



# 天狐创意

NEEQ : 833938

上海天狐创意设计股份有限公司  
(Shanghai Tanhoo Creative Design Corp.Ltd)



## 半年度报告

2018

## 致投资者的信

各位投资者：

见信好！

天狐创意是一家致力于文化衍生产品的设计研发、产品实现与市场运营的文化创意企业。以有形的系列化专属定制产品诠释品牌核心理念、传播品牌价值。

公司专注于文化衍生品细分领域的纵深发展，十余年间走出了一条从服务 IP、到运营 IP、最终创造 IP 的坚实道路。

2012 年起，公司被评为上海市高新技术企业；2013 年立项杨浦区科技小巨人；2014 年荣获长三角地区文化创意产业金鼎奖之十佳杰出企业的称号，取得杨浦区两个优先企业认定；2014 年起，公司连续四年获得上海市纳税信用 A 级企业认定；2015 年起，公司获上海市“专、精、特、新”企业评定；同年 10 月，公司成功挂牌“新三板”；2016 年杨浦区科技小巨人验收通过；2017 年通过 ISO9001 质量体系认证。

近两年公司业绩不尽人意。2017 年下半年，公司引入咨询公司专家团队，专家会诊并输出了《员工激励政策》、《业务合伙人激励政策》等激励机制。公司董事长、总经理带领全体员工苦练内功，践行跨界资源整合、就近高效服务、合作共创共享的经营理念。2017 年末，收入下降颓势开始逆转；2018 年上半年，营业收入创公司历史新高，同比增幅 65.98%，公司整体扭亏为盈指日可待！

天狐创意

2018 年 8 月 16 日

## 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 .....	16
第五节 股本变动及股东情况.....	18
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况.....	20
第七节 财务报告 .....	24
第八节 财务报表附注 .....	34

## 释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、天狐股份、天狐创意	指	上海天狐创意设计股份有限公司
设享网络	指	上海设享网络科技有限公司，公司的全资子公司
礼悟文化	指	上海礼悟文化传播有限公司，公司全资子公司
仙狐投资	指	上海仙狐投资管理有限公司，公司全资子公司
永堂投资	指	上海永堂投资管理中心（有限合伙）
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	公司现行有效的《上海天狐创意设计股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
众华、审计会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
广发、律师	指	上海市广发律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
本报告书	指	上海天狐创意设计股份有限公司 2018 半年度报告
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、万元
品牌文化衍生品	指	将品牌文化和产品有机结合所形成的周边产品，具有新媒体的属性，可以有效传播品牌的价值观，同时具有独立的盈利性
互联网+	指	将互联网与传统行业相结合，促进各行各业产业发展

## 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。

公司负责人邹倩、主管会计工作负责人刘守珍及会计机构负责人（会计主管人员）刘守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	信息披露负责人办公室
备查文件	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、公司第二届董事会第二次会议文件；</li> <li>2、公司第二届监事会第二次会议文件；</li> <li>3、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；</li> <li>4、报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。</li> </ol>

## 第一节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	上海天狐创意设计股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Tanhoo Creative Design Corp.Ltd
证券简称	天狐创意
证券代码	833938
法定代表人	邹倩
办公地址	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1503 室

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	刘守珍
是否通过董秘资格考试	是
电话	021-33810898
传真	021-33810898-106
电子邮箱	info@tanhoo.cn
公司网址	www.tanhoo.cn
联系地址及邮政编码	上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰广场 1503 室，200080
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	信息披露负责人办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2009 年 8 月 25 日
挂牌时间	2010 年 10 月 21 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	M7491-科学研究和技术服务业-专业技术服务业-其他专业技术服务-专业化设计服务
主要产品与服务项目	品牌文化衍生品研发设计、产品实现与销售推广
普通股股票转让方式	做市转让方式
普通股总股本（股）	31,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	3
控股股东	胡志伟、邹倩
实际控制人及其一致行动人	胡志伟、邹倩

#### 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	9131000069299122XA	否
金融许可证机构编码	-	
注册地址	上海市杨浦区淞沪路 290 号 407 室	否
注册资本（元）	3100 万元	否

#### 五、 中介机构

主办券商	兴业证券
主办券商办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	-
签字注册会计师姓名	-
会计师事务所办公地址	-

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第二节 会计数据和财务指标摘要

### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	27,141,697.87	16,352,451.09	65.98%
毛利率	39.46%	33.84%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,740,692.30	-4,335,777.20	36.79%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,991,753.40	-5,707,224.40	46.80%
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）	-7.58%	-10.15%	-
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）	-8.28%	-13.36%	-
基本每股收益	-0.09	-0.14	35.71%

### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	47,564,217.76	54,826,516.09	-13.25%
负债总计	12,796,847.82	17,318,453.85	-26.11%
归属于挂牌公司股东的净资产	34,767,369.94	37,508,062.24	-7.31%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.12	1.21	-7.44%
资产负债率（母公司）	25.19%	30.20%	-
资产负债率（合并）	26.90%	31.59%	-
流动比率	3.70	3.12	-
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	-3,093,105.66	-3,529,169.58	-12.36%
应收账款周转率	1.44	1.62	-
存货周转率	1.14	0.80	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	-13.25%	1.48%	-
营业收入增长率	65.98%	-27.03%	-
净利润增长率	36.79%	-141.12%	-

#### 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	31,000,000	31,000,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

#### 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

公司是一家致力于文化衍生产品的设计研发、产品实现与市场运营的文化创意企业。以有形的系列化专属定制产品诠释品牌核心理念、传播品牌价值。

2012 年被评为上海市高新技术企业；2013 年立项杨浦区科技小巨人；2014 年荣获长三角地区文化创意产业金鼎奖之十佳杰出企业的称号，获得上海市纳税信用 A 级企业认定，取得杨浦区两个优先企业认定；2015 年获上海市“专、精、特、新”企业评定，成功挂牌“新三板”；2016 年杨浦区科技小巨人验收通过；2017 年通过 ISO9001 质量体系认证。

公司专注于文化衍生品细分领域的纵深发展，十余年间走出了一条从服务 IP、到运营 IP、最终创造 IP 的坚实道路。公司创业之初立足于服务品牌，以汽车行业为切入点，先后服务于上海大众、大众中国、长安福特、捷豹路虎，长安马自达、东风标致、上汽通用、雪铁龙、BMW、奥迪、奔驰等整车厂商品牌。2010 年，在举世瞩目的上海世博会期间公司作为“上汽集团-通用汽车馆”特许商品总包服务商，在世博会舞台上成功举办了“汽车文化与品牌衍生品产业发展论坛”。2014 年，公司依托在汽车行业积累的经验，开始向其它行业复制并成功突破了动漫游戏产业的衍生品业务，目前主要客户包括故宫博物院、腾讯、完美世界、龙图科技、光线传媒、华谊兄弟等。为了突破 B2B 业务的局限性，2014 年 8 月公司获得了迪士尼米奇家族、漫威英雄系列在汽车用品以及家居产品 20 余品类的商品授权，开展在中国地区的销售，并成功拓展了 B2C 销售渠道网络，主要包括以万达院线、时光网为代表的全国院线体系；以泡泡玛特、新世界百货为代表的零售店体系；以京东、天猫为代表的电商体系，以及众多的经销商合作伙伴，更成为了上海迪士尼乐园、迪士尼商店的直接供应商。

2016 年 9 月公司与上海申迪集团合作，开始筹备“上海礼物”项目，标志着公司向着创造 IP 的终极目标开始了冲刺。截至 2017 年 12 月该项目已经获得了 2017 年上海市文化创意产业专项基金最高额度 300 万元的资金支持；代表上海市文创产业品牌亮相意大利佛罗伦萨的中意文化交流活动；在上海国际旅游度假区建设了第一家上海礼物形象店；与上海手表、英雄钢笔、回力球鞋、上海美术电影制片厂、香约等新老品牌签订了品牌合作，共同开发上海礼物品牌旗下商品的战略合作协议。2017 年 10 月深圳礼品展、12 月上海创博会“上海礼物”携近百款最新开发的海派文创商品首次呈现在公众面前，获得空前好评。在不远的将来，天狐创意将与申迪集团合作，将“上海礼物”项目在上海国际旅游度假区打造成为展示上海城市文化的地标性旅游首选地。

公司视创意设计、产品实现能力为企业核心竞争力。截止 2018 年 6 月 30 日，公司已获得 87 项设计专利，其中发明专利 1 项，实用新型 60 项，外观专利 26 项；同时公司积极与外部设计力量合作，公司是上海工业设计协会副会长单位，是江南大学、南京艺术学院的实习基地。公司除上海总部外，在深圳和北京各设有办事处，将企业的服务能力拓展到全国多数地区。

企业的终极竞争是品牌影响力的竞争，天狐创意以最终目标用户的视角打造一个更加包容的文化衍生品生态圈，使得具有 IP 内涵的产品可以线上销售、线下体验，以互动娱乐、健康时尚、快乐分享的形式服务于广大的中产阶级目标人群，运用品牌信任转移的理论与机制最终实现天狐创意在文化衍生品行业领军品牌的塑造。

公司的商业模式主要为：

#### （一）销售模式

公司主要采取直销的模式，将开发出来的品牌文化衍生品销售给下游客户。公司历年来主要通过参

加各种专业展会（如汽车展、授权展、礼品展）的形式来拓展品牌客户，通过在展会上展示成功案例和产品为公司赢得机会，并用出色的创意设计和周到的服务赢得客户的信赖，建立长久稳固的合作关系。为了国际化发展的需要，公司积极参加国际展会，拓展海外市场。在互联网+的时代背景下，报告期内公司开发并运营电商平台-上海礼物（shanghaigift.com/shanghaigift.cn）进行产业链上的整合与推广，积极推进 C2B2B&C 的渠道模式理念。针对公司的自有产品，也在积极拓展经销商代理商模式，并与京东第三方零售平台建立起合作关系。

## （二）采购模式

公司面向市场独立采购，建立了较为完善的供应链管理体系及严格的采购制度，公司将供应链采购环节分为开发采购、订单采购、品质管控三个部分，采用先进的供应链电子管理系统，建立科学、合理的供应链过程管理制度，将生产监控、质量管控、交付配送、投诉响应等执行层面的基础工作放在首位，保证供应链的高效、安全运转。

## （三）生产模式

结合品牌文化衍生品单笔订单数量少、品种杂的特点，公司按照客户订单实行“ODM”或“OEM”的定制生产模式。

## （四）盈利模式

公司通过为品牌客户提供衍生品设计、研发、销售获取相应收益。由于文化创意品是智能化、知识化的高附加值产品，公司将高附加值的部分作为公司的主营业务，低附加值的生产部分外包，这种盈利模式使公司利润最大化。因此，公司最主要的利润来源是给客户带来品牌增值的产品和服务所带来的溢价，并把这部分利益分享给产业链上的合作方。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

### 商业模式变化情况：

适用 不适用

## 二、 经营情况回顾

### 一、报告期内经营计划完成情况

#### 1、打通品牌文化衍生品产业链计划。

报告期内公司与“华东师范大学”、“江南大学”等知名设计类院校持续深度合作，从设计人才输送、设计方案升级等方面提升了公司设计研发能力，再度成功推送“工信部设计行业领军人才”一名，为公司引领细分行业潮流、制定行业标准夯实了基础；

供应商合作方面，报告年度公司设立深圳办事处，办事处下设供应链管理中心、设计小组，开发如爱车小屋等占据行业领先地位的战略供应商数家，引进更新合格供应商数十家，初步建立起适应公司阶段性发展要求的供应链体系，设计师与工厂制样车间无缝对接，打通了公司从卓越设计方案到非凡品牌文化衍生品成果转化的决定性环节。

报告期内公司加大“上海礼物”项目推进力度，聚焦“上海礼物”IP 概念，取得阶段性成果如下：

2017年7月，公司先后与杨浦区文化创意产业推进领导小组、上海市文化创意产业推进领导小组办公室签署“上海礼物品牌创新服务平台”项目计划任务书，荣获“2017年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金”扶持额度300万元；

2017年10月深圳礼品展，2017年12月上海创博会，2018年4月深圳礼品展、香港礼品展，“上海礼物”系列产品四次密集公开亮相，取得了非常好的市场反响；

截止2018年6月末，“上海礼物”已经和30余家上海品牌达成合作，包括上海的文化IP，上海老字号，中华老字号，非遗，上海名牌产品等，品牌企业入驻代表：永久自行车、上海制皂、回力球鞋、汪裕泰（上海茶叶）、上海手表、上海美术电影制片厂、香约、气味图书馆、复旦校名礼品、大众汽车礼品公司、经典老唱片、怀旧明信片、大白兔奶糖、恒源祥、英雄钢笔、功德林食品、立丰食品、汪怡记、李守白、匠艺、迪士尼、漫威、上海旗袍协会、晨光文具、百联集团、东方航空、春秋旅游、浦发银行、豫园商贸、美的集团、东方明珠等等。

## 2、业务拓展计划。

在大客户服务领域，公司设立深圳办事处业务中心，北京办事处业务中心，更好地服务当地客户，并新开拓宝沃汽车、OPPO手机、三星集团等重要客户；在授权业务板块，主要拓展的渠道包括全国的院线渠道、线下连锁零售实体店渠道、银行等积分换购平台渠道、天猫/京东网络电商渠道、授权商体系合作、经销商代理商渠道。此外授权商品在上海迪士尼乐园、迪士尼商店、京东礼品、杜莎夫人蜡像馆等渠道落地的同时也带动了对这些品牌客户的定制化业务延伸。在上海礼物项目上，报告期内公司开发出多个系列上百种新的商品，通过深圳礼品展、上海创博会、香港礼品展的亮相，获得市场认可并开始正式销售。

## 3、经营发展计划

在项目流程管理和服务能力提升方面，公司运用“甘特图”项目管理模型，经咨询公司专家诊断并培育，公司在“产品设计”和“市场营销”领域取得ISO9001质量体系认证，一定程度上提升了公司的管理精细化和服务的效率及效果。

在公司经营架构上，公司设立的深圳办事处、北京办事处，采用就地服务的原则更好地维护客户、拓展业务、以及与供应商开展合作。

## 二、本报告期内发生的对企业经营有重大影响的事件

1、报告期内，汽车事业部团队优化基本完成，随着外部优秀市场人员的入职，汽车行业衍生品收入逐年下滑的颓势基本止住。公司在咨询公司专家团队指导下，落实员工薪酬激励机制，从体制上激发员工动能，保障为公司做出巨大贡献的员工可以获得市场同行高水平的薪酬回报。

2、报告期内，公司已连续第四年取得华特迪士尼（中国）有限公司米奇家族、漫威系列的形象授权，授权产品开发及市场拓展初步实现了“从量的积累到质的飞跃”，授权部门运维“迪士尼商店”、“迪士尼乐园”及“京东自营”等销售渠道，并开始拓展其定制化商品的服务。报告期内授权产品订单同比增幅超过200%。

3、报告期内，公司加大“上海礼物”项目投入，线下体验店装修改造，线上平台开发、运维，产品设计研发，展会参展亮相、市场宣传推广等等，导致公司货币资金同比年初大幅下降，管理及销售费用同比去年大幅上涨。

4、公司全资子公司“设享网络”2017年首次实现盈利，2018年上半年盈利，未来经营趋势向好。

### 三、 风险与价值

#### （一）持续到本期的风险因素

##### 1、实际控制人不当控制的风险

报告期内，公司共同实际控制人胡志伟、邹倩两人分别直接持有公司股份 1,260 万股，合计占公司总股本比例的 81.29%，处于绝对控制地位。此外，胡志伟先生担任公司董事长职务，邹倩女士担任公司副董事长兼总经理职务，两人在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

##### 应对措施：

公司将严格执行三会的规范治理，积极引入外部股东，接受主办券商的持续督导。此外，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》和《关联交易制度》等内部管理制度中植入了规范公司治理及强化治理机构制衡运作的规范性条款，全体股东、董事、监事、高级管理人员通过树立公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保严格按照该等管理制度的规定组织及实施“三会”程序，保障公司治理的有效性，规范公司治理行为。

随着公司外部监管以及内部治理的持续规范，公司未来在适当的时机引进更多的投资者，该风险会持续降低。

##### 2、市场竞争风险

公司所处的文化创意行业面临激烈的市场竞争。根据国家统计局数据显示，虽然行业进入壁垒高，但该行业的企业数量没有停下增长的脚步，行业企业总体呈现“小、散、乱”的状态，这将导致行业整体竞争日趋激烈。如果公司未能持续保持自己的核心竞争优势，积极适应市场变化，将无法有效维护自身现有的市场地位及竞争优势，进而存在导致公司经营业绩下降的风险。公司独特的商业模式可能被模仿，甚至被新的竞争者超越。

##### 应对措施：

公司将继续深耕文化创意产业品牌衍生品的细分领域，通过创意设计产品进行品牌信任转移，实现快速、高效地跨行业的复制。

##### 3、知识产权风险

文化创意行业是知识密集型行业，是依托于个人的才华以及对基础产品的理解衍生而来的行业，因此，个人创意乃是整个企业的技术核心，创意应该是独一无二的，但一个好的创意生成之后，容易被模仿、被山寨，如果创意被剽窃之后，将形成同质化竞争，由此将引发一系列不良后果。

##### 应对措施：

公司通过知识产权申请，不断加强公司知识产权保护。截至报告期末，公司（含子公司）共持有专利 87 项，其中发明专利 1 项，实用新型 60 项、外观设计 26 项。

##### 4、人员流失风险

文化创意行业是典型的知识密集型、智慧密集型行业，设计人员的专业素质是制约文化创意产业发展的直接因素，是衡量公司市场竞争力的关键因素之一。公司经过多年的探索和积累，培养了一支实践

经验丰富的高素质管理设计团队。随着业务规模的不断扩大，公司对行业内初、中、高级人才的需求也日益迫切，公司能否有效吸纳人才，是公司日后能否顺利开展业务并保持市场竞争力的重要因素。作为一家处于成长期的企业，面对巨大的市场机会，企业的快速发展需要能够与之匹配的人才团队，对团队的稳定性、专业性、开拓性、快速学习等方面提出了更高的要求。在未来的发展中，公司可能会面对相关的团队适应性风险，如果出现核心人员离职，将给公司未来运营带来较大风险。

#### 应对措施：

公司将进一步加强人力资源管理体系的建设，制定和完善富有竞争力的薪酬制度，并努力创建良好的工作氛围和工作环境，稳定核心技术人员团队，较好的控制了关键人才的流失风险。

#### 5、客户依赖风险

2018 年上半年、2017 年和 2016 年前五名客户的销售金额分别占当期营业收入的 49.06%、61.49% 和 73.74%，虽然最近三年公司对前五大客户集中度呈现逐年下降趋势，但公司客户主要集中于汽车领域，集中度仍然较高，公司对该类型客户依赖性仍然较强。上海上汽大众汽车销售有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司作为公司主要客户，其对供应商的甄选较为严格，如果未来上海上汽大众汽车销售有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司准入制度发生变化，公司不能与其继续保持稳定合作且无法成功开拓其他市场，将对公司经营发展产生重大不利影响。

#### 6、产品质量风险

公司通过为品牌客户提供衍生品设计、研发、销售获取相应收益。由于文化创意品是智能化、知识化的高附加值产品，公司将高附加值的环节作为公司的主营业务，低附加值的生产部分外包。公司在供应商的审核方面建立了严格的管理制度，对于供应商审核，公司要求在整个产品线都必须实施产品层次的供应商审核，对于主营产品或者买断经销产品，则必须对供应商进行生产过程层次以上的审核，因此确保了公司产品质量及交货期。但如果供应商有较大的变化，产品质量控制可能出现重大问题或交货期发生重大延误，将会对公司正常生产经营活动产生一定的不利影响。

#### 应对措施：

公司将加强整合供应链资源，在巩固维护现有资源的基础上，通过收购具有优势的供应商扩充丰富自有供应商资源库。另外，由公司法律顾问审核公司采购合同模板，确认无误后跟供应商洽谈签署，公司业务部门配备开发采购、质检员、跟单助理严格控制相应风险。公司实际运营过程中通多部门的配合在一定程度上控制了合同、产品质量和交期风险。

公司取得 ISO9001 质量体系认证，进一步提升了公司的质量管控水平和综合服务能力。

#### （二）本期新增的风险因素

无。

## 四、 企业社会责任

诚信经营、照章纳税，公司 2014 年度至今连年被上海市税务局依据国家标准评定为 A 级纳税企业；

公司与华东师范大学联合成立非盈利性机构——“华东师范大学设计学院一天狐创意品牌文化衍生品设计研发中心”，从品牌文化衍生品行业标准与规范制定，教育、培训、实践以及学术研讨等一体化服务入手，孵化培育优秀的设计创新人才，认真做好每一项对社会有益的工作；

公司进行过多次公益性捐赠，未来仍将持续公益项目；

公司尽全力做到对社会负责，对公司全体股东和每一位员工负责；

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，和社会共享企业发展成果。

## 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input 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) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0.00	0.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	0.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	10,000,000.00	430,000.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00
合计	10,000,000.00	430,000.00

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
胡志伟、邹倩	关联担保	5,000,000.00	是	2018年3月12日	2018-013

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

该偶发性关联交易预计金额不超过 500 万元，发生的用途是为了保证公司经营发展的资金需求，使公司流动资金更加充实，增加公司抗风险能力，对公司的可持续发展能力无不利影响，符合公司和全体股东的利益。因市科委审批进度问题，截止本报告报出日，该偶发性关联交易实际并未发生。

(三) 承诺事项的履行情况

公司在申请挂牌时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均做出《关于减少及避免关联交易的承诺》、《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》，上述人员在报告期间均严格履行了上述承诺。

## 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	10,150,000	32.74%	0	10,150,000	32.74%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,300,000	20.32%	0	6,300,000	20.32%	
	董事、监事、高管	50,000	0.16%	0	50,000	0.16%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	20,850,000	67.26%	0	20,850,000	67.26%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,900,000	60.97%	0	18,900,000	60.97%	
	董事、监事、高管	150,000	0.48%	0	150,000	0.48%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		31,000,000	-	0	31,000,000	-	
普通股股东人数							10

#### (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	胡志伟	12,600,000	0	12,600,000	40.65%	9,450,000	3,150,000
2	邹倩	12,600,000	0	12,600,000	40.65%	9,450,000	3,150,000
3	上海永堂投资管理中心（有限合伙）	2,700,000	0	2,700,000	8.71%	1,800,000	900,000
4	兴业证券股份有限公司做市专用证券账户	1,300,000	0	1,300,000	4.19%	0	1,300,000
5	上海杨浦创业投资有限公司	500,000	0	500,000	1.61%	0	500,000
合计		29,700,000	0	29,700,000	95.81%	20,700,000	9,000,000

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

邹倩、胡志伟两人于 2015 年 5 月 20 日签署《一致行动协议》，约定就公司任何重要事项的决策，两人始终保持意见一致，并将该等意见一致体现为在公司召开审议相关事项的董事会、股东会（股东大会）会议时，双方作为董事或股东所投的“同意票”、“反对票”或“弃权票”保持一致。故，胡志伟、邹倩为公司的共同实际控制人。

永堂投资为实际控制人邹倩、胡志伟控制的企业，实际控制人邹倩、胡志伟共同出资的有限合伙企业，其中邹倩为普

通合伙人，并担任执行事务合伙人。

除上述关系之外，公司股东之间不存在其他相互关系。

## 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

报告期内，公司实际控制人为胡志伟、邹倩，胡志伟、邹倩分别直接持有公司 40.65%股份。邹倩、胡志伟两人直接持有的公司股份（股权）合计为 81.29%，邹倩、胡志伟两人于 2015 年 5 月 20 日签署《一致行动协议》，约定就公司任何重要事项的决策，两人始终保持意见一致，并将该等意见一致体现为在公司召开审议相关事项的董事会、股东会（股东大会）会议时，双方作为董事或股东所投的“同意票”、“反对票”或“弃权票”保持一致。故，胡志伟、邹倩为公司的控股股东和实际控制人。

1、胡志伟先生，1963 年 3 月出生，中国国籍，身份证号：230103196303XXXX32，拥有加拿大永久居留权，毕业于复旦大学和香港城市大学，博士研究生学历。1992 年 1 月至 1999 年 12 月期间，就职于哈尔滨量具刃具股份有限公司上海分公司，先后担任业务经理、总经理等职务；2000 年 1 月至 2010 年 4 月，担任上海天和超市配销有限公司执行董事兼总经理；2002 年 3 月至 2011 年 10 月，担任上海天狐礼品制作有限公司监事；2009 年 8 月至 2015 年 1 月期间，担任天狐有限总经理职务；2015 年 2 月至 2015 年 5 月，担任天狐有限董事长职务。2016 年 6 月 2 日至 2018 年 6 月 1 日任股份公司董事长；目前担任股份公司第二届董事长，任期自 2018 年 6 月 2 日至 2021 年 6 月 1 日。2014 年 5 月 15 日至今担任上海设享网络科技有限公司监事。2016 年 5 月 23 日起担任上海仙狐投资管理有限公司监事职务。2017 年 3 月 6 日起担任上海礼悟文化传播有限公司监事职务。

2、邹倩女士，1974 年 6 月出生，中国国籍，身份证号：510322197406XXXX42，拥有加拿大永久居留权，高中学历。1995 年 11 月至 2002 年 2 月期间，担任上海倩影化妆品有限公司执行董事职务；2002 年 3 月至 2011 年 10 月，担任上海天狐礼品制作有限公司执行董事职务；2009 年 8 月至 2015 年 1 月期间，担任天狐有限执行董事职务；2015 年 2 月至 2015 年 5 月，担任天狐有限总经理职务；自 2015 年 6 月 2 日至 2018 年 6 月 1 日任股份公司副董事长兼总经理；目前担任股份公司第二届副董事长兼总经理，任期自 2018 年 6 月 2 日至 2021 年 6 月 1 日。2016 年 5 月 23 日起担任上海仙狐投资管理有限公司执行董事职务。2017 年 3 月 6 日起担任上海礼悟文化传播有限公司执行董事职务。2017 年 8 月 18 日起担任上海设享网络科技有限公司执行董事职务。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

## 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
胡志伟	董事长	男	1963年3月8日	博士	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
邹倩	副董事长、 总经理	女	1974年6月25日	高中	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
蒋昌建	董事	男	1965年9月25日	博士	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	否
解姝瑾	董事	女	1979年5月1日	硕士	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
刘守珍	董事、财务 总监、信息 披露负责人	女	1974年7月7日	本科	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
信进伟	监事会主席	男	1983年3月3日	本科	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
卜颖莉	监事	女	1979年8月29日	大专	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
陈洁	职工监事	女	1980年10月28日	大专	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
唐洪	副总经理	男	1975年5月26日	硕士	自2018年4月1日起至2021年3月31日止	是
<b>董事会人数：</b>						<b>5</b>
<b>监事会人数：</b>						<b>3</b>
<b>高级管理人员人数：</b>						<b>3</b>

#### 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：

控股股东、实际控制人胡志伟担任公司董事长，控股股东、实际控制人邹倩担任公司副董事长、总经理，其余公司董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在任何其他关系。

#### (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
胡志伟	董事长	12,600,000	0	12,600,000	40.65%	0

邹倩	副董事长、总经理	12,600,000	0	12,600,000	40.65%	0
蒋昌建	董事	200,000	0	200,000	0.65%	0
<b>合计</b>	-	<b>25,400,000</b>	<b>0</b>	<b>25,400,000</b>	<b>81.95%</b>	<b>0</b>

(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
胡志伟	董事长	换届	董事长	换届选举
邹倩	副董事长、总经理	换届	副董事长、总经理	换届选举
蒋昌建	董事	换届	董事	换届选举
解姝瑾	董事	换届	董事	换届选举
刘守珍	董事、财务总监、 信息披露负责人	换届	董事、财务总监、信 息披露负责人	换届选举
信进伟	监事会主席	换届	监事会主席	换届选举
卜颖莉	监事	换届	监事	换届选举
陈洁	职工监事	换届	职工监事	换届选举
唐洪	副总经理	换届	副总经理	换届选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
设计人员	16	12
行政管理人员	10	11
销售人员	25	23
采购人员	9	9
财务人员	3	4
<b>员工总计</b>	<b>63</b>	<b>59</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	3
本科	24	25
专科	24	22
专科以下	8	8
员工总计	63	59

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

1、人员变动及人才引进

报告期内公司采用半年度述职等方式，经审慎评估，对部分员工进行了岗位调整、薪资调整等工作，建立起“能者上、平者让、庸者下”的动态用人机制；对员工的学历要求更加看重，绝大部分员工为本科及以上学历的优秀人才。

2、员工薪酬政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规，规范性文件，与所有员工签订劳动合同书，向员工支付的薪酬包括薪金，项目绩效奖金和年度一次性奖金，公司依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、公司《薪酬管理制度》等规定，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。

3、招聘及培训计划

公司坚持公平、公开、公正的原则，完善招聘制度和招聘入职流程、引进高端人才，并建立完善内部培养机制，满足公司快速发展对人员的需求。公司一直十分重视员工的培训、考核工作。根据公司业务发展和技术更新的现状，及时更新员工培训课程，强化理论与实践的结合，注重培训效果的检验。充分挖掘和培养人才，形成了良性的竞争氛围，提高了员工的综合素质和工作能力。通过有计划的理论培训、工作实践和考核，公司造就了一支各方面能力过硬的设计、营销及管理团队，为公司快速发展奠定了坚实的基础。

4、截止报告期末，需公司承担费用的离退休职工人数为0人。

**(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

姓名	岗位	期末普通股持股数量
林海	核心技术人员	0
信进伟	核心技术人员	0

**核心人员的变动情况：**

公司核心技术人员为林海、信进伟。报告期内核心技术人员及其他对公司有重大影响之人员无变动。核心技术人员基本情况如下：

林海，男，1982年3月，中国国籍，兰州理工大学就读工业设计专业，本科毕业，原任公司设计总监，后任设享网络总经理。曾经参与过北京奥运会主场馆鸟巢的座椅设计，以及其他众多项目，多次获得Red dot、IF、G-Mark等国际大奖，2006年6月取得Red dot的The best of the best award大奖。2010年世博会期间，带领团队完成了汽车馆、石油馆、西班牙馆的衍生品设计工作，完成数十件畅销产品，在世博会180天期间取得了优秀的销售业绩。2014年-2015年担任设享网络总经理，负责设享网络项目的规划、统筹、执行及运作。目前担任“上海礼物”项目运营负责人。

信进伟，男，1983年3月，中国国籍，哈尔滨工程大学工业设计专业，本科毕业，现担任公司设计组长。加入公司后，致力于为全球客户提供产品创新策划、产品设计、品牌策略扩展及相关专业服务工作，帮助客户解决从产品的外观到结构以及后期产品产业化的问题，力求做到产品的系列化、个性化，确保客户的品牌文化与产品形象的整合与持续性发展。为F1、宝马、奥迪、通用、大众、福特、标致雪铁龙、上汽集团、北汽集团、哈雷戴维森、中石化等客户提供品牌衍生产品研发设计工作。负责2010年上海世博会上汽集团—通用汽车馆特许商品项目。设计作品多次参加上海国际汽车展、北京国际汽车展、广州国际汽车展、创意中国-纽约ADC南京双年展、顺德工业设计博览会等国际国内展会、中石化全国营业厅门店改造及营业空间环境系统设计项目。产品设计作品曾获得多项国家实用新型与外观设计专利。

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

## 第七节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5.1	1,821,914.50	5,615,560.93
结算备付金		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据及应收账款	5.2	18,045,529.79	18,989,774.45
预付款项	5.3	3,713,271.85	3,418,993.23
应收保费		0.00	0.00
应收分保账款		0.00	0.00
应收分保合同准备金		0.00	0.00
其他应收款	5.4	2,190,802.23	1,298,572.05
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货	5.5	10,805,201.91	15,123,337.97
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	5.6	3,000,000.00	3,000,000.00
其他流动资产		0.00	0.00
<b>流动资产合计</b>		<b>39,576,720.28</b>	<b>47,446,238.63</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		0.00	0.00
可供出售金融资产		0.00	0.00
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资		0.00	0.00
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产	5.7	2,071,881.58	2,146,810.19
在建工程		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产	5.8	2,153,090.88	1,943,653.89
开发支出	5.9	2,100,000.00	2,100,000.00

商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		0.00	0.00
递延所得税资产	5.10	1,662,525.02	1,189,813.38
其他非流动资产		0.00	0.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,987,497.48</b>	<b>7,380,277.46</b>
<b>资产总计</b>		<b>47,564,217.76</b>	<b>54,826,516.09</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		0.00	0.00
向中央银行借款		0.00	0.00
吸收存款及同业存放		0.00	0.00
拆入资金		0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据及应付账款	5.11	8,850,114.27	13,090,616.98
预收款项	5.12	762,250.59	365,404.66
卖出回购金融资产		0.00	0.00
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5.13	0.00	1,804.60
应交税费	5.14	935,691.78	1,564,806.28
其他应付款	5.15	148,791.18	195,821.33
应付分保账款		0.00	0.00
保险合同准备金		0.00	0.00
代理买卖证券款		0.00	0.00
代理承销证券款		0.00	0.00
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00
<b>流动负债合计</b>		<b>10,696,847.82</b>	<b>15,218,453.85</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益	5.16	2,100,000.00	2,100,000.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,100,000.00</b>	<b>2,100,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,796,847.82</b>	<b>17,318,453.85</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

股本	5.17	31,000,000.00	31,000,000.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积	5.18	16,610,926.04	16,610,926.04
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积	5.19	568,253.09	568,253.09
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润	5.20	-13,411,809.19	-10,671,116.89
归属于母公司所有者权益合计		34,767,369.94	37,508,062.24
少数股东权益		0.00	0.00
<b>所有者权益合计</b>		<b>34,767,369.94</b>	<b>37,508,062.24</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>47,564,217.76</b>	<b>54,826,516.09</b>

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,191,136.80	5,350,959.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据及应收账款	14.1	21,120,902.28	21,670,474.76
预付款项		3,381,331.40	3,266,643.97
其他应收款	14.2	2,447,652.21	1,796,060.29
存货		9,749,705.80	14,049,965.11
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		3,000,000.00	3,000,000.00
其他流动资产		0.00	0.00
<b>流动资产合计</b>		<b>40,890,728.49</b>	<b>49,134,103.89</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		0.00	0.00
持有至到期投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	14.3	760,017.16	760,017.16
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产		2,069,191.17	2,141,502.09

在建工程		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产		2,153,090.88	1,943,653.89
开发支出		2,100,000.00	2,100,000.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		0.00	0.00
递延所得税资产		517,803.74	0.00
其他非流动资产		0.00	0.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,600,102.95</b>	<b>6,945,173.14</b>
<b>资产总计</b>		<b>48,490,831.44</b>	<b>56,079,277.03</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据及应付账款		8,528,656.59	12,941,932.80
预收款项		582,301.33	164,666.98
应付职工薪酬		0.00	1,804.60
应交税费		886,117.14	1,561,346.64
其他应付款		119,285.93	166,316.08
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00
<b>流动负债合计</b>		<b>10,116,360.99</b>	<b>14,836,067.10</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		2,100,000.00	2,100,000.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,100,000.00</b>	<b>2,100,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,216,360.99</b>	<b>16,936,067.10</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		31,000,000.00	31,000,000.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00

资本公积		16,610,928.04	16,610,928.04
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		568,253.09	568,253.09
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润		-11,904,710.68	-9,035,971.20
<b>所有者权益合计</b>		<b>36,274,470.45</b>	<b>39,143,209.93</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>48,490,831.44</b>	<b>56,079,277.03</b>

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		<b>27,141,697.87</b>	<b>16,352,451.09</b>
其中：营业收入	5.21	27,141,697.87	16,352,451.09
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
<b>二、营业总成本</b>		<b>30,650,467.81</b>	<b>22,020,422.34</b>
其中：营业成本	5.21	16,430,404.56	10,818,692.42
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险合同准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
税金及附加	5.22	104,180.60	69,709.02
销售费用	5.23	5,570,385.31	4,751,695.64
管理费用	5.24	5,495,908.18	3,815,074.07
研发费用	5.25	2,878,787.58	2,822,641.57
财务费用	5.26	112,548.98	23,854.86
资产减值损失	5.27	58,252.60	-281,245.24
加：其他收益	5.28	293,800.00	1,331,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00

汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-3,214,969.94</b>	<b>-4,336,971.25</b>
加：营业外收入	5.29	1,566.00	40,447.20
减：营业外支出		0.00	0.00
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-3,213,403.94</b>	<b>-4,296,524.05</b>
减：所得税费用	5.30	-472,711.64	39,253.15
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-2,740,692.30</b>	<b>-4,335,777.20</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		-2,740,692.30	-4,335,777.20
2. 终止经营净利润		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		0.00	0.00
2. 归属于母公司所有者的净利润		-2,740,692.30	-4,335,777.20
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0.00	0.00
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		0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
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		0.00	0.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0.00	0.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0.00	0.00
4. 现金流量套期损益的有效部分		0.00	0.00
5. 外币财务报表折算差额		0.00	0.00
6. 其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-2,740,692.30</b>	<b>-4,335,777.20</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,740,692.30	-4,335,777.20
归属于少数股东的综合收益总额		0.00	0.00
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		-0.09	-0.14
（二）稀释每股收益		-0.09	-0.14

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	14.4	<b>27,525,258.21</b>	<b>15,114,366.31</b>
减：营业成本	14.4	17,906,475.83	10,553,564.20
税金及附加		95,210.76	47,762.09
销售费用		5,570,384.13	4,530,329.19
管理费用		5,495,457.75	3,815,034.07
研发费用		1,963,457.42	2,698,954.88
财务费用		110,699.81	26,548.53
其中：利息费用		0.00	0.00
利息收入		0.00	0.00
资产减值损失		65,481.73	-261,687.65
加：其他收益		293,800.00	1,331,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-3,388,109.22</b>	<b>-4,965,139.00</b>
加：营业外收入		1,566.00	11,391.40
减：营业外支出		0.00	0.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-3,386,543.22</b>	<b>-4,953,747.60</b>
减：所得税费用		-517,803.74	39,253.15
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-2,868,739.48</b>	<b>-4,993,000.75</b>
（一）持续经营净利润		-2,868,739.48	-4,993,000.75
（二）终止经营净利润		0.00	0.00
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0.00	0.00
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		0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
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		0.00	0.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0.00	0.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0.00	0.00
4. 现金流量套期损益的有效部分		0.00	0.00
5. 外币财务报表折算差额		0.00	0.00
6. 其他		0.00	0.00
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-2,868,739.48</b>	<b>-4,993,000.75</b>

<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		-0.09	-0.16
（二）稀释每股收益		-0.09	-0.16

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		30,750,545.09	20,541,065.03
客户存款和同业存放款项净增加额		0.00	0.00
向中央银行借款净增加额		0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额		0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金		0.00	0.00
收到再保险业务现金净额		0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额		0.00	0.00
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		0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
拆入资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净增加额		0.00	0.00
收到的税费返还		117,111.12	262,232.46
收到其他与经营活动有关的现金	5.31.1	988,512.07	1,851,837.41
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>31,856,168.28</b>	<b>22,655,134.90</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		19,477,236.54	14,892,306.86
客户贷款及垫款净增加额		0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额		0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
支付保单红利的现金		0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		5,140,367.99	5,052,965.81
支付的各项税费		1,578,545.38	460,843.06
支付其他与经营活动有关的现金	5.31.2	8,753,124.03	5,778,188.75
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>34,949,273.94</b>	<b>26,184,304.48</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,093,105.66</b>	<b>-3,529,169.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		0.00	0.00

的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		700,540.77	115,800.00
投资支付的现金		0.00	0.00
质押贷款净增加额		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>700,540.77</b>	<b>115,800.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-700,540.77</b>	<b>-115,800.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		0.00	0.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		430,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>430,000.00</b>	<b>0.00</b>
偿还债务支付的现金		0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0.00	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		430,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>430,000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-3,793,646.43</b>	<b>-3,644,969.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,615,560.93	18,674,167.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,821,914.50</b>	<b>15,029,197.78</b>

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		27,294,244.79	18,971,589.19
收到的税费返还		117,111.12	259,427.66
收到其他与经营活动有关的现金		987,987.11	1,807,130.75
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>28,399,343.02</b>	<b>21,038,147.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		16,674,557.15	14,863,884.91
支付给职工以及为职工支付的现金		5,140,367.99	4,952,143.26

支付的各项税费		1,540,941.97	383,417.09
支付其他与经营活动有关的现金		8,502,758.10	5,359,546.06
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>31,858,625.21</b>	<b>25,558,991.32</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,459,282.19</b>	<b>-4,520,843.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		700,540.77	115,800.00
投资支付的现金		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>700,540.77</b>	<b>115,800.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-700,540.77</b>	<b>-115,800.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		0.00	0.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		430,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>430,000.00</b>	<b>0.00</b>
偿还债务支付的现金		0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		430,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>430,000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-4,159,822.96</b>	<b>-4,636,643.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,350,959.76	17,461,596.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	14.5.2	<b>1,191,136.80</b>	<b>12,824,952.66</b>

法定代表人：邹倩

主管会计工作负责人：刘守珍

会计机构负责人：刘守珍

## 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二). 1
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	(二). 2
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

##### 1、 企业经营季节性或者周期性特征

公司行业特点，经营具有明显的季节性波动。一般来说第四季度，营业收入比较集中，占全年营业收入的一半左右。

##### 2、 研究与开发支出

公司 2016 年起，立项“上海礼物”重大研发项目，项目持续至 2018 年 6 月。

### 二、 报表项目注释

## 上海天狐创意设计股份有限公司 二〇一八年半年度财务报表附注

### 公司基本情况

#### 1.1 公司概况

上海天狐创意设计股份有限公司(以下简称“本公司”) 系由其前身上海天狐创意设计有限公司于 2015 年 6 月 10 日，经上海市工商行政管理局批准变更为股份有限公司而形成的。公司营业执照统一社会信用代码为 9131000069299122XA。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

投资方	注册资本	比例%
邹倩	12,150,000.00	45.00
胡志伟	12,150,000.00	45.00
上海永堂投资管理中心（有限合伙）	2,700,000.00	10.00
合计	27,000,000.00	100.00

根据本公司 2015 年 12 月 12 日 2015 年第二次临时股东大会决议通过的股票发行方案和修改后章程的规定，本公司申请新增的注册资本为人民币 4,000,000.00 元，由股东邹倩、胡志伟、蒋昌建、兴业证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、上海创业接力融资担保有限公司和上海杨浦创业投资有限公司于 2015 年 12 月 18 日之前一次缴足。其中：邹倩认缴人民币 450,000.00 元，占新增注册资本的 11.25%；胡志伟认缴人民币 450,000.00 元，占新增注册资本的 11.25%；蒋昌建认缴人民币 200,000.00 元，占新增注册资本的 5.00%；兴业证券股份有限公司认缴人民币 1,300,000.00 元，占新增注册资本的 32.50%；信达证券股份有限公司认缴人民币 300,000.00 元，占新增注册资本的 7.50%；中泰证券股份有限公司认缴人民币 400,000.00 元，占新增注册资本的 10.00%；上海创业接力融资担保有限公司认缴人民币 400,000.00 元，占新增注册资本的 10.00%；上海杨浦创业投资有限公司认缴人民币 500,000.00 元，占新增注册资本的 12.50%；各股东货币出资占新增注册资本的 100.00%。变更后的注册资本为人民币 31,000,000.00 元。公司于 2016 年 2 月 19 日完成工商变更登记工作。2016 年 2 月 24 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成新增股份登记。公司的股权结构如下：

投资方	注册资本	比例%
邹倩	12,600,000.00	40.65
胡志伟	12,600,000.00	40.65
上海永堂投资管理中心（有限合伙）	2,700,000.00	8.71
蒋昌建	200,000.00	0.64
兴业证券股份有限公司	1,300,000.00	4.19
上海杨浦创业投资有限公司	500,000.00	1.61
中泰证券股份有限公司	400,000.00	1.29
上海创业接力融资担保有限公司	400,000.00	1.29
信达证券股份有限公司	300,000.00	0.97
合计	31,000,000.00	100.00

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 公司基本情况 (续)

公司注册地为: 上海市杨浦区淞沪路 290 号 407 室。法定代表人: 邹倩。公司的经营范围: 品牌文化衍生产品的设计开发与销售, 创意设计服务, 企业形象策划, 市场营销策划, 会务服务, 展览展示服务, 企业管理咨询; 室内装饰装修设计, 工业产品设计; 日用百货、**化妆品**、宾馆用品、汽车用品、办公用品、工艺美术品**(象牙及其制品除外)**、建材、家用电器、机电设备、电子产品的销售; 出版物经营, 食品流通, 烟草专卖零售, **电影制作、电影放映, 文化艺术交流与策划, 广告制作及发布**, 从事信息科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务, 建筑装饰装饰建设工程专业施工; 从事货物与技术的进出口业务。

【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】。

1.2 本年度合并财务报表范围

序号	下属子公司	子公司类型	2018 年半年度	2017 年半年度
1、	上海设享网络科技有限公司	全资子公司	纳入合并范围	纳入合并范围
2、	上海仙狐投资管理有限公司	全资子公司	纳入合并范围	纳入合并范围
3、	上海礼悟文化传播有限公司	全资子公司	纳入合并范围	纳入合并范围

本公司的子公司情况, 详见本附注 7。

2 遵循企业会计准则的声明及财务报表的编制基础

2.1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

2.2 持续经营

经本公司评估, 自本报告期末起的 12 个月内, 本公司持续经营能力良好, 不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3 重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计(续)**

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

**3.2 会计期间**

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

**3.3 记账本位币**

记账本位币为人民币。

**3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**3.4.1 同一控制下的企业合并**

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, 认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的, 在合并日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支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的, 在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本, 长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。

合并方为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。

**3.4.2 非同一控制下的企业合并**

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

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日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。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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的差额，计入当期损益。

#### 3.4.3 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。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，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负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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应当转为购买日所属当期收益。

### 3.5 合并财务报表的编制方法

#### 3.5.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

#### 3.5.2 控制的依据

投资方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其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

#### 3.5.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.5 合并财务报表的编制方法(续)

在确定决策者是否为代理人时, 公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的, 该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

##### 3.5.4 投资性主体

当同时满足下列条件时, 视为投资性主体:

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的, 从一个或多个投资者处获取资金;
- 2) 该公司的唯一经营目的, 是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报;
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的, 通常情况下符合下列所有特征:

- 1) 拥有一个以上投资;
- 2) 拥有一个以上投资者;
- 3) 投资者不是该主体的关联方;
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

##### 3.5.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整; 或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表为基础, 在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表的影响后, 由本公司合并编制。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计(续)**

**3.5 合并财务报表的编制方法(续)**

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额, 作为少数股东权益, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的, 在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目, 反映少数股东权益变动的情况。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的份额的, 其余部分仍应当冲减少数股东权益。

本公司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, 编制合并资产负债表时, 调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制现金流量表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表; 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

**3.5.6 特殊交易会计处理**

**3.5.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权**

在合并财务报表中, 因购买少数股权新取得的长期股权投资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, 调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.5 合并财务报表的编制方法(续)

##### 3.5.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在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, 在合并财务报表中, 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, 应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

##### 3.5.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时, 对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时, 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, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

##### 3.5.6.4 企业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, 且该多次交易属于一揽子交易的处理

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, 应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下:

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明多次交易事项属于一揽子交易:

- (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。

#### 3.6 现金及现金等价物的确定标准

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

本公司在编制现金流量表时, 将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物; 权益性投资不作为现金等价物。

#### 3.7 金融工具

##### 3.7.1 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的, 终止确认:

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 2) 该金融资产已转移, 且符合《企业会计准则第23号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的, 终止确认该金融负债或其一部分。

##### 3.7.2 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

###### 1) 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资产包括持有目的为短期内出售的金融资产, 该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

###### 2) 应收款项

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, 包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

###### 3) 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及未被划分为其他类的

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计(续)**

金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

4) 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, 且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3.7.3 金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量, 但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, 按照成本计量; 应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法, 以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益, 计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外, 可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益, 待该金融资产终止确认时, 原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息, 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。

3.7.4 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转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

3.7 金融工具

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;

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的, 在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债(包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等), 并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的(包括收取该金融资产的现金流量, 并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等), 就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量, 并作为上述对价的组成部分。

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(在此种情况下, 所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分)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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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, 按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值, 对该累计额进行分摊后确定。

#### 3.7.5 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 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。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。

#### 3.7.6 金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益; 其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 按照公允价值后续计量, 且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。

#### 3.7.7 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

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

#### 3.7.8 金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额, 计提减值准备。如果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, 计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降, 原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 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, 在期后公允价值上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, 直接计入所有者权益。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发生的减值损失, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

### 3.8 应收款项

#### 3.8.1 单项金额重大并单独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	本公司应收款项单项金额重大是余额前五名或占该应收款项余额 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	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备。

### 3.8 应收款项 (续)

#### 3.8.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计(续)**

确定信用风险特征组合的依据：

性质组合	对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备，如押金、保证金。
账龄组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
3 个月以内（含 3 个月）	0.00	0.00
3 个月-1 年	5.00	5.00
1-2 年	30.00	30.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

**3.8.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单独计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.9 存货

##### 3.9.1 存货的类别

存货为产成品、周转材料, 按成本与可变现净值孰低列示。

##### 3.9.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

##### 3.9.3 确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值, 以取得的确凿证据为基础, 并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

##### 3.9.4 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

##### 3.9.5 低值易耗品的摊销方法

公司的周转材料为低值易耗品。低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

#### 3.10 长期股权投资

##### 3.10.1 共同控制、重大影响的判断标准

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

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, 则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的, 不视为共同控制。

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, 则视为对被投资单位实施重大影响。

#### 3.10.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资, 按照本附注“3.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本; 除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按照下述方法确认其初始投资成本:

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资, 应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。
- 2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用, 应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 在非货币性资产交换具备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为基础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。
- 4) 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。

#### 3.10.3 后续计量及损益确认方法

##### 3.10.3.1 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算, 长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。

##### 3.10.3.2 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资, 采用权益法核算, 长期股权投资的初始投资成本大

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

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, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时, 投资方取得长期股权投资后, 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; 投资方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; 投资方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。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的, 按照投资方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, 并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的, 投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时, 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应享有的比例计算归属于投资方的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的, 全额确认。

#### 3.10.3.3 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的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转入改按权益法核算的当期损益。

#### 3.10.3.4 处置部分股权的处理

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计 (续)**

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的, 处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算, 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, 在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的, 在编制个别财务报表时, 处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按权益法核算, 并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整; 处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理, 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。在编制合并财务报表时, 按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

**3.10.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理**

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资, 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示, 公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资, 采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资, 不再符合持有待售资产分类条件的, 从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

**3.10.3.6 处置长期股权投资的处理**

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款之间的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 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。

**3.11 固定资产**

**3.11.1 固定资产确认条件**

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计 (续)**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- 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。

**3.11.2 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%
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
专用设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
通用设备	年限平均法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

**3.12 无形资产**

**3.12.1 计价方法、使用寿命及减值测试**

无形资产包括商标使用权。

商标使用权按法律规定的有效年限 10 年平均摊销。软件按可使用年限 2 年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

**3.13 长期资产减值**

在财务报表中单独列示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, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 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。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, 以该资产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。前述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

**3.14 长期待摊费用**

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

**3.15 职工薪酬**

**3.15.1 短期薪酬**

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计 (续)**

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。发生的职工福利费, 在实际发生时根据实际发生额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, 按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金, 以及按规定提取的工会经费和职工教育经费, 在职工为公司提供服务的会计期间, 根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额, 并确认相应负债, 计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时, 确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬, 并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时, 公司确认相关的应付职工薪酬:

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

**3.15.2 离职后福利**

**3.15.2.1 设定提存计划**

公司在职工为其提供服务的会计期间, 将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。根据设定提存计划, 预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的, 公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

**3.15.2.2 设定受益计划**

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤:

- 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做出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的归属期间。公司将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。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计 (续)**

**3.15 职工薪酬 (续)**

- 2) 设定受益计划存在资产的, 公司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, 公司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) 确定应当计入当期损益的金额。
- 4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间, 并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时, 按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末, 公司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。

在设定受益计划下, 公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用:

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时, 确认一项结算利得或损失。

**3.15.3 辞退福利**

公司向职工提供辞退福利的, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:

- 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。

公司按照辞退计划条款的规定, 合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.15 职工薪酬(续)

##### 3.15.4 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利, 符合设定提存计划条件的, 按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外, 公司按照关于设定受益计划的有关政策, 确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末, 将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 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。

为简化相关会计处理, 上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的, 公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务; 长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的, 公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

#### 3.16 收入

##### 3.16.1 收入的分类

本公司的业务主要分为品牌衍生产品、设计服务。

##### 3.16.2 品牌衍生产品的收入确认

(1) 内销收入的确认原则:

- ① 一般客户在商品发出后, 客户收货确认后, 通知公司开票确认收入。
- ② 代销客户以收到对方提供的代销清单确认收入。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.16 收入(续)

##### (2) 外销收入的确认原则:

货物出口装船离岸时点作为收入确认时间, 根据订单、合同、出口报关单等资料, 开具发票并确认收入。

##### 3.16.3 设计服务的收入确认

公司已将服务提供给购买方; 收入的金额能够可靠地计量; 相关的经济利益很可能流入企业; 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时, 确认服务收入实现。

在资产负债表日提供服务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供服务收入。提供服务交易的完工进度, 依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供服务收入总额, 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供服务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供服务收入后的金额, 确认当期提供服务收入; 同时, 按照提供服务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认服务成本后的金额, 结转当期服务成本。

在资产负债表日提供服务结果不能够可靠估计的, 分别下列情况处理:

(1) 已经发生的服务成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的服务成本金额确认提供服务收入, 并按相同金额结转服务成本。

(2) 已经发生的服务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的服务成本计入当期损益, 不确认提供服务收入。

#### 3.17 政府补助

##### 3.17.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助, 是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。但是, 按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

##### 3.17.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

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。与收益相关的政府补助, 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

#### 3.18 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额 (包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异) 计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损) 的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

#### 3.19 重要会计政策、会计估计的变更

##### 3.19.1 重要会计政策变更

本报告期内公司的重要会计政策未发生变更。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**3 重要会计政策和会计估计 (续)**

3.19.2 重要会计估计变更

本报告期内公司的重要会计估计未发生变更。

**4 税项**

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	计税依据	税率%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3、6、17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、25 (注)

注: 本公司 2015 年 8 月被评定为高新技术企业, 取得编号为 GF201531000137 的高新技术企业认定证书, 有效期为三年。故 2018 年上半年适用企业所得税税率 15%。

**5 合并财务报表项目附注**

5.1 货币资金

项 目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	原币	原币	原币	本位币
现金		1,109.88		3,096.61
银行存款		1,737,798.01		5,572,621.64
其中: 美元	16,085.62	102,780.64	239,699.16	1,566,242.25
人民币		1,635,017.37		4,006,379.39
其他货币资金		83,006.61		39,842.68
合 计		1,821,914.50		5,615,560.93

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.2 应收票据及应收账款

5.2.1 应收票据及应收账款按类别分析如下:

类别	2018年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	18,390,071.94	100.00	344,542.15	1.87	18,045,529.79
性质组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	18,390,071.94	100.00	344,542.15	1.87	18,045,529.79

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	19,289,776.36	100.00	300,001.91	1.56	18,989,774.45
性质组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	19,289,776.36	100.00	300,001.91	1.56	18,989,774.45

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并财务报表项目附注(续)

5

5.2.2 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收票据及应收账款:

账龄	2018年6月30日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	13,372,739.32	0.00	0.00%
3个月-1年	4,642,630.54	232,131.53	5.00%
1-2年	370,502.08	111,150.62	30.00%
2-3年	4,200.00	1,260.00	50.00%
3年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	18,390,071.94	344,542.15	1.87%

5.2 应收票据及应收账款(续)

账龄	2017年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	18,621,670.17		
3个月-1年	270,490.23	13,524.51	5.00
1-2年	68,995.91	20,698.77	30.00
2-3年	125,682.85	62,841.43	50.00
3年以上	202,937.20	202,937.20	100.00
合计	19,289,776.36	300,001.91	1.56%

5.2.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收票据及应收账款情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	年限	占应收账款总额比例%
上海必翠德实业有限公司	非关联方	2,516,408.00	3个月内	13.68
北京中影营销有限公司	非关联方	1,520,288.00	3个月内	8.27
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	非关联方	1,513,644.19	3个月内	8.23
OPPO广东移动通信有限公司	非关联方	1,420,628.00	3个月内	7.72
上海金榕车饰实业发展有限公司	非关联方	1,404,000.00	1年内	7.63
合计		8,374,968.19		45.53

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.3 预付款项

5.3.1 预付账款按账龄列示

账龄结构	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	3,514,414.03	94.64	3,294,193.23	96.35
1-2年	194,057.82	5.23	124,800.00	3.65
2-3年	4,800.00	0.13		
合计	3,713,271.85	100.00	3,418,993.23	100.00

5.3.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	年限	未结算原因
佛山市多成汽车配件有限公司	非关联方	944,163.30	1年以内	未到结算期
北京沃泽澜企业管理咨询有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	未到结算期
深圳市原初文化家居用品有限公司	非关联方	143,657.59	1年以内	未到结算期
深圳市八发实业发展有限公司	非关联方	120,000.00	1-2年	未到结算期
共青城忠业服饰有限公司	非关联方	103,488.00	1年以内	未到结算期
合计		1,841,530.00		

5.4 其他应收款

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.4.1 其他应收款按类别分析如下:

类别	2018年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款:					
账龄组合	864,352.04	38.58	49,528.14	5.73	814,823.90
性质组合	1,375,978.33	61.42			1,375,978.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,240,330.37	100.00	49,528.14	2.21	2,190,802.23

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款:					
账龄组合	696,429.49	52.19	35,815.77	5.14	660,613.72
性质组合	637,958.33	47.81			637,958.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,334,387.82	100.00	35,815.77	2.68	1,298,572.05

5.4.2 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2018年6月30日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	106,346.48	0.00	
3个月-1年	683,034.74	34,151.74	5.00
1-2年	51,254.65	15,376.40	30.00
2-3年		0.00	50.00
3年以上		0.00	100.00
合计	840,635.87	49,528.14	

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

账龄	2017年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	367,280.83		
3个月-1年	275,329.72	13,766.49	5.00
1-2年	25,550.94	7,665.28	30.00
2-3年	27,768.00	13,884.00	50.00
3年以上	500.00	500.00	100.00
合计	696,429.49	35,815.77	

5.4.3 组合中, 按性质组合计提坏账准备的其他应收款:

项目	2018年6月30日	坏账金额	计提比例	理由
上海杨浦中央社区发展有限公司	507,958.33			押金可收回, 故不提坏账
上海申迪商业管理有限公司	500,000.00			押金可收回, 故不提坏账
北京京东世纪贸易有限公司	100,000.00			押金可收回, 故不提坏账
浙江淘宝商城网络有限公司	52,000.00			押金可收回, 故不提坏账
东方航空电子商务有限公司	100,000.00			押金可收回, 故不提坏账
长城汽车股份有限公司	20,000.00			押金可收回, 故不提坏账
上海地产馨越置业有限公司	6,220.00			押金可收回, 故不提坏账
北京优客工场京朝科技服务有限公司	10,800.00			押金可收回, 故不提坏账
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2,000.00			押金可收回, 故不提坏账
威马汽车技术有限公司	20,000.00			押金可收回, 故不提坏账
叶峰	30,000.00			押金可收回, 故不提坏账
深圳优客工场企业管理咨询有限公司	26,000.00			押金可收回, 故不提坏账
支付宝(中国)网络技术有限公司客户备付金	1,000.00			押金可收回, 故不提坏账
合计	1,375,978.33			

项目	2017年12月31日	坏账金额	计提比例	理由
东方航空电子商务有限公司	100,000.00			押金可收回, 故不提坏账
上海杨浦中央社区发展有限公司	507,958.33			押金可收回, 故不提坏账
上海百联全渠道电子商务有限公司	10,000.00			押金可收回, 故不提坏账
上海东方电视购物有限公司	20,000.00			押金可收回, 故不提坏账
合计	637,958.33			

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.4.4 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	与本公司 关系	2018年6月30日	账龄	占其他应收 款总额比例%	款项性质
上海杨浦中央社区发展有限公司	合作单位	507,958.33	3年以上	22.67	租赁押金
上海申迪商业管理有限公司	合作单位	500,000.00	3个月-1年	22.32	租赁押金
北京京东世纪贸易有限公司	合作单位	100,000.00	3个月-1年	4.46	平台保证金
东方航空电子商务有限公司	合作单位	100,000.00	3个月-1年	4.46	平台保证金
浙江淘宝商城网络有限公司	合作单位	52,000.00	3个月-1年	2.32	平台保证金
合计		1,259,958.33		56.23	

5.5 存货

5.5.1 存货分类

项 目	2018年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	12,204,709.94	1,399,508.03	10,805,201.91

项 目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	13,273,903.88	1,399,508.03	11,874,395.85
发出商品	3,248,942.12		3,248,942.12
合计	16,522,846.00	1,399,508.03	15,123,337.97

5.5.2 存货跌价准备

项目	2017年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2018年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
产成品	1,399,508.03					1,399,508.03

5.6 一年内到期的非流动资产

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
一年内到期的非流动资产	3,000,000.00			3,000,000.00

注: 创盈第四期定向集合资产管理计划, 将于2018年10月到期。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.7 固定资产

项目	运输设备	专用设备	通用设备	合计
一、账面原值:				
1.期初余额	3,974,259.99	2,130,394.83	1,474,720.57	7,579,375.39
2.本期增加金额				
(1) 购置	0.00	198,650.00	83,121.54	281,771.54
(2) 企业合并增加				0.00
3.本期减少金额				0.00
(1) 处置减少				
4.期末余额	3,974,259.99	2,329,044.83	1,557,842.11	7,861,146.93
二、累计折旧				
1.期初余额	3,496,785.52	796,239.81	1,139,539.87	5,432,565.20
2.本期增加金额				
(1) 计提	55,400.22	202,219.22	99,080.71	356,700.15
(2) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置减少				
4.期末余额	3,552,185.74	998,459.03	1,238,620.58	5,789,265.35
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	422,074.25	1,330,585.80	319,221.53	2,071,881.58
2.期初账面价值	477,474.47	1,334,155.02	335,180.70	2,146,810.19

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.8 无形资产

项目	商标使用权	软件	合计
一、账面原值:			
1.期初余额	4,080,079.33		4,080,079.33
2.本期增加金额	408,000.00	10,769.23	418,769.23
(1) 购置	408,000.00	10,769.23	418,769.23
(2) 内部研发			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	4,488,079.33	10,769.23	4,498,848.56
二、累计摊销			
1.期初余额	2,136,425.44		2,136,425.44
2.本期增加金额	204,845.04	4,487.20	209,332.24
(1) 计提	204,845.04	4,487.20	209,332.24
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	2,341,270.48	4,487.20	2,345,757.68
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	2,146,808.85	6,282.03	2,153,090.88
2.期初账面价值	1,943,653.89	0.00	1,943,653.89

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.9 开发支出

项目	2017年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2018年6月30日
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
上海礼物品牌创新服务平台	2,100,000.00					2,100,000.00

5.10 递延所得税资产

项目	2018年6月30日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	40,956.62	190,019.17
可抵扣亏损	1,621,568.40	7,840,890.87
合计	1,662,525.02	8,030,910.04

项目	2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	32,941.64	131,766.57
可抵扣亏损	1,156,871.74	4,627,486.93
合计	1,189,813.38	4,759,253.50

5.10.1 未确认递延所得税资产

项目	2018年6月30日	
	递延所得税资产	暂时性差异
资产减值准备	240,533.87	1,603,559.14
可抵扣亏损	2,661,565.42	17,743,769.47
合计	2,902,099.29	19,347,328.61

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.11 应付票据及应付账款

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	8,006,809.47	12,976,303.87
1-2年	843,304.80	59,475.76
2-3年	0.00	54,837.35
合计	8,850,114.27	13,090,616.98

5.11.1 应付票据及应付账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	账龄	未偿还或结转的原因
华特迪士尼(中国)有限公司	非关联方	945,520.00	1年以内	未到结算期
天津富士达自行车有限公司	非关联方	511,262.39	1年以内	未到结算期
惠州市艺禧文化有限公司	非关联方	450,000.00	1年以内	未到结算期
东莞市捷森塑胶五金制品有限公司	非关联方	447,664.80	1年以内	未到结算期
深圳市礼之彩伞业有限公司	非关联方	399,164.00	1年以内	未到结算期
合计		2,753,611.19		

5.12 预收款项

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	613,760.25	164,666.98
1-2年	148,490.34	200,737.68
合计	762,250.59	365,404.66

5.12.1 预收款项前五名情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	未偿还或结转的原因
前海罐头时尚创意(深圳)有限公司	非关联方	65,699.00	未到结算期
临安宇程电子有限公司	非关联方	65,691.00	未到结算期
上海方彤商贸有限公司	非关联方	50,400.00	未到结算期
中国工商银行股份有限公司甘肃省分行	非关联方	43,209.32	未到结算期
北京金点资管科技有限公司	非关联方	40,000.00	未到结算期
合计		264,999.32	

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.13 应付职工薪酬

5.13.1 应付职工薪酬列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
一、短期薪酬	1,804.60	4,806,360.94	4,808,165.54	-
二、离职后福利-设定提存计划		332,202.45	332,202.45	-
合计	1,804.6	5,138,563.39	5,140,367.99	-

5.13.2 短期薪酬列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,804.60	4,470,900.71	4,472,705.31	-
二、职工福利费				-
三、社会保险费		159,922.97	159,922.97	-
其中: 1.医疗保险费		145,434.59	145,434.59	-
2.工伤保险费		3,400.79	3,400.79	-
3.生育保险费		11,087.59	11,087.59	-
四、住房公积金		158,284.00	158,284.00	-
五、其他(欠薪及残疾保障金)		17,253.26	17,253.26	-
合计	1,804.60	4,806,360.94	4,808,165.54	-

5.13.3 设定提存计划列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1.基本养老保险费		319,825.53	319,825.53	-
2.失业保险费		12,376.92	12,376.92	-
合计		332,202.45	332,202.45	-

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.14 应交税费

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
企业所得税		
增值税	781,419.49	1,329,635.21
城建税	55,488.02	93,863.15
个人所得税	59,149.96	64,746.40
教育费附加	39,634.31	76,561.52
河道费		
合计	935,691.78	1,564,806.28

5.15 其他应付款

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	148,791.18	161,305.99
1-2年		8,315.29
2-3年		26,200.05
合计	148,791.18	195,821.33

5.15.1 其他应付款期末前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	账龄
信进伟	关联方	30,000.00	保证金
广州梦幻星城贸易有限公司	非关联方	21,500.05	保证金
解姝瑾	关联方	20,000.00	保证金
上海星力仓储服务有限公司	非关联方	17,904.70	仓储费
张勇	非关联方	10,000.00	保证金
合计		99,404.75	

5.16 递延收益

项目	期初金额	本年增加	本年减少	期末金额
文创财政拨款_“上海礼物” 品牌创新服务平台	2,100,000.00			2,100,000.00
合计	2,100,000.00			2,100,000.00

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.17 股本

项 目	2017年12月31日	比例%	本期变动增减	2018年6月30日	比例%
1.有限售条件股份					
(1)国家持股					
(2)其他内资持股	20,850,000.00	67.26		20,850,000.00	67.26
有限售条件股份合计	20,850,000.00	67.26		20,850,000.00	67.26
2.无限售条件股份					
(1)人民币普通股	10,150,000.00	32.74		10,150,000.00	32.74
(2)境内上市的外资股					
无限售条件股份合计	10,150,000.00	32.74		10,150,000.00	32.74
3.股份总数	31,000,000.00	100.00		31,000,000.00	100.00

5.18 资本公积

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
股本溢价	16,610,926.04			16,610,926.04

5.19 盈余公积

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
法定盈余公积	568,253.09			568,253.09

5.20 未分配利润

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日
调整前 上年末未分配利润	-10,671,116.89	-3,222,894.25
调整 年初未分配利润(调增+, 调减-)		
调整后 年初未分配利润	-10,671,116.89	-3,222,894.25
加: 本期归属于公司所有者的净利润	-2,740,692.30	-7,448,222.64
减: 提取盈余公积		
应付股东股利		
其他		
期末未分配利润	-13,411,809.19	-10,671,116.89

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.21 营业收入及营业成本

项目	2018 年半年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	27,141,697.87		27,141,697.87
营业成本	16,430,404.56		16,430,404.56

项目	2017 年半年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	16,352,451.09		16,352,451.09
营业成本	10,818,692.42		10,818,692.42

5.21.1 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
上海上汽大众汽车销售有限公司	6,722,877.39	24.77
上汽通用汽车销售有限公司	1,877,845.23	6.92
北京中影营销有限公司	1,712,257.64	6.31
腾讯科技(深圳)有限公司	1,689,843.46	6.23
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	1,310,853.60	4.83
合计	13,313,677.32	49.06

5.22 税金及附加

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
城市维护建设税	57,622.01	25,570.05
教育费附加	41,158.59	18,407.18
河道管理费		1,241.59
印花税		19,990.20
车船税	5,400.00	4,500.00
合计	104,180.60	69,709.02

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.23 销售费用

项目	2018年半年度	2017年半年度
销售费用	5,570,385.31	4,751,695.64

其中主要类别为:

项目	2018年半年度	2017年半年度
职工薪酬	1,495,318.25	1,616,000.95
业务宣传费	2,157,930.09	1,459,036.15
装修摊销		348,682.50
差旅费	170,797.67	120,365.68
运输费	357,230.14	324,547.79
仓储费、租赁费	549,900.34	228,686.44
通讯费	22,509.57	31,972.49
车辆使用费	28,827.04	66,754.71
合计	4,782,513.10	4,196,046.71

5.24 管理费用

项目	2018年半年度	2017年半年度
管理费用	5,495,908.18	3,815,074.07

其中主要类别为:

项目	2018年半年度	2017年半年度
工资薪酬	2,497,642.28	2,392,897.99
租金及物业管理费	500,287.38	319,299.39
服务费	600,098.35	144,457.77
车辆使用费	80,111.91	62,922.15
差旅费	264,483.00	248,872.70
无形资产摊销	170,538.58	167,102.82
合计	4,113,161.50	3,335,552.82

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注 (续)

5.25 研发费用

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
研发费用	2,878,787.58	2,822,641.57

其中主要类别为:

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
工资薪酬	491,741.51	780,880.94
租金及物业管理费	337,959.40	319,299.36
不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费	500,023.71	857,528.91
新产品设计费	533,797.36	437,107.79
外聘专家劳务及咨询费	664,400.16	140,469.58
知识产权费用	71,598.68	38,155.00
合计	2,599,520.82	2,573,441.58

5.26 财务费用

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
利息支出		
减: 利息收入	6,068.89	109,874.54
利息净支出/(净收益)	-6,068.89	-109,874.54
汇兑损益	102,501.35	125,449.88
银行手续费	16,116.52	8,279.52
合计	112,548.98	23,854.86

5.27 资产减值损失

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
坏账损失	58,252.60	-281,245.24
合计	58,252.60	-281,245.24

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.28 其他收益

补助项目	2018 年半年度	2017 年半年度
杨浦区资金收付中心扶持资金	174,000.00	91,000.00
张江国家自主创新示范区专项发展资金	119,800.00	240,000.00
新三板补贴款-杨浦区关于促进产业发展的若干政策意见		1,000,000.00
合计	293,800.00	1,331,000.00

5.29 营业外收入

项目	2018 年半年度	2017 年半年度	2018 年半年度计入非经常性损益的金额
政府补助	1,566.00	2,300.00	1,566.00
其他		38,147.20	
合计	1,566.00	40,447.20	1,566.00

5.30 所得税费用

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
本期所得税费用		39,253.15
递延所得税费用	-472,711.64	
上年所得税清算调整		
合计	-472,711.64	39,253.15

5.31 现金流量表项目

5.31.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
收到往来款	687,077.18	370,515.67
收到利息	6,068.89	109,874.54
收到其他营业外收入	295,366.00	1,371,447.20
合计	988,512.07	1,851,837.41

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.31.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018 年半年度	2017 年半年度
支付各项费用	8,353,034.27	5,301,062.39
支付往来款	376,373.60	477,126.36
合 计	8,729,407.87	5,778,188.75

5.32 现金流量附注

5.32.1 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-2,740,692.30	-4,335,777.20
加: 资产减值准备	58,252.60	-281,245.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	356,700.15	245,195.24
无形资产摊销	209,332.24	167,102.82
长期待摊费用摊销		139,999.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
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)		
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-472,711.64	39,253.15
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)	4,727,341.77	-4,425,091.96
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-709,722.45	162,884.13
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,521,606.03	4,758,509.50
经营活动产生的现金流量净额	-3,093,105.66	-3,529,169.58
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,821,914.50	15,029,197.78
减: 现金的年初余额	5,615,560.93	18,674,167.36
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,793,646.43	-3,644,969.58

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 合并财务报表项目附注(续)

5.32 现金流量附注(续)

5.32.2 现金和现金等价物的构成

项目	2018年半年末	2017年半年末
一、现金	1,821,914.50	15,029,197.78
其中：库存现金	1,109.88	822.91
可随时用于支付的银行存款	1,737,798.01	14,944,777.18
可随时用于支付的其他货币资金(支付宝)	83,006.61	83,597.69
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,821,914.50	15,029,197.78

6 合并范围的变更

本期合并范围跟上期一致。

7 在其他主体中权益的披露

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海设享网络科技有限公司	上海	上海	网络及其他销售	100.00		同一控制合并
上海仙狐投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		新设立
上海礼悟文化传播有限公司	上海	上海	文化艺术交流等	100.00		新设立

7.1.2 重要的子公司

子公司名称	少数股东期初持股比例%	期初少数股东权益余额	期末少数股东持股比例%	期末少数股东权益余额
上海设享网络科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00

上海天狐创意设计股份有限公司  
 2018 年半年度合并财务报表附注  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 在其他主体中权益的披露 (续)

7.1.3 重要子公司的主要财务信息 (金额单位: 人民币万元)

子公司名称	2018 年 6 月 30 日						2017 年 12 月 31 日					
	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	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
上海设享网络科技有限公司	338.05	106.89	444.94	496.09		496.09	914.49	0.90	915.39	1127.96		1127.96

子公司名称	2018 年半年度				2017 年半年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海设享网络科技有限公司	252.64	12.84	12.84	47.86	564.06	65.72	65.72	99.17

## 8 与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款和其他应付款等, 各项金融工具的详细情况详见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险, 以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。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。

### 8.1 信用风险

信用风险, 是指金融工具的一方不履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险, 公司采取如下应对措施: (1) 制定合理的信用政策, 预防经营风险。合理的信用政策是降低应收账款风险根本保障。通过建立客户息档案, 对客户的信用状况、偿债能力进行分析, 在充分了解客户资信状况的前提下, 制定合理的信用政策, 有效控应收账款; (2) 加强业务合同管理, 降低经营风险。严格合同审批程序, 加强合同管理, 对业务合同执行情况进行跟踪分析, 防止坏账损失的发生; (3) 严格赊销审批程序, 控制经营风险。(4) 建立应收账款管理台账, 及时催收款项。

### 8.2 流动性风险

流动性风险是指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。本公司在资金正常和紧张的情况下, 确保有足够的流动性来履行到期债务, 且与金融机构进行融资磋商, 保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

### 8.3 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, 包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

#### 8.3.1 汇率风险

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

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

8 与金融工具相关的风险

8.3 市场风险 (续)

8.3.2 利率风险

利率风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。本公司对利率波动敏感性不强, 不存在重大利率风险。

8.3.3 其他价格风险

其他价格风险, 是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险, 无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的, 还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

9 关联方及关联交易

9.1 本公司的实际控制人情况

名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
邹倩		自然人		40.65	40.65
胡志伟		自然人		40.65	40.65

9.2 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注: 7.1。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

9 关联方及关联交易(续)

9.3 其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
上海永堂投资管理中心(有限合伙) 蒋昌建	持股 8.71% 的股东、实际控制人邹倩、胡志伟控制的企业 持股 0.65% 的股东、公司董事
兴业证券股份有限公司	公司股东
上海杨浦创业投资有限公司	持股 1.61% 的股东
中泰证券股份有限公司	公司股东
上海创业接力融资担保有限公司	持股 1.29% 的股东
信达证券股份有限公司	公司股东
莱甘地(上海)国际食品进出口有限公司	实际控制人胡志伟持股 30.00% 的其它企业
上海莱甘地餐饮管理有限公司	莱甘地(上海)国际食品进出口有限公司的子公司
上海倩影妆品有限公司	实际控制人邹倩控制的企业
天狐国际品牌衍生品有限公司	实际控制人邹倩、胡志伟控制的企业
解姝瑾	公司董事
刘守珍	公司财务总监、董事
信进伟	公司监事会主席
卜颖莉	公司监事
陈洁	公司监事
唐洪	公司副总经理

9.4 关联方交易

关联方	关联交易内容	2018 年半年度	2017 年半年度
莱甘地(上海)国际食品进出口有限公司	采购商品或接受劳务		256,410.26
上海莱甘地餐饮管理有限公司	采购商品或接受劳务		300,000.00
邹倩	财务资助(挂牌公司接受的)	430,000.00	
胡志伟、邹倩	关联方担保(挂牌公司接受的)	5,000,000.00	
合计		5,430,000.00	556,410.26

注: 关联方担保偶发性关联交易公告时间: 2018 年 3 月 12 日, 公告编号: 2018-013。该偶发性关联交易预计金额不超过 500 万元, 发生的用途是为了保证公司经营发展的资金需求, 使公司流动资金更加充实, 增加公司抗风险能力, 对公司的可持续发展能力无不利影响, 符合公司和全体股东的利益。因市科委审批进度问题, 截止本报告报出日, 该偶发性关联交易实际并未发生。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

9 关联方及关联交易 (续)

9.5 关联方应收应付款项

项 目	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	解姝瑾		5,000.00
其他应收款	唐洪	20,000.00	
其他应付款	信进伟	30,000.00	
其他应付款	解姝瑾	20,000.00	

备注: 其他应收款为暂支业务备用金, 其他应付款为业绩保证金。

10 或有事项

截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大或有事项。

11 承诺事项

截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

12 资产负债表日后事项

截至 2018 年 8 月 16 日, 本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的资产负债表日后事项。

13 其他重要事项

截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司在本报告期内未发生重大的债务重组等其他影响本财务报表阅读和理解的重要事项。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注

14.1 应收票据及应收账款

14.1.1 应收票据及应收账款按类别分析如下:

类别	2018 年 6 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	17,078,994.32	79.59	338,550.70	1.98	16,740,443.62
性质组合	4,380,458.66	20.41			4,380,458.66
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	21,459,452.98	100.00	338,550.70	1.58	21,120,902.28

类别	2017 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	17,289,684.96	78.72	293,726.63	1.70	16,995,958.33
性质组合	4,674,516.43	21.28			4,674,516.43
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	21,964,201.39	100.00	293,726.63	1.34	21,670,474.76

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.1 应收票据及应收账款(续)

14.1.2 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收票据及应收账款:

2018年6月30日			
账龄	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	12,108,698.93		
3个月-1年	4,610,151.66	230,507.58	5.00%
1-2年	360,143.73	108,043.12	30.00%
2-3年			50.00%
3年以上			100.00%
合计	17,078,994.32	338,550.70	

  

2017年12月31日			
账龄	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	16,671,544.43		
3个月-1年	231,453.38	11,572.67	5.00
1-2年	63,291.10	18,987.33	30.00
2-3年	120,458.85	60,229.43	50.00
3年以上	202,937.20	202,937.20	100.00
合计	17,289,684.96	293,726.63	

14.1.3 组合中, 采用款项性质分析计提坏账准备的应收票据及应收账款:

项目	2018年6月30日	坏账金额	计提比例	理由
上海设享网络科技有限公司	4,380,458.66			合并范围内企业

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.1 应收票据及应收账款(续)

14.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收票据及应收账款情况

单位名称	与本公司关系	2018年6月30日	年限	占应收账款总额比例%
上海设享网络科技有限公司	关联方	4,380,458.66	1年内	20.41
上海必翠德实业有限公司	非关联方	2,516,408.00	1年内	11.73
北京中影营销有限公司	非关联方	1,520,288.00	3个月内	7.08
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	非关联方	1,513,644.19	3个月内	7.05
OPPO 广东移动通信有限公司	非关联方	1,420,628.00	3个月内	6.62
合计		11,351,426.85		52.89

14.2 其他应收款

14.2.1 其他应收款按类别分析如下:

类别	2018年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款:					
账龄组合	1,109,795.11	44.65	38,121.23	3.43	1,071,673.88
性质组合	1,375,978.33	55.35	-		1,375,978.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,485,773.44	100.00	38,121.23	1.53	2,447,652.21

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.2 其他应收款(续)

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款:					
账龄组合	650,277.59	35.86	17,463.56	2.69	632,814.03
性质组合	1,163,246.26	64.14			1,163,246.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,813,523.85	100.00	17,463.56	0.96	1,796,060.29

14.2.2 组合中, 采用账龄组合分析计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2018年6月30日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	413,528.75	0.00	0.00%
3个月-1年	683,034.74	34,151.74	5.00%
1-2年	13,231.62	3,969.49	30.00%
合计	1,109,795.11	38,121.23	

账龄	2017年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例%
3个月内	364,707.63		
3个月-1年	272,829.72	13,641.49	5.00
1-2年	12,740.24	3,822.07	30.00
合计	650,277.59	17,463.56	

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.2 其他应收款(续)

14.2.3 组合中, 采用款项性质分析计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	2018年6月30日	坏账准备	备注
上海杨浦中央社区发展有限公司	507,958.33		可收回, 故不提坏账
上海申迪商业管理有限公司	500,000.00		可收回, 故不提坏账
北京京东世纪贸易有限公司	100,000.00		可收回, 故不提坏账
浙江淘宝商城网络有限公司	52,000.00		可收回, 故不提坏账
东方航空电子商务有限公司	100,000.00		可收回, 故不提坏账
长城汽车股份有限公司	20,000.00		可收回, 故不提坏账
上海地产馨越置业有限公司	6,220.00		可收回, 故不提坏账
北京优客工场京朝科技服务有限公司	10,800.00		可收回, 故不提坏账
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2,000.00		可收回, 故不提坏账
威马汽车技术有限公司	20,000.00		可收回, 故不提坏账
叶峰	30,000.00		可收回, 故不提坏账
深圳优客工场企业管理咨询有限公司	26,000.00		可收回, 故不提坏账
支付宝(中国)网络技术有限公司客户备付金	1,000.00		可收回, 故不提坏账
合计	1,375,978.33		

14.2.4 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	与本公司关系	2018年6月30日	账龄	占其他应收款总额比例%	款项性质
上海杨浦中央社区发展有限公司	非关联方	507,958.33	3年以上	20.63	租赁押金
上海申迪商业管理有限公司	非关联方	500,000.00	3个月-1年	20.31	租赁押金
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	100,000.00	3个月-1年	4.06	平台保证金
浙江淘宝商城网络有限公司	非关联方	52,000.00	3个月-1年	2.11	平台保证金
东方航空电子商务有限公司	非关联方	100,000.00	3个月-1年	4.06	平台保证金
合计		1,259,958.33		51.17	

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14.3 长期股权投资

14.3.1 长期股权投资分类

项 目	2018 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
子公司	760,017.16		760,017.16

  

项 目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面净值
子公司	760,017.16		760,017.16

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.3 长期股权投资(续)

14.3.2 对子公司投资

被投资单位	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海设享网络科技有限公司	760,017.16			760,017.16		
上海仙狐投资管理有限公司						
上海礼悟文化传播有限公司						

上海仙狐投资管理有限公司为本公司投资设立的全资子公司, 注册资本为人民币 10,000,000.00 元, 截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司尚未对该公司进行出资。

上海礼悟文化传播有限公司为本公司投资设立的全资子公司, 注册资本为人民币 10,000,000.00 元, 截至 2018 年 6 月 30 日, 本公司尚未对该公司进行出资。

上海天狐创意设计股份有限公司  
 2018 年半年度合并财务报表附注  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注 (续)

14.4 营业收入及营业成本

项目	2018 年半年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	27,525,258.21		27,525,258.21
营业成本	17,906,475.83		17,906,475.83

项目	2017 年半年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	15,114,366.31		15,114,366.31
营业成本	10,553,564.20		10,553,564.20

14.4.1 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
上海上汽大众汽车销售有限公司	6,722,877.39	24.42
上海设享网络科技有限公司	2,321,659.28	8.43
上汽通用汽车销售有限公司	1,877,845.23	6.82
北京中影营销有限公司	1,712,257.64	6.22
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	1,310,853.60	4.76
合计	13,945,493.14	50.65

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注(续)

14.5 现金流量附注

14.5.1 经营活动产生的现金净流量(间接法)

项目	2018年半年度	2017年半年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-2,868,739.48	-4,993,000.75
加: 资产减值准备	65,481.73	261,687.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	354,082.46	241,475.54
无形资产摊销	209,332.24	167,102.82
长期待摊费用摊销		139,999.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
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)		
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-517,803.74	39,253.15
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)	4,673,711.52	-4,417,564.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-655,640.81	-72,865.90
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,719,706.11	4,113,067.84
经营活动产生的现金流量净额	-3,459,282.19	-4,520,843.72
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,191,136.80	12,824,952.66
减: 现金的年初余额	5,350,959.76	17,461,596.38
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,159,822.96	-4,636,643.72

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14 母公司财务报表项目附注（续）

14.5 现金流量表补充资料（续）

14.5.2 现金和现金等价物的构成

项目	2018 年半年末	2017 年半年末
一、现金	1,191,136.80	12,824,952.66
其中：库存现金	1,109.88	822.91
可随时用于支付的银行存款	1,107,385.62	12,782,469.76
可随时用于支付的其他货币资金	82,641.30	41,659.99
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,191,136.80	12,824,952.66

15 补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	2018 年半年度	2017 年半年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	295,366.00	1,333,300.00
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		
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收支净额		38,147.20
小计	295,366.00	1,371,447.20
减：所得税影响额	44,304.90	
少数股东权益影响额（税后）		
扣除上述影响的非经常性损益	251,061.10	1,371,447.20

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

15 补充资料 (续)

15.2 净资产收益率及每股收益

2018 年半年度	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-7.58%	-0.09	-0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.28%	-0.10	-0.10

  

2017 年半年度	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-10.15%	-0.14	-0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.36%	-0.18	-0.18

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中:  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;  $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润;  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产;  $E_i$  为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;  $E_j$  为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;  $M_0$  为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;  $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;  $M_k$  为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。

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

15.3 主要财务报表项目变动情况及原因说明

主要报表项目	增减额	增减率%	主要原因
货币资金	-3,793,646.43	-67.56%	主要原因为应付账款减少 424.05 万元
其他应收款	892,230.18	68.71%	主要因为押金增加所致
存货	-4,318,136.06	-28.55%	主要客户销售发货并确认收入导致存货减少
递延所得税资产	472,711.64	39.73%	本期亏损明显收窄, 预计年度内很可能盈利, 确认上半年亏损递延所得税资产所致
应付票据及应付账款	-4,240,502.71	-32.39%	本期支付供应商货款较多, 应付采购款减少所致
预收款项	396,845.93	108.60%	本期开发了数款热销产品, 预收客户账款增加
应付职工薪酬	-1,804.60	-100.00%	本期应付职工薪酬已付清
应交税费	-629,114.50	-40.20%	本期进项抵扣较多, 应交增值税比去年年末减少
未分配利润	-2,740,692.30	25.68%	本期净亏损额 274.07 万元
营业收入	10,789,246.78	65.98%	本期收入同比增幅 65.98%, 主要原因一是汽车行业新增比亚迪、宝沃、威马等客户, 二是授权及上海礼物板块收入同比增长迅猛。
营业成本	5,611,712.14	51.87%	因营业收入同比增长 65.98%, 毛利率略有上升, 共同导致营业成本同比增长 51.87%
税金及附加	34,471.58	49.45%	因营业收入增加而增加
销售费用	818,689.67	17.23%	本期加大营销力度导致业务宣传费、仓储费等销售费用增加
管理费用	1,680,834.11	44.06%	去年 5 月份开始筹备深圳办事处供应链中心, 本期供应链相关职工薪酬、房租及物业管理费、服务费等同比增幅较大
财务费用	88,694.12	371.81%	汇兑损失增加
资产减值损失	339,497.84	-120.71%	应收账款减值准备本期增加
其他收益	-1,037,200.00	-77.93%	去年同期政府补助较多, 其中新三板挂牌补贴 100 万元
营业外收入	-38,881.20	-96.13%	去年同期营业外收入较多
所得税费用	-511,964.79	-1304.26%	主要原因为本期确认递延所得税资产影响

上海天狐创意设计股份有限公司  
2018 年半年度合并财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

16 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

上海天狐创意设计股份有限公司

日期：2018 年 8 月 16 日