

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)

半年度报告

2017

公 司 半 年 度 大 事 记

无。

目录

【声明与提示】

一、基本信息

第一节 公司概况

第二节 主要会计数据和关键指标

第三节 管理层讨论与分析

二、非财务信息

第四节 重要事项

第五节 股本变动及股东情况

第六节 董事、监事、高管及核心员工情况

三、财务信息

第七节 财务报表

第八节 财务报表附注

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。

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

【备查文件目录】

| | |
|--------|------------------------------------|
| 文件存放地点 | 公司董事会秘书办公室。 |
| 备查文件 | 载有公司负责人、主管会计工作负责人、签名并盖章的财务报表。 |
| | 报告期内在指定信息披露平台上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原件 |

第一节 公司概况

一、公司信息

| | |
|---------|---------------------------------|
| 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 |
| 会计师事务所 | - |

二、联系人

| | |
|---------------|--------------------------------------------------|
| 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 | www.ruhnn.com |
| 联系地址及邮政编码 | 杭州市红普北路7-1号 311100 |

三、运营概况

| | |
|----------------|---------------------------------|
| 股票公开转让场所 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 挂牌时间 | 2015-07-23 |
| 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、广告和经纪等 |
| 普通股股票转让方式 | 协议转让 |
| 普通股总股本（股） | 32,459,186 |
| 控股股东 | 冯敏 |
| 实际控制人 | 冯敏 |
| 是否拥有高新技术企业资格 | 否 |
| 公司拥有的专利数量 | - |
| 公司拥有的“发明专利”数量 | - |

第二节主要会计数据和关键指标

一、盈利能力

单位：元

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|----------|
| 营业收入 | 305,196,117.70 | 77,563,643.50 | 293.48% |
| 毛利率 | 51.29% | 43.54% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -15,319,061.81 | -3,951,901.80 | -287.64% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -17,292,329.40 | -4,608,667.15 | -275.21% |
| 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） | -2.55% | -6.60% | - |
| 加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | -2.88% | -7.69% | - |
| 基本每股收益（元/股） | -0.47 | -0.31 | -52.24% |

二、偿债能力

单位：元

| | 本期期末 | 本期期初 | 增减比例 |
|----------------------|----------------|----------------|---------|
| 资产总计 | 685,999,621.33 | 752,608,851.17 | -8.85% |
| 负债总计 | 75,995,059.46 | 121,665,574.56 | -37.54% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 592,470,342.44 | 608,757,528.94 | -2.68% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 18.25 | 18.75 | -2.65% |
| 资产负债率（母公司） | 0.01% | 0.03% | - |
| 资产负债率（合并） | 11.08% | 16.17% | - |
| 流动比率 | 892.00% | 614.00% | - |
| 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 | -96,230,031.68 | -17,769,405.10 | - |
| 应收账款周转率 | 412.98 | 53.38 | - |
| 存货周转率 | 0.60 | 3.48 | - |

四、成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|---------|----------|-----------|------|
| 总资产增长率 | -8.85% | 3,698.88% | - |
| 营业收入增长率 | 293.48% | 4,020.22% | - |
| 净利润增长率 | -287.64% | 178.36% | - |

第三节管理层讨论与分析

一、商业模式

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。

二、经营情况

报告期内，公司做大做强线上电商业务，积极拓展广告及代销业务，收入实现大幅增长。公司资产、经营成果和现金流情况具体如下：

1. 2017 年 6 月 30 日，公司资产总额 68,599.96 万元，较期初 75,260.89 万元减少 6,660.92 万元，主要系货币资金减少 3,624.32 万元、预付款增加 2,566.75 万元、存货增加 2,921.09 万元和其他流动资产减少 9,030.60 万元所致；净资产 59,247.03 万元，较期初 60,875.75 万元减少 1,628.72 万元，主要系公司本期亏损。

2. 2017 年 1-6 月，公司实现营业收入 30,519.61 万元，较上年同期 7,756.36 万元增加 22,763.25 万元，主要系公司线上电商业务收入增加。

3. 2017 年 1-6 月，公司实现归属于母公司净利润-1,531.91 万元，较上年同期-395.19 万元减少 1,136.72 万元，主要系：1) 本期营业收入虽较上期大幅增长，但销售费用和管理费用亦较上期大幅增长；2) 公司线上服装类业务销售占比较高，上半年服装销售占总收入的比例为 77.23%，服装类业务具有明显的季节性特征，即由于秋冬季服饰相比春夏季服饰普遍品类多、单价高，秋冬装在整年的产品销售收入中所占比重较大，营业收入和净利润一般均呈现下半年高而上半年低的态势。

4. 2017 年 1-6 月，公司经营性现金流量净额为-9,623.03 万元，主要系本期预付款项和存货较期初分别增加 2,566.75 万元和 2,921.09、应付账款和应交税金较期初分别减少 3,065.83 万元和 1,453.67 万元所致。

三、风险与价值

（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）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。

（三）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。

第四节重要事项

一、重要事项索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|----------------------------------|-----|----|
| 是否存在利润分配或公积金转增股本的情况 | 否 | - |
| 是否存在股票发行事项 | 否 | - |
| 是否存在重大诉讼、仲裁事项 | 否 | - |
| 是否存在对外担保事项 | 否 | - |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | 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 | 否 | - |
| 是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项 | 否 | - |
| 是否存在股权激励事项 | 否 | - |
| 是否存在已披露的承诺事项 | 否 | - |
| 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 | - |
| 是否存在公开发行债券的事项 | 否 | - |

第五节 股本变动及股东情况

一、报告期期末普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|-------------------|--------|----------|-------------------|--------|
| | | 数量 | 比例 | | 数量 | 比例 |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 15,305,019 | 47.15% | - | 15,305,019 | 47.15% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | - | - | - | - | - |
| | 董事、监事、高管 | 845,833 | 2.61% | -500,000 | 345,833 | 1.07% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 17,154,167 | 52.85% | - | 17,154,167 | 52.85% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 13,000,000 | 40.05% | - | 13,000,000 | 40.05% |
| | 董事、监事、高管 | 2,537,500 | 7.82% | - | 2,537,500 | 7.82% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 总股本 | | 32,459,186 | - | - | 32,459,186 | - |
| 普通股股东人数 | | 14 | | | | |

二、报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|------------------------|------------|----------|------------|--------|------------|-------------|
| 1 | 冯敏 | 13,000,000 | - | 13,000,000 | 40.05% | 13,000,000 | - |
| 2 | 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 |
| 3 | 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 |
| 4 | 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 |
| 5 | 沈超 | 3,383,333 | -500,000 | 2,883,333 | 8.88% | 2,537,500 | 345,833 |
| 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 | 1,616,667 | - | 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 | | 31,629,570 | - | 31,129,570 | 95.89% | 17,154,167 | 13,975,403 |

前十名股东间相互关系说明：

无关联关系。

二、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

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。

第六节董事、监事、高管及核心员工情况

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 |

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 | -500,000 | 2,883,333 | 8.88% | - |
| 合计 | - | 16,383,333 | - | 15,883,333 | 48.93% | 0 |

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 |

四、员工数量

| 期初员工数量 | 期末员工数量 |
|--------|--------|
|--------|--------|

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|-------------|-----|-----|
| 核心员工 | - | - |
| 核心技术人员 | - | - |
| 截止报告期末的员工人数 | 716 | 907 |

核心员工变动情况:

本公司尚未认定核心员工。

第七节财务报表

一、审计报告

| | |
|--------------|---|
| 是否审计 | 否 |
| 审计意见 | - |
| 审计报告编号 | - |
| 审计机构名称 | 无 |
| 审计机构地址 | - |
| 审计报告日期 | - |
| 注册会计师姓名 | - |
| 会计师事务所是否变更 | - |
| 会计师事务所连续服务年限 | - |
| 审计报告正文： | - |

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 | 68,494,794.44 | 104,737,995.77 |
| 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 | 456,485.06 | 939,441.33 |
| 预付款项 | 五（一）3 | 53,280,859.49 | 27,613,303.09 |
| 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 | 5,615,406.22 | 2,556,211.79 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - |
| 存货 | 五（一）5 | 262,280,745.76 | 233,069,748.17 |
| 划分为持有待售的资产 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 其他流动资产 | 五（一）6 | 287,378,261.40 | 377,684,286.46 |
| 流动资产合计 | - | 677,506,552.37 | 746,600,986.61 |
| 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 | 五（一）7 | 1,788,850.03 | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 五（一）8 | 4,555,803.13 | 4,025,218.46 |
| 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）9 | 581,694.87 | 401,555.42 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 五（一）10 | 1,566,720.93 | 1,580,161.18 |
| 递延所得税资产 | 五（一）11 | - | 929.50 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | - | 8,493,068.96 | 6,007,864.56 |
| 资产总计 | - | 685,999,621.33 | 752,608,851.17 |
| 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）12 | 67,612,517.00 | 98,270,829.89 |
| 预收款项 | 五（一）13 | 1,747,198.31 | 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）14 | 134,841.73 | 128,173.11 |
| 应交税费 | 五（一）15 | 5,310,271.28 | 19,846,926.07 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 五（一）16 | 1,190,231.14 | 3,228,327.49 |
| 应付分保账款 | - | - | - |
| 保险合同准备金 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|----------------------|--------|----------------|----------------|
| 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 | - | 75,995,059.46 | 121,665,574.56 |
| 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 | - | 75,995,059.46 | 121,665,574.56 |
| 所有者权益（或股东权益）： | - | - | - |
| 股本 | 五（一）17 | 32,459,186.00 | 32,459,186.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | 五（一）18 | 573,949,017.52 | 574,917,142.21 |
| 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）19 | -13,937,861.08 | 1,381,200.73 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | - | 592,470,342.44 | 608,757,528.94 |
| 少数股东权益 | - | 17,534,219.43 | 22,185,747.67 |
| 所有者权益合计 | - | 610,004,561.87 | 630,943,276.61 |
| 负债和所有者权益总计 | - | 685,999,621.33 | 752,608,851.17 |

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： | - | | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金 | - | 41,582,971.48 | 51,691,258.27 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 十二（一）1 | 43,585.73 | 51,758.05 |
| 预付款项 | - | 541,567.20 | - |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 十二（一）2 | 264,226,312.80 | 185,754,412.80 |
| 存货 | - | - | - |
| 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 | - | 270,088,931.57 | 350,341,949.59 |
| 流动资产合计 | - | 576,483,368.78 | 587,839,378.71 |
| 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 | 十二（一）3 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | - | 152,326.20 | - |
| 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 | - | 139,241.76 | 112,349.09 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | 39,790.00 | - |
| 递延所得税资产 | - | - | - |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | - | 10,331,357.96 | 10,112,349.09 |
| 资产总计 | - | 586,814,726.74 | 597,951,727.80 |
| 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 | - | - | - |
| 预收款项 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 应付职工薪酬 | - | - | - |
| 应交税费 | - | -56,589.41 | 187,536.02 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | - | 137,914.64 | 2,755.30 |
| 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 | - | 81,325.23 | 190,291.32 |
| 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 | - | 81,325.23 | 190,291.32 |
| 所有者权益： | - | | |
| 股本 | - | 32,459,186.00 | 32,459,186.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | - | 574,917,142.21 | 574,917,142.21 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | - | - | - |
| 未分配利润 | - | -20,642,926.70 | -9,614,891.73 |
| 所有者权益合计 | - | 586,733,401.51 | 597,761,436.48 |
| 负债和所有者权益合计 | - | 586,814,726.74 | 597,951,727.80 |

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

(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 | - | 305,196,117.70 | 77,563,643.50 |
| 其中：营业收入 | 五（二）1 | 305,196,117.70 | 77,563,643.50 |
| 利息收入 | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - | - |
| 二、营业总成本 | - | 309,351,745.83 | 74,516,751.66 |
| 其中：营业成本 | 五（二）1 | 148,675,393.72 | 43,790,395.11 |
| 利息支出 | - | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - | - |
| 退保金 | - | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - | - |
| 提取保险合同准备金净额 | - | - | - |
| 保单红利支出 | - | - | - |
| 分保费用 | - | - | - |
| 税金及附加 | 五（二）2 | 739,599.34 | 776,689.03 |
| 销售费用 | 五（二）3 | 118,131,044.17 | 20,064,963.16 |
| 管理费用 | 五（二）4 | 41,767,562.71 | 9,433,606.38 |
| 财务费用 | 五（二）5 | -2,417,225.50 | 96,040.26 |
| 资产减值损失 | 五（二）6 | 144,221.42 | 355,057.72 |
| 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（二）7 | -2,311,149.97 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | -2,311,149.97 | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 其他收益 | - | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | - | -4,155,628.13 | 3,046,891.84 |
| 加：营业外收入 | 五（二）8 | 2,041,333.32 | 1,009,930.11 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | 五（二）9 | 6,315.73 | 435,502.53 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | 344,678.79 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | - | -2,120,610.54 | 3,621,319.42 |
| 减：所得税费用 | 五（二）10 | 4,254,604.20 | 3,191,200.76 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | - | -6,375,214.74 | 430,118.66 |
| 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 | - | -15,319,061.81 | -3,951,901.80 |
| 少数股东损益 | - | 8,943,847.07 | 4,382,020.46 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-------------------------------------|---|----------------|---------------|
| 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 | - | -6,375,214.74 | 430,118.66 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | - | -15,319,061.81 | -3,951,901.80 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | 8,943,847.07 | 4,382,020.46 |
| 八、每股收益： | - | | |
| （一）基本每股收益 | - | -0.47 | -0.31 |
| （二）稀释每股收益 | - | -0.47 | -0.31 |

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 | - | - | 4,679,335.81 |
| 减：营业成本 | - | - | 4,717,239.09 |
| 税金及附加 | - | - | 91,246.88 |
| 销售费用 | - | 0.00 | 256,246.43 |
| 管理费用 | - | 12,760,212.20 | 323,200.52 |
| 财务费用 | - | -4,387,453.04 | 2,722.42 |
| 资产减值损失 | - | 4,138,272.32 | 211,335.75 |
| 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 | - | - | - |
| 其他收益 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-------------------------------------|---|----------------|--------------|
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | - | -12,511,031.48 | -922,655.28 |
| 加：营业外收入 | - | 1,800,000.00 | 1,005,828.46 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | - | - | 352,043.37 |
| 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） | - | -10,711,031.48 | -268,870.19 |
| 减：所得税费用 | - | 317,003.49 | 35,898.91 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | - | -11,028,034.97 | -304,769.10 |
| 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 | - | -11,028,034.97 | -304,769.10 |
| 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

(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 | - | 338,453,409.64 | 89,669,317.36 |
| 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 | 6,962,197.49 | 1,169,026.30 |
| 经营活动现金流入小计 | - | 345,415,607.13 | 90,838,343.66 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | - | 250,072,850.44 | 76,552,832.63 |
| 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 | - | 44,763,891.95 | 8,181,853.94 |
| 支付的各项税费 | - | 29,147,075.17 | 4,607,529.06 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五（三）2 | 117,661,821.25 | 19,265,533.13 |
| 经营活动现金流出小计 | - | 441,645,638.81 | 108,607,748.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | - | -96,230,031.68 | -17,769,405.10 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 80,000,000.00 | - |
| 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 | - | - | 208,500.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 80,000,000.00 | 208,500.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | - | 1,217,057.73 | 3,032,613.73 |
| 投资支付的现金 | - | 4,953,500.00 | - |
| 质押贷款净增加额 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-----------------------|---|----------------|----------------|
| 投资活动现金流出小计 | - | 6,170,557.73 | 3,032,613.73 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - | 73,829,442.27 | -2,824,113.73 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 10,000.00 | 176,180,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | 10,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | - | - | 28,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | - | 10,000.00 | 204,180,000.00 |
| 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 | - | 13,720,000.00 | 92,895.83 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | 13,720,000.00 | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | 13,720,000.00 | 92,895.83 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | -13,710,000.00 | 204,087,104.17 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | -132,611.92 | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | - | -36,243,201.33 | 183,493,585.34 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | - | 104,737,995.77 | 93,758.71 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | - | 68,494,794.44 | 183,587,344.05 |

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 | - | - | 4,168,033.32 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | - | 6,258,189.14 | 1,006,096.04 |
| 经营活动现金流入小计 | - | 6,258,189.14 | 5,174,129.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | - | - | 109,010.54 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | - | 9,221,190.80 | 307,088.20 |
| 支付的各项税费 | - | 1,379,107.28 | 905,902.81 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | - | 3,059,374.85 | 2,042,946.29 |
| 经营活动现金流出小计 | - | 13,659,672.93 | 3,364,947.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | - | -7,401,483.79 | 1,809,181.52 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 80,000,000.00 | - |
| 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 | - | - | 208,500.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 28,500,000.00 | - |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|---------------------------|---|----------------|----------------|
| 投资活动现金流入小计 | - | 108,500,000 | 208,500.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | - | 206,803.00 | - |
| 投资支付的现金 | - | - | 2,000,000.00 |
| 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 | - | 111,000,000.00 | - |
| 投资活动现金流出小计 | - | 111,206,803.00 | 2,000,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - | -2,706,803.00 | -1,791,500.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 176,180,000.00 |
| 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 | - | - | 176,180,000.00 |
| 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 | - | | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | - | 176,180,000.00 |
| 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 | - | -10,108,286.79 | 176,197,681.52 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | - | 51,691,258.27 | 93,758.71 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | - | 41,582,971.48 | 176,291,440.23 |

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

第八节财务报表附注

一、附注事项

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

附注详情：

公司服装类业务销售占比较高，服装类业务下半年的销售额通常高于上半年，主要原因系秋冬季服饰相比春夏季服饰普遍品类多、单价高，秋冬装在整年的产品销售收入中所占比重较大，营业收入和收益一般均呈现下半年高而上半年低的态势，具有明显的季节性特征。

二、报表项目注释

杭州如涵控股股份有限公司

财务报表附注

2017 年 1-6 月

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，冲减相关资产的账面价值。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成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

3. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(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

本财务报表附注的期初数指 2017 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2017 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2017 年 1 月 1 日—2017 年 6 月 30 日，上年同期指 2016 年 1 月 1 日—2016 年 6 月 30 日。母公司同。

(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 | | |
| 银行存款 | 58,246,521.52 | 91,198,985.35 |
| 其他货币资金 | 10,248,272.92 | 13,539,010.42 |
| 合 计 | 68,494,794.44 | 104,737,995.77 |

(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 | 489,140.53 | 100.00 | 32,655.47 | 6.68 | 456,485.06 |
| 合 计 | 489,140.53 | 100.00 | 32,655.47 | 6.68 | 456,485.06 |

(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 | 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 |

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 | 434,484.27 | 21,724.21 | 5.00 |
| 1-2 年 | 54,656.26 | 10,931.25 | 20.00 |
| 小 计 | 489,140.53 | 32,655.47 | 6.68 |

(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-16,788.81 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 |
|-----------------|-----------|----------------|-----------|
| 宁波布谷鸟广告传媒有限公司 | 91,500.00 | 18.71 | 4,575.00 |
| 上海意伟广告有限公司 | 80,000.00 | 16.36 | 4,000.00 |
| 埃培智市场咨询(上海)有限公司 | 75,000.00 | 15.33 | 3,750.00 |
| 苏州立羽网络科技 | 54,482.16 | 11.14 | 10,896.43 |
| 上海快乐讯广告传播有限公司 | 49,000.00 | 10.02 | 2,450.00 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 小 计 | | | | | 349,982.16 | 71.55 | 25,671.43 | |
|-------------------|---------------|--------|----------------|---------------|---------------|--------|-----------|---------------|
| 3. 预付款项 | | | | | | | | |
| (1) 账龄分析 | | | | | | | | |
| 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 | 53,280,859.49 | 100.00 | | 53,280,859.49 | 27,613,303.09 | 100.00 | | 27,613,303.09 |
| 合 计 | 53,280,859.49 | 100.00 | | 53,280,859.49 | 27,613,303.09 | 100.00 | | 27,613,303.09 |
| 1) 明细情况 | | | | | | | | |
| (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 | 16,726,960.41 | | 31.39 | | | | | |
| 大奕(上海)影视文化工作室 | 5,000,000.01 | | 9.38 | | | | | |
| 杭州方翔羽绒制品有限公司 | 1,530,000.00 | | 7.14 | | | | | |
| 富丽达集团杭州经贸实业有限公司 | 1,369,661.48 | | 2.87 | | | | | |
| 深圳市荞麦品牌传播有限公司 | 1,196,791.50 | | 2.57 | | | | | |
| 小 计 | 25,823,413.40 | | 53.36 | | | | | |
| 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 | 6,117,709.07 | 100.00 | 502,302.85 | 8.21 | 5,615,406.22 | | | |
| 合 计 | 6,117,709.07 | 100.00 | 502,302.85 | 8.21 | 5,615,406.22 | | | |
| (续上表) | | | | | | | | |
| 种 类 | 期初数 | | | | | | | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | 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 | 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 |

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 | 5,892,393.07 | 294,619.65 | 5 |
| 1-2 年 | 18,916.00 | 3,783.20 | 20 |
| 2-3 年 | 5,000.00 | 2,500.00 | 50 |
| 3 年以上 | 201,400.00 | 201,400.00 | 100 |
| 小计 | 6,117,709.07 | 502,302.85 | 8.21 |

(2) 本期计提坏账准备 161,010.23 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末数 | 期初数 |
|-------|--------------|--------------|
| 押金保证金 | 2,454,470.87 | 2,584,152.07 |
| 应收暂付款 | 3,663,238.20 | 313,352.34 |
| 合计 | 6,117,709.07 | 2,897,504.41 |

(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 | 是否为关联方 |
|------------------|-------|--------------|-------|-----------------|------------|--------|
| 孔曼 | 应收暂付款 | 680,000.00 | 1 年以内 | 11.12 | 34,000.00 | 否 |
| 杭州蓝领服装有限公司 | 押金保证金 | 650,000.00 | 1 年以内 | 10.62 | 32,500.00 | 否 |
| 上海中京电子标签集成技术有限公司 | 押金保证金 | 501,341.67 | 1 年以内 | 8.19 | 25,067.08 | 否 |
| 浙江汉帛家居有限公司 | 押金保证金 | 500,000.00 | 1 年以内 | 8.17 | 25,000.00 | 否 |
| 沈静 | 应收暂付款 | 500,000.00 | 1 年以内 | 8.17 | 25,000.00 | 否 |
| 小计 | | 2,831,341.67 | | 46.28 | 141,567.08 | |

5. 存货

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 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 |
| 原材料 | 28,148,421.03 | | 28,148,421.03 | 34,502,467.21 | | 34,502,467.21 |
| 库存商品 | 202,861,177.55 | | 202,861,177.55 | 161,687,021.25 | | 161,687,021.25 |
| 发出商品 | 10,374,472.91 | | 10,374,472.91 | 21,160,129.41 | | 21,160,129.41 |
| 委托加工物资 | 20,896,674.27 | | 20,896,674.27 | 15,720,130.30 | | 15,720,130.30 |
| 合 计 | 262,280,745.76 | | 262,280,745.76 | 233,069,748.17 | | 233,069,748.17 |

6. 其他流动资产

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|----------------|----------------|
| 理财产品投资 | 270,000,000.00 | 350,000,000.00 |
| 娱乐节目投资 | | 5,000,000.00 |
| 留抵增值税进项税额 | 14,110,000.38 | 20,117,610.36 |
| 待摊房租 | 3,268,261.02 | 2,507,640.14 |
| 预缴企业所得税 | | 59,035.96 |
| 合计 | 287,378,261.40 | 377,684,286.46 |

7. 长期股权投资

(1) 分类情况

| 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 |
| 对联营企业投资 | 1,788,850.03 | | 1,788,850.03 | | | |
| 合 计 | 1,788,850.03 | | 1,788,850.03 | | | |

(2) 明细情况

| 被投资 单位 | 期初数 | 本期增减变动 | | | |
|----------------------|-----|--------------|------|-----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的 投资损益 | 其他综合 收益调整 |
| 联营企业 | | | | | |
| 大美时尚(上海)文 化传媒有限公司 | | 4,100,000.00 | | -2,311,149.97 | |
| 小 计 | | 4,100,000.00 | | -2,311,149.97 | |

(续上表)

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | | 期末数 | 减值准备 期末余额 |
|------------------|--------|-------------|--------|----|--------------|--------------|
| | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 联营企业 | | | | | | |
| 大美时尚（上海）文化传媒有限公司 | | | | | 1,788,850.03 | |
| 小 计 | | | | | 1,788,850.03 | |

8. 固定资产

| 项 目 | 通用设备 | 运输工具 | 合 计 |
|----------|--------------|------------|--------------|
| 账面原值 | | | |
| 期初数 | 3,477,629.84 | 818,803.42 | 4,296,433.26 |
| 本期增加金额 | 1,139,951.62 | | 1,139,951.62 |
| 1) 购置 | 1,139,951.62 | | 1,139,951.62 |
| 本期减少金额 | | | |
| 1) 处置或报废 | | | |
| 期末数 | 4,617,581.46 | 818,803.42 | 5,436,384.88 |
| 累计折旧 | | | |
| 期初数 | 255,002.49 | 16,212.31 | 271,214.80 |
| 本期增加金额 | 531,580.63 | 77,786.32 | 609,366.95 |
| 1) 计提 | 531,580.63 | 77,786.32 | 609,366.95 |
| 本期减少金额 | | | |
| 1) 处置或报废 | | | |
| 期末数 | 786,583.12 | 93,998.63 | 880,581.75 |
| 账面价值 | | | |
| 期末账面价值 | 3,830,998.34 | 724,804.79 | 4,555,803.13 |
| 期初账面价值 | 3,222,627.35 | 802,591.11 | 4,025,218.46 |

9. 无形资产

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 项目 | 商标权 | 合计 |
|--------|------------|------------|
| 账面原值 | | |
| 期初数 | 411,528.15 | 411,528.15 |
| 本期增加金额 | 198,150.65 | 198,150.65 |
| 购置 | 198,150.65 | 198,150.65 |
| 本期减少金额 | | |
| 处置 | | |
| 期末数 | 609,678.80 | 609,678.80 |
| 累计摊销 | | |
| 期初数 | 9,972.73 | 9,972.73 |
| 本期增加金额 | 18,011.20 | 18,011.20 |
| 计提 | 18,011.20 | 18,011.20 |
| 本期减少金额 | | |
| 处置 | | |
| 期末数 | 27,983.93 | 27,983.93 |
| 账面价值 | | |
| 期末账面价值 | 581,694.87 | 581,694.87 |
| 期初账面价值 | 401,555.42 | 401,555.42 |

10. 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 | 571,922.47 | | 63,546.90 | | 508,375.57 |
| 待摊网络支出 | 279,369.35 | 119,914.80 | 76,586.10 | | 322,698.05 |
| 装修支出 | 728,869.36 | 280,292.93 | 273,514.98 | | 735,647.31 |
| 合计 | 1,580,161.18 | 400,207.73 | 413,647.98 | | 1,566,720.93 |

11. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 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 | 502,302.85 | 297,044.54 |
| 可抵扣亏损 | 49,339,396.76 | 22,142,494.40 |
| 小 计 | 49,841,699.61 | 22,439,538.94 |

(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 |
|--------|---------------|---------------|----|
| 2021 年 | 22,142,494.40 | 22,142,494.40 | |
| 2022 年 | 27,196,902.36 | | |
| 小 计 | 49,339,396.76 | 22,142,494.40 | |

12. 应付账款

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|---------------|---------------|
| 应付货款和红人服务费 | 65,839,684.39 | 95,194,059.28 |
| 应付运费及其他费用 | 1,772,832.61 | 3,076,770.61 |
| 合计 | 67,612,517.00 | 98,270,829.89 |

13. 预收款项

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|--------------|------------|
| 预收货款 | 1,192,678.31 | 95,258.00 |
| 预收广告费 | 554,520.00 | 96,060.00 |
| 合计 | 1,747,198.31 | 191,318.00 |

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------------|------------|---------------|---------------|------------|
| 短期薪酬 | 123,065.86 | 40,096,236.33 | 40,176,199.26 | 43,102.93 |
| 离职后福利—设定提存计划 | 5,107.25 | 2,217,647.19 | 2,131,015.64 | 91,738.80 |
| 合 计 | 128,173.11 | 42,313,883.52 | 42,307,214.90 | 134,841.73 |

(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 | 118,460.83 | 36,359,045.01 | 36,477,505.84 | |
| 职工福利费 | | 1,417,930.29 | 1,417,930.29 | |
| 社会保险费 | 4,605.03 | 1,541,076.86 | 1,502,578.96 | 43,102.93 |
| 其中：医疗保险费 | 4,470.56 | 1,341,348.49 | 1,307,840.04 | 37,979.02 |
| 工伤保险费 | 31.03 | 64,150.56 | 62,548.01 | 1,633.59 |
| 生育保险费 | 103.44 | 135,577.81 | 132,190.91 | 3,490.33 |
| 住房公积金 | | 333,816.00 | 333,816.00 | |
| 工会经费和职工教育经费 | | 444,368.17 | 444,368.17 | |
| 小 计 | 123,065.86 | 40,096,236.33 | 40,176,199.26 | 43,102.93 |

(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 | 4,719.36 | 2,104,885.47 | 2,018,315.37 | 91,289.45 |
| 失业保险费 | 387.89 | 112,761.72 | 112,700.27 | 449.34 |
| 小 计 | 5,107.25 | 2,217,647.19 | 2,131,015.64 | 91,738.80 |

15. 应交税费

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|--------------|---------------|
| 增值税 | 2,353,861.01 | 10,668,998.46 |
| 企业所得税 | 2,334,209.36 | 8,620,658.27 |
| 代扣代缴个人所得税 | 349,341.13 | 242,910.84 |
| 城市维护建设税 | 151,482.72 | 150,730.72 |
| 教育费附加 | 64,921.17 | 64,776.15 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|----------|--------------|---------------|
| 地方教育附加 | 43,280.79 | 43,065.92 |
| 地方水利建设基金 | | 21.79 |
| 印花税 | 13,175.10 | 15,053.92 |
| 文化事业建设费 | | 40,710.00 |
| 合计 | 5,310,271.28 | 19,846,926.07 |

16. 其他应付款

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|--------------|--------------|
| 暂借款 | | 2,805,364.68 |
| 应付暂收款 | 1,190,231.14 | 422,962.81 |
| 合计 | 1,190,231.14 | 3,228,327.49 |

17. 股本

| 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 | 32,459,186.00 | | | | | | 32,459,186.00 |

18. 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 | 574,917,142.21 | | 968,124.69 | 573,949,017.52 |
| 合 计 | 574,917,142.21 | | 968,124.69 | 573,949,017.52 |

(2) 其他说明

本期资本公积减少 968,124.69 元，系购买翼瞳电商公司少数股东拥有的翼瞳电商公司股权，购买少数股权款与按照新增持股比例计算应享有翼瞳电商公司自合并日开始持续计算的净资产之间的差额 968,124.69 元，冲减资本公积。

19. 未分配利润

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|-------------------|----------------|---------------|
| 期初未分配利润 | 1,381,200.73 | -1,254,853.14 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -15,319,061.81 | -3,951,901.80 |
| 期末未分配利润 | -13,937,861.08 | -5,206,754.94 |

(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 | 304,354,190.64 | 147,833,466.66 | 77,563,643.50 | 43,790,395.11 |
| 其他业务收入 | 841,927.06 | 841,927.06 | | |
| 合 计 | 305,196,117.70 | 148,675,393.72 | 77,563,643.50 | 43,790,395.11 |

2. 税金及附加

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|---------|------------|------------|
| 城市维护建设税 | 431,657.48 | 453,304.39 |
| 教育费附加 | 184,765.11 | 194,030.78 |
| 地方教育附加 | 123,176.75 | 129,353.86 |
| 合 计 | 739,599.34 | 776,689.03 |

3. 销售费用

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|-----------|---------------|--------------|
| 广告宣传费 | 38,151,752.94 | 6,043,277.25 |
| 红人服务费 | 34,123,304.73 | 5,683,235.07 |
| 运输费用 | 9,449,080.42 | 3,240,556.41 |
| 职工薪酬 | 15,766,634.00 | 2,185,154.51 |
| 包装及周转材料费用 | 10,097,703.18 | 1,540,638.70 |
| 租赁费 | 1,759,596.14 | 567,865.50 |
| 办公、差旅及汽车费 | 3,610,238.78 | 126,750.93 |
| 其他 | 5,172,733.98 | 677,484.79 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|---------------|----------------|---------------|
| 合 计 | 118,131,044.17 | 20,064,963.16 |
| 4. 管理费用 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 职工薪酬 | 26,453,281.13 | 5,697,665.51 |
| 租赁及物业费用 | 4,138,933.23 | 1,259,360.86 |
| 办公、差旅及汽车费 | 3,161,639.79 | 579,604.11 |
| 研发费用 | 5,271,528.74 | |
| 劳务费 | 1,668,553.30 | |
| 外部咨询服务费及中介机构费 | 29,011.35 | 141,509.55 |
| 业务招待费 | 151,857.53 | 112,127.90 |
| 其他 | 892,757.64 | 1,643,338.45 |
| 合 计 | 41,767,562.71 | 9,433,606.38 |
| 5. 财务费用 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 利息支出 | | 90,037.75 |
| 利息收入 | -4,414,227.56 | -267.58 |
| 手续费 | 1,298,894.55 | 3,635.09 |
| 汇兑损益 | 697,807.51 | |
| 其他 | 300.00 | 2,635.00 |
| 合 计 | -2,417,225.50 | 96,040.26 |
| 6. 资产减值损失 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 坏账损失 | 144,221.42 | 355,057.72 |
| 合计 | 144,221.42 | 355,057.72 |
| 7. 投资收益 | | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|----------------|---------------|-------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -2,311,149.97 | |
| 合 计 | -2,311,149.97 | |

8. 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 | 1,950,000.00 | 1,000,000.00 | 1,950,000.00 |
| 其他 | 91,333.32 | 9,930.11 | 91,333.32 |
| 合计 | 2,041,333.32 | 1,009,930.11 | 2,041,333.32 |

(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 | 与收益相关 |
| 经济工作会议表彰奖励 | 1,800,000.00 | | 与收益相关 |
| 商贸引导资金补贴 | 150,000.00 | | 与收益相关 |
| 小 计 | 1,950,000.00 | 1,000,000.00 | |

9. 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 | |
| 其中：固定资产处置损失 | | 334,281.83 | |
| 无形资产处置损失 | | 10,396.96 | |
| 水利建设专项资金 | | 83,459.16 | |
| 其他 | 6,315.73 | 7,364.58 | 6,315.73 |
| 合计 | 6,315.73 | 435,502.53 | 357,070.78 |

10. 所得税费用

(1) 明细情况

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 4,254,604.20 | 3,191,200.76 |
| 递延所得税费用 | | |
| 合 计 | 4,254,604.20 | 3,191,200.76 |
| (2) 会计利润与所得税费用调整过程 | | |
| 项 目 | 本期数 | |
| 利润总额 | -2,120,660.58 | |
| 按母公司适用税率计算的所得税费用 | -530,165.15 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | | |
| 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 | 4,784,769.35 | |
| 所得税费用 | 4,254,604.20 | |
| (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 | 4,414,227.56 | 3,119.01 |
| 政府补助 | 1,950,000.00 | 1,009,930.11 |
| 往来款及其他 | 597,969.93 | 155,977.18 |
| 合 计 | 6,962,197.49 | 1,169,026.30 |
| 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 | 37,230,410.00 | 8,120,687.63 |
| 红人服务费 | 37,508,131.62 | |
| 运输费用 | 14,675,203.54 | 1,464,626.35 |
| 包装费 | 8,845,065.56 | |
| 租赁及物业费用 | 6,767,192.30 | 3,774,178.42 |
| 办公、差旅及汽车费 | 3,662,999.09 | 434,504.28 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 外部咨询服务费及中介机构费 | 485,713.49 | 141,509.55 |
| 业务招待费 | 362,464.12 | 112,127.90 |
| 其他 | 8,124,641.53 | 5,217,899.00 |
| 合计 | 117,661,821.25 | 19,265,533.13 |
| 3. 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 | -6,375,214.74 | 430,118.66 |
| 加: 资产减值准备 | 144,221.42 | 355,057.72 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 609,366.95 | 36,288.72 |
| 无形资产摊销 | 18,011.20 | 1,899.80 |
| 长期待摊费用摊销 | 413,647.98 | 1,337,799.00 |
| 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) | | 92,895.83 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | 2,311,149.97 | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 929.50 | |
| 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) | -29,210,997.59 | -15,638,804.56 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -28,243,794.56 | -39,887,910.26 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -35,897,351.81 | 35,158,571.20 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -96,230,031.68 | -17,769,405.10 |
| 2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | |
| 债务转为资本 | | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| 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 | 68,494,794.44 | 183,587,344.05 |
| 减: 现金的期初余额 | 104,737,995.77 | 93,758.71 |
| 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 | -36,243,201.33 | 183,493,585.34 |

(4) 现金和现金等价物的构成

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------------|---------------|----------------|
| 1) 现金 | 68,494,794.44 | 183,587,344.05 |
| 其中: 库存现金 | | 71,091.66 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 58,246,521.52 | 180,147,401.47 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 10,248,272.92 | 3,368,850.92 |
| 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 | 68,494,794.44 | 183,587,344.05 |

六、在其他主体中的权益

(一) 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 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | | | | |
|--------|----|----|----|--------|--|------------|
| 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 | 100.00 | | 设立 |
| 私久电商公司 | 杭州 | 杭州 | 商业 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 吾韩电商公司 | 杭州 | 杭州 | 商业 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 大奕电商公司 | 杭州 | 杭州 | 商业 | 51.00 | | 非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 | 8,914,068.46 | 13,720,000.00 | 17,137,858.32 |

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 | | | | | |
|--------|---------------|------------|---------------|---------------|-------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 大奕电商公司 | 89,599,077.70 | 111,902.92 | 89,710,980.62 | 54,228,105.95 | | 54,228,105.95 |

(续上表)

| 子公司名称 | 期初数 | | | | | |
|--------|---------------|------------|---------------|---------------|-------|---------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 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 |

(2) 损益和现金流量情况

| 子公司名称 | 本期数 | | | |
|--------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | 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 | 131,607,164.24 | 18,191,976.45 | 18,191,976.45 | 7,683,756.52 |

(续上表)

| 子公司名称 | 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 |
| 大奕电商公司 | 39,307,104.31 | 8,942,898.89 | 8,942,898.89 | 2,111,785.58 |

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| 子公司名称 | 变动时间 | 变动前持股比例 | 变动后持股比例 |
|--------|---------|---------|---------|
| 翼瞳电商公司 | 2017年6月 | 70% | 100% |

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

| 项 目 | 翼瞳电商公司 |
|-----------------------|-------------|
| 购买成本 | |
| 现金 | 853,500.00 |
| 购买成本合计 | 853,500.00 |
| 减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额 | -114,624.69 |
| 差额 | 968,124.69 |
| 其中：调整资本公积 | 968,124.69 |

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|------------------|-------|-----|------|---------|----|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 大美时尚(上海)文化传媒有限公司 | 上海 | 上海 | 商业 | 41% | | 权益法核算 |

2. 重要联营企业的主要财务信息

| 项 目 | 期末数/本期数 |
|---------------|------------------|
| | 大美时尚(上海)文化传媒有限公司 |
| 流动资产 | 4,407,984.51 |
| 非流动资产 | - |
| 资产合计 | 4,407,984.51 |
| 流动负债 | 44,935.65 |
| 非流动负债 | - |
| 负债合计 | 44,935.65 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司所有者权益 | 4,363,048.86 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 1,788,850.03 |
| 调整事项 | |
| 商誉 | |
| 内部交易未实现利润 | |
| 其他 | |

| | |
|----------------------|---------------|
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 1,788,850.03 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | |
| 营业收入 | 670,688.13 |
| 净利润 | -5,636,951.14 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -5,636,951.14 |
| 本期收到的来自联营企业的股利 | |

七、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 2017 年 6 月 30 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的 71.55% (2016 年 12 月 31 日：78.35%) 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 | 67,612,517.00 | 67,612,517.00 | 67,612,517.00 | | |
| 其他应付款 | 1,190,231.14 | 1,190,231.14 | 1,190,231.14 | | |
| 小 计 | 68,802,748.14 | 68,802,748.14 | 68,802,748.14 | | |

(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 | 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 | | |

(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。

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司最终控制方

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. 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. 本公司联营企业情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

(二) 关联交易情况

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 | 1,818,188.98 | 496,284.40 |

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至 2017 年 8 月 28 日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

十一、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 | 广告及代销服务 | 箱包、帽子销售 | 其他销售 | 合 计 |
|------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 主营业 务收入 | 235,078,284.97 | 30,397,116.83 | 7,877,955.85 | 23,115,158.94 | 5,522,553.81 | 2,363,120.24 | 304,354,190.64 |
| 主营业 务成本 | 117,547,162.55 | 17,154,201.74 | 4,576,697.85 | 4,233,879.69 | 2,951,365.00 | 1,370,159.83 | 147,833,466.66 |

十二、母公司财务报表主要项目注释

(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 | 54,482.16 | 100.00 | 10,896.43 | 20.00 | 43,585.73 |
| 合 计 | 54,482.16 | 100.00 | 10,896.43 | 20.00 | 43,585.73 |

(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 | 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 |

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 -2 年 | 54,482.16 | 10,896.43 | 20.00 |
| 小 计 | 54,482.16 | 10,896.43 | 20.00 |

(2) 本期计提坏账准备 8,172.32 元。

2. 其他应收款

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

(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 | 278,339,716.00 | 100 | 14,113,403.20 | 5.07 | 264,226,312.80 |
| 合 计 | 278,339,716.00 | 100 | 14,113,403.20 | 5.07 | 264,226,312.80 |

(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 (%) | |
| 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 |

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 | 278,114,400.00 | 13,905,720.00 | 5 |
| 1-2 年 | 18,916.00 | 3,783.20 | 20 |
| 2-3 年 | 5,000.00 | 2,500.00 | 50 |
| 3 年以上 | 201,400.00 | 201,400.00 | 100 |
| 小 计 | 278,339,716.00 | 14,113,403.20 | 5.07 |

(2) 本期计提坏账准备金额 4,130,100.00 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 | 278,000,000.00 | 195,500,000.00 |
| 应收暂付款 | 114,400.00 | 12,400.00 |
| 合 计 | 278,339,716.00 | 195,737,716.00 |

(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 |
|------|------|------|----|-----------------|------|
|------|------|------|----|-----------------|------|

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | | | |
|---------|-----|----------------|------|-------|---------------|
| 如涵供应链公司 | 拆借款 | 140,000,000.00 | 1年以内 | 50.30 | 7,000,000.00 |
| 涵意电商公司 | 拆借款 | 124,000,000.00 | 1年以内 | 44.55 | 6,200,000.00 |
| 如涵香港公司 | 拆借款 | 14,000,000.00 | 1年以内 | 5.03 | 700,000.00 |
| 小计 | | 138,000,000.00 | | 49.58 | 13,900,000.00 |

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 | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 |
| 合计 | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | 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 |
|--------|---------------|------|------|---------------|----------|---------|
| 涵意电商公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |
| 小计 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |

十三、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 | | |
| 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） | 1,950,000.00 | |
| 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 | | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|--------|
| 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 | 85,017.59 | | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 小 计 | 2,035,017.59 | | |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示） | 25,000.00 | | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 36,750.00 | | |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额 | 1,973,267.59 | | |
| (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 |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | | |
|-------------------------|--------|-------|-------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -2.55% | -0.47 | -0.47 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -2.88% | -0.53 | -0.53 |

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 | -15,319,061.81 |
| 非经常性损益 | B | 1,973,267.59 |
| 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 | -17,292,329.40 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 | D | 608,757,528.94 |
| 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 | |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | F1 | |
| 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 | |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | F2 | |
| 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 | |
| 报告期月份数 | K | 6 |
| 加权平均净资产 | $L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$ | 601,097,998.04 |
| 加权平均净资产收益率 | M=A/L | -2.55% |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | N=C/L | -2.88% |

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 | -15,319,061.81 |
| 非经常性损益 | B | 1,973,267.59 |
| 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 | -17,292,329.40 |
| 期初股份总数 | D | 32,459,186.00 |
| 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 | |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | G1 | |

杭州如涵控股股份有限公司
2017 半年度报告

| | | |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|
| 发行新股或债转股等增加股份数 | F2 | |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | G2 | |
| 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 | 6 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 32,459,186.00 |
| 基本每股收益 | $M=A/L$ | -0.47 |
| 扣除非经常损益基本每股收益 | $N=C/L$ | -0.53 |

(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

二〇一七年八月二十九日