

证券代码：832887

证券简称：如涵控股主办券商：光大证券



如涵控股

NEEQ :832887

杭州如涵控股股份有限公司

Hangzhou Ruhnn Holding Co.,Ltd

年度报告

2016

公 司 年 度 大 事 记

1.2016年4月22日,公司2016年第三次临时股东大会决议通过,公司以定向发行的方式发行23,000,000股人民币普通股,募集资金176,180,000元。2016年7月5日,公司本次股票发行备案申请获全国中小企业股份转让系统有限责任公司审查确认。

2.2016年8月20日,公司2016年第五次临时股东大会决议通过,公司拟以非公开定向发行的方式发行不超过5,000,000股人民币普通股,募集资金不超过500,000,000元。公司实际发行4,459,186.00股人民币普通股,募集资金429,999,515.80元。2016年11月4日,公司本次股票发行备案申请获全国中小企业股份转让系统有限责任公司审查确认。

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
公司、本公司、如涵控股	指	杭州如涵控股股份有限公司
报告期、本期	指	2016 年 1 月 1 日 至 2016 年 12 月 31 日
报告期末	指	2016 年 12 月 31 日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	杭州如涵控股股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州如涵控股股份有限公司董事会
监事会	指	杭州如涵控股股份有限公司监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称

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）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

天健会计师事务所（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
公司治理和内部控制风险	公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则和内部控制体系，并且针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。
市场竞争加剧的风险	目前，公司销售品类以服装为主，2016 年为“网红电商”爆发元年，一些传统的电子商务服装品牌，纷纷加入“网红电商”、“网红经纪”的竞争中，同时也有不少网红电商经纪公司在逐渐崛起。加上一些国际知名“快时尚”品牌也纷纷建立电子商务渠道，如“ZARA”、“优衣库”等，公司面临较大的市场竞争风险。
网红签约与流失的风险	公司开展的业务主要围绕网红进行，利用不同网红的优势和大众影响力发展业务是公司的核心竞争力。目前公司旗下有几十位签约网红。签约网红的质量、网红是否与公司经营模式相适应以及网红的稳定性已成为公司持续健康经营的风险因素之一。

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

本期重大风险是否发生重大变化:	是
-----------------	---

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	杭州如涵控股股份有限公司
英文名称及缩写	Hangzhou Ruhnn Holding Co., Ltd
证券简称	如涵控股
证券代码	832887
法定代表人	孙雷
注册地址	杭州市江干区九盛路 9 号 A13 幢 4 楼 423 室
办公地址	杭州市红普北路 7-1 号
主办券商	光大证券
主办券商办公地址	上海市静安区新闸路 1508 号
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	缪志坚、张小利
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	池振波
电话	0571-28825222
传真	0571-28825222
电子邮箱	rh@ruhnn.com
公司网址	-
联系地址及邮政编码	杭州市红普北路 7-1 号 311100
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neep.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	2015-07-13
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	零售业
主要产品与服务项目	批发零售（含网上销售）：服装、鞋帽、皮具、化妆品等
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	32,459,186
做市商数量	-
控股股东	冯敏
实际控制人	冯敏

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	9133010072654578XU	是

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

税务登记证号码	9133010072654578XU	是
组织机构代码	9133010072654578XU	是

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	445,690,884.90	3,020,906.36	14,654.00%
毛利率%	48.51%	22.19%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,636,053.87	-1,254,853.14	310.07%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,093,289.03	-2,534,117.71	182.60%
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）	1.15%	-27.98%	-
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）	0.92%	-56.51%	-
基本每股收益	0.12	-0.25	-148.00%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	752,608,851.17	6,483,109.90	11,508.76%
负债总计	121,665,574.56	2,626,056.29	4,533.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	608,757,528.94	3,857,053.61	15,682.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	18.75	0.77	2,335.66%
资产负债率%（母公司）	0.03%	40.51%	-
资产负债率%（合并）	16.17%	40.51%	-
流动比率	6.14	2.26	-
利息保障倍数	137.99	-	-

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	-137,745,871.38	-138,868.01	-
应收账款周转率	468.77	3.77	-
存货周转率	1.93	0.46	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	11,509.00%	-26.12%	-
营业收入增长率%	14,654.00%	-56.71%	-
净利润增长率%	310.00%	-428.85%	-

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	32,459,186	5,000,000	549.18%
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	705,780.37
所得税影响数	163,014.82
少数股东权益影响额（税后）	0.71
非经常性损益净额	542,764.84

第四节管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

公司一直专注于化妆品领域，以销售各种自营品牌和其他品牌化妆品及美容配件产品为主，依靠多年从事化妆品销售所积累的资源及经验，公司产品质量及供货效率获得客户高度认可，长期与欧尚、大润发、大统华等多家商场超市保持较好的合作伙伴关系，近年，受到电商互联网销售的冲击以及国外知名品牌化妆品陆续进入中国，给国内化妆品行业，特别是传统线下实体销售带来不利影响。

报告期内，公司定向发行股票，控股股东发生变更后，公司商业模式发生重大变化。公司重点拓展以网红为核心的电子商务业务，凭借丰富的网红资源、强大的数据分析能力和网红复制能力，为垂直领域的网络意见领袖们提供电商代运营、供应链服务和经纪服务，帮助他们在电商变现、广告代理、泛娱乐等领域最大化发挥商业价值。

1. 运营模式

公司的市场团队根据网红社交媒体粉丝数据快速定位潜在签约网红。对已签约网红进行粉丝维护、内容策划、广告营销、形象公关等服务，进一步提升红人人气，并根据红人形象与定位，为其设计从电商、广告代言到游戏、综艺、影视等泛娱乐领域的整体营销方案，帮助其进行社交资产的商业变现。

公司的产品的总体定位是中档、时尚、个性，以 18-35 岁之间的年轻女性为主要目标群体，并根据不同的网红品牌做不同的定位调整。公司的运营团队对网红社交媒体与粉丝互动的内容进行分析，预测网红发布的商品是否能够热销，以销定产，避免出现产能过剩或者供不应求的情况。网红店铺采取上新闪购+预售模式。

2. 供应链模式

根据网红店铺上新闪购+预售模式的特点，以公司目前销量最大的服装产品为例，公司相应采取“多款少量、快速翻单”的柔性供应链模式。

（1）产品开发

通过对市场流行趋势的捕捉，结合大数据分析得出的消费者偏好，公司根据每个网红品牌的产品进行风格细分和产品定位，并进行产品的款式及结构的设计。同时，公司还借鉴了 ZARA 买手制模式，在开发过程中对款式进行吸收和改良，为网红品牌的目标用户提供最具性价比的产品。

（2）产品采购、生产

公司采购生产环节主要分向面辅料供应商采购面辅料并委外加工及向成衣供应商进行成衣采购。

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告
年度内变化统计：

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

(二) 报告期内经营情况回顾

总体回顾：

报告期内，公司定向发行股票，控股股东发生变更后，积极拓展以网红为核心的电子商务业务，经营转型较为成功。公司相继成立或收购杭州涵意电子商务有限公司、杭州私久电子商务有限公司、杭州吾韩电子商务有限公司、杭州大奕电子商务有限公司和上海翼瞳电子商务有限公司等电商公司负责线上电商业务；成立杭州如涵供应链管理有限公司提供供应链管理及相关配套服务；成立如涵香港有限公司负责跨境电商业务；成立杭州如涵文化传播有限公司负责经纪、广告业务。

报告期内，公司财务状况得以改善、经营成果大幅提高，相关情况如下：

1. 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额 75,260.88 万元，较期初 648.31 万元增加 74,612.57 万元；净资产 63,094.32 万元，较期初 385.71 万元增加 62,708.62 万元，主要系公司本期募集资金 60,617.95 万元。

2. 2016 年，公司实现营业收入 44,569.08 万元，较上年同期 302.09 万元增加 44,267 万元，主要系公司线上电商业务收入增加。

3. 2016 年，公司实现净利润 2,419.18 万元，其中：归属于母公司所有者的净利润 263.60 万元，较上年同期增加，主要系公司业务转型，盈利能力提高。

4. 2016 年，公司经营性现金流量净额为-13,774.58 万元，主要系备货增加，预付款项和存货较期初增加所致。

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	445,690,884.90	14,654.00%	-	3,020,906.36	-56.71%	-
营业成本	229,491,080.12	9,663.00%	51.49%	2,350,586.91	-40.36%	77.81%
毛利率	48.51%	-	-	22.19%	-	-
管理费用	41,593,181.15	2,036.00%	9.33%	1,946,962.22	429.82%	64.45%
销售费用	132,261,738.36	10,895.00%	29.68%	1,202,899.48	-1.37%	39.82%
财务费用	-383,786.09	-5,113.00%	-0.09%	7,656.47	270.30%	0.25%
营业利润	38,991,440.91	1,649.00%	8.75%	-2,517,799.98	-272.01%	-83.35%
营业外收入	1,062,851.15	-19.00%	0.24%	1,316,200.00	6,481.00%	43.57%

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

营业外支出	635,454.50	1,620.00%	0.14%	36,935.43	-96.07%	1.22%
净利润	24,191,801.54	2027.00%	5.42%	-1,254,853.14	-428.85%	-41.54%

项目重大变动原因:

与上年同期相比, 利润表营业收入、营业成本、管理费用、销售费用、财务费用、营业利润、营业外支出和净利润均大幅度变动, 主要系公司实际控制人变更后, 重点拓展线上电商业务收入, 收入大幅度增加, 相应成本费用也增加。

(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	445,117,665.30	228,922,874.02	3,020,906.36	2,350,586.91
其他业务收入	573,219.60	568,206.10	-	-
合计	445,690,884.90	229,491,080.12	3,020,906.36	2,350,586.91

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%
服装	396,082,519.21	88.87%	-	-
化妆品	13,583,724.94	3.05%	2,877,614.05	95.26%
鞋类	12,952,541.16	2.91%	-	-
箱包、帽子	8,382,204.56	1.88%	-	-
其他商品	7,043,748.18	1.58%	143,292.31	4.74%
服务收入	7,646,146.85	1.72%	-	-
合计	445,690,884.90	100.00%	3,020,906.36	100.00%

收入构成变动的的原因:

公司原一直专注于化妆品领域, 以销售各种自营品牌和其他品牌化妆品及美容配件产品为主, 本期重点拓展以网红为核心的电子商务业务, 产品的总体定位是中档、时尚、个性, 以 18-35 岁之间的年轻女性为主要目标群体, 销售品类以服装为主。

(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	-137,745,871.38	-138,868.01
投资活动产生的现金流量净额	-361,277,445.77	-10,376.00
筹资活动产生的现金流量净额	603,651,060.88	-

现金流量分析:

1) 公司本期经营活动产生的现金流量净额为-13,774.58 万元, 主要系备货增加, 预付款项和存货较期初增加所致。

2) 公司本期投资活动产生的现金流量净额为-36,127.74 万元, 主要系投资于保本型投资产品支付现金 35,000 万元、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 645.20 万元。

3) 公司本期筹资活动产生的现金流量净额为 60,365.10 万元, 主要系公司本期发行股票收到现金 60,617.95 万元。

(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	苏州立羽网络科技有限公司	5,292,398.48	1.19%	否

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

2	上海多赞网络科技有限公司	235,849.05	0.05%	否
3	上海维姆文化传播有限公司	160,377.36	0.04%	否
4	上海欧尚超市	158,072.95	0.04%	否
5	施华洛世奇（上海）贸易有限公司	124,528.31	0.03%	否
合计		5,971,226.15	1.34%	-

(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	杭州云舒服装有限公司	52,081,031.03	8.83%	否
2	南通志发服饰有限公司	35,510,357.44	6.02%	否
3	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	17,518,252.13	2.97%	否
4	常熟市杰卡斯服饰有限公司	17,377,725.69	2.95%	否
5	南通宝丽斯服饰有限公司	14,943,233.94	2.53%	否
合计		137,430,600.23	23.30%	

(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	2,009,866.64	-
研发投入占营业收入的比例	0.45%	-

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：

报告期内，随着公司商业模式的重大变化，公司对产品创新和技术研发的重视程度愈发提高。公司研发团队主要着眼于“网红电商支撑平台”的计划布局，通过对市场流行趋势的捕捉，结合大数据分析，提供从供应链到交易到社交的一系列产品和服务。

2016 年，根据战略模式的调整和行业业务的发展，公司重点进行服装产品的开发设计，视觉呈现的设计以及时尚雷达项目的研发。

1. 引领时尚，保持服装产品设计创新。

公司服装产品的定位是中档、时尚、个性，以年轻女性为主要目标群体，并根据不同的网红品牌做不同的定位调整。公司服装设计团队从形式美法则入手，根据产品开发主题设计服装款式，确定面料辅料，并进行工艺创新，结构创新，色彩图案的运用，打造新颖前卫的产品，紧跟时尚潮流。

2. 专业协作，保证及时高效的视觉呈现。

公司在网红电商的商业运作模式下，对内容产出有极其苛刻的高效性、及时性、专业性的要求。在视觉呈现上，公司拥有一整套完善的设计组织架构，涵盖拍摄、剪辑、视觉设计、网页编辑、包装设计等专业体系，成员各司其职又有着高效的协作，能充分发挥创新性。视觉设计人员与合作伙伴直接沟通，保持沟通上的高效性，引领网红模式下的视觉变革。

3. 资源采集，开展时尚雷达项目的研发。

为满足服装设计师紧跟 SNS 社交网络的时尚趋势，对重点数据进行个性化整理、分享的需要，公司研发团队于 2016 年底开展了时尚雷达项目的研发工作。时尚雷达平台由基于人工智能深度学习系统的图像识别引擎、个性化推荐引擎、面向用户的 web 客户端、微信内 H5 及小程序、IOS 及安卓端应用构

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

成。设计师通过时尚雷达平台可以高效地阅读来自各个时尚数据来源的图片及视频资料，根据各自工作的需要建立个性化数据集，提高设计师采集、使用业内数据的效率。

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年末			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	104,737,995.77	111,610.15%	13.92%	93,758.71	-61.42%	1.45%	1.45%
应收账款	939,441.33	8.62%	0.12%	864,887.54	17.42%	13.34%	13.34%
存货	233,069,748.17	4,780.36%	30.97%	4,775,665.49	-13.53%	73.66%	73.66%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	4,025,218.46	649.89%	0.53%	536,773.87	-26.28%	8.28%	8.28%
在建工程	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	752,608,851.17	11,508.76%	-	6,483,109.90	-26.12%	-	100.00%

资产负债项目重大变动原因：

期末货币资金余额较年初增加 104,644,237.06 元，增幅较大，主要系公司本期吸收投资收到的现金较多所致。

期末存货余额较期初增加 228,294,082.68 元，增幅较大，主要系本期收入大幅增加，相应库存增加。

期末固定资产余额较期初增加 3,488,444.59 元，增幅较大，主要系本期购入固定资产所致。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

1) 报告期内取得子公司情况：

公司名称	股权取得方式	注册资本	出资比例 (%)
杭州涵意电子商务有限公司	设立	RMB10,000,000.00	100
杭州如涵文化传播有限公司	设立	RMB500,000.00	100
杭州如涵供应链管理有限公司	设立	RMB2,000,000.00	100
杭州私久电子商务有限公司	同一控制下企业合并	RMB1,000,000.00	100
杭州吾韩电子商务有限公司	同一控制下企业合并	RMB1,000,000.00	100
杭州大奕电子商务有限公司	同一控制下企业合并	RMB1,000,000.00	51
香港如涵有限公司	设立	USD100,000.00	100
上海翼瞳电子商务有限公司	设立	RMB500,000.00	70
杭州晗礼电子商务有限公司	设立	RMB1,000,000.00	51

2) 主要子公司经营情况

公司名称	营业收入	净利润
杭州大奕电子商务有限公司	228,827,092.09	44,783,244.61

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无。

(三) 外部环境的分析

1. 宏观环境

随着互联网、云计算、智能终端的普及和发展，服装零售的线上占比快速提升，按照服装零售全行业 2 万亿市场规模的估计量，线上服装零售占比在 2014 年已超 30%。线上平台端能够沉淀出大量有效的消费者信息，其大数据沉淀模式已经相对成熟，利用平台数据进行及时有效的产品开发已成为当前市场热点。

在大数据和云计算技术高歌猛进的大环境下，人们对互联网信息服务的诉求进一步提升，互联网信息服务业衍生出一种新的业务形态——自媒体行业。自媒体的产生打破了传统媒体自上而下的传播形态，强调传播渠道及内容的个性化，迎合了人们对于信息交互和信息获取的消费需求。各式自媒体平台 and 手机直播平台的崛起，催生了一大批网红，史无前例的进入了一个网红的时代。

互联网带来流量大迁移、运营方式巨变，本质是需求升级。网红经济，是新经济中诞生的一个全新经济角色，展现了互联网在供需两端形成的裂变效应，这个角色在制造商、设计者、销售者、消费者和服务者之间产生了全新的连接，展现了互联网全面融合新经济时带来的无穷活力。

2. 行业发展

根据《中国网红产业专题研究报告 2016》分析，2016 年网红产业规模突破 500 亿元，2018 年将超过 1000 亿元人民币。2015-2018 年复合增长率为 59.4%。网红变现方式中，电商和直播为主要变现来源。

2015 年 9 月开始，淘宝已经专门为网红开设 IFASHION 平台。据淘宝平台公布的数据显示，截至 2015 年 8 月，已经有超过 1000 家“网红”店铺。而在 2015 年的 618 年中大促中，排名前十的女装店铺，有 7 家为“网红”店铺。因此，2016 年的服装行业趋势中，网红经济正逐步走向成熟，并不断占领细分市场份额。

3. 周期波动

中国的网红商业价值的加码，从它出现到成长的十几年间经历了三个阶段：

第一，网红 1.0 时代，主要是文字时代的网络红人；第二，网红 2.0 时代，主要是图文时代的网络红人；第三，网红 3.0 时代，主要是宽频时代的网络红人。

在经历了 2015 年的野蛮生长后，2016 年的网红正在步入产业化阶段。主要体现在两方面：一是“线上变现”，二是“专业化操作”。

4. 市场竞争现状

目前，公司销售品类以服装为主，2016 年为“网红电商”爆发元年，一些传统的电子商务服装品牌，纷纷加入“网红电商”、“网红经纪”的竞争，同时也有不少网红电商经纪公司在逐渐崛起。加上一些国际知名“快时尚”品牌也纷纷建立电子商务渠道，如“ZARA”、“优衣库”等。但纵观全局，由于网红电商整个行业的模式出现的时间尚短，还尚未建立真正的行业标杆和规范。

5. 已知趋势

(1) 网红电商对效率的提升明显，仍将保持高速发展

与传统零售相同，网红电商的结构也是由生产者-渠道-消费者三个环节组成，网红电商的兴起和发展是由这三方的需求推动，并在技术条件成熟的基础上实现。网红电商解决了消费者从海量商品中选择标的物问题（物质越丰富、需求越个性化，这种需求越强烈），具有用户定位精准，忠诚度高即转化率高，复购率高等重要特性，并且会加速分流中心化流量，在物质丰富的背景下，买家和卖家对效率的需求不会减弱。这已经是商业运转效率的极大提高，目前尚未看到更高效的模式出现，网红电商将持续保持高速发展，没有被替代的风险。

(2) 网红孵化经纪公司将建立起竞争壁垒

网红孵化经纪公司主要工作包括孵化培养网红+粉丝运营+对接供应链+网店运营，是衔接上下游需求、提升整个产业链效率的实际推动者和执行者。上游的资源整合越复杂，下游的流量越分散，中间商越有价值。手握人才、渠道资源，具有孵化、变现能力，并针对不同层级网红提供针对性服务的孵化经纪公司，在网红产业中的话语权将日渐增强。网红孵化经纪公司的业务贯穿网红整个成长周期，目前该市场尚处于蓝海，未来竞争壁垒和进入门槛都将提高。

6. 重大事件对公司的影响

2016 年 5 月 19 日到 5 月 30 日，微博首届“超级红人节”召开，来自直播、视频、时尚领域的 1000 多位网红同台亮相，“超级红人节”成为网红行业的一大盛事，2016 年，也被业内称为网红经济年。

2016 年 6 月 16 日，GMIC 全球移动互联网大会总结媒体沟通会在主办方长城会 (GWC) 北京办公室举行。全球移动互联网大会作为最具影响力和话语权的行业盛会，一直走在移动互联网行业的最前端。网络直播成为 GMIC 上备受瞩目的重点分论坛之一。

2016 年无疑是中国网络直播元年，在这一年，网络直播与网红经济的结合得以爆发，移动互联网真正迎来了“直播+”时代。网红经济的日受关注，使公司的品牌辐射效应日益显现。

(四) 竞争优势分析

1. 多样化的品牌打造能力

公司通过数据分析社交媒体上的活跃账号，挖掘红人，提炼、定位红人的商业化特征，对已签约网红进行粉丝维护、内容策划、广告营销、形象公关等服务，进一步提升红人人气，并根据红人形象与定位，为其设计从电商、广告代言到游戏、综艺、影视等泛娱乐领域的整体营销方案，帮助其进行社交资产的商业变现。公司在网红电商领域的发展得到了合作伙伴的一致认可，已与几十位网红建立了长期稳定的合作关系，成功打造包括服装、美妆在内的多个半标品、标准品品牌矩阵，这种以个人标签为特点、围绕细分人群成长起来的品牌具有具象化、易感知、人格化、社群化的特点。这种品牌建设模式已经随着人群的垂直化、红人的专业化、品类的多样化展现出更长的生命周期和更强的品牌深度。

2. 柔性供应链支撑优势

公司采用“多款少量、快速翻单”的柔性供应链模式，快速响应粉丝的个性化和时尚化需求。

公司设计部门通过专业工具对市场流行趋势捕捉，提高产品时尚度。公司通过深耕供应链，坚持让专业供应商做专业品类原则，构建了与优质厂家、商户深度协同的生态系统，提升反应速度、保障品质和控制成本。通过自行开发的信息系统，对衣服从投料开始到出库进行全程跟踪，提供强大的供应链后端支撑。

3. 人才和技术研发优势

公司有一支经验丰富的供应链服务、电商运营、营销推广和技术研发团队。公司注重技术进步及模式创新，利用大数据技术有效预测需求，同时借助信息及供应链系统建设，提升业务的一些核心节点上的数据化能力，从而提升决策效率和决策质量，形成围绕网红电商的多部门、多渠道、多产品、多用户、多平台的全流程高效网红电商运作系统，打造属于自己的网红电商生态圈。

(五) 持续经营评价

报告期内，公司定向发行股票，控股股东发生变更后，积极拓展线上电商业务，公司盈利能力有大幅提升，公司整体经营情况稳定，拥有良好的持续经营能力。

报告期内公司无对持续经营能力有重大不利影响的事项。

(六) 扶贫与社会责任

公司诚信经营、依法纳税，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对投资者和全体员工负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，和社会共享企业发展成果。

二、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

(一) 公司治理和内部控制风险

公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则和内部控制体系，并且针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有固有局限性，存在不能防止或发现错报的可能性。公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。针对上述风险，公

司的风险管理措施如下：

公司制定了规范公司治理及内控管理制度，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定组织及实施“三会”程序，规范公司治理行为。另一方面，公司将加大对内控制度执行，发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

（二）报告期内新增的风险因素

1. 市场竞争加剧的风险

目前，公司销售品类以服装为主，2016 年为“网红电商”爆发元年，一些传统的电子商务服装品牌，纷纷加入“网红电商”、“网红经纪”的竞争中，同时也有不少网红电商经纪公司在逐渐崛起。加上一些国际知名“快时尚”品牌也纷纷建立电子商务渠道，如“ZARA”、“优衣库”等，公司面临较大的市场竞争风险。针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司注重技术进步及模式创新，利用大数据技术有效预测需求，同时借助信息及供应链系统建设，打造属于自己的网红电商生态圈。另一方面，公司积极拓宽业务类别，丰富网上销售产品线及销售领域，增加客户粘性及满意度。

2. 网红签约与流失的风险

公司开展的业务主要围绕网红进行，利用不同网红的优势和大众影响力发展业务是公司的核心竞争力。目前公司旗下有几十余位签约网红。签约网红的质量、网红是否与公司经营模式相适应以及网红的稳定性已成为公司持续健康经营的风险因素之一。针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

一方面，公司为每位网红设立专门的品牌队长，为网红量身打造合作路线，并配置有专门的网红助理，持续跟踪。另一方面，在网红成长性上，公司与网红学院达成战略合作，与多家媒体和网站建立良好的合作关系，为网红的成长保驾护航。

三、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：-	

（二）关键事项审计说明：

-

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	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	是	二（二）
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	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	否	-
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
王翌	财务资助	100,000.00	是
总计	-	100,000.00	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司本期向王翌借款 100,000.00 元，同时向其归还借款 1,860,969.26 元，截至期末往来已结清。该关联交易系原实际控制人为解决公司发展资金需求提供给公司的帮助，资金拆借 0 利率，对公司正常运营和发展有积极的影响，不存在侵害其他股东利益的情形。公司 2016 年第六次临时股东大会已审议确认该交易事项。

（二）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

2016 年 3 月 22 日，公司召开了 2016 年第二次临时股东大会，审议通过设立全资子公司杭州涵意电子商务有限公司，注册地为杭州，注册资本为人民币 10,000,000.00 元。杭州涵意电子商务有限公司将主要以互联网平台为基础，实现经营范围内产品的销售；同时开展计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务，服装、鞋帽、皮具的设计等服务业务。

（三）承诺事项的履行情况

2016 年 4 月 8 日披露的《苏州克里爱工贸股份有限公司收购报告书》中，披露了冯敏《关于保持苏州克里爱工贸股份有限公司独立性的承诺》，承诺如下：“本人在成为苏州克里爱工贸股份有限公司的控股股东、实际控制人后，本人承诺将遵守相关法律、法规、规章、其他规范性文件及公司章程的规定，依法行使股东权利，不利用控股股东、实际控制人身份影响克里爱的独立性，保持克里爱在业务、资产、财务、人员和机构等方面的完整性和独立性，不利用克里爱违规提供担保，不占用克里爱资金。本人愿意承

担由于违反上述承诺给克里爱造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出”。上述承诺在报告期内得到了履行。

2016 年 4 月 8 日披露的《苏州克里爱工贸股份有限公司收购报告书》中，披露了冯敏《关于规范和减少与苏州克里爱工贸股份有限公司关联交易的承诺函》，承诺如下：“本人在收购苏州克里爱工贸股份有限公司后，成为克里爱控股股东、实际控制人。本人及本人直接或间接控制或影响的企业将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将依据有关法律、法规或规范性文件以及克里爱章程的规定，履行法定程序和披露义务，并按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法签订交易合同，参照市场同行的标准，公允确定关联交易价格。本人及本人直接或间接控制或影响的企业不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益；不通过向公司借款或由公司提供担保、代偿债务、代垫款项等各种原因侵占公司的资金；不利用控股股东地位谋求与公司在业务合作等方面给予本人及本人关联方优于其他市场第三方的权利。本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的损失、索赔责任及额外的费用支出。”上述承诺在报告期内得到了履行。

2016 年 4 月 8 日披露的《苏州克里爱工贸股份有限公司收购报告书》中，披露了冯敏《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：“本人及本人控制的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与克里爱及其子公司从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研制、生产和销售与克里爱及其子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给克里爱造成的经济损失承担赔偿责任。”上述承诺在报告期内得到了履行。

2016 年 7 月 13 日披露的《苏州克里爱工贸股份有限公司发行情况报告书》中，披露了冯敏出具的《承诺函》，承诺如下：“如涵电商于 2016 年 7 月 31 日前办理公司名称及经营范围的变更，待公司相关资产处置完成后，及时办理注销手续，如若本人因违反上述承诺内容，给克里爱造成损失的，相应的损失由本人承担。”

上述承诺在报告期内得到了履行。

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	-	-	15,305,019	15,305,019	47.15%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	845,833	845,833	2.61%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	5,000,000	100.00%	12,154,167	17,154,167	52.85%
	其中：控股股东、实际控制人	4,850,000	97.00%	8,150,000	13,000,000	40.05%
	董事、监事、高管	-	-	2,537,500	2,537,500	7.82%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		5,000,000	-	27,459,186	32,459,186	-
普通股股东人数		13				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	冯敏	-	13,000,000	13,000,000	40.05%	13,000,000	-
2	沈超	-	3,383,333	3,383,333	10.42%	2,537,500	845,833
3	厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	-	3,113,000	3,113,000	9.59%	-	3,113,000
4	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	-	3,111,060	3,111,060	9.58%	-	3,111,060
5	天津君联致茹企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	3,104,000	3,104,000	9.56%	-	3,104,000
6	张好	-	1,649,000	1,649,000	5.08%	-	1,649,000
7	宁波昆仑点金股权投资有限公司	-	1,617,000	1,617,000	4.98%	-	1,617,000
8	王翌	4,850,000	-3,233,333	1,616,667	4.98%	1,616,667	-
9	青岛金石灏纳投资有限公司	-	518,510	518,510	1.60%	-	518,510
10	新疆远镜合志股权投资合伙企业（有限合伙）	-	517,000	517,000	1.59%	-	517,000
合计		4,850,000	26,779,570	31,629,570	97.43%	17,154,167	14,475,403

前十名股东间相互关系说明：
无关联关系。

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

公司原控股股东为王翌，本期公司定向发行股票 2300 万股，发行后公司控股股东变更为冯敏。

冯敏先生：中国国籍，无境外永久居留权，1981 年出生，本科学历。2002 年 9 月至 2005 年 12 月担任浙江纵横信息服务股份有限公司经理；2006 年 1 月至 2006 年 12 月担任南京斌汇信息科技有限公司总经理；2007 年 1 月至 2012 年 11 月担任杭州合迪雄嘉科技有限公司总经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月担任杭州如涵电子商务有限公司董事长；2016 年 4 月至今担任公司董事长。

（二）实际控制人情况

同控股股东。

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	募集资金	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年4月7日	2016年7月15日	7.66	23,000,000	176,180,000	1	-	1	-	-	否
2016年8月5日	2016年11月22日	96.43	4,459,186	429,999,515.80	-	-	-	3	-	否

募集资金使用情况：

1. 2016年4月22日，公司召开了2016年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于苏州克里爱工贸股份有限公司股票发行方案的议案》，公司实际募集资金总额为人民币176,180,000.00元，扣除发行费用人民币2,100,000.00元后，实际募集资金净额为人民币174,080,000.00元。截至2016年12月31日，资金尚余32,140.02元，其余为补充公司流动资金。

2. 2016年8月20日，公司召开了2016年第五次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司股票发行方案<修订稿>的议案》，公司实际募集资金总额为人民币429,999,515.80元，扣除发行费用人民币2,050,000.00元后，实际募集资金净额为人民币427,949,515.80元。截至2016年12月31日，该账户累计利息收入1,390,037.51元，用于补充公司流动资金29,000,000.00元，用于现金管理350,000,000.00元，资金尚余50,339,553.31元。

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
信用借款	招商银行	30,000,000.00	4.35%	2016年5月27日-2016年7月11日	否
信用借款	招商银行	38,500,000.00	4.35%	2016年10月17日-2016年12月9日	否
合计		68,500,000.00			

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
--------	-------------	---------	---------

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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	-	-	-

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
冯敏	董事长	男	37	本科	2016.4.22-2018.3.2	是
孙雷	董事、总经理	男	39	硕士	2016.4.6-2018.3.2	是
沈超	董事	男	38	硕士	2016.4.22-2018.3.2	是
金凤春	董事	男	45	硕士	2016.4.22-2018.3.2	否
邵振兴	董事	男	40	硕士	2016.4.22-2018.3.2	否
董本洪	董事	男	49	硕士	2016.12.8-2018.3.2	否
温雅	董事	女	30	硕士	2016.12.8-2018.3.2	否
程科	董事	男	37	本科	2016.12.8-2018.3.2	是
李上镇	董事	男	38	专科	2016.12.8-2018.3.2	是
胡婷	监事	女	32	大专	2016.4.22-2018.3.2	是
曹志越	监事	男	36	本科	2016.4.22-2018.3.2	否
裘浙冰	监事	男	32	大专	2016.4.22-2018.3.2	是
池振波	副总经理、董事会秘书兼财务总监	男	38	本科	2016.2.22-2018.3.2	是
董事会人数:						9
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						2

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人关系:

董事、监事、高级管理人员相互之间以及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	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
冯敏	董事长	-	13,000,000	13,000,000	40.05%	-
沈超	董事	-	3,383,333	3,383,333	10.42%	-
合计		-	16,383,333	16,383,333	50.47%	-

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动		是	
	总经理是否发生变动		是	
	董事会秘书是否发生变动		是	
	财务总监是否发生变动		是	
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
王翌	董事长、总经理	离任	-	个人原因辞职
朱丽囡	董事	离任	-	个人原因辞职
罗莹	董事、财务负责人	离任	-	个人原因辞职
丁慧芳	董事	离任	-	个人原因辞职

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

刘彩平	董事	离任	-	个人原因辞职
钟国红	监事	离任	-	个人原因辞职
叶宏	监事	离任	-	个人原因辞职
奚萍	监事	离任	-	个人原因辞职
孙雷	-	新任	董事、总经理	经营需要聘任
池振波	-	新任	副总经理、董事会秘书兼财务总监	经营需要聘任
冯敏	-	新任	董事长	选举产生
沈超	-	新任	董事	选举产生
金凤春	-	新任	董事	选举产生
邵振兴	-	新任	董事	选举产生
董本洪	-	新任	董事	选举产生
温雅	-	新任	董事	选举产生
程科	-	新任	董事	选举产生
李上镇	-	新任	董事	选举产生
胡婷	-	新任	监事	选举产生
曹志越	-	新任	监事	选举产生
裘浙冰	-	新任	监事	选举产生

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

公司新任董事简历情况如下：

1. 冯敏先生：中国国籍，无境外永久居留权，1981 年出生，本科学历。2002 年 9 月至 2005 年 12 月担任浙江纵横信息服务股份有限公司经理；2006 年 1 月至 2006 年 12 月担任南京斌汇信息科技有限公司总经理；2007 年 1 月至 2012 年 11 月担任杭州合迪雄嘉科技有限公司总经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月担任杭州如涵电子商务有限公司董事长；2016 年 4 月至今担任公司董事长。

2. 孙雷先生：中国国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，硕士学历。2003 年 9 月至 2005 年 12 月担任杭州之江网络科技有限公司副总经理；2006 年 1 月至 2006 年 12 月担任南京斌汇信息科技有限公司副总经理；2007 年 1 月至 2012 年 11 月担任杭州合迪雄嘉科技有限公司副总经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月担任杭州如涵电子商务有限公司总经理；2016 年 4 月至今担任董事、总经理。

3. 沈超先生：中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，硕士学历。2005 年 8 月至 2009 年 8 月，担任华登国际投资集团投资总监；2009 年 9 月至 2011 年 5 月，担任上海成为资本公司投资总监；2011 年 6 月至 2012 年 11 月，担任杭州灵速电子商务有限公司副总经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月，担任杭州如涵电子商务有限公司副总经理；2016 年 4 月至今，担任公司董事。

4. 金凤春先生：中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，硕士学历。1996 年 7 月至 2000 年 1 月担任中国民用航空总局政策法规司科员；2000 年 8 月至 2004 年 1 月担任深圳证券交易所发行审核部法律部职员；2004 年 1 月至 2004 年 7 月担任 White Case 律师事务所资深律师助理；2004 年 8 月至 2007 年 8 月担任华欧国际证券有限责任公司执行董事及首席律师；2007 年 8 月至 2010 年 4 月担任香港上海汇丰银行有限责任公司（证券业务）上海代表处高级代表、董事；2010 年 4 月至今担任北京软银赛富投资顾问有限公司、赛富投资管理咨询（上海）有限公司执行董事、合伙人、副总经理；2016 年 4 月至今担任公司董事。

5. 邵振兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，1978 年出生，硕士学历。2000 年 7 月至 2003 年 3 月，担任北京东华新锐计算机技术有限公司 IBM 认证专家；2003 年 3 月至 2006 年 6 月，担任中国电线电缆进出口有限公司驻尼日利亚首席代表；2008 年 4 月进入君联资本管理股份有限公司，担任投资经理，现任执行董事；2016 年 4 月至今，担任公司董事。

6. 董本洪先生：台湾籍，1969 年出生，硕士学历。1995 至 2003 年，先后在宝洁、信超媒体和欧莱雅

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

任职；2004 年 10 月至 2010 年 10 月担任百事中国市场部副总裁；2010 年 10 月至 2016 年 1 月担任 VML 中国的首席执行官；2016 年 1 月至今任阿里巴巴集团首席市场官。2016 年 12 月担任公司董事。

7. 温雅女士：中国国籍，无境外居留权，1988 年出生，研究生学历。2012 年至 2015 年，就职于中信证券股份有限公司，任高级经理；2015 年至今，就职于金石投资有限公司，任高级经理；2016 年至今，兼职于北京微播易科技股份有限公司，任监事。2016 年 12 月担任公司董事。

8. 程科先生：中国国籍，无境外永久居留权，1981 年出生，本科学历。2003 年 9 月至 2005 年 12 月担任杭州之江网络科技有限公司技术部主管；2006 年 1 月至 2006 年 12 月担任南京斌汇信息科技有限公司技术部经理；2007 年 1 月至 2012 年 11 月担任杭州合迪雄嘉科技有限公司技术部经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月担任杭州如涵电子商务有限公司运营总监；2016 年 4 月至今担任公司 COO，2016 年 12 月担任公司董事。

9. 李上镇先生：中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，专科学历。2002 年 9 月至 2006 年 5 月担任杭州同济科技应用有限公司市场部经理；2006 年 6 月至 2006 年 12 月担任南京斌汇信息科技有限公司营销中心总监；2007 年 1 月至 2012 年 11 月担任杭州合迪雄嘉科技有限公司市场部经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月担任杭州如涵电子商务有限公司供应链总监；2016 年 4 月至今担任子公司杭州如涵供应链管理公司总经理，2016 年 12 月担任公司董事。

公司新任监事简历情况如下：

1. 胡婷女士：中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，大专学历。2009 年 3 月至 2012 年 11 月，任职于杭州合迪雄嘉科技有限公司；2012 年 12 月至 2016 年 4 月，担任杭州如涵电子商务有限公司工艺部经理；2016 年 4 月至今担任公司职工监事、总经办助理。

2. 裘浙冰先生：中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，大专学历。2008 年 3 月至 2012 年 11 月，担任杭州合迪雄嘉科技有限公司物流部经理；2012 年 12 月至 2016 年 4 月，任职于杭州如涵电子商务有限公司，历任物流部经理、行政部经理；2016 年 4 月至今，担任公司监事、行政部经理、物流部经理。

3. 曹志越先生：中国香港，1982 年出生，本科学历，美国注册会计师。2005 年 9 月至 2007 年 5 月，担任美国普华永道审计师；2007 年 8 月至 2009 年 9 月，担任中国永新印染有限公司副总经理；2010 年 1 月至今，担任赛富基金副总裁。2016 年 4 月至今，担任公司监事。

公司新任高级管理人员简历情况如下：

池振波先生：中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，本科学历，注册会计师、高级会计师。2002 年 7 月至 2011 年 7 月任职于天健会计师事务所，历任审计员、项目经理、高级项目经理、经理助理、经理；2011 年 8 月至 2015 年 11 月担任永杰新材料股份有限公司副总经理、财务总监兼董事会秘书；2016 年 2 月担任公司董事会秘书，2016 年 4 月至今，担任公司副总经理、财务总监兼董事会秘书。

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
管理人员	2	48
运营企划人员	5	291
技术人员	-	26
供应链人员	5	273
物流人员	-	43
行政职能人员	2	35
员工总计	14	716

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	12
本科	-	221
专科	2	230
专科以下	12	253
员工总计	14	716

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：报告期内，因公司战略发展和业务运营需要，公司员工整体数量较上年度较大幅度的增长。

2、人才引进、招聘：报告期内，对于人才引进公司采取多种渠道满足公司的用人需求，采取了猎头、校园招聘、设点招聘、微信媒介、公司网站、招聘网站，招聘会现场等多种招聘形式。在满足公司用人需求的同时，建设人才梯队，保证公司各阶段的用人计划需求与人才的储备。

3、员工培训计划：公司整体制定了 2016 年度培训计划。进一步加强了对管理人员的培训，同时深入开展企业文化、专业、技能、基础素质等方面的培训，建立人才培训计划方案、落实到时间，责任到人的培训效果追踪。采取了外部培训、内部培养和员工自我培训相结合的方式。公司为员工建有在职培训的成长档案，实现员工与公司的共同发展。

4、员工薪酬政策：公司依据《中华人民共和国劳动法》和相关法律法规，与全体员工签订《劳动合同》，按约向员工支付相应的薪酬。公司薪酬政策为保障员工权益，提升员工的工作积极性，保持公司人力资源优势。员工的薪酬收入与员工个人绩效及公司效益相挂钩，以“按劳付酬，多劳多得”为原则。

5、报告期内，无需要公司承担费用的离退休职工。

（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	-	-	-
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：

本公司尚未认定核心员工。

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	否

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法建立了股东大会、董事会、监事会，约定各自的权利、义务以及工作程序。报告期内，根据实际情况对公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易关联制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》进行修订。公司的法人治理结构进一步得到完善。

公司遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司经营健康发展。公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

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

公司治理机制完善，符合《公司法》、《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》等法律、法规及规范性文件的要求，能够有效保障所有股东的合法及平等权利，保证了所有股东充分行使自己的权利。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定组织召开股东大会，切实保障了包括中小股东在内的股东依法享有的表决权、利润分配权、知情权、监督质询等权利，充分体现了公司保护中小股东利益的原则。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大决策都按照《公司章程》及相关法律法规规定程序和规则进行。截止报告期末，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的责任和义务。

4、公司章程的修改情况

(1) 2016 年第三次临时股东大会审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》

《公司章程》第六条原为：公司注册资本为人民币 500 万元。现修改为：公司注册资本为人民币 2,800 万元。

《公司章程》第八条原为：董事长为公司的法定代表人。现修改为：总经理为公司的法定代表人。

《公司章程》第十八条原为：公司股份总数为 500 万股，每股面值一元，全部为人民币普通股。现有股东、持有股份数量及持股比例详见股东名册。现修改为：公司股份总数为 2,800 万股，每股面值一元，全部为人民币普通股。现有股东、持有股份数量及持股比例详见股东名册。

(2) 2016 年第七次临时股东大会审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

原章程第六条为：第六条 公司认缴注册资本为人民币 2,800 万元。

现修改为：第六条 公司认缴注册资本为人民币 3,245.9186 万元。

原章程第十八条为：第十八条 公司股份总数为 2,800 万股，每股面值一元，全部为人民币普通股。

现修改为：第十八条 公司股份总数为 3,245.9186 万股，每股面值一元，全部为人民币普通股。

原章程第二十条为：

第二十条 公司根据经营和发展的需要，依照法律、法规的规定，经股东大会分别作出决议，可以采用下列方式增加资本：

- (一) 公开发行股份；
- (二) 非公开发行股份；
- (三) 向现有股东派送红股；
- (四) 以公积金转增股本；
- (五) 法律、行政法规规定以及行政主管部门批准或认可的其他方式。

现修改为：

第二十条 公司根据经营和发展的需要，依照法律、法规的规定，经股东大会分别作出决议，可以采用下列方式增加注册资本：

- (一) 公开发行股份；
- (二) 非公开发行股份；
- (三) 向现有股东派送红股；
- (四) 以公积金转增股本；
- (五) 法律、行政法规规定以及行政主管部门批准或认可的其他方式。

公司股票发行以现金认购的，除针对公司管理层员工的股权激励及员工持股计划外，公司增加注册资本时，股东按其各自持股比例享有相应的优先认购权。股东放弃优先认购权的，其他拟行使优先认购权的股东有权就该等放弃部分继续行使优先认购权，有两名以上股东拟继续行使优先认购权的，该等股东按照相对持股比例继续行使优先认购权。

原章程第四十八条为：

第四十八条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

- (一) 公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- (二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- (四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- (五) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- (六) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过人民币 250 万元；
- (七) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- (八) 法律、法规规定应当由股东大会审议通过的其他担保。

除上述规定外，公司的其他对外担保事项应当经董事会批准，取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

现修改为：

第四十八条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

- (一) 公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- (二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;
(五) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;
(六) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过人民币 5,000 万元;

(七) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保;
(八) 法律、法规规定应当由股东大会审议通过的其他担保。

除上述规定外，公司的其他对外担保事项应当经董事会批准，取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

原章程第五十一条为：

第五十一条 本公司召开股东大会的地点为：本公司住所地有关会议室；股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。

现修改为：

第五十一条 本公司召开股东大会的地点为：公司住所地或股东大会通知列明的其他明确地点。

原章程第一百一十条为：

第一百一十条 董事会由五名董事组成，设董事长一人。

现修改为：

第一百一十条 董事会由九名董事组成，设董事长一人。

(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	11	<p>1. 2016 年 2 月 22 日召开第一届董事会第五次会议，审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于公司与东吴证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》等 6 项议案。</p> <p>2. 2016 年 3 月 5 日召开第一届董事会第六次会议，审议通过《关于投资设立全资子公司的议案》、《关于提请召开公司 2016 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>3. 2016 年 4 月 6 日召开第一届董事会第七次会议，审议通过《关于苏州克里爱工贸股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于设立全资孙公司杭州如涵供应链管理有限公司的议案》等 12 项议案。</p> <p>4. 2016 年 4 月 20 日召开第一届董事会第八次会议，审议通过《2015 年度董事会工作报告》、《2015 年年度报告及摘要》、《关于聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计工作的审计机构的议案》、《关于提请召开公司 2015 年度股东大会的议案》等 9 项议案。</p> <p>5. 2016 年 4 月 27 日召开第一届董事会第九次会议，审议通过《关于选举冯敏为公司董事会董事长的议案》。</p>

		<p>6. 2016 年 7 月 7 日召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于公司名称变更的议案》、《关于公司注册地址变更的议案》、《关于向全资子公司杭州涵意电子商务有限公司和全资孙公司杭州如涵供应链管理有限公司提供借款的议案》等 6 项议案。</p> <p>7. 2016 年 8 月 5 日召开第一届董事会第十一次会议，审议通过《关于公司股票发行方案的议案》、《关于修改公司章程的议案》等 4 项议案。</p> <p>8. 2016 年 8 月 24 日召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《公司 2016 年半年度报告》、《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于全资子公司杭州涵意电子商务有限公司向全资孙公司如涵香港有限公司提供借款的议案》等 6 项议案。</p> <p>9. 2016 年 9 月 19 日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过《关于向全资孙公司杭州私久电子商务有限公司之控股子公司上海翼瞳电子商务有限公司提供借款的议案》。</p> <p>10. 2016 年 11 月 22 日召开第一届董事会第十四次会议，审议通过《关于增选公司董事的议案》、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于向全资子公司及全资孙公司提供借款的议案》等 5 项议案。</p> <p>11. 2016 年 12 月 4 日召开第一届董事会第十五次会议，审议通过《关于全资子公司杭州涵意电子商务有限公司参股设立上海大美时尚互娱网络科技有限公司的议案》、《关于修订公司股东大会会议事规则的议案》等 7 项议案。</p>
监事会	4	<p>1. 2016 年 4 月 6 日召开第一届监事会第四次会议，审议通过《关于选举曹志越、裘浙冰为公司第一届监事会监事候选人的议案》。</p> <p>2. 2016 年 4 月 20 日召开第一届监事会第五次会议，审议通过《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年年度报告及摘要》。</p> <p>3. 2016 年 4 月 27 日召开第一届监事会第六次会议，审议通过《关于选举胡婷为公司监事会主席的议案》。</p> <p>4. 2016 年 8 月 24 日召开第一届监事会第七次会议，审议通过《公司 2016 年半年度报告》、《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。</p>
股东大会	9	<p>1. 2016 年 3 月 10 日召开第一次临时股东大会，审议通过《关于公司与东吴证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券</p>

		<p>股份有限公司签署持续督导协议的议案》、《关于正式聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计工作的审计机构的议案》等 4 项议案。</p> <p>2. 2016 年 3 月 22 日召开第二次临时股东大会，审议通过《关于投资设立全资子公司的议案》。</p> <p>3. 2016 年 4 月 22 日召开第三次临时股东大会，审议通过《关于苏州克里爱工贸股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于设立全资孙公司杭州如涵供应链管理有限公司的议案》等 9 项议案。</p> <p>4. 2016 年 5 月 10 日召开 2015 年年度股东大会，审议通过《2015 年度董事会工作报告》、《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年年度报告及摘要》、《关于聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度审计工作的审计机构的议案》等 8 项议案。</p> <p>5. 2016 年 7 月 22 日召开第四次临时股东大会，审议通过《关于公司名称变更的议案》、《关于公司注册地址变更的议案》、《关于公司经营范围变更的议案》等 4 项议案。</p> <p>6. 2016 年 8 月 20 日召开第五次临时股东大会，审议通过《关于公司股票发行方案（修订稿）的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于制定杭州如涵控股股份有限公司募集资金管理制度的议案》等 4 项议案。</p> <p>7. 2016 年 9 月 13 日召开第六次临时股东大会，审议通过《关于补充确认公司与关联方偶发关联交易事项的议案》。</p> <p>8. 2016 年 12 月 8 日召开第七次临时股东大会，审议通过《关于增选公司董事的议案》、《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于向全资子公司及全资孙公司提供借款的议案》等 4 项议案。</p> <p>9. 2016 年 12 月 21 日召开第八次临时股东大会，审议通过《关于全资子公司杭州涵意电子商务有限公司参股设立上海大美时尚互娱网络科技有限公司的议案》、《关于修订公司股东大会议事规则的议案》等 6 项议案。</p>
--	--	--

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会和监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议均严格按照《公司法》、《非上市公司管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》、《公司章程》、《三会议事规则》的规定和要求。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《公司章程》等文件的相关要求，

结合公司自身实际情况全面推行制度化规范管理，公司股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、勤勉尽职，公司管理工作能够科学有效的开展。在《公司章程》和公司股东大会的具体授权范围内，董事会负责审议公司的经营战略和重大决策，公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动，公司的各项内部控制制度较为健全，通过日常工作的检验不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的经营和规范化工作。

（四）投资者关系管理情况

公司通过在全国中小企业股份转让系统信息披露平台按照相关法律法规的要求及时进行信息披露，保护投资者的权益。同时，在日常工作中建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流的有效途径，确保公司与投资者及潜在投资者之间畅通有效的沟通联系。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会未设立专门委员会。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在本年度的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有完整的业务系统和独立运营能力。

1. 资产独立情况

公司各股东投入企业的资金已足额到位，并经会计师审验。公司与业务相关的资产权属与各股东产权关系明晰。公司拥有独立完整的运营、采购、市场销售系统及各流程配套设施，拥有办公设备、车辆以及软件著作权、商标权等知识产权。报告期内，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，开展生产经营所必备的资产独立完整，不存在权属纠纷。

2. 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，合法有效。报告期内，本公司的总经理、副总经理等高级管理人员未在主要股东、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，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本公司的财务人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高管、财务人员等员工均与公司签订劳动合同，并由公司依法缴纳社保、发放薪酬福利。

3. 财务独立情况

公司设有财务总监、财务部并配备专职财务人员，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司具有较为规范的财务会计制度和财务管理办法。公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，不存在关联方资金占用等问题。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

4. 机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，设置了财务部、行政人事部等支撑部门以及产品部、销售部、市场策划部等业务部门。部门设置与公司现有的业务规模、经营需要及发展阶段相适应。上述部门职能划分清晰，在人员等方面与股东单位相互独立，不存在股东单位干预公司正常生产经营的情况。公司的生产经营和办公机构完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况。

5. 业务独立情况

公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于控股股东及其他关联方。相关业务开展均依靠公司自身的运营、市场推广系统，自主组织经营活动，不依赖于控股股东。控股股东及实际控制人及其控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。

（三）对重大内部管理制度的评价

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

本年度内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

本年度内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

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、经营风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司董事会联络人及公司管理层均严格遵守上述制度开展工作。

公司尚未建立年度报告差错责任追究制度，公司将根据股转公司要求，尽快制定年度报告差错责任追究制度，以更好地规范企业内部制度，做好信息披露工作。

第十节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	天健审（2017）3450 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
审计报告日期	2017-04-21
注册会计师姓名	缪志坚、张小利
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
天健审（2017）3450 号

杭州如涵控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州如涵控股股份有限公司（以下简称如涵控股公司）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如涵控股公司管理层的责任，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，如涵控股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，公允反映了如涵控股公司 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。

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇一七年四月二十一日

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	五（一）1	104,737,995.77	93,758.71
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	五（一）2	939,441.33	864,887.54
预付款项	五（一）3	27,613,303.09	10,827.27
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	五（一）4	2,556,211.79	183,090.20
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（一）5	233,069,748.17	4,775,665.49
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	五（一）6	377,684,286.46	-
流动资产合计	-	746,600,986.61	5,928,229.21
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	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

固定资产	五（一）7	4,025,218.46	536,773.87
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	五（一）8	401,555.42	18,106.82
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	五（一）9	1,580,161.18	-
递延所得税资产	五（一）10	929.50	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	6,007,864.56	554,880.69
资产总计	-	752,608,851.17	6,483,109.90
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	五（一）11	98,270,829.89	715,862.83
预收款项	五（一）12	191,318.00	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五（一）13	128,173.11	43,773.63
应交税费	五（一）14	19,846,926.07	29,583.31
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	五（一）15	3,228,327.49	1,836,836.52
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	-	121,665,574.56	2,626,056.29
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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	-	121,665,574.56	2,626,056.29
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	五（一）16	32,459,186.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五（一）17	574,917,142.21	111,906.75
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	五（一）18	1,381,200.73	-1,254,853.14
归属于母公司所有者权益合计	-	608,757,528.94	3,857,053.61
少数股东权益	-	22,185,747.67	-
所有者权益合计	-	630,943,276.61	3,857,053.61
负债和所有者权益总计	-	752,608,851.17	6,483,109.90

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

（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	-	51,691,258.27	93,758.71
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	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

应收账款	十三（一）1	51,758.05	864,887.54
预付款项	-	-	10,827.27
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	十三（一）2	185,754,412.80	183,090.20
存货	-	-	4,775,665.49
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	-	350,341,949.59	-
流动资产合计	-	587,839,378.71	5,928,229.21
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十三（一）3	10,000,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	-	536,773.87
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	-	112,349.09	18,106.82
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	10,112,349.09	554,880.69
资产总计	-	597,951,727.80	6,483,109.90
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	-	-	715,862.83
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	43,773.63
应交税费	-	187,536.02	29,583.31
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	2,755.30	1,836,836.52

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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	-	190,291.32	2,626,056.29
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
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	-	190,291.32	2,626,056.29
所有者权益：	-		
股本	-	32,459,186.00	5,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	574,917,142.21	111,906.75
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-	-9,614,891.73	-1,254,853.14
所有者权益合计	-	597,761,436.48	3,857,053.61
负债和所有者权益合计	-	597,951,727.80	6,483,109.90

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

(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	-	445,690,884.90	3,020,906.36
其中：营业收入	五（二）1	445,690,884.90	3,020,906.36
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	406,699,443.99	5,538,706.34
其中：营业成本	五（二）1	229,491,080.12	2,350,586.91
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	五（二）2	3,436,467.93	5,897.77
销售费用	五（二）3	132,261,738.36	1,202,899.48
管理费用	五（二）4	41,593,181.15	1,946,962.22
财务费用	五（二）5	-383,786.09	7,656.47
资产减值损失	五（二）6	300,762.52	24,703.49
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）	-	-	-
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）	-	38,991,440.91	-2,517,799.98
加：营业外收入	五（二）7	1,062,851.15	1,316,200.00
其中：非流动资产处置利得	五（二）7	-	-
减：营业外支出	五（二）8	635,454.50	36,935.43
其中：非流动资产处置损失	五（二）8	344,678.79	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	39,418,837.56	-1,238,535.41
减：所得税费用	五（二）9	15,227,036.02	16,317.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	24,191,801.54	-1,254,853.14
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	-	2,636,053.87	-1,254,853.14
少数股东损益	-	21,555,747.67	-
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	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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	-	24,191,801.54	-1,254,853.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	2,636,053.87	-1,254,853.14
归属于少数股东的综合收益总额	-	21,555,747.67	-
八、每股收益：	-		
(一) 基本每股收益	-	0.12	-0.25
(二) 稀释每股收益	-	0.12	-0.25

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三（二）1	4,857,228.17	3,020,906.36
减：营业成本	十三（二）1	4,864,569.20	2,350,586.91
营业税金及附加	-	396,003.96	5,897.77
销售费用	-	273,997.15	1,202,899.48
管理费用	-	934,116.14	1,946,962.22
财务费用	-	-2,639,584.20	7,656.47
资产减值损失	-	9,896,052.93	24,703.49
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）	-	-	-
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）	-	-8,867,927.01	-2,517,799.98
加：营业外收入	-	1,001,642.46	1,316,200.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	352,043.37	36,935.43
其中：非流动资产处置损失	-	344,678.79	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	-8,218,327.92	-1,238,535.41
减：所得税费用	-	141,710.67	16,317.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-8,360,038.59	-1,254,853.14
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

(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	-	-8,360,038.59	-1,254,853.14
七、每股收益：	-		
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

(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	-	520,661,882.54	3,405,384.61
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	2,961,281.39	1,316,740.18
经营活动现金流入小计	-	523,623,163.93	4,722,124.79
购买商品、接受劳务支付的现金	-	509,526,030.42	1,149,759.86
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	-	41,185,289.35	721,602.22
支付的各项税费	-	22,919,484.94	215,303.82
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2	87,738,230.60	2,774,326.90
经营活动现金流出小计	-	661,369,035.31	4,860,992.80
经营活动产生的现金流量净额	-	-137,745,871.38	-138,868.01
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	-	174,569.67	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	174,569.67	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	6,452,015.44	10,376.00
投资支付的现金	-	355,000,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	361,452,015.44	10,376.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-361,277,445.77	-10,376.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	606,809,515.80	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	630,000.00	-
取得借款收到的现金	-	68,500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）3	2,805,364.68	-
筹资活动现金流入小计	-	678,114,880.48	-
偿还债务支付的现金	-	68,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	287,756.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）4	5,676,063.60	-
筹资活动现金流出小计	-	74,463,819.60	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	603,651,060.88	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	16,493.33	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	104,644,237.06	-149,244.01
加：期初现金及现金等价物余额	-	93,758.71	243,002.72
六、期末现金及现金等价物余额	-	104,737,995.77	93,758.71

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

（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	-	6,606,710.40	3,405,384.61
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	2,533,821.64	1,316,740.18
经营活动现金流入小计	-	9,140,532.04	4,722,124.79
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,052,277.16	1,149,759.86
支付给职工以及为职工支付的现金	-	630,470.70	721,602.22
支付的各项税费	-	1,272,883.60	215,303.82
支付其他与经营活动有关的现金	-	764,617.43	2,774,326.90
经营活动现金流出小计	-	3,720,248.89	4,860,992.80
经营活动产生的现金流量净额	-	5,420,283.15	-138,868.01
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	-	174,569.67	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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	-	4,111,543.63	-
投资活动现金流入小计	-	4,286,113.30	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	112,349.09	10,376.00
投资支付的现金	-	360,000,000.00	-
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	-	198,500,000.00	-
投资活动现金流出小计	-	558,612,349.09	10,376.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-554,326,235.79	-10,376.00
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	606,179,515.80	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	606,179,515.80	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	5,676,063.60	-
筹资活动现金流出小计	-	5,676,063.60	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	600,503,452.20	-
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	-	51,597,499.56	-149,244.01
加：期初现金及现金等价物余额	-	93,758.71	243,002.72
六、期末现金及现金等价物余额	-	51,691,258.27	93,758.71

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-	-1,254,853.14	-	3,857,053.61
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	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-	-1,254,853.14	-	3,857,053.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-	2,636,053.87	22,185,747.67	627,086,223.00
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,636,053.87	21,555,747.67	24,191,801.54
（二）所有者投入和减少资本	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-	-	630,000.00	602,894,421.46
1. 股东投入的普通股	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-	-	630,000.00	602,894,421.46
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	32,459,186.00	-	-	-	574,917,142.21	-	-	-	-	-	1,381,200.73	22,185,747.67	630,943,276.61

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		永续	其												

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

		股	债	他									
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	11,190.68	-	100,716.07	-	5,111,906.75
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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	11,190.68	-	100,716.07	-	5,111,906.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-11,190.68	-	-1,355,569.21	-	-1,254,853.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,254,853.14	-	-1,254,853.14
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-11,190.68	-	-100,716.07	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-11,190.68	-	-100,716.07	-	-
(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	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-	-1,254,853.14	-	3,857,053.61

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-1,254,853.14	3,857,053.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-1,254,853.14	3,857,053.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-8,360,038.50	593,904,382.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,360,038.50	-8,360,038.50
（二）所有者投入和减少资本	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-	602,264,421.46

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

1. 股东投入的普通股	27,459,186.00	-	-	-	574,805,235.46	-	-	-	-	-	602,264,421.46
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	32,459,186.00	-	-	-	574,917,142.21	-	-	-	-	-9,614,891.73	597,761,436.48

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							

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	11,190.68	100,716.07	5,111,906.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	11,190.68	100,716.07	5,111,906.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-11,190.68	-1,355,569.21	-1,254,853.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,254,853.14	-1,254,853.14
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-11,190.68	-100,716.07	-
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	-	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-11,190.68	-100,716.07	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	5,000,000.00	-	-	-	111,906.75	-	-	-	-	-1,254,853.14	3,857,053.61

法定代表人：孙雷 主管会计工作负责人：池振波 会计机构负责人：施伟

杭州如涵控股股份有限公司
财务报表附注
2016 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

杭州如涵控股股份有限公司（原名苏州克里爱工贸股份有限公司，以下简称公司或本公司）前身系苏州克里爱工贸有限公司（以下简称克里爱有限公司），克里爱有限公司系由自然人王翌、马一凡共同出资组建，于 2001 年 1 月 3 日在江苏省苏州工商行政管理局登记注册。克里爱有限公司以 2014 年 12 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 3 月 9 日在江苏省工商行政管理局变更登记。经公司 2016 年第四次临时股东大会决议，公司名称变更为杭州如涵控股股份有限公司，公司注册地由苏州变更为杭州。总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 9133010072654578XU 的营业执照，注册资本 3,245.9186 万元，股份总数 3,245.9186 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2015 年 7 月 23 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属互联网零售业。本公司经营范围：一般经营项目：服务：实业投资，投资管理，企业管理咨询，电子商务技术、网络信息技术、计算机系统集成的技术开发、技术咨询、技术服务；其他无需报经审批的一切合法项目。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本财务报表业经公司 2017 年 4 月 21 日一届十七次董事会批准对外报出。

本公司将杭州涵意电子商务有限公司(以下简称涵意电商公司)、杭州如涵文化传播有限公司(以下简称文化传播公司)、杭州如涵供应链管理有限公司(以下简称如涵供应链公司)、杭州私久电子商务有限公司(以下简称私久电商公司)、杭州吾韩电子商务有限公司(以下简称吾韩电商公司)、杭州大奕电子商务有限公司(以下简称大奕电商公司)、杭州晗礼电子商务有限公司(以下简称晗礼电商公司)、如涵香港有限公司(以下简称如涵香港公司)、上海翼瞳电子商务有限公司(以下简称翼瞳电商公司)等 9 家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所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

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，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。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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；如果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。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以

公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投

杭州如涵控股股份有限公司

2016 年度报告

资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，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。

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）所转移金融资产的账面价值；（2）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。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）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，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。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，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，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 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；
- ③ 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进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

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。

(十) 应收款项

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	金额 50 万元以上（含）且占应收款项账面余额 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	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 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。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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。直接用于出售的存货, 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; 需要经过加工的存货, 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。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制, 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, 认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决

策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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合并对价的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受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) 除企业合并形成以外的：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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	3-10	5.00	31.67-9.50
运输工具	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00

(十四) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
软件	10
商标权	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。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。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认: 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也不再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; 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务收入在同时满足下列条件时予以确认: 1) 服务已经完成, 收到价款或取得价款结算依据; 2) 收入的金额能够可靠地计量; 3) 相关经济利益很可能流入; 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(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、收入金额能够可靠计量时, 确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定; 使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售服装、化妆品等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据约定将产品交付给购货方并经购货方确认，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（十九）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 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。

2. 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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

4. 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。

（二十一）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十二）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

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	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

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金		12,595.60
银行存款	91,198,985.35	81,163.11
其他货币资金	13,539,010.42	
合 计	104,737,995.77	93,758.71

(2) 其他货币资金系支付宝账户余额。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	988,885.61	100.00	49,444.28	5.00	939,441.33
合 计	988,885.61	100.00	49,444.28	5.00	939,441.33

(续上表)

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	912,636.12	100.00	47,748.58	5.23	864,887.54
合计	912,636.12	100.00	47,748.58	5.23	864,887.54

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	988,885.61	49,444.28	5.00
小计	988,885.61	49,444.28	5.00

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 1,695.70 元。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
威海纺织集团进出口有限责任公司	218,400.00	22.09	10,920.00
威海迪尚华祥服装有限公司	196,490.00	19.87	9,824.50
大连恒日达服装有限公司	182,754.00	18.48	9,137.70
杭州蜜桃网络科技有限公司	122,622.86	12.4	6,131.14
苏州立羽网络科技有限公司	54,482.16	5.51	2,724.11
小计	774,749.02	78.35	38,737.45

3. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	27,613,303.09	100.00		27,613,303.09	6,270.00	57.91		6,270.00
1-2 年					4,557.27	42.09		4,557.27
合计	27,613,303.09	100.00		27,613,303.09	10,827.27	100.00		10,827.27

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
香港布偶国际贸易有限公司	13,089,820.00	47.40
金利昌(深圳)服装材料有限公司	1,060,839.74	3.84

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

绍兴市兴雅纺织服装有限公司	1,032,970.30	3.74
富丽达集团杭州经贸实业有限公司	898,729.23	3.25
高玲玲	791,899.10	2.87
小计	16,874,258.37	61.10

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,897,504.41	100.00	341,292.62	11.78	2,556,211.79
合计	2,897,504.41	100.00	341,292.62	11.78	2,556,211.79

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	225,316.00	100.00	42,225.80	18.74	183,090.20
合计	225,316.00	100.00	42,225.80	18.74	183,090.20

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	2,672,188.41	133,609.42	5.00
1-2 年	18,916.00	3,783.20	20.00
2-3 年	5,000.00	2,500.00	50.00
3 年以上	201,400.00	201,400.00	100.00
小计	2,897,504.41	341,292.62	11.78

(2) 本期计提坏账准备 299,066.82 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	2,584,152.07	225,316.00
应收暂付款	313,352.34	
合计	2,897,504.41	225,316.00

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
杭州蓝领服装有限公司	押金保证金	650,000.00	1 年以内	22.43	32,500.00	否
星峰企业园	押金保证金	509,576.07	1 年以内	17.59	25,478.80	否
浙江汉帛家居有限公司	押金保证金	500,000.00	1 年以内	17.26	25,000.00	否
浙江中邦人力资源有限公司	押金保证金	500,000.00	1 年以内	17.26	25,000.00	否
苏州立羽网络科技有限公司	押金保证金 / 应收暂付款	237,716.00	1 年以内: 12,400.00、1-2 年: 18,916.00、2-3 年: 5,000.00、3 年以上: 201,400.00	8.2	208,303.20	否
小 计		2,397,292.07		82.74	316,282.00	

5. 存货

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
在途物资				46,890.90		46,890.90
原材料	34,502,467.21		34,502,467.21	876,302.76		876,302.76
库存商品	161,687,021.25		161,687,021.25	2,706,385.81		2,706,385.81
发出商品	21,160,129.41		21,160,129.41			
委托代销商品				542,285.88		542,285.88
委托加工物资	15,720,130.30		15,720,130.30	410,985.38		410,985.38
包装物				192,814.76		192,814.76
合 计	233,069,748.17		233,069,748.17	4,775,665.49		4,775,665.49

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品投资	350,000,000.00	
娱乐节目投资	5,000,000.00	
留抵增值税进项税额	20,117,610.36	
待摊房租	2,507,640.14	
预缴企业所得税	59,035.96	
合计	377,684,286.46	

7. 固定资产

项 目	通用设备	运输工具	合 计

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

账面原值			
期初数	47,189.67	1,012,113.42	1,059,303.09
本期增加金额	3,477,629.84	818,803.42	4,296,433.26
1) 购置	3,477,629.84	818,803.42	4,296,433.26
本期减少金额	47,189.67	1,012,113.42	1,059,303.09
1) 处置或报废	47,189.67	1,012,113.42	1,059,303.09
期末数	3,477,629.84	818,803.42	4,296,433.26
累计折旧			
期初数	18,400.27	504,128.95	522,529.22
本期增加金额	257,572.51	48,262.72	305,835.23
1) 计提	257,572.51	48,262.72	305,835.23
本期减少金额	20,970.29	536,179.36	557,149.65
1) 处置或报废	20,970.29	536,179.36	557,149.65
期末数	255,002.49	16,212.31	271,214.80
账面价值			
期末账面价值	3,222,627.35	802,591.11	4,025,218.46
期初账面价值	28,789.40	507,984.47	536,773.87

8. 无形资产

项目	商标权	软件	合计
账面原值			
期初数		24,282.75	24,282.75
本期增加金额	411,528.15		411,528.15
购置	411,528.15		411,528.15
本期减少金额		24,282.75	24,282.75
处置		24,282.75	24,282.75
期末数	411,528.15		411,528.15
累计摊销			
期初数		6,175.93	6,175.93
本期增加金额	9,972.73	1,011.80	10,984.53
计提	9,972.73	1,011.80	10,984.53
本期减少金额		7,187.73	7,187.73

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

处置		7,187.73	7,187.73
期末数	9,972.73		9,972.73
账面价值			
期末账面价值	401,555.42		401,555.42
期初账面价值		18,106.82	18,106.82

9. 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
仓库改扩建支出		635,469.37	63,546.90		571,922.47
待摊网络支出		331,124.00	51,754.65		279,369.35
装修支出		777,460.66	48,591.30		728,869.36
合 计		1,744,054.03	163,892.85		1,580,161.18

10. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,717.98	929.50		
合 计	3,717.98	929.50		

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	297,044.54	89,974.38
可抵扣亏损	22,142,494.40	1,124,418.32
小 计	22,439,538.94	1,214,392.70

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2020 年		1,124,418.32	
2021 年	22,142,494.40		
小计	22,142,494.40	1,124,418.32	

11. 应付账款

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

应付货款和丽人服务费	95,194,059.28	715,862.83
应付运费及其他费用	3,076,770.61	
合计	98,270,829.89	715,862.83

12. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收货款	95,258.00	
预收广告费	96,060.00	
合计	191,318.00	

13. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	43,733.63	40,333,390.91	40,254,058.68	123,065.86
离职后福利—设定提存计划		1,179,208.76	1,174,101.51	5,107.25
合 计	43,733.63	41,512,599.67	41,428,160.19	128,173.11

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	43,733.63	36,930,621.34	36,855,894.14	118,460.83
职工福利费		1,445,349.78	1,445,349.78	
社会保险费		831,460.00	826,854.97	4,605.03
其中：医疗保险费		723,700.19	719,229.63	4,470.56
工伤保险费		34,611.27	34,580.24	31.03
生育保险费		73,148.54	73,045.10	103.44
住房公积金		93,688.00	93,688.00	
工会经费和职工教育经费		1,032,271.79	1,032,271.79	
小 计	43,733.63	40,333,390.91	40,254,058.68	123,065.86

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		1,116,845.47	1,112,126.11	4,719.36
失业保险费		62,363.29	61,975.40	387.89
小 计		1,179,208.76	1,174,101.51	5,107.25

杭州如涵控股股份有限公司

2016 年度报告

14. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	10,668,998.46	26,398.86
企业所得税	8,620,658.27	
代扣代缴个人所得税	242,910.84	
城市维护建设税	150,730.72	1,857.60
教育费附加	64,776.15	796.11
地方教育附加	43,065.92	530.74
地方水利建设基金	21.79	
印花税	15,053.92	
文化事业建设费	40,710.00	
合计	19,846,926.07	29,583.31

15. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
暂借款	2,805,364.68	1,760,969.26
应付暂收款	422,962.81	
预提费用		75,867.26
合计	3,228,327.49	1,836,836.52

16. 股本

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,000,000.00	27,459,186.00				27,459,186.00	32,459,186.00

(2) 其他说明

根据公司一届七次董事会和 2016 年第三次临时股东大会决议，公司向自然人冯敏和张好定向增发人民币普通股股票 2,300 万股，每股发行价为人民币 7.66 元，募集资金总额 176,180,000.00 元，减除发行费用 2,100,000.00 后，募集资金净额为 174,080,000.00 元。其中，计入实收资本人民币 23,000,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）151,080,000.00 元。本次募集资金增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（天健验（2016）118 号）。本公司已于 2016 年 8 月 3 日办妥本次增资的变更登记手续。

杭州如涵控股股份有限公司

2016 年度报告

公司一届十一次董事会和 2016 年第五次临时股东大会决议通过公司股票发行方案。公司实际向阿里巴巴（中国）网络技术有限公司、青岛金石灏沏投资有限公司、北京君联亦同股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州启明融合创业投资合伙企业（有限合伙）和苏州钟鼎四号创业投资中心（有限合伙）发行人民币普通股股票 4,459,186 股，每股发行价为人民币 96.43 元，募集资金总额 429,999,515.80 元，减除发行费用 2,050,000.00 元后，募集资金净额为 427,949,515.80 元。其中，计入实收资本人民币 4,459,186.00 元，计入资本公积（股本溢价）423,490,329.80 元。本次募集资金增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（天健验〔2016〕390 号）。本公司已于 2016 年 12 月 15 日办妥本次增资的变更登记手续。

17. 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
股本溢价	111,906.75	574,805,235.46		574,917,142.21
合 计	111,906.75	574,805,235.46		574,917,142.21

(2) 其他说明

如本报告附注五(一)15 股本之说明，本期资本公积——股本溢价增加 574,570,329.80 元，另有发行费用的可抵扣增值税进项税额 234,905.66 元调整资本公积——股本溢价。

18. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	-1,254,853.14	100,716.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,636,053.87	-1,254,853.14
减：净资产折股		100,716.07
期末未分配利润	1,381,200.73	-1,254,853.14

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	445,117,665.30	228,922,874.02	3,020,906.36	2,350,586.91
其他业务收入	573,219.60	568,206.10		
合 计	445,690,884.90	229,491,080.12	3,020,906.36	2,350,586.91

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,730,605.65	3,440.37
教育费附加	742,577.95	1,474.44
地方教育附加	495,051.97	982.96
印花税	410,575.36	
文化事业建设费	57,657.00	
合 计	3,436,467.93	5,897.77

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
广告宣传费	58,087,601.40	504,805.90
红人服务费	32,207,993.01	
运输费用	15,143,252.33	85,272.99
职工薪酬	10,698,841.02	293,571.10
包装及周转材料费用	8,227,131.96	
租赁费	2,032,954.76	
办公、差旅及汽车费	1,498,967.21	122,855.09
其他	4,364,996.67	196,394.40
合 计	132,261,738.36	1,202,899.48

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	28,546,704.93	317,403.75
租赁及物业费用	3,805,783.45	
办公、差旅及汽车费	2,433,989.15	223,370.43
研发费用	2,009,866.64	
劳务费	1,923,698.57	
外部咨询服务费及中介机构费	355,059.58	1,290,846.01
业务招待费	315,153.13	104,499.10
其他	2,202,925.70	10,842.93
合 计	41,593,181.15	1,946,962.22

杭州如涵控股股份有限公司

2016 年度报告

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	287,756.00	
利息收入	-1,551,334.69	-540.18
手续费	896,285.93	6,837.40
汇兑损益	-16,493.33	
其他		1,359.25
合 计	-383,786.09	7,656.47

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	300,762.52	24,703.49
合计	300,762.52	24,703.49

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	1,000,000.00	1,316,200.00	1,000,000.00
其他	62,851.15		62,851.15
合计	1,062,851.15	1,316,200.00	1,062,851.15

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
挂牌奖励	1,000,000.00	1,300,000.00	与收益相关
商贸引导资金补贴		13,200.00	与收益相关
省级专利补贴		3,000.00	与收益相关
小 计	1,000,000.00	1,316,200.00	

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	344,678.79		344,678.79
其中：固定资产处置损失	334,281.83		334,281.83
无形资产处置损失	10,396.96		10,396.96

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

存货过期损失		35,916.40	
水利建设专项资金	278,383.72		
其他	12,391.99	1,019.03	12,391.99
合计	635,454.50	36,935.43	357,070.78

9. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	15,227,965.52	
递延所得税费用	-929.50	16,317.73
合 计	15,227,036.02	16,317.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	39,418,837.56
按母公司适用税率计算的所得税费用	9,854,709.39
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	43,546.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-281,104.58
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	5,609,884.73
所得税费用	15,227,036.02

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,551,334.69	540.18
政府补助	1,000,000.00	1,316,200.00
往来款及其他	409,946.70	
合 计	2,961,281.39	1,316,740.18

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
广告宣传费	54,224,803.09	504,805.90
运输费用	12,115,330.17	85,272.99
租赁及物业费用	8,346,378.35	

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

办公、差旅及汽车费	3,932,956.36	346,225.52
外部咨询服务费及中介机构费	355,059.58	1,290,846.01
业务招待费	315,153.13	104,499.10
其他	8,448,549.92	442,677.38
合计	87,738,230.60	2,774,326.90

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
暂借款	2,805,364.68	
合 计	2,805,364.68	

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付募集资金中介服务费	3,915,094.34	
归还股东借款	1,760,969.26	
合 计	5,676,063.60	

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	24,191,801.54	-1,254,853.14
加: 资产减值准备	300,762.52	24,703.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	305,835.23	201,761.01
无形资产摊销	10,984.53	2,428.32
长期待摊费用摊销	163,892.85	
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)	344,678.79	
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)	271,262.67	
投资损失(收益以“-”号填列)		

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-929.50	16,317.73
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)	-228,294,082.68	747,378.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-53,035,200.18	1,160,123.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	117,760,217.19	-1,036,727.23
其他	234,905.66	
经营活动产生的现金流量净额	-137,745,871.38	-138,868.01
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	104,737,995.77	93,758.71
减: 现金的期初余额	93,758.71	243,002.72
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	104,644,237.06	-149,244.01
(4) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	104,737,995.77	93,758.71
其中: 库存现金		12,595.60
可随时用于支付的银行存款	91,198,985.35	81,163.11
可随时用于支付的其他货币资金	13,539,010.42	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	104,737,995.77	93,758.71

六、合并范围的变更

(一) 同一控制下企业合并

本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
私久电商公司	100.00	该等公司所从事的业务在合并前后均受冯敏间接控制	2016-4-27	陶俊、贾玲玲和周凤萍分别受托设立吾韩电商公司、私久电商公司和大奕电商公司，且未实际履行出资义务，并随后将有关出资义务转让给涵意电商公司。涵意电商公司在该等公司设立之日起已实际控制吾韩电商公司、私久电商公司和大奕电商公司
吾韩电商公司	100.00		2016-4-27	
大奕电商公司	51.00		2016-4-27	

(二) 其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
涵意电商公司	设立	2016-3-24	10,000,000.00	100.00
文化传播公司	设立	2016-4-25	500,000.00	100.00
如涵供应链公司	设立	2016-4-25	2,000,000.00	100.00
晗礼电商公司	设立	2016-8-5	510,000.00	51.00
如涵香港公司	设立	2016-6-3	100,000.00 美元	100.00
翼瞳电商公司	设立	2016-8-1	350,000.00	70.00

七、在其他主体中的权益

在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
涵意电商公司	杭州	杭州	商业	100.00		设立
文化传播公司	杭州	杭州	商业	100.00		设立
如涵供应链公司	杭州	杭州	商业	100.00		设立
晗礼电商公司	杭州	杭州	商业	51.00		设立
如涵香港公司	杭州	杭州	商业	100.00		设立
翼瞳电商公司	杭州	杭州	商业	70.00		设立
私久电商公司	杭州	杭州	商业	100.00		同一控制下企业合并
吾韩电商公司	杭州	杭州	商业	100.00		同一控制下企业合并
大奕电商公司	杭州	杭州	商业	51.00		同一控制下企业合并

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
大奕电商公司	49.00	21,943,789.86		21,943,789.86

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
大奕电商公司	78,449,454.93	123,814.01	78,573,268.94	33,280,024.33		33,280,024.33
晗礼电商公司	989,971.95		989,971.95	495.00		495.00
翼瞳电商公司	18,957,590.63	1,329,720.83	20,287,311.46	21,079,931.13		21,079,931.13

(续上表)

子公司名称	期初数					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
大奕电商公司						
晗礼电商公司						
翼瞳电商公司						

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数				上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
大奕电商公司	228,827,092.09	44,783,244.61	44,783,244.61	7,681,821.15				
晗礼电商公司		-523.05	-523.05	-978.76				
翼瞳电商公司	820,167.83	-1,292,619.67	-1,292,619.67	-6,069,825.23				

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和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认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的 78.35%(2015 年 12 月 31 日：89.96%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二) 流动风险

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	98,270,829.89	98,270,829.89	98,270,829.89		
其他应付款	3,228,327.49	3,228,327.49	3,228,327.49		
小 计	101,499,157.38	101,499,157.38	101,499,157.38		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	715,862.83	715,862.83	715,862.83		
其他应付款	1,836,836.52	1,836,836.52	1,836,836.52		
小 计	2,552,699.35	2,552,699.35	2,552,699.35		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。本公司期末无银行借款等带息融资行为，因此利率变动不会对公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

2. 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营,且主要活动以人民币计价。因此,本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司最终控制方

(1) 明细情况

自然人姓名	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
冯敏	40.05	40.05

(2) 其他说明

经公司一届七次董事会和 2016 年第三次临时股东大会决议,公司向冯敏、张好发行 2,300 万股。发行完成后冯敏持有公司 1,300 万股、占 2016 年 12 月 31 日公司股本总额的 40.05%,公司控股股东及实际控制人变更为冯敏。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司无合营和联营企业。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王翌	本公司的股东

(二) 关联交易情况

1. 关联方资金拆借

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
拆入				
王翌[注]	1,760,969.26	100,000.00	1,860,969.26	

注:根据有关协议,上述资金占用不需支付资金使用费。

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	2,445,799.20	128,211.00

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	王翌		1,760,969.26

小 计							1,760,969.26
-----	--	--	--	--	--	--	--------------

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 本公司全资子公司涵意电商公司与上海快乐讯广告传播有限公司和何炅共同出资设立联营企业大美时尚（上海）文化传播有限公司，注册资本为人民币 10,000,000.00 元，其中涵意电商公司出资人民币 4,100,000.00 元，占注册资本的 41.00%；上海快乐讯广告传播有限公司出资 4,900,000.00 元，占注册资本的 49%；何炅出资 1,000,000.00 元，占注册资本的 10%，认缴出资款应在 2026 年 12 月 26 日前一次足额缴纳。截至 2016 年 12 月 31 日，涵意电商公司尚未缴付上述出资。

2. 除上述事项外，截至 2016 年 12 月 31 日，本公司不存在其他需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至 2017 年 4 月 21 日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，因相关业务系混合经营，资产总额和负责总额未进行分配。

2. 报告分部的财务信息

产品分部

项 目	服装销售	化妆品销售	鞋类销售	箱包、帽子销售	其他销售	广告及代销服务	合 计
主营业务收入	396,082,519.21	13,583,724.94	12,952,541.16	8,382,204.56	6,470,528.58	7,646,146.85	445,117,665.30
主营业务成本	202,537,307.81	7,778,609.22	7,410,868.73	4,835,611.30	4,832,147.72	1,528,329.24	228,922,874.02

十三、母公司财务报表主要项目注释

杭州如涵控股股份有限公司

2016 年度报告

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	54,482.16	100.00	2,724.11	5.00	51,758.05
合 计	54,482.16	100.00	2,724.11	5.00	51,758.05

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	912,636.12	100.00	47,748.58	5.23	864,887.54
合 计	912,636.12	100.00	47,748.58	5.23	864,887.54

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	54,482.16	2,724.11	5.00
小 计	54,482.16	2,724.11	5.00

(2) 本期计提坏账准备-45,024.47 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	195,737,716.00	100.00	9,983,303.20	5.10	185,754,412.80
合 计	195,737,716.00	100.00	9,983,303.20	5.10	185,754,412.80

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

按信用风险特征组合计提坏账准备	225,316.00	100.00	42,225.80	18.74	183,090.20
合计	225,316.00	100.00	42,225.80	18.74	183,090.20

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	195,512,400.00	9,775,620.00	5.00
1-2 年	18,916.00	3,783.20	20.00
2-3 年	5,000.00	2,500.00	50.00
3-4 年	2,000.00	2,000.00	100.00
5 年以上	199,400.00	199,400.00	100.00
小计	195,737,716.00	9,983,303.20	5.10

(2) 本期计提坏账准备金额 9,941,077.40 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	225,316.00	225,316.00
拆借款	195,500,000.00	
应收暂付款	12,400.00	
合计	195,737,716.00	225,316.00

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
涵意电商公司	拆借款	97,000,000.00	1 年以内	49.56	4,850,000.00
如涵供应链公司	拆借款	86,500,000.00	1 年以内	44.19	4,325,000.00
翼瞳电商公司	拆借款	12,000,000.00	1 年以内	6.13	600,000.00
小计		195,500,000.00		99.88	9,775,000.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,000,000.00		10,000,000.00			
合计	10,000,000.00		10,000,000.00			

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
-------	-----	------	------	-----	----------	---------

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

涵意电商公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
小 计		10,000,000.00		10,000,000.00		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	4,830,972.33	4,843,327.20	3,020,906.36	2,350,586.91
其他业务收入	26,255.84	21,242.00		
合 计	4,857,228.17	4,864,569.20	3,020,906.36	2,350,586.91

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-344,678.79	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,000,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量		

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

且其变动计入当期损益的金融资产、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入和支出	50,459.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	705,780.37	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	163,014.82	
少数股东权益影响额(税后)	0.71	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	542,764.84	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

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	1.15	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.92	0.10	0.10

2. 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	A	2,636,053.87
非经常性损益	B	542,764.84
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,093,289.03
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,857,053.61
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	E1	174,080,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	8
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	E2	428,184,421.46
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2	3
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	228,274,519.24
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	1.15%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	0.92%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 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	A	2,636,053.87
非经常性损益	B	542,764.84
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	2,093,289.03
期初股份总数	D	5,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F1	23,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1	8
发行新股或债转股等增加股份数	F2	4,459,186.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2	3
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	21,448,129.83
基本每股收益	$M = A/L$	0.12
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.10

(2) 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。

杭州如涵控股股份有限公司
二〇一七年四月二十四日

杭州如涵控股股份有限公司
2016 年度报告

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：

公司董事会秘书办公室。