



砂之船

NEEQ : 836252

杭州砂之船商业管理股份有限公司

Hangzhou sasseur commercial management co.,LTD

半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记



砂之船获得杭州江干区
优秀骨干企业和经济发
展骨干企业荣誉



创建放心消费示范街，杭
州砂之船首创奥莱服饰
类商品 30 天内无理由退
货，收到媒体广泛关注，
提升商场形象。

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	12
第五节 股本变动及股东情况	14
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	16
第七节 财务报告	19
第八节 财务报表附注	30

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、砂之船	指	杭州砂之船商业管理股份有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 6 月 30 日
半年报、本半年报、半年度报告	指	杭州砂之船商业管理股份有限公司 2018 年半年度报告
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
公司章程	指	杭州砂之船商业管理股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所（上海分所）
中汇会所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王晖、主管会计工作负责人黄科军及会计机构负责人（会计主管人员）徐利珍保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

【备查文件目录】

文件存放地点	公司董事会办公室
备查文件	载有公司负责人、主管会计负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签订并盖章的财务报表
	报告期内在指定信息铺路平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	经与会董事签字确认的《杭州砂之船商业管理股份有限公司第一届董事会第十四次会议决议》
	经与会监事签字确认的《杭州砂之船商业管理股份有限公司第一届监事会第八次会议决议》

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	杭州砂之船商业管理股份有限公司
英文名称及缩写	Hangzhou sasseur commercial management co.,LTD 简称: Sasseur
证券简称	砂之船
证券代码	836252
法定代表人	王晖
办公地址	杭州江干区解放东路 8 号钱江新城波浪文化城商业中心

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	沈悦
是否通过董秘资格考试	否
电话	023-67399190
传真	0571-81102011
电子邮箱	sheny@sasseur.com
公司网址	www.sasseur.com
联系地址及邮政编码	杭州江干区解放东路 8 号钱江新城波浪文化城商业中心 邮政编码:310000
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 8 月 17 日
挂牌时间	2016 年 4 月 6 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F52 零售业
主要产品与服务项目	奥特莱斯运营商,物业管理,服饰、皮革制品、鞋帽、箱包、化妆品等的批发、零售及进口业务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	20,210,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	砂之船杭州有限公司
实际控制人及其一致行动人	徐荣灿

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91330100560556330H	否
金融许可证机构编码	无	否
注册地址	杭州江干区解放东路 8 号钱江新城波浪文化城商业中心	否
注册资本（元）	20,210,000	否

五、 中介机构

主办券商	东吴证券
主办券商办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号东吴证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	朱广明，费洁
会计师事务所办公地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 6 楼

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

2018 年 1 月 15 日，新三板交易制度改革后，公司股票转让方式统一由协议转让变为集合竞价交易

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	247,962,319.54	208,632,693.78	18.85%
毛利率	12.28%	12.25%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	15,674,306.48	10,235,214.66	53.14%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,674,537.14	8,644,860.58	69.75%
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）	23.85%	16.20%	—
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）	22.33%	13.68%	—
基本每股收益	0.78	0.51	52.94%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	146,909,739.09	118,657,541.27	23.81%
负债总计	73,358,202.07	60,780,310.73	20.69%
归属于挂牌公司股东的净资产	73,551,537.02	57,877,230.54	27.08%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.64	2.86	27.08%
资产负债率（母公司）	49.93%	51.22%	—
资产负债率（合并）	49.93%	51.22%	—
流动比率	1.95	1.88	—
利息保障倍数	-	-	—

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	27,395,565.67	-152,471.35	—
应收账款周转率	142.30	168.88	—
存货周转率	-	-	—

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	23.81%	-0.86%	—

营业收入增长率	18.85%	19.23%	—
净利润增长率	53.14%	32.33%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	20,210,000	20,210,000	
计入权益的优先股数量	-	-	—
计入负债的优先股数量	-	-	—

六、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

砂之船创新思维的独有艺术商业模式和充足的货源供给创造了一个全新的奥特莱斯运营模式，通过特色建筑和艺术活动来向顾客传达艺术商业的理念，打破传统商场的模式，建立“购物-娱乐”一体化的休闲模式，搭建品牌商户与消费者之间舒适的购物平台。

在消费者方面，公司依托经验丰富且朝气蓬勃的管理团队和成熟有效的管理体系，立足于顾客，增加娱乐设施，并且尽量建在离市区近的地段，方便顾客的购物之旅，使顾客拥有一个更加舒适的购物体验。

在品牌商户方面，公司培养了一批专业的奥特莱斯管理人员，协助各大品牌商日常管理，为品牌商提供科学有效的运营方法。

公司业务模式分为联营模式和租赁模式，其中联营模式即由公司招商引进供应商进场销售，品牌供应商在公司指定区域设立品牌专柜，提供相应商品并由供应商派驻销售人员按照供应商制定的价格体系（在参加公司统一组织的促销活动时，具体商品的价格也会有所变化）对外销售。公司主要负责店面管理、商场促销活动、收银、开票、商场保安等职责。联营商品的进、销、存由供应商负责，在商品尚未售出的情况下，该商品所有权仍属供应商所有，公司不承担该商品的跌价损失及其他风险。公司通过向供应商提供经营场所、组织商场的营销策划、提供统一的收款结算及顾客服务等，获得商品的全额销售收入和现金流。商品销售后，公司根据合作经营合同中相关约定按照该商品实际销售收入的一定比例同步结转商品销售成本。

租赁模式业务即公司向商业物业的业主支付租金租地用于百货经营，公司作为“二房东”为商户提供场地经营，并收取房租收入。

公司利润来源为向入驻杭州砂之船国际生活广场的商户收取佣金和租金，在入驻的所有品牌中，大部分采取联营形式，平均含税佣金率在 12%左右，少量商户采取租赁形式入驻，租金一般为每年每平方米 865 元。

商业模式变化情况：

☐适用 ☒不适用

二、 经营情况回顾

公司 2018 年经营情况良好，1—6 月份完成营业收入 247,962,319.54 元，同比增长 18.85%，净利润完成 15,674,306.48 元，同比增长 53.14%。主要系 1、18 年品牌调整毛利率提升 0.03%；2、18 年增加了商场活动服务收入 210 万元；3、18 年对于经营费用的控制，同比减少 206 万元。在现金流量方面因 18 年经营情况良好，经营活动产生的现金流量净增额为 27,548,037.02 元。

三、 风险与价值

1、公司治理风险

股份公司设立后，公司依法制定健全了公司章程、股东大会议事规则等公司治理制度，但上述公司治理规则适用时间较短，公司管理层贯彻落实公司治理规则尚需一段时间，故短期内仍可能面临公司治理不规范的风险。

应对措施及风险管理效果：股份公司成立后，公司严格执行《章程》、“三会”议事规则等公司治理制度，按照相关制度召集、召开股东大会、董事会和监事会，公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关义务。公司及时履行信息披露义务，建立包括电子邮件、电话等良好的沟通渠道并接受投资者咨询，保护全体股东利益。公司将一如既往的按照相关法律法规、《章程》和“三

会”议事规则的要求，建立健全法人治理结构，规范公司经营，努力成为公众公司的典范。

2、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人徐荣灿通过砂之船开曼控股有限公司（Sasseur Cayman Holding Limited）对砂之船经营决策进行管理和控制，同时砂之船董事会成员杨雪系徐荣灿之妻，徐荣泽系徐荣灿胞兄，若徐荣灿利用其实际控制权和高管职权对公司的经营决策、财务等进行不当控制，可能对公司和股东利益造成风险。

应对措施及风险管理效果：公司严格执行公司法、公司《章程》及“三会”议事规则的相关规定来进行公司运营决策，并在执行层面严格执行公司股东大会、董事会、监事会等做出的决议，公司的经营行为定期由知名会计师事务所出具审计报告，且由知名律师事务所依法出具法律意见书。同时，公司董事会还会不定期组织内部审计，对公司以实际控制人为首的公司管理层的决策行为进行严格稽核，保障其行为完全符合公司章程规定，且有益于保护股东权益。

3、面临着网购的激烈竞争风险

随着电子商务的持续发展，越来越大的品牌开始选择网络渠道作为其销售的渠道之一，国际一线品牌建立了自己的网络销售渠道，以销售库存（通常也是奥特莱斯的主要货源）为主，起到吸客的作用，对传统的实体商场销售形成了一定的冲击。应对措施及风险管理效果：一方面，面对网购的激烈竞争，提出“一折两不折”的经营理念，即“价格打折，质量不打折，服务不打折”，着力提升体验式服务的质量和水平，让顾客在购物的同时，能够体会到优美的购物环境和上乘的顾客服务，增加现场消费的满足感和吸引力；另一方面，公司大力研究主营业务和互联网的高度融合，通过购物指南、第三方支付等多种手段实现企划促销和顾客服务等互联网化，为顾客来店消费创造高效、便捷的互联网服务平台，增加消费者的黏性。

4、宏观经济影响引起的行业风险

下游消费者消费能力受个人收入影响较大。未来受到宏观经济变动以及经济周期波动的影响，消费者收入可能发生较大波动，下游消费能力的波动必然影响到上游商城购物的发展，因此，公司存在未来受到宏观经济和市场波动影响的风险。应对措施及风险管理效果：虽然当前经济下行压力较大，公司的主营业务并未受大的影响，反而实现了逐年的增长。在此大环境之下，公司会更加注重产品的品质和服务的品质，建设和维护好自己的经营特色，保持住自己的核心竞争力。

四、 企业社会责任

尽可能高效率地使用资源以生产社会需要的产品和服务，并以公平的市场价格销售给消费者；社会方面，做好员工福利。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四. 二. (一)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四. 二. (二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情

(一) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项、企业合并事项

经公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过公司可使用闲置资金投资银行发行中的中、低风险的稳健性银行理财产品，任一时点购买理财产品的金额不超过 1 亿元，投资期限内相关资金可滚动使用。

(二) 承诺事项的履行情况

报告期内，公司实际控制人徐荣灿、公司董事徐荣泽以及与公司实际控制人、股东、董事、监事、高管关系密切的近亲属徐序控制的其他公司从事的业务，与公司的主营业务相似，但是该等公司与公司位于不同的省份区域，而公司经营的主营业务具有较强的区域特征，因此该等公司与公司不存在直接竞争关系。为了进一步规范拟挂牌公司同业问题，以期在未来时机成熟之时完全消除潜在的同业影响，公司实际控制人徐荣灿承诺：①其控制的企业不会于浙江省内开展与砂之船相同或者相似的业务，不在浙江省内成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与砂之船直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与砂之船的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；②如砂之船在浙江省内进一步拓展业务范围，其控制的企业将不与砂之船拓展后的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，其将采取停止构成竞争 公告编号：

2017-018 号 14 / 82 的业务、将相竞争的业务以合法方式置入砂之船、将相竞争的业务转让给无关联第三方 等方式维护砂之船利益，消除潜在的同业竞争。③在保障砂之船各投资方投资回报及投资利益的前提下，自砂之船在全国中小企业 股份转让系统挂牌之日起五年内，在满足如下两条件的情况下：a. 砂之船具备充足资金 收购徐荣灿实际控制下的中国境内自持物业的项目公司，且动用该等现金对于砂之船自身运营不会产生重大不利影响； b. 该等项目公司连续三个会计年度实现盈利，经砂之 船的董事会、股东大会审议通过并由砂之船主动发出收购要约，则徐荣灿将会通过其控 制的公司 将该等自持物业项目公司的股权转让予砂之船；徐荣灿控制的其他承租物业项 目公司在满足如下 两条件的情况下：a. 所运营的商场正式开业；b. 连续三个会计年度 实现盈利的情况，经砂之船的 董事会、股东大会审议通过并由砂之船主动发出收购要约， 则徐荣灿将会通过其控制的公司将该等 承租物业项目公司股权转让予砂之船，相关项目 由砂之船统一控制和管理。 综上，公司与控股股东、 实际控制人及其控制的其他企业之间存在潜在同业竞争的 情形，但是公司及控股股东、实际控制人 已经提出具体的解决措施。 2015 年 9 月 10 日，公司全体董事、监事、高级管理人员以及与公司 实际控制人、股 东、董事、监事、高管关系密切的近亲属徐序已签署了《避免同业竞争的承诺函》， 承 诺其控制的其他公司不会于浙江省内开展与公司相同或者相似的业务，具体内容如下： 1、本人 及本人直接或间接控制的公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直 接或间接地于浙江省内从 事任何与砂之份的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以 下称“竞争业务”）； 2、本人及本人直 接或间接控制的公司、合作或联营企业和/或下属企业，不会直接 或间接地以任何方式于浙江省内从 事竞争业务或可能构成竞争业务的业务； 3、本人及本人直接或间接控制的公司、合作或联营企业和 /或下属企业，将来面临 或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同一省级行 政区划内， 确保砂之船对于该等投资机会或商业机会具有优先选择权； 4、自本承诺函出具日起， 本承诺函及本承诺函项下之承诺为不可撤销的，且持续有 效； 5、本人和/或本人直接或间接控制 的公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上 述任何承诺，本人将赔偿砂之船及砂之船股东因此遭 受的一切经济损失，该等责任是连 公告编号：2017-018 号 15 / 82 带责任； 6、本人将督促并确保 本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人 配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的 父母，遵守本承诺函之承诺。 报告期内，未发生违反上述承诺的情形。

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	13,473,333	66.67%	0	13,473,333	66.67%
	其中：控股股东、实际控制人	13,473,333	66.67%	0	13,473,333	66.67%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	6,736,667	33.33%	0	6,736,667	33.33%
	其中：控股股东、实际控制人	6,736,667	33.33%	0	6,736,667	33.33%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		20,210,000	-	0	20,210,000	-
普通股股东人数		2				

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	砂之船杭州有限公司	20,000,000	0	20,000,000	98.96%	6,666,667	13,333,333
2	重庆砂舟电子商务有限公司	210,000	0	210,000	1.04%	70,000	140,000
合计		20,210,000	0	20,210,000	100%	6,736,667	13,473,333
前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：截至 2018 年 6 月 30 日，砂之船杭州有限公司和重庆砂舟电子商务有限公司为同属于境外公司 Sasseur Cayman Holding Limited 实际控制的关联公司。							

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

（一） 控股股东情况

公司控股股东为砂之船杭州有限公司（Sasseur Hangzhou HK Limited），直接持有公司 98.96%股份。住所地：Suite3701-3710, 37/F., Jardine House, 1 Connaught Place, Central, HongKong, 法定代表人、董事：江东兰，成立日日期：2011 年 7 月 18 日，公司编号为：1635449，注册资本：HKD10,000. 报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二） 实际控制人情况

徐荣灿，男，1965 年 11 月出生，圣基茨和尼维斯联邦公民，本科学历。通过砂之船开曼控股有限公司（Sasseur Cayman Holding Limited）间接持有公司 62.22%股份，并担任公司董事长，为公司实际控制人。1985 年 7 月至 1989 年 5 月任西南大学教师；2005 年 3 月至今任重庆砂之船苏格服饰股份有限公司董事长、总经理；2007 年 7 月至今任重庆西部奥特莱斯品牌折扣商业股份有限公司董事；2008 年 3 月至今任上海太平洋房屋服务重庆有限公司副董事长；2011 年 8 月至今任砂之船（重庆）商业有限公司董事；2012 年 7 月至今任砂之船（上海）控股有限公司董事长；2013 年 1 月至今任砂之船（南京）商业管理有限公司董事；2013 年 3 月至今任砂之船（合肥）投资咨询有限公司董事长、总经理；2013 年 4 月至今任合肥砂之船商业管理有限公司董事长；2013 年 8 月至今任砂之船（贵阳）投资咨询有限公司董事长；2013 年 11 月至今任砂之船（昆明）投资咨询有限公司董事长、总经理；2014 年 2 月至今任南京砂之船资产管理有限公司董事长、总经理；2014 年 3 月至今任昆明砂之船商业管理有限公司董事长；2014 年 8 月至今任西安砂之船商业管理有限公司董事长、总经理；2014 年 8 月至今任贵阳砂之船商业管理有限公司董事长、总经理；2012 年 4 月至 2015 年 8 月任有限公司董事；2015 年 9 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2015 年 9 月至 2018 年 9 月。报告期内，公司实际控制人未发生变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
徐荣灿	董事长	男	1965-11-20	本科	2015.9-2018.9	否
徐荣泽	董事	男	1957-08-29	高中	2015.9-2018.9	否
杨雪	董事	女	1983-03-06	中专	2015.9-2018.9	否
许军	董事	男	1968-04-20	本科	2015.9-2018.9	否
曾剑征	董事	男	1976-12-31	大专	2015.9-2018.9	否
戚雁	监事会主席	女	1976-11-08	大专	2015.9-2018.9	是
付旭东	监事	男	1964-03-07	大专	2015.9-2018.9	是
孙亮	监事	男	1976-12-19	大专	2015.9-2018.9	是
王晖	总经理	男	1976-11-13	大专	2015.9-2018.9	是
黄科军	财务负责人	男	1982-01-24	大专	2015.9-2018.9	是
董事会人数:						5
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、实际控制人间关系:

董事长徐荣灿为公司实际控制人，徐荣泽为徐荣灿胞兄，杨雪为徐荣灿妻子。其余董事、监事、高级管理人员相互之间与控股股东、实际控制人之间无亲属关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
徐荣灿	董事长	-	-	-	-	-
徐荣泽	董事	-	-	-	-	-
杨雪	董事	-	-	-	-	-

许军	董事	-	-	-	-	-
曾剑征	董事	-	-	-	-	-
戚雁	监事会主席	-	-	-	-	-
付旭东	监事	-	-	-	-	-
孙亮	监事	-	-	-	-	-
王晖	总经理	-	-	-	-	-
黄科军	财务负责人	-	-	-	-	-
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
汪莉莉	监事	离任	无	离职
孙亮	无	新任	监事	职工大会选举
王威	董事	离任	无	公司组织架构变动
黄晗跻	董事	离任	无	公司组织架构变动
许军	无	新任	董事	公司组织架构变动
曾剑征	无	新任	董事	公司组织架构变动

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

☒适用 ☐不适用

孙亮：1999年毕业于浙江工业大学，财务会计专业，大专学历。2002年3月至2004年10月，利星银泰百货有限公司任三信主管；2006年1月至2007年12月，特力和乐家居有限公司任营业课长；2008年3月至2014年5月，衣之家百货有限公司任商管经理；2014年5月至今，杭州砂之船商业管理股份有限公司任高级经理。

许军：许军先生，砂之船集团总裁，负责集团日常管理工作。毕业于华南理工大学，本科学士学位，具有20多年的商业营运及商业地产投资开发经验，作为中国商业地产的资深专家，参与过国内数十个商业地产项目的策划、开发及运营。曾任职法国标致汽车公司、美国耐克公司、香港溢达集团、智尊集团高管。2011年加入砂之船，历任投资发展中心总经理、常务副总裁、执行总裁等职务。

曾剑征：2001.3至2005.2在德基集团-江苏德胜实业有限公司任业务部副总经理，负责代理品牌及自营品牌的发展与管理；2005.3至2012.12在德基集团-南京德基广场购物中心任商务部副总经理，负责项目的定位规划、招商运营等工作；2013.2至2016.7在砂之船集团-南京砂之船资产管理有限公司任总经理负责南京项目的各项工作；2016.7至2018.4.4在砂之船集团-南京砂之船资产管理有限公司/长春砂之船中东商业管理有限公司任助理总裁，负责南京及长春项目的各项工作；2018.4.4至今在砂之船（上海）控股有限公司任执行总裁，分管东部区域（上海、江苏、安徽、浙江、江西等

省市），砂之船分项目的管理及拓展工作。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	15	15
营业管理人员	20	20
数字营销人员	11	11
财务管理人员	10	10
员工总计	56	56

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	17	17
专科	25	24
专科以下	14	15
员工总计	56	56

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

无

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

无

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	31,028,673.03	104,328,935.56
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		0	
应收票据及应收账款	五（二）	1,411,420.14	2,073,599.58
预付款项	五（三）	114,400.00	179,910.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	5,545,496.80	5,434,395.01
买入返售金融资产			
存货		0	
持有待售资产		0	
一年内到期的非流动资产		0	
其他流动资产	五（五）	105,160,606.07	2,536,918.40
流动资产合计		143,260,596.04	114,553,758.80
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		0	
长期股权投资		0	
投资性房地产		0	
固定资产	五（六）	1,041,158.25	1,215,023.69
在建工程		0	
生产性生物资产		0	
油气资产		0	
无形资产	五（七）	93,088.80	123,351.60
开发支出		0	

商誉		0	
长期待摊费用	五（八）	2,514,896.00	2,765,407.18
递延所得税资产		0	
其他非流动资产		0	
非流动资产合计		3,649,143.05	4,103,782.47
资产总计		146,909,739.09	118,657,541.27
流动负债：			
短期借款		0	
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		0	
应付票据及应付账款	五（九）	62,356,806.06	36,803,187.26
预收款项	五（十）	167,367.03	85,939.23
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（十一）	514,253.48	979,932.33
应交税费	五（十二）	3,618,743.77	16,194,979.80
其他应付款	五（十三）	6,353,705.44	6,115,999.71
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债		0	
一年内到期的非流动负债		0	
其他流动负债	五（十四）	347,326.29	600,272.40
流动负债合计		73,358,202.07	60,780,310.73
非流动负债：		0	
长期借款		0	
应付债券		0	
其中：优先股		0	
永续债		0	
长期应付款		0	
长期应付职工薪酬		0	
预计负债		0	
递延收益		0	
递延所得税负债		0	
其他非流动负债		0	
非流动负债合计		0	
负债合计		73,358,202.07	60,780,310.73
所有者权益（或股东权益）：			

股本	五（十五）	20,210,000.00	20,210,000.00
其他权益工具		0	
其中：优先股		0	
永续债		0	
资本公积	五（十六）	4,809,283.10	4,809,283.10
减：库存股		0	
其他综合收益		0	
专项储备		0	
盈余公积	五（十七）	7,851,552.42	7,851,552.42
一般风险准备		0	
未分配利润	五（十八）	40,680,701.50	25,006,395.02
归属于母公司所有者权益合计		73,551,537.02	57,877,230.54
少数股东权益		0	
所有者权益合计		73,551,537.02	57,877,230.54
负债和所有者权益总计		146,909,739.09	118,657,541.27

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

（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		31,028,673.03	104,328,935.56
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		0	
应收票据及应收账款		1,411,420.14	2,073,599.58
预付款项		114,400.00	179,910.25
其他应收款		5,545,496.80	5,434,395.01
存货		0	
持有待售资产		0	
一年内到期的非流动资产		0	
其他流动资产		105,160,606.07	2,536,918.40
流动资产合计		143,260,596.04	114,553,758.80
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		0	
长期股权投资		0	
投资性房地产		0	
固定资产		1,041,158.25	1,215,023.69
在建工程		0	

生产性生物资产		0	
油气资产		0	
无形资产		93,088.80	123,351.60
开发支出		0	
商誉		0	
长期待摊费用		2,514,896.00	2,765,407.18
递延所得税资产		0	
其他非流动资产		0	
非流动资产合计		3,649,143.05	4,103,782.47
资产总计		146,909,739.09	118,657,541.27
流动负债：			
短期借款		0	
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		0	
应付票据及应付账款		62,356,806.06	36,803,187.26
预收款项		167,367.03	85,939.23
应付职工薪酬		514,253.48	979,932.33
应交税费		3,618,743.77	16,194,979.80
其他应付款		6,353,705.44	6,115,999.71
持有待售负债		0	
一年内到期的非流动负债		0	
其他流动负债		347,326.29	600,272.40
流动负债合计		73,358,202.07	60,780,310.73
非流动负债：			
长期借款		0	
应付债券		0	
其中：优先股		0	
永续债		0	
长期应付款		0	
长期应付职工薪酬		0	
预计负债		0	
递延收益		0	
递延所得税负债		0	
其他非流动负债		0	
非流动负债合计		-	-
负债合计		73,358,202.07	60,780,310.73
所有者权益：			
股本		20,210,000.00	20,210,000.00
其他权益工具		0	
其中：优先股		0	
永续债		0	
资本公积		4,809,283.10	4,809,283.10

减：库存股		0	
其他综合收益		0	
专项储备		0	
盈余公积		7,851,552.42	7,851,552.42
一般风险准备		0	
未分配利润		40,680,701.50	25,006,395.02
所有者权益合计		73,551,537.02	57,877,230.54
负债和所有者权益合计		146,909,739.09	118,657,541.27

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

(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		247,962,319.54	208,632,693.78
其中：营业收入	五（十九）	247,962,319.54	208,632,693.78
利息收入		0	
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		228,396,270.03	195,124,241.44
其中：营业成本	五（十九）	217,513,327.01	183,079,069.18
利息支出		0	
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（二十）	1,514,991.46	540,846.22
销售费用	五（二十一）	2,527,104.82	2,089,105.05
管理费用	五（二十二）	7,429,798.44	9,928,072.08
研发费用			
财务费用	五（二十三）	-588,951.70	-512,851.09
资产减值损失		0	
加：其他收益		0	
投资收益（损失以“－”号填列）		0	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二十四）	0	86,820.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,566,049.51	13,595,272.34
加：营业外收入	五（二十五）	1,359,439.77	2,035,890.57
减：营业外支出	五（二十六）	26,413.98	2,238.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,899,075.30	15,628,924.45
减：所得税费用	五（二十七）	5,224,768.82	5,393,709.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,674,306.48	10,235,214.66
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0	
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		15,674,306.48	10,235,214.66
2. 终止经营净利润		0	0
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		0	
2. 归属于母公司所有者的净利润		15,674,306.48	10,235,214.66
六、其他综合收益的税后净额		0	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	
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		0	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0	
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		0	
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		0	
6. 其他		0	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0	
七、综合收益总额		15,674,306.48	10,235,214.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		15,674,306.48	10,235,214.66
归属于少数股东的综合收益总额		0	

八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.78	0.51
（二）稀释每股收益		0.78	0.51

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

（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		247,962,319.54	208,632,693.78
减：营业成本		217,513,327.01	183,079,069.18
税金及附加		1,514,991.46	540,846.22
销售费用		2,527,104.82	2,089,105.05
管理费用		7,429,798.44	9,928,072.08
研发费用			
财务费用		-588,951.70	-512,851.09
其中：利息费用		0	
利息收入		-602,081.15	-525,319.27
资产减值损失		0	
加：其他收益		0	
投资收益（损失以“-”号填列）		0	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	86,820.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,566,049.51	13,595,272.34
加：营业外收入		1,359,439.77	2,035,890.57
减：营业外支出		26,413.98	2,238.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,899,075.30	15,628,924.45
减：所得税费用		5,224,768.82	5,393,709.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,674,306.48	10,235,214.66
（一）持续经营净利润		15,674,306.48	10,235,214.66
（二）终止经营净利润		0	
五、其他综合收益的税后净额		0	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	
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		0	

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		0	
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		0	
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		0	
6. 其他		0	
六、综合收益总额		15,674,306.48	10,235,214.66
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.78	0.51
(二) 稀释每股收益		0.78	0.51

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

(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		268,307,885.67	226,285,496.45
客户存款和同业存放款项净增加额		0	
向中央银行借款净增加额		0	
向其他金融机构拆入资金净增加额		0	
收到原保险合同保费取得的现金		0	
收到再保险业务现金净额		0	
保户储金及投资款净增加额		0	
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		0	
收取利息、手续费及佣金的现金		0	
拆入资金净增加额		0	
回购业务资金净增加额		0	
收到的税费返还		0	
收到其他与经营活动有关的现金	五（二十八）	4,544,105.51	5,312,613.92
经营活动现金流入小计		272,851,991.18	231,598,110.37
购买商品、接受劳务支付的现金		185,265,382.07	184,777,019.28
客户贷款及垫款净增加额		0	
存放中央银行和同业款项净增加额		0	
支付原保险合同赔付款项的现金		0	
支付利息、手续费及佣金的现金		0	

支付保单红利的现金		0	
支付给职工以及为职工支付的现金		3,691,279.41	4,177,865.00
支付的各项税费		24,920,773.18	16,176,193.44
支付其他与经营活动有关的现金	五（二十八）	31,578,990.85	26,619,504.00
经营活动现金流出小计		245,456,425.51	231,750,581.72
经营活动产生的现金流量净额		27,395,565.67	-152,471.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0	
取得投资收益收到的现金		0	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	
收到其他与投资活动有关的现金		0	
投资活动现金流入小计		0	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		695,828.20	940,181.76
投资支付的现金		100,000,000.00	
质押贷款净增加额		0	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	
支付其他与投资活动有关的现金		0	
投资活动现金流出小计		100,695,828.20	940,181.76
投资活动产生的现金流量净额		-100,695,828.20	-840,181.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0	
取得借款收到的现金		0	
发行债券收到的现金		0	
收到其他与筹资活动有关的现金		0	
筹资活动现金流入小计		0	
偿还债务支付的现金		0	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0	
支付其他与筹资活动有关的现金		0	
筹资活动现金流出小计		0	
筹资活动产生的现金流量净额		0	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	
五、现金及现金等价物净增加额		-73,300,262.53	-992,653.11
加：期初现金及现金等价物余额		103,828,935.56	88,126,553.08
六、期末现金及现金等价物余额		30,528,673.03	87,133,899.97

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

(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		268,307,885.67	226,285,496.45
收到的税费返还		0	
收到其他与经营活动有关的现金		4,544,105.51	5,312,613.92
经营活动现金流入小计		272,851,991.18	231,598,110.37
购买商品、接受劳务支付的现金		185,265,382.07	184,777,019.28
支付给职工以及为职工支付的现金		3,691,279.41	4,177,865.00
支付的各项税费		24,920,773.18	16,176,193.44
支付其他与经营活动有关的现金		31,578,990.85	26,619,504.00
经营活动现金流出小计		245,456,425.51	231,750,581.72
经营活动产生的现金流量净额		27,395,565.67	-152,471.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0	
取得投资收益收到的现金		0	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	
收到其他与投资活动有关的现金		0	
投资活动现金流入小计		0	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		695,828.20	940,181.76
投资支付的现金		100,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	
支付其他与投资活动有关的现金		0	
投资活动现金流出小计		100,695,828.20	940,181.76
投资活动产生的现金流量净额		-100,695,828.20	-840,181.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	
取得借款收到的现金		0	
发行债券收到的现金		0	
收到其他与筹资活动有关的现金		0	
筹资活动现金流入小计		0	
偿还债务支付的现金		0	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0	
支付其他与筹资活动有关的现金		0	
筹资活动现金流出小计		0	
筹资活动产生的现金流量净额		0	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	

五、现金及现金等价物净增加额		-73,300,262.53	-992,653.11
加：期初现金及现金等价物余额		103,828,935.56	88,126,553.08
六、期末现金及现金等价物余额		30,528,673.03	87,133,899.97

法定代表人：王晖

主管会计工作负责人：黄科军

会计机构负责人：徐利珍

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 附注事项详情

二、 报表项目注释

杭州砂之船商业管理股份有限公司

财务报表附注

2018年1—6月份

一、公司基本情况

(一) 公司概况

杭州砂之船商业管理股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系杭州钱江新城砂之船商业管理有限公司(以下简称“钱江新城砂之船”),是由重庆砂之船实业(公司)有限公司(以下简称“重庆砂之船”)及自然人杨雪投资成立的有限责任公司,于2010年8月17日取得杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。于成立时,钱江新城砂之船注册资本为人民币2,000.00万元,其中重庆砂之船认缴人民币1,400.00万元,杨雪认缴人民币600.00万元,投资方式均为货币。截止2010年8月11日,重庆砂之船实缴人民币420.00万元,占注册资本的21%,杨雪实缴人民币180.00万元,占注册资本的9%,该出资已经浙江天孚会计师事务所验资并出具了浙天会验字(2010)第335号验资报告。截止2010年10月15日,钱江新城砂之船出资额全部到位,并经浙江天孚会计师事务所有限公司于2010年10月15日验资,出具了浙天会验[2010]第430号验资报告。

根据钱江新城砂之船2011年11月股东会决议,股东杨雪将持有30%即人民币600.00万元的股权全部转让给重庆砂之船奥特莱斯商业有限公司(以下简称“重庆奥特莱斯”)。变更后,重庆砂之船出资额为人民币1,400.00万元,占注册资本的70%,重庆奥特莱斯出资额为人民币600.00万元,占注册资本的30%。

根据钱江新城砂之船2012年4月股东会决议,全体股东同意砂之船杭州有限公司(注册地:香港)收

购钱江新城砂之船股东的全部股权。2012年5月，杭州市对外经贸经济合作局做出杭外经贸外促许{2012}007号文，同意砂之船杭州有限公司以等值人民币1,400.00万元的美元现汇收购重庆砂之船持有的钱江新城砂之船70%的股权，以等值人民币600.00万元的美元现汇收购重庆奥特莱斯持有的钱江新城砂之船30%的股权。变更后，砂之船杭州有限公司出资额为人民币2,000.00万元，占注册资本的100%，钱江新城砂之船变更为有限责任公司(台港澳法人独资)，并经中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中瑞岳华渝{2013}102号验资报告验证。

根据钱江新城砂之船2015年7月股东会决议，钱江新城砂之船增加注册资本人民币21.00万元，系新股东重庆砂舟电子商务有限公司投入。增资后，实收资本由人民币2,000.00万元变更为人民币2,021.00万元。钱江新城砂之船于2015年7月31日完成工商登记变更，并取得新核发的《企业法人营业执照》。变更后，砂之船杭州有限公司出资额为人民币2,000.00万元，占注册资本的98.9609%，重庆砂舟电子商务有限公司出资额为人民币21.00万元，占注册资本的1.0391%，钱江新城砂之船变更为有限责任公司(台港澳与境内合资)。

2015年8月24日，钱江新城砂之船全体股东签订《发起人协议书》，同意钱江新城砂之船以截止2015年7月31日止经审计的所有者权益(净资产)人民币25,019,283.10元，按照1:0807777的比例折合股份总额2021万股，每股面值1元，共计股本人民币20,210,000.00元，所有者权益(净资产)超过股本的金额人民币4,809,283.10元计入资本公积。钱江新城砂之船整体变更为中外合资股份有限公司，并更名为“杭州砂之船商业管理股份有限公司”，该变更已于2015年9月经杭州市商务委(杭州市粮食局)做出杭商务外资许{2015}124号杭州市商务委行政许可决定书许可，并于2015年9月18日完成工商登记变更。上述净资产已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了信会师报字[2015]第115168号审定，并经立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为信会师报字[2015]第151638号验资报告验证。

本公司经营范围为：企业管理咨询，物业管理，经济信息咨询(除商品中介)，家用电器售后维修；服饰，日用百货，五金交电，文体用品，工艺美术品，皮革制品，鞋帽，洗涤用品，化妆品，摄影器材，玩具，音响设备及器材，计算机软硬件及配件，机电设备及配件，通讯器材，办公用品，包装材料，电子产品，仪器仪表，玻璃制品，金银饰品，玉石雕刻(不含文物)，预包装食品，家居用品，酒店用品，汽车用品，花卉苗木(除种苗)，家具，金属材料，建筑装饰材料，厨房用品，卫生洁具，钟表，眼镜(不含隐形眼镜及护理液)，化工产品(除化学危险化学产品及易制毒化学品)，家用电器的批发、零售和进口业务(涉及许可证的凭许可证经营)。

本公司统一社会信用代码为：91330100560556330H。

本财务报表及财务报表附注已于2018年7月27日经公司第一届董事会第十四次会议批准。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对坏账准备的计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认原则及租赁业务的确认和计量等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注三(十)、附注三(十二)、附注三(十三)、附注三(十八)和附注三(二十一)等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划

净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

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

2. 合并报表的编制方法

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

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

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

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三(十一)“长期股权投资的确认和计量”或本附注三(八)“金融工具的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失

控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）金融工具的确认和计量

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有至到期投资取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

（3）贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购

货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

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

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

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

3. 金融负债的分类、确认和计量

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

(2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 财务担保合同

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

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

5. 权益工具

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

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

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

(1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

(2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

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

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

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注三(九)。

8. 金融资产的减值准备

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

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；(3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；(4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；(5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公

开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；(7)债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；(8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；(9)其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

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

(2) 可供出售金融资产减值

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

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

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

9. 金融资产和金融负债的抵销

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

(九) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)的款项； 其他应收款——金额 100 万元以上(含)的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
其他信用风险组合	在合同约定的信用期内的应收款项	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

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
0-6 个月(含)	-	-
6 个月-1 年	50.00	50.00
1 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(十一) 长期股权投资的确认和计量

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本附注三(八)“金融工具的确认和计量”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，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，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子

交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账

面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

(十二) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	平均年限法	4	5	23.75
办公及其他设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67

说明：

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

(2) 已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

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

4. 其他说明

(1) 若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(2) 固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(十三) 无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
-----	----------	-------

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
系统软件	预计受益期限	3-5

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地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(十四) 长期资产的减值损失

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注三(九)；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(十五) 长期待摊费用的确认和摊销

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

(十六) 职工薪酬

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

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（十七）预计负债

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十八）收入确认原则

1. 收入的总确认原则

（1）销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

（2）提供劳务

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

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 销售商品

本公司销售商品收入根据上述销售商品确认收入的总原则前提下，在商品交付给最终消费者并收银时确认收入。

(2) 租金收入

本公司租金收入按照直线法在租赁期内予以确认，详情请见附注三(二十一)。

(十九) 政府补助的确认和计量

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- (2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- (3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

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

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

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

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

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

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

(二十一) 租赁业务的确认和计量

1. 租赁的分类

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

2. 经营租赁的会计处理

(1) 出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 租入人：公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十二) 终止经营

1. 终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

2. 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

(二十三) 重大会计判断和估计说明

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

1. 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

2. 坏账准备计提

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

3. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流

量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

4. 折旧和摊销

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

5. 递延所得税资产

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

6. 所得税

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

(二十四) 主要会计政策和会计估计变更说明

1. 会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

(二十五) 前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

四、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、16%、13%、11%、10%、6%等
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2018 年 1 月 1 日，期末系指 2018 年 6 月 30 日；上期指 2017 年 1-6 月，本期指 2018 年 1-6 月。金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	7,967.70	133,843.70
银行存款	30,520,705.33	103,695,091.86
其他货币资金	500,000.00	500,000.00
合 计	31,028,673.03	104,328,935.56
其中：存放在境外的款项总额	-	-

2. 其他货币资金的期末余额为质押的保函保证金。

3. 截止 2018 年 6 月 30 日，本公司不存在其他抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 应收账款

1. 明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,411,420.14	100.00	-	-	1,411,420.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合 计	1,411,420.14	100.00	-	-	1,411,420.14

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2, 073, 599. 58	100. 00	-	-	2, 073, 599. 58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合 计	2, 073, 599. 58	100. 00	-	-	2, 073, 599. 58

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	1,411,420.14	-	-

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款	坏账金额
			总额比例	
杭州泽艺文化艺术策划有限公司(泽艺影城)	非关联方	257,832.10	18.27%	
耐克商业(中国)有限公司(耐克)	非关联方	199,825.90	14.16%	
杭州厨魁餐饮有限公司(老头儿油爆虾)	非关联方	115,416.18	8.18%	
杭州银桂餐饮管理有限公司(张公馆土菜)	非关联方	113,690.33	8.06%	
上海禄泰实业有限公司(阿迪达斯)	非关联方	108,795.84	7.71%	
合 计		795,560.35	56.37%	

(三) 预付款项

1. 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	114,400.00	100.00	-	114,400.00	179,910.25	100.00	-	179,910.25

2. 期末无账龄超过1年且金额重大的预付款项。

(四) 其他应收款

1. 明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,545,496.80	100.00	-	-	5,545,496.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合 计	5,545,496.80	100.00	-	-	5,545,496.80

续上表:

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

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	5,434,395.01	100.00	-	-	5,434,395.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合 计	5,434,395.01	100.00	-	-	5,434,395.01

2. 坏账准备计提情况

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

1) 账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	360,466.80	-	-

2) 其他组合

组 合	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
其他信用风险组合	5,185,030.00	-	-

3. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	5,185,030.00	5,055,030.00
代收代缴款	360,466.80	153,024.34
支付宝微信返佣	0.00	221,030.67
其他	0.00	5,310.00
个人借款	-	-
合 计	5,545,496.80	5,434,395.01

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	是否属于关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
杭州钱江新城资产经营管理投资有限公司	非关联方	保证金	5,050,000.00	7 年	91.06	
杭州市钱江新城建设指挥部	非关联方	水电费	244,513.99	3 个月	4.41	
罗枫	非关联方	备用金	100,000.00	6 个月	1.80	

金军	非关联方	备用金	10,000.00	6个月	0.18	
刘永爱	非关联方	备用金	10,000.00	6个月	0.18	
合 计		—	5,414,513.99	—	97.64	

(五) 其他流动资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付租金	2,836,918.40	2,536,918.40
待抵扣进项税	2,323,687.67	—
银行理财	100,000,000.00	
合 计	105,160,606.07	2,536,918.40

2. 期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(六) 固定资产

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	在建工程转入	企业合并增加	处置或报废	其他	
(1) 账面原值							
运输工具	608,569.24		—	—		—	608,569.24
办公及其他设备	2,535,352.29	83,712.20	—	—		—	2,619,064.49
合 计	3,143,921.53	83,712.20	—	—	0.00	—	3,227,633.73
(2) 累计折旧		计提					
运输工具	362,187.54	30,133.56	—	—		—	392,321.10
办公及其他设备	1,566,710.30	227,444.08	—	—		—	1,794,154.38
合 计	1,928,897.84	257,577.64	—	—	0.00	—	2,186,475.48
(3) 减值准备		计提					
运输工具	—	—	—	—	—	—	—
办公及其他设备	—	—	—	—	—	—	—
合 计	—	—	—	—	—	—	—
(4) 账面价值							
运输工具	246,381.70	—	—	—	—	—	216,248.14
办公及其他设备	968,641.99	—	—	—	—	—	824,910.11
合 计	1,215,023.69	—	—	—	—	—	1,041,158.25

[注]本期折旧额 257,577.64 元。期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 1,428,558.59 元。

2. 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 期末无融资租赁租入的固定资产。

4. 期末无经营租赁租出的固定资产。

5. 期末无用于借款抵押的固定资产。

(七) 无形资产

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	内部研发	企业合并增加	处置	其他转出	
(1)账面原值							
系统软件	419,722.22	-	-	-	-	-	419,722.22
(2)累计摊销		计提	其他		处置	其他	
系统软件	296,370.62	30,262.80	-	-	-	-	326,633.42
(3)减值准备		计提	其他		处置	其他	
系统软件	-	-	-	-	-	-	-
(4)账面价值							
系统软件	123,351.60	-	-	-	-	-	93,088.80

[注]本期摊销额 30,262.80 元。

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 期末无用于抵押或担保的无形资产。

(八) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少原因
零星装修工程	2,057,571.50	490,658.58	360,082.50	-	2,188,147.58	
品牌装修补贴	707,835.68	0	381,087.26	-	326,748.42	
合 计	2,765,407.18	490,658.58	741,169.76	0.00	2,514,896.00	

(九) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	62,341,285.59	36,753,095.10
1-2 年	15,520.47	50,092.16
合 计	62,356,806.06	36,803,187.26

2. 期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

（十）预收款项

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	129,229.13	47,801.33
1-2 年	6,436.40	6,436.40
2-3 年	-	-
3 年以上	31,701.50	31,701.50
合 计	167,367.03	85,939.23

2. 账龄超过 1 年的大额预收款项未结转原因的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
联营代金券	31,701.50	尚未使用的代金券

（十一）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
(1) 短期薪酬	949,389.75	3,177,319.75	3,642,998.61	483,710.89
(2) 离职后福利—设定提存计划	30,542.58	181,950.75	181,950.74	30,542.59
合 计	979,932.33	3,359,270.50	3,824,949.35	514,253.48

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	907,103.10	2,676,865.57	3,141,741.38	442,227.29
(2) 职工福利费	0	133,669.94	133,669.94	0.00
(3) 社会保险费	26,961.74	150,580.06	152,265.12	25,276.68
其中：医疗保险费	24,223.43	131,757.56	133,863.89	22,117.10
工伤保险费	631.92	3,764.52	3,764.52	631.92
生育保险费	2,106.39	15,057.98	14,636.71	2,527.66
(4) 住房公积金	360.00	150,264.00	150,624.00	0.00
(5) 工会经费和职工教育经费	14,964.91	65,940.18	64,698.17	16,206.92
小 计	949,389.75	3,177,319.75	3,642,998.61	483,710.89

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	29,489.39	175,676.55	175,676.55	29,489.39
(2) 失业保险费	1,053.19	6,274.20	6,274.19	1,053.20
小 计	30,542.58	181,950.75	181,950.74	30,542.59

4. 其他说明

公司按照员工月缴费工资的 22%、1%缴纳基本养老保险费和失业保险费。

(十二) 应交税费

明细情况

项 目	期末数	期初数
企业所得税	2,907,887.22	9,239,383.38
增值税		6,806,822.89
城市维护建设税		76,791.48
教育费附加		32,910.63
地方教育附加		21,940.42
印花税	710,856.55	17,131.00
营业税		0.00
水利建设专项资金		0.00
合 计	3,618,743.77	16,194,979.80

(十三) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	5,142,993.41	5,051,627.73
提货卡	758,795.88	739,233.58
其他	451,916.15	325,138.40
合 计	6,353,705.44	6,115,999.71

2. 账龄超过 1 年的其他应付款均为商铺的履约保证金。

(十四) 其他流动负债

明细情况

项目及内容	期末数	期初数
预提费用	347,326.29	600,272.40

(十五) 股本

明细情况

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,210,000.00	-	-	-	-	-	20,210,000.00

本公司股东详情请见附注一“公司基本情况”之说明。

(十六) 资本公积

明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	4,809,283.10	-	-	4,809,283.10

(十七) 盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	7,851,552.42	-	-	7,851,552.42

(十八) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	本期数
上年年末余额	25,006,395.02
加：年初未分配利润调整	-
调整后本年年初余额	25,006,395.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,674,306.48
减：提取法定盈余公积	0.00
应付普通股股利	0.00
期末未分配利润	40,680,701.50

(十九) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	228,419,279.01	213,007,360.54	192,404,131.65	178,869,537.66
其他业务	19,543,040.53	4,505,966.47	16,228,562.13	4,209,531.52
合 计	247,962,319.54	217,513,327.01	208,632,693.78	183,079,069.18

2. 主营业务收入/主营业务成本(按业务类别分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
销售商品	223,303,224.71	207,961,045.95	188,966,841.20	175,320,244.51
租赁收入	5,116,054.30	5,046,314.59	3,437,290.45	3,549,293.15
小 计	228,419,279.01	213,007,360.54	192,404,131.65	178,869,537.66

3. 本公司前五名客户的营业收入

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	上海和兆服饰有限公司	14,135,197.09	5.70%	否
2	江南布衣服饰有限公司	10,202,689.32	4.11%	否
3	斐乐服饰有限公司	9,789,795.21	3.95%	否
4	百丽鞋业（上海）有限公司	8,637,144.27	3.48%	否
5	杭州陈河服饰有限公司	5,343,197.18	2.15%	否
合计		48,108,023.08	19.40%	—

(二十) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	385,398.57	285,006.73
教育费附加	165,170.81	122,145.75
地方教育附加	110,113.87	81,430.49
印花税	854,308.21	52,263.25
车船使用税		
合 计	1,514,991.46	540,846.22

[注]计缴标准详见本附注四“税项”之说明。

(二十一) 销售费用

项 目	本期数	上年数
-----	-----	-----

项 目	本期数	上年数
广告宣传费	2,000,097.03	1,900,629.40
促销费	527,007.79	188,475.65
合 计	2,527,104.82	2,089,105.05

(二十二) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	3,907,574.56	4,225,176.87
水电及燃气费	1,155,609.38	1,184,373.42
物管费		1,557,960.42
服务费	843,536.43	1,478,144.16
折旧费、摊销	1,029,010.20	627,116.54
租赁费	205,291.24	205,291.24
差旅招待费	116,988.99	139,034.05
绿化保洁费		217,352.17
物耗费	32,433.70	45,995.24
通讯费	31,421.59	31,314.11
车辆费	55,872.73	48,736.27
办公费	24,324.71	24,740.93
保险费	27,734.91	26,800.95
工装费		114,324.79
其他费用		1,710.92
合 计	7,429,798.44	9,928,072.08

(二十三) 财务费用

项 目	本期数	上年数
手续费支出	13,129.45	12,468.18
减：利息收入	602,081.15	525,319.27
合 计	-588,951.70	-512,851.09

(二十四) 资产处置收益

项 目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	0.00	86,820.00
其中：固定资产	0.00	86,820.00

(二十五) 营业外收入

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	1,309,510.00	1,769,200.00	1,309,510.00
罚没收入	49,929.77		0.00
无法支付的应付款			0.00
其他		266,690.57	49,929.77
合 计	1,359,439.77	2,035,890.57	1,359,439.77

2. 计入当期营业外收入的政府补助情况

补助项目	本期数	上年数	与资产相关/与收益相关
新三板挂牌扶持资金		1,750,000.00	与收益相关
政府用工补助款	9,510.00	19,200.00	与收益相关
经济发展财政专项资金	1,300,000.00	-	与收益相关
小 计	1,309,510.00	1,769,200.00	

(二十六) 营业外支出

明细情况

项 目	本期数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
关店损失	26,413.98		26,413.98
资产报废、毁损损失		2,238.46	
对外捐赠			
其他			
合 计	26,413.98	2,238.46	26,413.98

(二十七) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
-----	-----	-----

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	5,224,768.82	5,393,709.79

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	20,899,075.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,224,768.82
调整以前期间所得税的影响	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	0.00
所得税费用	5,224,768.82

(二十八) 合并现金流量表主要项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
罚款及补助利得	1,359,439.77	1,869,612.36
存款利息收入	602,081.15	525,319.27
资金及其他往来	1,733,732.59	2,189,358.39
押金及保证金	848,852.00	728,323.90
合 计	4,544,105.51	5,312,613.92

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
付现的费用	15,450,305.59	11,991,480.02
房租	16,115,555.81	14,615,555.80
手续费及其他	13,129.45	12,468.18
合 计	31,578,990.85	26,619,504.00

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
支付质押的保证金	—	—

(二十九) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—

项 目	本期数	上年数
净利润	15,674,306.48	10,235,214.66
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	257,577.64	144,613.27
无形资产摊销	30,262.80	30,262.80
长期待摊费用摊销	741,169.76	452,240.47
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)	0.00	-84,581.54
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
投资损失(收益以“－”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	10,692,248.99	-10,930,221.01
经营活动产生的现金流量净额	27,395,565.67	-152,471.35
(2) 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	30,528,673.03	87,133,899.97
减：现金的期初余额	103,828,935.56	88,126,553.08
现金及现金等价物净增加额	-73,300,262.53	-992,653.11

2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	-	-
其中：库存现金	7,967.70	133,843.70
可随时用于支付的银行存款	30,520,705.33	103,695,091.86
(2) 期末现金及现金等价物余额	30,528,673.03	103,828,935.56

[注]现金流量表补充资料的说明：

2018 年上半年度现金流量表中现金期末数为 30,528,673.03 元，2018 年 6 月 30 日资产负债表中货币资金期末数为 31,028,673.03 元，差额 500,000.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的质押的履约保证金。

2017 年度现金流量表中现金期末数为 103,828,935.56 元，2017 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 104,328,935.56 元，差额 500,000.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的质押的履约保证金。

(三十) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	500,000.00	履约保函保证金

六、合并范围的变更

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

其他原因引起的合并范围的变动

1. 因其他原因减少子公司的情况(指因破产、歇业、到期解散等原因而注销减少的子公司)

重庆两江新区砂之船商贸有限公司(以下简称“两江砂之船”)由于重大经营战略变化,公司已于2018年2月2日办妥注销手续。故自该公司注销时起,不再将其纳入合并财务报表范围。

2. 本期未发生吸收合并的情况。

七、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临着各种金融风险:信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等,各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理,本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统,以适应市场情况或本公司经营活动的改变,同时及时有效地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

(二) 市场风险

金融工具的市场风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险,包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。由于本公司没有外汇或者借款等金融工具,因此本公司的主要市场风险为其他价格风险。本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

(三) 信用风险

信用风险,是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行,本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额,详细见本部分(四)流动风险的相关列示。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(四) 流动风险

流动风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测,确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务,满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。本公司管理层认为公司不存在重大的流动风险。

(五) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营,从而为股东提供回报,并使其他利益相关者获益,同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构,本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2018年6月30日,本公司的资产负债率为49.93%

(2017年6月30日：51.22%)。

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

于2018年6月30日，本公司不存在以公允价值计量的资产及负债。

(二) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

九、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的母公司情况

母公司	企业类型	注册地	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
砂之船杭州有限公司	股份有限公司	香港	HKD:10,000.00	98.96	98.96

本公司的最终控制方为徐荣灿先生，徐荣灿先生通过砂之船开曼控股有限公司间接持有本公司62.22%股份。

十、资产负债表日后非调整事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十一、母公司财务报表重要项目注释

由于本公司2016年及2017年以直接设立或投资等方式增加的四家子公司均未进行任何经营，因此母公司财务报表与合并财务报表一致。

十二、补充资料

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

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

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,309,510.00	-
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	-	-

项 目	金 额	说 明
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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,515.79	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	1,333,025.79	-
减：所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示）	333,256.45	-
非经常性损益净额	999,769.34	-
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	999,769.34	-
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

（二）净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

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

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.85%	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.33%	0.73	0.73

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	15,674,306.48
非经常性损益	2	999,769.34
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	14,674,537.14
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	57,877,230.54
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	0
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	0
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	0.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	0
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	0
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	0
报告期月份数	11	6
加权平均净资产	12[注]	65,714,383.78
加权平均净资产收益率	13=1/12	23.85%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	22.33%

[注] $12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11\pm 9*10/11$

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	15,674,306.48
非经常性损益	2	999,769.34
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	14,674,537.14
期初股份总数	4	20,210,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	0
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	0
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	0
报告期因回购等减少股份数	8	0
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	0
报告期缩股数	10	0
报告期月份数	11	6
发行在外的普通股加权平均数	12	20,210,000.00

项 目	序号	本期数
基本每股收益	13=1/12	0.78
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.73

[注] 12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因

1. 合并资产负债表项目

报表项目	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
货币资金	下降 70.26%	主要系公司新增理财 1 亿元
应收票据及应收账款	下降 31.93%	主要系租赁商铺租金回收及时影响
预付款项	下降 36.41%	主要系前期预付款项按合同结转为费用造成
其他流动资产	增加 4045.21%	主要系新增理财 1 亿元
应付票据及应付账款	增加 69.43%	主要系公司从 2018 年年初开始调整供应商账期影响
预收款项	增加 94.75%	主要系公司 2018 年租赁供应商提前支付租金影响
应交税费	下降 77.66%	主要系公司 2018 年支付了 17 年度税费影响
其他流动负债	下降 42.14%	主要系 18 年 6 月份预提费用比 17 年 12 月预提费用少影响

2. 合并利润表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
税金及附加	增加 180.12%	主要系今年支付了房屋租赁合同印花税 79.23 万元影响
营业外收入	下降 33.23%	主要系 17 年有新三板政府补贴 175 万影响
营业外支出	增加 1080.01%	主要系租赁店火锅小填撤柜损失 2.6 万元影响

杭州砂之船商业管理股份有限公司
2018 年 7 月 30 日

