

证券代码: 837160

证券简称: 凯诰电商

主办券商: 中泰证券



凯诰电商

NEEQ:837160

上海凯诰电子商务股份有限公司

Shanghai Kaijie Ecommerce Co., Ltd.



年度报告

2018

公司年度大事记

2018 年下半年，公司在“天猫星级运营服务商”评选中，获得“六星服务商”称号。



2018 年 8 月，在由今广网主办的“2018 年第二届娱乐营销麒麟奖颁奖典礼”中，公司参赛作品“百奇‘天猫超级品牌日’整合营销方案”荣获“整合营销类金奖”。

2018 年 11 月，阿里颁发“2018 年双 11 智能客服蜂神榜”，公司运营的“肯德基会员官方旗舰店”、“农心官方旗舰店”分别荣获“金蜂奖”、“银蜂奖”。



2018 年 12 月，在由天下网商主办、阿里巴巴集团支持召开的“2018 新网商年度峰会颁奖典礼”中，公司荣膺“2018 新网商年度服务商”。

2018 年 10 月，“2018 年第二届中国新三板年度风云榜暨投资者保护指数发布会”在京成功举办。公司荣获“2018 新三板最佳公司治理奖”。

2018 年 12 月，在挖贝网、挖贝新三板研究院联合举办的“2019 挖贝新三板领军企业年会暨第三届挖贝金股奖颁奖盛典”中，公司荣获“年度优秀企业”、“年度挖贝金股奖”。

2018 年 12 月，公司荣获第一财经新三板峰会暨第五届“华新奖”——创新层最具投资价值企业。

目录

第一节	声明与提示	2
第二节	公司概况	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	管理层讨论与分析	9
第五节	重要事项	23
第六节	股本变动及股东情况	26
第七节	融资及利润分配情况	30
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	34
第九节	行业信息	38
第十节	公司治理及内部控制	41
第十一节	财务报告	47

释义

释义项目		释义
有限公司	指	上海凯诰电子商务有限公司
公司、股份公司、凯诰电商	指	上海凯诰电子商务股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、高级商务总监、财务负责人、董事会秘书
B2B	指	进行电子商务交易的供需双方都是商家（或企业、公司），他们使用了互联网的技术或各种商务网络平台，完成商务交易的过程
B2C	指	企业通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境，消费者通过网络在网上购物、网上支付等消费行为
O2O	指	将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的平台
C2B	指	消费者到企业，是互联网经济时代新的商业模式。这一模式改变了原有生产者（企业和机构）和消费者的关系，是一种消费者贡献价值，企业和机构消费价值

第一节 声明与提示

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

公司负责人许浩、主管会计工作负责人刘孟及会计机构负责人（会计主管人员）吴嫔保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

1、豁免披露事项及理由

公司在 2018 年年度报告披露文件中涉及供应商、客户名称处以代号代称(如“供应商一”、“客户一”、“第一预付方”、“第一欠款方”)的方式表述；

同时，为保护公司核心客户和供应商信息，保障公司及商业生态权益，公司特申请对于涉及商业秘密的事项，如代运营业务的前五大客户、合作模式、合作期限，代理商品的总销售额、服务费收入、销售提成收入，主要代销商品的提成标准及提成金额、绩效退回情况等 在 2018 年年度报告中免于公开披露。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、互联网行业风险	公司是一家通过互联网平台从事商品销售的电子商务企业，将会受到来自于互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响。随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机有效扩充销售渠道，将会在一定程度上影响公司的市场影响力和销售业绩，存在因电子商务行业发展过快而公司渠道建设滞后的风险。
2、不能持续取得品牌方经销权风险	公司主要收入来自国内外知名商品品牌的线上经销收入。

	公司目前服务的品牌有近 40 个国际、国内知名品牌。如公司不能持续取得所代理品牌的线上经销权，将可能影响公司代理品牌的销售收入，公司经营业绩将因此受到影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	上海凯诰电子商务股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Kaijie Ecommerce Co., Ltd.
证券简称	凯诰电商
证券代码	837160
法定代表人	许浩
办公地址	上海市徐汇区古美路 1582 号总部园二期 C 座 4F

二、 联系方式

董事会秘书	刘孟
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	021-61837615
传真	021-61837660
电子邮箱	Cathrynliu@kaizzi.com
公司网址	http://www.keying-ec.com/
联系地址及邮政编码	上海市徐汇区古美路 1582 号总部园二期 C 座 4F, 200233
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	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 7 月 19 日
挂牌时间	2016 年 5 月 3 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务-其他互联网服务-其他互联网服务（I6490）
主要产品与服务项目	基于第三方电子商务平台的品牌商品旗舰店运营及 B2B、B2C 销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	30,641,732
优先股总股本（股）	0
做市商数量	5
控股股东	许浩
实际控制人及其一致行动人	许浩、韩松育、徐智文、唐元新、游敏勇

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	91310000558807639Q	否
注册地址	上海市金山区朱泾镇贸易南路 254 号 101、102、103 室	是
注册资本（元）	30,641,732.00	否

五、 中介机构

主办券商	中泰证券
主办券商办公地址	济南市经七路 86 号证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	付后升、邓传洲
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

六、 自愿披露

√适用 □不适用

2019 年 1 月，全国股转公司“三板引领指数系列”正式上线。凯诘电商被选入创新成指（899003）。

七、 报告期后更新情况

□适用 √不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,538,211,494.70	1,123,890,387.13	36.86%
毛利率%	23.38%	20.76%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	52,534,262.09	22,348,006.09	135.07%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	48,085,026.70	20,548,011.91	134.01%
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）	30.57%	21.31%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	27.98%	19.54%	-
基本每股收益	1.71	0.80	113.75%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	557,175,383.15	351,657,571.14	58.44%
负债总计	358,195,553.46	206,408,216.45	73.54%
归属于挂牌公司股东的净资产	198,322,771.23	144,526,924.26	37.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.47	4.72	37.08%
资产负债率%（母公司）	65.04%	59.25%	-
资产负债率%（合并）	64.29%	58.70%	-
流动比率	1.50	1.65	-
利息保障倍数	12.46	6.84	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-24,143,115.42	41,081,312.25	-158.77%
应收账款周转率	23.94	29.06	-
存货周转率	5.69	5.72	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	58.44%	47.08%	-

营业收入增长率%	36.86%	67.53%	-
净利润增长率%	135.32%	77.19%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	30,641,732	30,641,732	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-9,579.72
计入当期损益的政府补助	5,479,884.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,247.49
非经常性损益合计	5,931,551.85
所得税影响数	1,482,316.46
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	4,449,235.39

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	-	47,713,273.04	-	-
应收账款	47,713,273.04	-	-	-
应付票据及应付账款	-	104,052,508.08	-	-
应付账款	104,052,508.08	-	-	-
其他应付款	6,259,189.85	6,394,955.27	-	-
应付利息	135,765.42	-	-	-

九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

公司于 2019 年 3 月 11 日披露了《上海凯诰电子商务股份有限公司 2018 年年度业绩快报公告》(公告编号: 2019-007)、《上海凯诰电子商务股份有限公司 2018 年年度业绩预告公告》(公告编号: 2019-008)。

此次年度报告中披露的财务数据与《业绩快报》、《业绩预告》中披露的财务数据存在差异, 差异幅度未达 10%。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

本公司是一家提供电子商务一站式解决方案以及互联网营销服务企业，基于互联网帮助客户优化品牌资产并提升销售，公司基于不同行业提供多样化合作模式及模块化服务的解决方案，最大化业务机遇的获取能力，并优化利润结构。公司主要以酒店、快速消费品行业为核心目标行业，目前主要服务客户为外资企业，公司已经成为所处行业内的领先企业。公司主营业务属于互联网及相关服务中的其他互联网服务（行业代码：I6490），是基于第三方电子商务平台的 B2B、B2C 销售及数据化创意营销服务。

公司主要业务模式可分为 B2B、B2C 和数据化创意营销服务三类。B2B 模式通过取得国内外品牌的线上经销代理，帮助品牌制定对应渠道的销售策略，向各大电子商务渠道目标客户进行供货；B2C 模式是在各大电商平台建立官方旗舰店并销售运营；数据化创意营销服务则是基于对互联网用户的洞察，提供全网的营销创意服务等。

报告期内，以及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

核心竞争力分析：

公司核心竞争优势：

公司在与国内、国际知名快速消费品牌进行合作的过程中，逐步建立了自身的营销模式及自主品牌销售，具备产品的数据化营销创新能力，逐步增强核心竞争力，走上可持续发展的成长道路。

1、商品品牌优势

商品品牌优势也是公司的优势之一，公司与多家知名品牌建立了深度战略合作关系，目前服务的品牌有近 40 个国际、国内知名品牌。公司在多年经营中与各品牌企业建立了良好的长期合作关系。与行业领导者合作为公司业务发展的可持续性、创新实践空间提供了足够的保障，快速消费品行业聚焦下的多品类经营也是企业全面洞察电商及营销、持续创新的前提。

2、专业人才及行业经验优势

人才水平决定了企业的管理运营水平，也决定了企业创新能力，人才是电商企业发展的关键要素。经过多年的发展，公司已建立起一支经验丰富、结构合理的管理团队，主要高级管理人员均有多年大型企业管理经验，公司核心团队长期从事销售管理、互联网营销策划、运维工作，能够及时处理网络销售的问题，提高供应效率，并对行业未来发展趋势有着深刻理解，能够带领公司在不断创新的互联网电子商务行业内健康、快速发展。

3、公司的管理优势

公司注重全方位精细化的细节管理，对整个营销策划及仓储销售过程严格把关，分层审核，策划、销售、运维、售后等服务结构严谨。公司制定了详细的日常管理制度、集中采购制度、销售管理制度、信息管理控制制度、培训管理制度、仓库管理制度、运营流程等多个相关流程制度，在提升企业管理水平、提高管理效率、降低成本等方面取得了很好的效果。

4、企业战略布局优势

公司基于商务集成解决方案的定位，在企业能力构建及业务发展匹配上持续保持电商及营销的协同发展。在保持核心业务聚焦的同时，透过投资及业务拓展，形成了在自有品牌、新行业（互联网智能玩具及虚拟卡券）、新模式（线上 B2B）的战略布局。

报告期内变化情况：

事项	是或否
----	-----

所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司全年实现营业收入 153,821.15 万元，较去年同期增长 36.86%。全年实现净利润 5,215.00 万元，与上年同期相比增长 135.32%，达成 2017 年度报告中披露的“计划 2018 年营业收入增长率超过 30%、净利润增长率超过 40%”的经营目标。

公司收入、净利润的高速增长主要基于以下几点：

1、核心客户的快速成长

公司继续挖掘核心客户，前五大运营品牌产品销售收入合计比上年同期增长 37.48%，同时提供核心客户的营销增值服务，增加了与品牌客户的粘性，从而提升了整体项目利润。

2、代运营服务托管及模式创新

坚持客户价值导向（而非客户数量导向）的业务发展策略，其中新零售业务从以旗舰店代运营为主，进化为全网全场景支持下的新零售解决方案。从天猫平台延展到支付场景下的支付宝、社交场景下的微信、品牌场景下的 App，全面支持客户新零售的业务转型。同时，匹配新零售的全场景、全链路的业务特性，强化了全域营销资源的整合。

3、营销创新与模式突破

(1) 围绕凯诘电商已在天猫平台建立的内容化流量分配的趋势，有效利用既有客户增值服务的路径，为后续的内容营销打下了基石。

(2) 透过 IP 类收藏级玩具品牌客户，打造了长周期预定业务。通过模式创新支持经营性现金流优化。

(3) 将营销从内容传播向上游进入供应链环节，透过工业设计能力支持下的产品升级，赋能商品营销属性。

4、技术投资与系统优化

IT 技术团队通过对现有系统的优化和升级，大幅提升运营管理效率。

(二) 行业情况

1、网络购物持续强劲成长

随着人口红利、互联网红利的逐渐释放，全国网购规模的增速也从起初的高增长逐渐向新常态过渡。预计至 2020 年，全国网购规模可达 8 万亿，约占社会消费品零售总额的 18%。未来几年，网购增速将向整体零售规模的增速逐渐收敛，预计 2016-2020 年网购规模 CAGR 或在 14%左右。（摘自 2017 年 1 月 22 日《2017 年中国电商行业市场现状及发展前景预测》）

2、阿里巴巴集团的发展与领先地位

根据公开资料整理数据, 天猫市场占有率达 60.90%。阿里巴巴集团持续吸引全球品牌进入中国市场, 为电子商务服务行业注入发展的动力。(参考中国产业信息网 2018 年 04 月 09 日《2018 年中国电商行业市场现状及发展趋势预测》相关数据整理)

3、数字化营销服务需求增长

随着消费品品牌的电子商务占中国业务的比例的提升, 电商的价值逐步由销售渠道、媒体平台, 向企业数据化转型变化。电商服务行业将进一步成为整合数据化服务链条的中心, 持续为电商行业提供价值升级、模式升级的动力。

4、零售升级趋势

在阿里、腾讯、京东等平台的推动下, 依托于数字化技术与商业环境, 传统零售行业的升级成为了新的市场机遇。传统零售商在营销、技术、平台运营、数据化会员管理方面的服务需求, 将为电子商务服务行业注入新的活力。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位: 元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	87,773,786.94	15.75%	86,969,075.93	24.73%	0.93%
应收票据及应收账款	80,494,735.37	14.45%	47,713,273.04	13.57%	68.71%
存货	244,166,198.07	43.82%	163,075,434.98	46.37%	49.73%
投资性房地产	11,744,283.37	2.11%	6,765,007.35	1.92%	73.60%
长期股权投资	1,403,623.68	0.25%	108,656.12	0.03%	1,191.80%
固定资产	2,397,972.49	0.43%	2,070,668.02	0.59%	15.81%
在建工程	228,147.38	0.04%	-	-	-
短期借款	153,500,000.00	27.55%	79,400,000.00	22.58%	93.32%
长期借款	-	-	-	-	-
其他流动资产	50,158,831.65	9.00%	21,626,488.30	6.15%	131.93%
可供出售金融资产	3,415,500.00	0.61%	-	-	-
长期待摊费用	261,838.40	0.05%	1,056,543.37	0.30%	-75.22%
递延所得税资产	1,256,042.97	0.23%	566,985.14	0.16%	121.53%
预付款项	65,291,119.69	11.72%	15,983,689.42	4.55%	308.49%
其他应收款	8,583,303.14	1.54%	5,721,749.47	1.63%	50.01%
应付票据及应付账款	132,803,181.84	23.84%	104,052,508.08	29.59%	27.63%
预收款项	34,200,967.75	6.14%	4,557,486.13	1.30%	650.43%
应付职工薪酬	24,451,743.16	4.39%	9,106,729.10	2.59%	168.50%
应交税费	8,395,039.42	1.51%	2,896,119.87	0.82%	189.87%

其他应付款	4,493,130.63	0.81%	6,394,955.27	1.82%	-29.74%
递延所得税负债	351,072.66	0.06%	-	-	-
资产总计	557,175,383.15	-	351,657,571.14	-	58.44%

资产负债项目重大变动原因:

1、应收票据及应收账款增加 32,781,462.33 元，较上年增长 68.71%，主要原因是提供的服务收入有账期，而提供的服务收入同比增长 82.01%，致使应收账款也同比增加。

2、存货增加 81,090,763.09 元，较上年增长 49.73%，主要原因是各品牌项目业务量增长匹配的相应库存也增加。

3、投资性房地产增加 4,979,276.02 元，较上年增长 73.60%，主要原因是新增投资性房地产原值 5,152,585.00 元。

4、长期股权投资增加 1,294,967.56 元，较上年增加 1,191.80%，主要原因：一是增加上海帆尼盖信息科技有限公司投资 1,000,000.00 元，本年获得投资收益 194,041.38 元；二是增加上海银龙绿色食品销售有限公司投资 1,960,000.00 元，本年形成损失 1,960,000.00 元；三是本年获得上海微诘文化传媒有限公司投资收益 100,926.18 元。

5、预付账款增加 49,307,430.27 元，较上期增长 308.49%，主要原因：一是期末为参加平台活动增加了备货库存；二是定制类品牌项目销量的增长，使期末预付账款增加。

6、其他应收款增加 2,861,553.67 元，较上年增长 50.01%，主要原因是本年增加了办公场地租赁和仓储租赁，使房租押金增加。

7、其他流动资产增加 28,532,343.35 元，较上年增长 131.93%，主要原因是当年增加保本浮动收益理财产品 30,000,000.00 元，按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》，计入其他流动资产。

8、递延所得税资产增加 689,057.83 元，较上年增长 121.53%，主要原因是由于资产减值准备所引起的可抵扣暂时性差异较上年增加 2,756,231.33 元。

9、短期借款增加 74,100,000.00 元，较上期增长 93.32%，主要原因是银行贷款增加。

10、应付票据及应付账款增加 28,750,673.76 元，较上期增长 27.63%，主要原因是运费、仓储费、外包服务费等都有账期，而这类费用也随收入的增长而相应增加。

11、预收账款增加 29,643,481.62 元，较上期增长 650.43%，主要原因：一是 B2B 渠道的分销客户增加使预收货款待发货的金额增加；二是本年增加高端定制玩具品牌定制类目周期约为 6-12 个月，故定制时的首付款也使预收账款增加。

12、应付职工薪酬增加 15,345,014.06 元，较上期增长 168.50%，主要原因是随着公司人员的增加和员工整体薪资和福利提高，期末计提的应付职工薪酬也相应增加。

13、应交税费增加 5,498,919.55 元，较上期增长 189.87%，主要原因是期末计提所得税费和应缴增值税的增加。

报告期末公司合并的资产负债率为 64.29%，资产负债结构在合理范围内。公司资产的质量良好，财务风险可控，负债对公司现金流影响不大。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	1,538,211,494.70	-	1,123,890,387.13	-	36.86%
营业成本	1,178,531,294.78	76.62%	890,590,333.65	79.24%	32.33%

毛利率%	23.38%	-	20.76%	-	-
管理费用	44,777,919.52	2.91%	28,094,700.90	2.50%	59.38%
研发费用	-	-	-	-	-
销售费用	238,449,685.20	15.50%	168,338,493.76	14.98%	41.65%
财务费用	4,223,467.17	0.27%	6,022,128.85	0.54%	-29.87%
资产减值损失	2,840,740.30	0.18%	870,376.21	0.08%	226.38%
其他收益	5,479,884.08	0.36%	2,496,000.00	0.22%	119.55%
投资收益	-1,665,032.44	-0.11%	-427,042.62	-0.04%	289.90%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	70,723,433.94	4.60%	30,218,395.96	2.69%	134.04%
营业外收入	558,213.17	0.04%	843,888.84	0.08%	-33.85%
营业外支出	106,545.40	0.01%	941,437.85	0.08%	-88.68%
净利润	52,149,982.69	3.39%	22,161,503.12	1.97%	135.32%

项目重大变动原因:

报告期内，公司本期实现营业收入 1,538,211,494.70 元，较上年相比增加 414,321,107.57 元，增长 36.86%，具体变动原因：

(1) B2B 业务和 B2C 业务本期合计 1,228,356,126.15 元，较上年相比增加 274,509,099.49 元，增长 28.78%。原因是公司继续挖掘核心客户，前五大运营品牌产品销售收入合计比上年同期增长 37.48%；

(2) 提供服务收入本期 309,381,868.75 元，较上年同期增加 139,397,967.76 元，同比增长 82.01%，原因是为品牌方提供数据化内容营销、多方位集成服务所形成的服务性收入增加。

2、营业成本本期发生 1,178,531,294.78 元，较上期增加 287,940,961.13 元，同比增长 32.33%。主要是因为公司匹配的营业收入较上年同期增长 36.86%，变动基本一致。报告期毛利率 23.38%，较上年同期 20.76%增加 2.62 个百分点，主要原因是报告期毛利率高（毛利率 47.34%）的提供服务收入增长 82.01%，收入占比增加 4.99%所致。

3、销售费用本期发生 238,449,685.20 元，较上期增加 70,111,191.44 元，同比增长 41.65%，主要变动原因：

(1) 物流费用增加 18,953,740.34 元，同比增长 23.24%，主要原因是公司 B2C 业务收入同比增加 32.27%，使 B2C 物流费用因订单量增加而成比例增长；

(2) 员工工资及福利费增加 17,924,600.65 元，同比增长 77.37%，主要原因：一是公司为运营需要，运营员工比年初增加 131 人，比去年末人员增长 37.75%；二是员工整体薪资和福利提高；

(3) 市场推广费增加 30,164,208.13 元，同比增加 115.59%，主要原因是各品牌项目参与天猫平台各项活动推广费用增加；

(5) 办公差旅费增加 738,637.93 元，同比增加 28.83%，主要原因是公司因业务发展，增加了拓展项目及参加业务会议活动的费用。

4、管理费用本期发生 44,777,919.52 元，较上期增加 16,683,218.62 元，增长 59.38%，主要变动原因：

(1) 职工薪酬较上年增加 12,264,146.97 元，同比增长 82.83%，主要原因：一是公司为运营需要，支持及管理员工比年初有所增加；二是员工整体薪资和福利提高；

(2) 咨询服务费较上年增加 2,075,310.32 元，同比增长 100.19%，主要原因是增加了外包业务拓展等服务费；

(3) 培训费较上年增加 958,428.75 元, 同比增长 390.74%, 主要原因是公司加强内控及合规化管理, 增加了对员工的全面培训。

5、资产减值损失本期发生 2,840,740.30 元, 较上期增加 1,970,364.09 元, 同比增长 226.38%。主要原因是因库存金额的增加, 而对应计提的资产减值损失增加。

6、投资收益本期发生-1,665,032.44 元, 较上期增加损失 1,237,989.82 元, 损失同比增长 289.90%, 主要原因是本年增加对上海银龙绿色食品销售有限公司投资的 1,960,000.00 元已全额计提。

7、其他收益本期发生 5,479,884.08 元, 较上期增加 2,983,884.08 元, 同比增长 119.55%, 主要原因是因税收返还而获得的补贴收入。

8、营业外收入本期发生 558,213.17 元, 较去年减少 285,675.67 元, 同比降低 33.85%。主要是获得的赔偿金收入较上期减少。

9、营业外支出本期发生 106,545.40 元, 较去年减少 834,892.45 元, 同比降低 88.68%, 主要是当年对外捐赠 78,868.40 元, 较上期减少 815,724.60 元。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,537,737,994.90	1,123,830,927.65	36.83%
其他业务收入	473,499.80	59,459.48	696.34%
主营业务成本	1,178,357,985.80	890,504,318.58	32.32%
其他业务成本	173,308.98	86,015.07	101.49%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
B2B 业务	501,174,943.56	32.58%	404,056,083.98	35.95%
B2C 业务	727,181,182.59	47.28%	549,790,942.68	48.92%
提供服务	309,381,868.75	20.11%	169,983,900.99	15.12%
租赁收入	473,499.80	0.03%	59,459.48	0.01%
合计	1,538,211,494.70	100.00%	1,123,890,387.13	100%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

本年度收入构成无重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	客户一	234,102,801.32	19.06%	否
2	客户二	58,158,144.17	4.73%	否
3	客户三	12,785,009.91	1.04%	否
4	客户四	9,106,054.08	0.74%	否
5	客户五	8,226,924.33	1.04%	否

合计	322,378,933.81	26.61%	-
----	----------------	--------	---

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	供应商一	277,553,088.61	24.84%	否
2	供应商二	216,193,628.04	19.35%	否
3	供应商三	169,676,978.83	15.19%	否
4	供应商四	164,631,602.82	14.74%	否
5	供应商五	118,650,779.23	10.62%	否
	合计	946,706,077.53	84.74%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-24,143,115.42	41,081,312.25	-158.77%
投资活动产生的现金流量净额	-41,593,692.13	-28,486,208.23	-
筹资活动产生的现金流量净额	65,469,680.19	35,224,314.36	85.87%

现金流量分析：

1、公司在本年实现的经营活动现金流量净额为-24,143,115.42元，去年同期41,081,312.25元，比去年同期减少65,224,427.67元。

其中：经营活动现金流入本年实现1,720,705,985.44元，较去年增加480,013,041.81元，主要因为公司营业收入较去年同期增长36.86%，销售商品、提供劳务收到的现金增加472,071,188.39元，增长了38.21%。

当年经营活动现金流出1,744,849,100.86元，较上年增加545,237,469.48元，其中：购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加411,449,150.29元，增长42.42%，主要原因是公司匹配收入增长而增加成本及备货库存支出；支付给职工的以及为职工支付的现金比去年同期增加30,092,744.59元，增长47.85%，主要原因是公司为运营需要，人员增加，同时薪酬福利水平的普遍上涨所致；支付的其他与经营活动有关的现金比去年同期增加86,704,473.99元，增加60.84%，主要是公司当年期间费用付现支出增加所致，如市场推广费、仓储物流费用等。

2、公司当年投资活动产生的现金流量净额-41,593,692.13元，去年同期为-28,486,208.23元，比去年同期增加流出13,107,483.90元。主要原因：公司本期增加上海帆尼盖信息科技有限公司投资1,000,000.00元，增加上海银龙绿色食品销售有限公司投资1,960,000.00元，购买交易性金融资产-中畅微飞股份金额2,011,209.38元；公司增加投资性房地产支出5,152,585.00元及其他办公用电子设备等、增加银行保本理财产品30,000,000.00元。

3、公司当年筹资活动产生的现金流量净额65,469,680.19元，去年同期为35,224,314.36元，比去年同期增加30,245,365.83元。主要原因：报告期公司取得借款收到的现金217,500,000.00元；偿还债务支付的现金143,400,000.00元；偿付利息支付的现金5,264,554.61元。较去年同期增加借款现金净流入65,830,000.00元，去年同期发行股份3,149,770股，募集资金34,363,990.70元。

4、公司经营活动产生现金流量净额为-24,143,115.42元，低于净利润76,293,098.12元，主要原

因如下：一是本年度期末为活动备货与各品牌项目业务量增长匹配的库存增加导致了存货增加了 83,822,766.89 元；二是营业收入同比增长 36.86%导致了经营性应收项目增加了 85,277,290.59 元，经营性应付项目的增加 80,938,513.99 元；

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，共新增两家子公司，情况如下：

1、蒙偲特（上海）网络科技有限公司，原名上海凯诘信息技术有限公司，成立于 2018 年 5 月 29 日，是公司全资子公司，注册资本 200 万元人民币，经营范围：计算机网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，设计、制作、代理、发布各类广告，利用自有媒体发布广告，企业形象策划，商务咨询，企业管理咨询，公共关系服务，市场营销策划，会务服务，展览展示服务，数字内容服务，专业设计服务，工业设计服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），纺织品及针织品零售，宠物食品用品批发，宠物食品用品零售，化妆品及卫生用品零售，纺织、服装及日用品专门零售，珠宝首饰零售，汽车零配件零售，货物运输代理。

2、上海凯拓电子商务有限公司，成立于 2018 年 8 月 10 日，为全资子公司幸凯（上海）营销咨询有限公司全资控股的子公司，注册资本 200 万元人民币，经营范围：电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），饲料、化妆品、卫生用品、纺织品、服装、日用百货、珠宝首饰、汽车的销售，设计、制作、代理、发布各类广告，信息技术咨询，建筑装饰装修建设工程设计施工一体化。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司利用闲置资金 50,000,000.00 元进行银行保本理财，期末投资理财余额为 50,000,000.00 元。

(五) 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	-	-
研发支出占营业收入的比例	-	-
研发支出中资本化的比例	-	-

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	-
本科以下	-	-
研发人员总计	-	-
研发人员占员工总量的比例	-	-

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	-	-
公司拥有的发明专利数量	-	-

研发项目情况：

无

(六) 审计情况**1. 非标准审计意见说明**

□适用 √不适用

2. 关键审计事项说明：

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(一) 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三之 18 及附注五之 25。

1、事项描述

凯诘电商主要业务是基于第三方电子商务平台的 B2B、B2C 销售及数据化创意营销服务。2018 年度，凯诘电商主营业务收入为 153,773.80 万元，其中 B2B 业务 50,117.49 万元，占 2018 年度主营业务收入的 32.59%；B2C 业务 72,718.12 万元，占 2018 年度主营业务收入的 47.29%；提供服务收入 30,938.19 万元，占 2018 年主营业务收入的 20.12%。凯诘电商对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入；凯诘电商对于服务收入，在提供的服务经客户确认后确认为收入。由于收入是凯诘电商的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。

(2) 选取样本检查销售合同及与管理层访谈，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

(3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断收入是否出现异常波动的情况。

(4) 选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、物流单、签收单、对账单、服务确认单及发票等，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。

(5) 选取样本，对应收账款、预收款项的余额进行函证，以及抽查 B2B 中 EKA 客户销售系统的最终销售情况，抽查 B2C 客户订单及支付宝收款的对应情况，以核实收入的真实性。

(6) 针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本，核对出库单、签收单、服务确认单等支持性文件，评价收入是否在恰当的期间确认。

(二) 存货可变现净值的评估

相关信息披露详见财务报表附注三之 11 及附注五之 5。

1、事项描述

截止 2018 年 12 月 31 日，凯诘电商存货账面余额为 24,901.15 万元，存货跌价准备为 484.53 万元。

公司存货按成本和可变现净值孰低计量。由于存货可变现净值的评估涉及的金额重大且需要管理层作出重大判断，因此我们将存货可变现净值的评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货可变现净值的评估实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与存货相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。
- (2) 了解管理层计提存货跌价准备的方法，评价管理层会计估计的合理性。
- (3) 对存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况等。
- (4) 选取样本，测试管理层编制的存货临期统计表的准确性。
- (5) 对于已计提跌价准备的临期存货，通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。
- (6) 获取了公司存货跌价准备计提表，测试了存货跌价准备的计算是否准确。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

(1) 重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

具体影响的科目如下

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2017 年 12 月 31 日/2017 年度 相关财务报表项目的影响金额
按照《财政部关于修订印发 2018	应收票据及应收账款	47,713,273.04

年度一般企业财务报表格式的 通知》的相关规定（财会（2018） 15 号）	应收账款	-47,713,273.04
	应付票据及应付账款	104,052,508.08
	应付账款	-104,052,508.08
	其他应付款	135,765.42
	应付利息	-135,765.42
(2) 重要会计估计变更 报告期内本集团重要会计估计未发生变更。		

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体如下：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
蒙德特(上海)网络科技有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
上海凯拓电子商务有限公司	全资子公司的全资子公司	二级	100%	100%

(九) 企业社会责任

报告期内，公司合法合规经营；照章纳税；关心职工，及时发放薪酬，按时缴纳五险一金；维护债权人利益，没有发生任何逾期现象；与供应商保持友好的合作关系，没有任何伤害供应商的行为；严格遵守全国股转公司的相关规定，并履行披露义务。

公司高度重视社会责任的履行，2018 年 03 月 23 日，公司向厦门大学化学化工学院捐赠人民币 30,000.40 元奖学金；2018 年 7 月，公司向上海有人公益基金会捐赠了价值 48,868.00 元的物资。

三、 持续经营评价

1、 财务方面：

公司报告期末资产总额 557,175,383.15 元，比上期的 351,657,571.14 元增加 205,517,812.01 元，增长 58.44%；报告期内实现销售收入 1,538,211,494.70 元，比上年同期 1,123,890,387.13 元增加 414,321,107.57 元，增长 36.86%，销售毛利率为 23.38%，本年实现净利润 52,149,982.69 元，盈利能力持续稳定；经营活动产生的现金流量净额-24,143,115.42 元，去年同期 41,081,312.25 元，比去年同期减少 65,224,427.67 元，主要为年底备货库存支出增加。公司未出现重大不利因素影响，不存在无法偿还的到期债务，不存在逾期未缴税金，不存在拖欠员工工资、不存在控股股东、实际控制人占用公司资金等不良情况。

2、 资金方面：

公司报告期内主要通过间接融资方式补充经营所需流动资金，通过获得中国银行、杭州银行等多家银行贷款，使日常经营所需流动资金得到有效满足。

3、 经营方面：

公司管理团队、运营团队稳定，产品结构不断升级，客户资源稳步增长，不存在异常的经营风险。

4、管理方面：

公司不断完善内部的管理机制，董事、监事、高级管理人员认真履行职责，未发生违法、违规现象。2018 年营业收入稳步提高，品牌、知名度在业内不断提升，竞争力不断增强，公司整体经营状况稳定，具备持续经营能力，不存在影响持续经营的重大不利风险。

四、 未来展望

(一) 行业发展趋势

自 1990 年电子商务诞生到 2014 年的全民电商时代，电子商务作为新兴行业快速发展至成熟稳定期。目前，电商线上线下的 O2O 融合与冲突初露端倪，物流大战爆发后的衍生价值开始显现，价格战开始偃旗息鼓，这意味着电商在格局和模式上会发生转变。

1、电子商务的内容会越来越丰富、功能越来越完善。

当前我们理解和认识的电子商务与网络购物基本上一致。因为这种商业模式其实就是交易双方换了一种交易方式和场所。各自的属性和功能都没有改变，买家还是买家，卖家还是卖家。因此很多电子商务企业都将网购与电子商务等同起来。事实上这也是电子商务发展初期的一个阶段性特征。但是随着电子商务的不断发展，其影响范围会不断扩大，它的功能除了实现网上购物之外还会产生网上服务业、金融业等。总之，电子商务的分工会越来越细致，功能也会越来越完善。他所能够为消费者提供的将不再仅仅是购买商品。人们生产和生活中所需要的任何事物都会在电子商务中出现。这是未来我国电子商务发展的一个基本趋势。

2、电子商务的运营模式将呈现多样化趋势。

电子商务的运营模式是决定电子商务企业成败的一个关键因素。同时电子商务的运营模式也会呈现出一些阶段性的特征。目前我国电子商务运营模式中被消费者广为接受和认可的就是淘宝运营模式。这也是我国电子商务发展初级阶段的一个经典模式。但是我们不能从此就认定为淘宝模式就是电子商务发展的唯一模式。随着电子商务的持续发展还会出现更多的、更完善的电子商务运营模式。

3、搜索引擎将会与电子商务联合趋势将越来越明显。

电子商务与搜索引擎之间的联系将会越来越紧密，因为随着电子商务的不断发展，必定很多商家都会转战这一领域，而且就淘宝集市卖家的数量来看，目前各种商品供应已经达到了海量的程度。消费者要想在商品泛滥、信息泛滥的环境中迅速找到自己想要的产品信息必须借助搜索引擎。因此在未来电子商务发展中与搜索引擎殷勤的联合将更加紧密。

(二) 公司发展战略

1、确保核心行业核心客户绩效表现。

前五大客户对于公司营业收入增长及创新实践至关重要，2018 年前五大客户的销售成长仍然是公司发展的核心，持续透过与客户的联合生意计划及增值服务提高核心客户的收入与利润表现，仍然是经营的重点。

2、客户优化与行业聚焦下的业务拓展

基于价值导向的发展原则，企业资源向优质客户、优质业务模式转移。同时增加在食品、母婴、

健康、宠物 4 个行业优质客户，提高行业本身及跨行业的业务协同。利用跨境品牌托管的业务模式，进一步挖掘企业价值的可持续性变现能力。持续增加代运营与托管形式的业务，保持服务模式与代理经销模式的协同发展，确保利润与现金流的稳定优化。

3、依托核心客户完善新零售的集成服务能力，从商务运营与营销延伸到技术开发、供应链的整合托管等价值领域。

4、投资于创新，构建企业可持续价值竞争力。

(1) 基于互联网的内容化流量分法与内容富媒体化（动图、视频）的趋势，强化企业的富媒体内容创作及生产能力，并以内容为突破建立凯诘电商在内容营销上的竞争力。

(2) 透过与线下媒体资源方的深度业务整合，建立数据化线下媒介投放的业务模式，匹配在全领域销售与新零售时代的营销竞争优势。

(3) 持续投资于技术，升级并完善既有系统，进一步提升企业管理效率。

(4) 针对线上去中心化平台的 B2B 业务以及线下 E-B2B（围绕零售通、海派客）业务做好创新布局。

(三) 经营计划或目标

1、计划 2019 年营业收入增长率超过 20%；

2、计划 2019 年净利润增长率超过 20%。

以上仅为商务计划，并非对股东的业绩承诺。

(四) 不确定性因素

1、公司在阿里生态环境下的 B2C 收入占公司营业收入的 47.28%，阿里巴巴基于新的竞争环境下的流量分配原则，包括付费流量成本、搜索流量分配机制、各类活动（包括不限于分品类和不同活动）的流量资源调整，可能对收入造成一定的影响。

2、业务发展过程中，电商及互联网营销领域行业优秀人才竞争的加剧，人才的发展、储备可能会使人力成本大幅提高，进而对公司利润造成一定影响。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、互联网行业风险

公司是一家通过互联网平台从事商品销售的电子商务企业，将会受到来自于互联网和电子商务行业发展中不确定因素的影响。随着技术进步，无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术开发商、设备生产商和网络服务商将面临重新整合的局面，公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。如果公司不能很好地把握行业发展契机有效扩充销售渠道，将会在一定程度上影响公司的市场影响力和销售业绩，存在因电子商务行业发展过快而公司渠道建设滞后的风险。

应对策略：阿里巴巴作为中国电商行业的绝对领导者（远高过其他国家电商领导者的市场份额），其影响、应对互联网及电商行业变革的能力将成为最大的风险缓冲。公司目前超过 80%的营业收入来自

阿里生态，仍将与赢家共赢，将阿里生态作为主要的目标市场。

针对创新业务模式的持续性探索，包括电子商务 B2B 以及微信社交电商渠道。寻求与消费品品牌或品牌上游深度合作（收购、合资、投资等），进而扩展分类与业务模式，间接建立非互联网渠道。

2、不能持续取得品牌方经销权风险

公司主要收入来自国内外知名商品品牌的线上经销收入。公司目前服务的品牌有近 40 个国际、国内知名品牌，销量增速较快。如公司不能持续取得所代理品牌的线上经销权，将可能影响公司代理品牌的销售收入，公司经营业绩将因此受到影响。

应对策略：首先，公司将持续挖掘核心客户的合作范围，建立更高的价值壁垒以及更换成本。其次，公司将加大拓展渠道（旗舰店、阿里碎片渠道分销、天猫超市），加速业务成长，提高对客户整个电商生意贡献比例，建立业务规模壁垒。完善全国分仓布局，建立供应链壁垒。保证主营业务营收的相对分散，最大单个客户业务占比不超过 20%。保持高质量新业务的稳健拓展。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
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	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<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	
是否存在股份回购事项	<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	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
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（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	819,148.00	0	819,148.00	0.41%

本公司作为原告/申请人方面：

1、公司因合同纠纷向好时（中国）投资管理有限公司发起仲裁，请求中国国际贸易仲裁委员会依法裁决对方向本公司支付拖欠返利费用及本次仲裁费用，共计人民币 738,320.93 元。仲裁委已于 2018 年 10 月 20 日进行了裁决，裁决对方向我司支付拖欠的返利费及仲裁费共计 620,140.00 元。截至报告日，对方已按照裁决内容向我司打款完毕。

2、2018 年 12 月 1 日，公司因合同纠纷向海南海航国际酒店管理股份有限公司发起仲裁，请求中国国际经济贸易仲裁委员会依法裁决对方向本公司支付拖欠的 2017 年第三、四季度的代运营服务费及协议约定的滞纳金，共计人民币 199,008.00 元。该仲裁案件已于 2019 年 3 月 15 日开庭结束，正在等待仲裁委的裁决结果。

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 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	19,348,000.00	1,917,408.60
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	14,100,000.00	7,186.69
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	10,500,000.00	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	900,000,000.00	217,500,000.00

(三) 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
上海荒川大地营销策划有限公司	公司向其提供服务	1,831,067.76	已事前及时履行	2018年8月28日	2018-038
致纯食品股份有限公司	公司向其采购货物	55,280.00	已事前及时履行	-	-

根据公司《章程》规定，公司与致纯食品股份有限公司的交易金额未达到需提交董事会及股东大会审议的标准，本次交易已经公司总经理审批通过。

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、公司向关联方致纯食品股份有限公司采购货物，以满足公司日常经营，故此关联交易具有必要性。上述关联交易事项是公司日常经营活动中的必要交易事项，不会损害公司及其他股东利益，不会影响公司经营成果的真实性。

2、公司向关联方上海荒川大地营销策划有限公司提供服务，以满足公司日常经营，故此关联交易具有必要性。上述关联交易事项是公司日常经营活动中的必要交易事项，不会损害公司及其他股东利益，不会影响公司经营成果的真实性。

(四) 承诺事项的履行情况

1、为有效防止与避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取

得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

相关人员在报告期内均严格履行了上述承诺。

2、为避免关联交易，公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：本人将不利用作为上海凯诰电子商务股份有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持上海凯诰电子商务股份有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

相关人员在报告期内均严格履行了上述承诺。

（五） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
投资性房地产	抵押	11,744,283.37	2.11%	借款抵押
货币资金	抵押	2,000,000.00	0.36%	支付宝保证金
总计	-	13,744,283.37	2.47%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	19,546,725	63.79%	-404,028	19,142,697	62.47%
	其中：控股股东、实际控制人	7,131,516	23.27%	-2,136,571	4,994,945	16.30%
	董事、监事、高管	2,495,560	8.14%	544,451	3,040,011	9.92%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	11,095,007	36.21%	404,028	11,499,035	37.53%
	其中：控股股东、实际控制人	9,612,664	31.37%	1,886,371	11,499,035	37.53%
	董事、监事、高管	8,827,686	28.81%	2,671,349	11,499,035	37.53%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		30,641,732	-	0	30,641,732	-
普通股股东人数		57				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	许浩	6,248,446	553,000	6,801,446	22.20%	5,101,085	1,700,361
2	上海凯映创业投资中心(有限合伙)	3,447,020	-	3,447,020	11.25%	-	3,447,020
3	游敏勇	3,066,000	-	3,066,000	10.01%	2,299,500	766,500
4	上海凯朋商务咨询中心(有限合伙)	-	2,415,600	2,415,600	7.88%	-	2,415,600
5	徐智文	3,174,800	-793,000	2,381,800	7.77%	2,381,100	700
6	韩松育	1,900,000	389,800	2,289,800	7.47%	1,717,350	572,450
7	唐元新	2,354,934	-400,000	1,954,934	6.38%	-	1,954,934
8	杭州汉理前秀创业投资合伙企业(有限合伙)	1,374,885	-	1,374,885	4.49%	-	1,374,885
9	上海东方证券	1,277,600	-	1,277,600	4.17%	-	1,277,600

	创新投资有限公司						
10	凯贤(上海)商务咨询中心(有限合伙)	1,000,000	-	1,000,000	3.26%	-	1,000,000
合计		23,843,685	2,165,400	26,009,085	84.88%	11,499,035	14,510,050

前十名股东间相互关系说明:

许浩、徐智文、唐元新、韩松育、游敏勇为签订《一致行动协议》的一致行动人，上海凯朋商务咨询中心(有限合伙)为实际控制人游敏勇、许浩、韩松育投资的企业；上海凯映创业投资中心(有限合伙)、凯贤(上海)商务咨询中心(有限合伙)为实际控制人许浩和韩松育投资的企业。

二、 优先股股本基本情况

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

截至报告期末，许浩持有公司 6,801,446 股股份，占总股本的 22.20%；同时又是共同实际控制人中持股比例最多的股东，许浩在公司经营决策、管理层选任等方面足以产生重大影响，故认定许浩为公司的控股股东。

许浩，男，1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年 6 月毕业于厦门大学化学系，本科学历；1998 年 7 月至 2000 年 1 月，就职于宝洁(中国)有限公司，任生产经理；2000 年 1 月至 2002 年 5 月，就职于通用电气(中国)有限公司，任区域销售经理；2002 年 5 月至 2005 年 5 月，就职于当纳利(中国)印刷有限公司，任中国区及全球销售经理；2005 年 5 月至 2008 年 2 月，参与创设上海楚元广告有限公司，任总经理；2008 年 2 月至 2010 年 10 月，就职于桦榭中国传媒集团，任采购及生产总监；2010 年 10 月至 2012 年 1 月，就职于江苏华佳投资集团，任总裁；2012 年 1 月至 2013 年 7 月，就职于有限公司，任高级商务总监；2013 年 7 月至 2015 年 9 月，就职于有限公司，任执行董事；2015 年 9 月 2018 年 9 月，任股份公司第一届董事会董事长；2018 年 9 月至今，任股份公司第二届董事会董事长，任期三年，自 2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

许浩、韩松育、徐智文、唐元新、游敏勇签署了《一致行动协议》，为公司的实际控制人。

公司股东许浩直接持有公司 6,801,446 股股份，占总股本的 22.20%；韩松育直接持有 2,289,800 股股份，占总股本的 7.47%；徐智文直接持有公司 2,381,800 股股份，占总股本的 7.77%；唐元新直接持有公司 1,954,934 股股份，占总股本的 6.38%；游敏勇直接持有公司 3,066,000 股股份，占总股本的 10.01%，公司实际控制人合计直接持有公司 53.83%的股份，将在公司日常生产经营及其他重大事宜决策

等诸方面保持一致行动、行使投票权及决策权保持一致，共同控制公司的经营与决策，并实际支配和控制公司，故认定许浩、韩松育、徐智文、唐元新和游敏勇为公司的共同实际控制人。

许浩，见（一）控股股东情况。

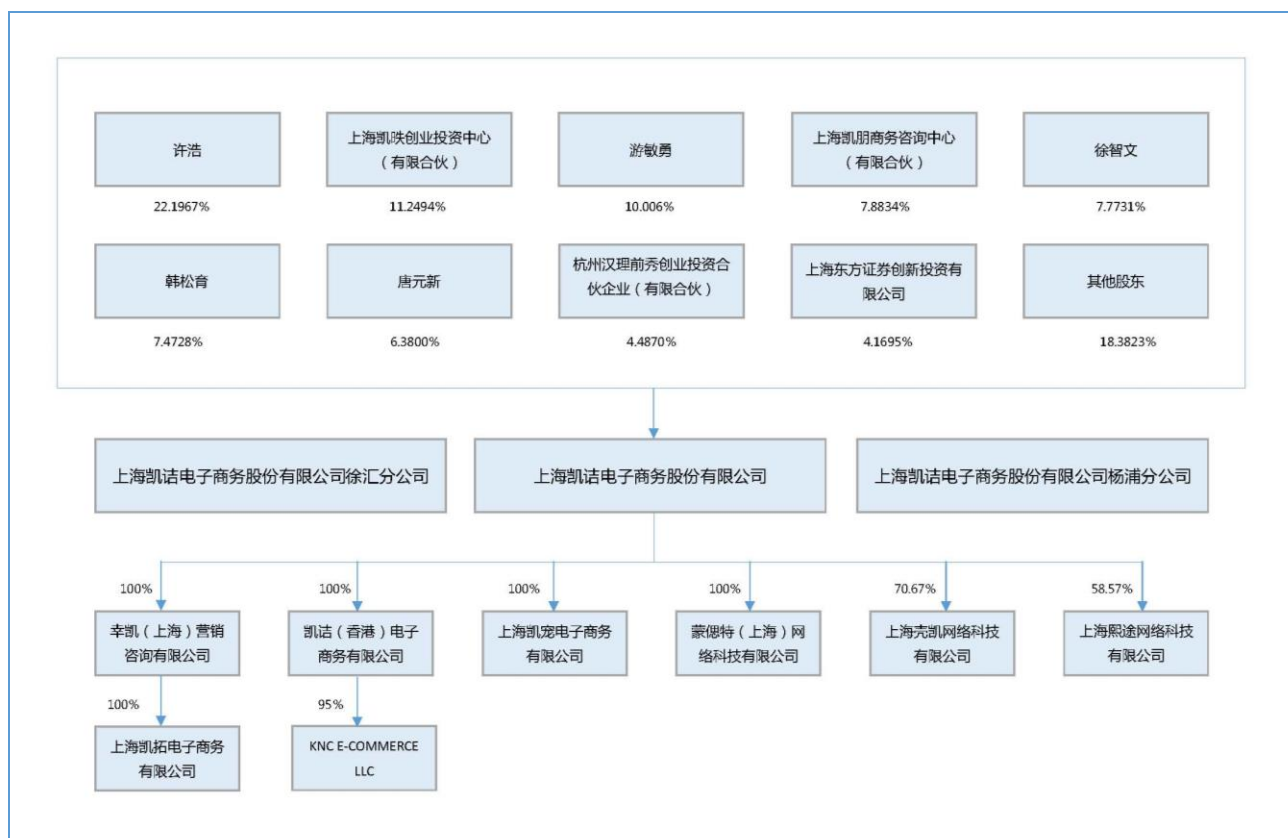
韩松育，男，1983年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年6月毕业于吉林大学广告学，本科学历；2007年7月至2009年6月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任地区销售经理；2009年6月至2010年6月，就职于多美滋婴幼儿食品有限公司总部，任全国经销商管理经理；2010年6月至2011年9月，就职于箭牌糖果（中国）有限公司，任国际客户经理；2011年9月至2015年9月，就职于有限公司，任总经理；2015年9月至2018年9月，就职于股份公司，任第一届董事会董事、总经理；2018年9月至今，任股份公司第二届董事会董事、总经理，任期三年，自2018年9月12日至2021年9月11日。

徐智文，男，1974年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年6月毕业于广州美术学院广告设计专业，本科学历；1996年7月至2001年1月，就职于广州奔步广告公司；2001年1月至今，就职于广州市傲睿营销策划有限公司；2015年9月至2018年9月，任股份公司第一届监事会主席；2018年9月至今，任股份公司第二届监事会主席，任期三年，自2018年9月12日至2021年9月11日。

唐元新，男，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年6月毕业于北京大学城市与环境学金融学，硕士研究生学历；1998年7月至2002年7月，就职于广州宝洁有限公司；2002年9月至2004年12月，就职于北京大学体育教研部；2005年1月至2008年7月，就职于广州丽合计算机科技有限公司；2008年9月至2010年10月，就职于上海楚元广告有限公司；2010年10月至2015年9月，就职于有限公司，任有限公司董事。2015年9月2016年6月17日，任股份公司董事；2016年7月至今，就职于上海格平信息科技有限公司。

游敏勇，男，1971年9月18日出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年5月至2014年9月，就职于广州施维福物流有限公司，任总经理；2014年9月至今，就职于无锡慧融投资有限公司，任董事；2018年9月至今，任股份公司第二届监事会监事，任期三年，自2018年9月12日至2021年9月11日。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。



注：仅列示合并范围内的公司

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年8月10日	2017年10月27日	10.91	3,149,770	34,363,990.70	0	1	0	3	0	否

募集资金使用情况：

本次股票发行募集的资金用于补充公司流动资金，优化财务结构，进而更好地支持公司优化产品结构、市场拓展等。募集资金使用与公开披露的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用√不适用

三、债券融资情况

□适用√不适用

债券违约情况

□适用√不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用√不适用

四、可转换债券情况

□适用√不适用

五、间接融资情况

√适用□不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	6,000,000.00	-	2018年3月14日至2019年3月11日	否
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	7,000,000.00	-	2018年4月17日至2019年4月15日	否

抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年9月19日至 2019年8月28日	否
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	10,000,000.00	-	2018年10月10日至 2019年10月08日	否
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	10,000,000.00	-	2018年10月29日至 2019年02月25日	否
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	7,000,000.00	-	2018年11月22日至 2019年11月20日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年09月12日至 2019年09月11日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	6,500,000.00	-	2018年07月27日至 2019年01月25日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	7,000,000.00	-	2018年10月22日至 2019年04月20日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	10,000,000.00	-	2018年10月31日至 2019年01月29日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年12月28日至 2019年03月28日	否
保证借款	富邦华一银行有限公司上海松江支行	2,000,000.00	-	2018年03月26日至 2019年03月19日	否
保证借款	富邦华一银行有限公司上海松江支行	8,000,000.00	-	2018年05月02日至 2019年04月23日	否
保证借款	宁波通商银行股份有限公司上海分行	3,000,000.00	-	2018年06月15日至 2019年06月14日	否
保证借款	宁波通商银行股份有限公司上海分行	5,000,000.00	-	2018年09月27日至 2019年09月06日	否
保证借款	宁波通商银行股份有限公司上海分行	2,000,000.00	-	2018年10月15日至 2019年08月06日	否
保证借款	宁波通商银行股份有限公司上海分行	5,000,000.00	-	2018年10月15日至 2019年08月22日	否
保证借款	上海银行股份有限公司徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年09月30日至 2019年09月28日	否
保证借款	上海银行股份有限公司徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年09月30日至 2019年09月28日	否
抵押及保证借款	招商银行上海大连路支行	15,000,000.00	-	2018年10月12日至 2019年04月10日	否
抵押及保证借款	招商银行上海大连路支行	15,000,000.00	-	2018年10月31日至 2019年04月29日	否
保证借款	宁波银行股份有限公司上海分行	10,000,000.00	-	2018年11月23日至 2019年02月21日	否
抵押及保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	7,000,000.00	-	2018年05月17日至 2018年11月10日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	6,000,000.00	-	2018年09月26日至 2018年12月25日	否

抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	10,000,000.00	-	2018年09月18日至 2018年12月17日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年07月20日至 2018年10月21日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年06月27日至 2018年09月27日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	-	2018年02月27日至 2018年08月26日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年05月15日至 2018年08月13日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	6,000,000.00	-	2018年05月08日至 2018年08月08日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,500,000.00	-	2018年01月24日至 2018年07月23日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2018年03月26日至 2018年06月25日	否
抵押及保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	6,500,000.00	-	2018年01月08日至 2018年07月07日	否
合计	-	217,500,000.00	-	-	-

注:上述利率率%均为浮动利率

2、2018 年以前年度发生且存续至 2018 年度的情形

融资方式	融资方	融资金额	利率率%	存续时间	是否违约
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	15,000,000.00	-	2017年07月14日至 2018年07月12日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	9,000,000.00	-	2017年03月15日至 2018年03月14日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	8,500,000.00	-	2017年03月27日至 2018年03月14日	否
保证借款	上海银行股份有限公司上海徐汇支行	6,000,000.00	-	2017年09月22日至 2018年09月22日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,950,000.00	-	2017年03月24日至 2018年03月21日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,750,000.00	-	2017年03月10日至 2018年03月09日	否
保证借款	杭州银行股份有限公司上海徐汇支行	5,700,000.00	-	2017年04月24日至 2018年04月23日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	5,000,000.00	-	2017年06月07日至 2018年06月07日	否
保证借款	交通银行股份有限公司上海金山支行	5,000,000.00	-	2017年09月20日至 2018年05月01日	否
保证借款	上海银行股份有限公司上海徐汇支行	4,500,000.00	-	2017年09月22日至 2018年09月22日	否

保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	4,000,000.00	-	2017年07月03日至 2018年01月03日	否
保证借款	中国银行股份有限公司上海徐汇支行	3,000,000.00	-	2017年08月24日至 2018年02月23日	否
保证借款	工商银行股份有限公司上海金山支行	2,000,000.00	-	2017年03月17日至 2018年02月08日	否
合计	-	79,400,000.00	-	-	-

注:上述利息率%均为浮动利率

违约情况:

适用 不适用

六、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况:

适用 不适用

(二) 权益分配预案

适用 不适用

未提出利润分配预案的说明:

适用 不适用

为公司长远发展、未来经营安排、投资规划及长期发展的需要,公司决定暂不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	年度薪酬
许浩	董事长	男	1975 年 10 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	218 万元
韩松育	董事、总经理	男	1983 年 6 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	236 万元
刘孟	董事、财务总监、董 事会秘书	女	1978 年 11 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	52 万元
包圣为	董事、高级商务总监	男	1984 年 7 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	76 万元
崔敏	董事	女	1972 年 8 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	44 万元
徐智文	监事会主席	男	1974 年 7 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	-
游敏勇	监事	男	1971 年 9 月	大专	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	-
沈冰琳	职工监事	女	1989 年 9 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	32 万元
姜铭杰	高级商务总监	男	1980 年 1 月	本科	2018 年 9 月 12 日至 2021 年 9 月 11 日	63 万元
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事长许浩为公司控股股东、实际控制人之一；公司董事、总经理韩松育为公司实际控制人之一；监事会主席徐智文为公司实际控制人之一；监事游敏勇为公司实际控制人之一。

此外董事、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关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
许浩	董事长	6,248,446	553,000	6,801,446	22.20%	-
韩松育	董事、总经理	1,900,000	389,800	2,289,800	7.47%	-
刘孟	董事、财务总监、 董事会秘书	-	-	-	-	-
包圣为	董事、高级商务	-	-	-	-	-

	总监					
崔敏	董事	-	-	-	-	-
徐智文	监事会主席	3,174,800	-793,000	2,381,800	7.77%	-
游敏勇	监事	3,066,000	-	3,066,000	10.01%	-
沈冰琳	职工监事	-	-	-	-	-
姜铭杰	高级商务总监	-	-	-	-	-
合计	-	14,389,246	149,800	14,539,046	47.45%	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
王莹	董事	换届	-	换届选举
包圣为	高级商务总监	换届	董事、高级商务总监	换届选举
吴嫔	监事	换届	-	换届选举
游敏勇	-	换届	监事	换届选举

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2018年9月12日	刘孟	是	2018-043

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

<p>1、包圣为，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外居留权。2006年，毕业于上海交通大学机械工程及自动化专业；2006年9月至2008年10月，就职于箭牌（中国）有限公司，任区域销售经理；2008年10月至2012年8月，就职于欧莱雅（中国）有限公司，任重点客户经理；2012年8月至2013年12月，就职于路威铭轩（中国）有限公司，任全国渠道经理；2014年1月至2015年9月，就职于有限公司，任高级商务总监；2015年9月至2018年9月，就职于股份公司，任高级商务总监；2018年9月至今，任股份公司第二届董事会董事、高级商务总监，任期三年，自2018年9月12日至2021年9月11日。</p> <p>2、游敏勇，男，1971年9月18日出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年5月至2014年9月，就职于广州施维福物流有限公司，任总经理；2014年9月至今，就职于无锡慧融投资有限公司，任董事；2018年9月至今，任股份公司第二届监事会监事，任期三年，自2018年9月12日至2021年9月11日。</p>
--

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
高级管理	4	4
行政人事	25	33
财务人员	18	19
IT 人员	13	16
业务人员	142	199
营销创意	83	122
客服人员	83	101
仓储物流	39	56
员工总计	407	550

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	19
本科	173	238
专科	169	201
专科以下	57	92
员工总计	407	550

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

2018 年随着公司业务量的上升，有更多的品牌方与公司展开合作，对于品牌的全渠道大运营和数字化营销工作的人员需求较大。公司通过多种途径招聘专业人员来配合不断增长的业务量，截止到 2018 年底公司引进大量专业人才，公司员工人数比去年有明显增长。

2、人才引进及招聘

报告期内公司的生产经营需要更优秀的技术人才，公司通过多种渠道有针对性地招聘优秀专业人才，包括网络招聘、现场拟聘、内部推荐、校园等，引进的人员经验丰富，同时公司为其提供与其自身价值相适应的待遇和职位，以保障公司发展的需求。

3、培训

公司一直重视员工的培训和自身发展工作，制定了系统的年度培训计划，设立员工梯队培养方案，培训分为流程类培训、专业技能培训、领导力培训，通过有针对性地培训使员工达到并保持在本职工作岗位上进行规范服务的要求。

4、薪酬政策

为了充分调动员工的工作积极性，提高工作效率，鼓励员工操作技能提升，遵循按劳分配、业绩优先、兼顾公平及可持续发展的原则，以“勇敢担当、拥抱变化、行大于言、不甘平凡”的企业文化为基础切实贯彻绩效考核的管理方法，综合公司整体效益和个人工作绩效，不断优化薪酬管理制度及绩效管理。

5、报告期内公司无承担费用的离退休职工

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
 计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
 零售公司 不适用

一、 行业重大风险

行业重大风险，详见“第一节 声明与提示 重要风险提示表”之“互联网行业风险”。

二、 宏观政策

1、 法律情况

因我司的主营业务为电子商务，2018 年国家有关部门公布了《电子商务法》对国内现行的电商环境进行宏观调整，尤其是电商平台经营者增加了很多法定义务，作为电商的一员我司在得知《电商法》的出台情况后认真进行研读并对其中涉及到我司有关业务合规的方面及时进行了相应的调整措施，保证我司在《电商法》生效后依然保持合法合规的状态。

2、 可能对公司造成的影响

(1) 《电商法》第 15 条规定：电子商务经营者应当在其首页显著位置，持续公示营业执照信息、与其经营业务有关的行政许可信息、属于依照本法第十条规定的不需要办理市场主体登记情形等信息，或者上述信息的链接标识。前款规定的信息发生变更的，电子商务经营者应当及时更新公示信息。”

《电商法》对电商经营者新增加了资质持续公示以及更新的义务，关于公司有关资质的公示，我司始终严格按照法律法规要求进行公开透明的公示（多位于店铺页面中主体公示的信息），资质更新的义务亦对本身的有关资质进行了及时更新和报备。

(2) 《电商法》第 31 条规定：“电子商务平台经营者应当记录、保存平台上发布的商品和服务信息、交易信息，并确保信息的完整性、保密性、可用性。商品和服务信息、交易信息保存时间自交易完成之日起不少于三年；法律、行政法规另有规定的，依照其规定。”

《电商法》对电商平台经营者新增了数据保管年限以及保存数据完整性、保密性和可用性的义务，虽然我司仅为电商经营者非电商平台经营者，但我司由于存在数字与策略中心，有关的平台上的交易记录以及相应的信息我司由于业务原因亦会进行接触和保存，故我司针对本条法规对数据的保存进行了相应的措施。

3、 公司已采取的措施

(1) 针对资质持续更新的新增义务，我司不止自身保证资质的更新和及时报备，同时也要求下级的分销商有关资质的更新要对我司及时进行报备并在有关合同的条款中有所体现。

(2) 关于数据的保存年限以及数据的完整、真实、有效性的义务，我司数据部门进行的相应的技术研发，对于我司直接接触到的相应的交易记录和数据确保其在数据库中进行相应的保存，并在与数据服务客户签署的合同条款有所体现。

三、 制度修订

不适用

四、 资质情况

公司重视管理体系和资质建设，已经建立完善的管理体系，取得较为齐全的经营资质，为公司以及子公司生产经营和持续发展奠定了良好基础。

截至报告期末，公司拥有的资质资格无重大变动，也未出现可能影响其有效存续的情形。

五、 重要知识产权的变动情况

无

六、 研发情况

（一）研发模式

不适用

（二）合作研发或外包研发

适用 不适用

七、 个人信息保护

适用 不适用

八、 网络安全

适用 不适用

九、 处罚及纠纷

适用 不适用

十、 移动互联网应用程序业务分析

适用 不适用

十一、 第三方支付

适用 不适用

十二、 虚拟货币业务分析

适用 不适用

十三、 网络游戏业务分析

适用 不适用

十四、 互联网视听业务分析

适用 不适用

十五、 电子商务平台业务分析

适用 不适用

十六、 互联网营销（广告）业务分析

适用 不适用

十七、 电商代运营业务分析

适用 不适用

为保护公司核心客户和供应商信息，保障公司及商业生态权益，公司特申请对于涉及商业机密的事项在 2018 年年度报告中免于公开披露。

十八、 自媒体运营业务分析

适用 不适用

十九、 其他平台业务分析

适用 不适用

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《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》、《投资者关系管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》和《承诺管理制度》等在内的一系列管理制度。报告期内，公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

- 1、2018年4月17日召开的2017年年度股东大会审议通过《关于修改公司<章程>的议案》
《公司章程》第三十九条修改为：

公司下列关联交易行为，应当由股东大会审议通过：（一）审议公司拟与关联人达成的偶发性关联交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；（二）审议公司拟与关联人达成的没有具体交易金额的关联交易；（三）审议公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易；（四）对每年发生的日常性关联交易，在披露上一年度报告之前进行合理预计并审议，对在实际执行中预计关联交易金额超过年度日常性关联交易预计总金额在 1000 万元（含 1000 万元）以上的日常性关联交易进行审议；【注：日常性关联交易指挂牌公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）、财务资助（挂牌公司接受的）、接受担保、租入或租出资产等的交易行为。除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。】

2、2018 年 5 月 14 日召开的 2018 年第一次股东大会审议通过《关于公司变更经营范围并修改〈公司章程〉的议案》、《关于公司变更注册地址并修改〈公司章程〉的议案》

《公司章程》第四条修改为：上海市金山区朱泾镇贸易南路 254 号 101、102、103 室，邮政编码：201503；

《公司章程》第十一条拟修改为：以电子商务方式销售日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械（详见许可证）、食品流通、家用电器、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件，日用百货、办公用品、装饰装修材料、化妆品、纺织品、宠物用品、宠物饲料、润滑油、汽车配件、I 类医疗器械、III 类医疗器械（详见许可证）、家用电器、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件、机械设备、美容美发用品、服装服饰、鞋帽、玩具、体育用品、工艺礼品、建筑装潢材料、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、花卉、包装材料、钟表及配件、照相器材、家具、计算机、软件及辅助设备、汽摩配件销售，食品流通，票务代理，旅游咨询，酒店管理，商务咨询，货物运输代理，产品设计，从事货物及技术的进出口业务，三类：6822 医用光学器具，仪器及内窥镜设备（含角膜接触镜及护理液），房地产经纪，社会经济咨询，计算机软硬件开发，从事计算机科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电脑图文设计制作，广告设计、制作、代理、发布，市场营销策划，仓储服务（除危险化学品），国内货物运输代理。【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】

3、2018 年 9 月 12 日召开的 2018 年第二次股东大会审议通过《关于修改公司〈章程〉的议案》

《公司章程》第三十八条修改为：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保，但因向银行等机构申请贷款所产生的担保和反担保除外；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（六）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 8000 万元；（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（八）因向银行等机构申请贷款所产生的担保和反担保，达到本章程第四十条规定的交易标准之一的；由股东大会审议的对外担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议第一款第（五）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持

表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《公司章程》第三十九条修改为：公司下列关联交易行为，应当由股东大会审议通过：（一）审议公司拟与关联人达成的偶发性关联交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；（二）审议公司拟予关联人达成的没有具体交易金额的关联交易；（三）审议公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易。（四）对每年发生的日常性关联交易，在披露上一年度报告之前进行合理预计并审议，对在实际执行中预计关联交易金额超过年度日常性关联交易预计总金额在 2000 万元（含 2000 万元）以上的日常性关联交易进行审议；

《公司章程》第四十条修改为：公司发生的交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：（一）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 5%以上，且绝对金额超过 5000 万元；（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 1000 万元；（四）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，或绝对金额超过 8000 万元；（五）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 1000 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

《公司章程》第一百〇三条修改为：董事会依法行使下列职权：（一）负责召集股东大会，并向大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案；（八）在股东大会授权范围内，决定达到第一百〇四条交易标的额度的公司对外投资、收购出售（含处置）资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司独立董事的津贴标准预案（如有）；（十二）制订公司的基本管理制度；（十三）制订公司章程的修改方案；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（十六）股东大会授权或法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他职权。董事会须对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估。

《公司章程》第一百〇四条修改为：除股东大会审议决议的交易外，公司发生的交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交董事会决定：（一）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 5%以上，且绝对金额超过 5000 万元；（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 20%以上，且绝对金额超过 400 万元；（四）交易的成交金额（含

承担债务和费用) 占公司最近一期经审计净资产的 20%以上, 且绝对金额超过 3000 万元; (五) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 20%以上, 且绝对金额超过 400 万元。

4、2018 年 12 月 4 日召开的 2018 年第三次股东大会审议通过《关于公司变更经营范围并修订〈公司章程〉的议案》

《公司章程》第十一条拟修改为: 日用百货、办公用品、化妆品、纺织品、母婴用品、宠物用品、宠物饲料、I 类医疗器械、III 类医疗器械 (详见许可证)、三类 6822 医用光学器具, 仪器及内窥镜设备 (含角膜接触镜及护理液)、食品销售、家用电器、电子产品、皮革制品、箱包、箱包配件、美容美发用品、服装服饰、鞋帽、玩具、体育用品、工艺礼品、花卉、包装材料、钟表及配件、照相器材、家具、计算机、软件及辅助设备、汽摩配件销售, 食品销售, 食用农副产品、票务代理, 旅游咨询, 酒店管理; 网上销售; 电子商务 (不得从事增值电信业务、金融业务)、商务咨询, 产品设计, 房地产经纪, 计算机软硬件开发, 从事计算机科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务, 电脑图文设计制作, 广告设计、制作、代理、发布, 市场营销策划, 仓储服务 (除危险化学品)、货物运输代理, 从事货物及技术的进出口业务, 网上代理销售各类单用途预付卡。【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】

5、2018 年 12 月 28 日召开的 2018 年第四次股东大会审议通过《关于修订公司〈章程〉的议案》

原《公司章程》第一百〇六条删掉, 后面条款序号依次调整。

《公司章程》第一百一十条修改为: 董事长行使下列职权: (一) 主持股东大会和召集、主持董事会会议; (二) 督促、检查董事会决议的执行; (三) 除公司股东大会、董事会审议批准或董事会授予总经理审批的事项外, 其他事项由董事长决定; 但该事项与董事长有关联关系的, 应提交董事会决定。(四) 董事会授予的其他职权。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项 (简要描述)
董事会	14	审议年度报告、半年度报告、季度报告、董事会工作报告、总经理工作报告、财务决算报告、财务预算报告、利润分配预案、募集资金存放与实际使用情况的专项报告、关联交易、申请贷款、变更经营范围、变更注册地址、修改章程、设立子公司、对子公司增资、对外投资、完善管理制度、换届选举
监事会	5	审议年度报告、半年度报告、季度报告、监事会工作报告、财务决算报告、财务预算报告、利润分配预案、换届选举
股东大会	5	审议年度报告、董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算报告、财务预算报告、利润分配预案、完善管理制度、变更经营范围、变更注册地址、修改章程、关联交易、换届选举

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善规范公司治理结构，结合公司实际情况继续推行制度化、规范化管理，修订完善了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》。

股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务；公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。

(四) 投资者关系管理情况

公司通过电话、网站等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会积极参与和监督公司各项事务由于公司的发展稳定有序，本年度内监事会未发现公司存在风险，报告期内对公司的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制

度，保障公司健康平稳运行。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。截至报告期末，公司建立年度报告差错责任追究制度。2017 年 3 月 28 日第一届董事会第十八次会议已经审议通过年度报告差错责任追究制度。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	致同审字(2019)第 310ZA0205 号
审计机构名称	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
审计报告日期	2019 年 4 月 19 日
注册会计师姓名	付后升、邓传洲
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6
会计师事务所审计报酬	25 万元
审计报告正文： <p style="text-align: center;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">致同审字(2019)第 310ZA0205 号</p> <p>上海凯诰电子商务股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了上海凯诰电子商务股份有限公司(以下简称凯诰电商)财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了凯诰电商 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于凯诰电商,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、 关键审计事项</p>	

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三之 18 及附注五之 25。

1、事项描述

凯诰电商主要业务是基于第三方电子商务平台的 B2B、B2C 销售及数据化创意营销服务。2018 年度，凯诰电商主营业务收入为 153,773.80 万元，其中 B2B 业务 50,117.49 万元，占 2018 年度主营业务收入的 32.59%；B2C 业务 72,718.12 万元，占 2018 年度主营业务收入的 47.29%；提供服务收入 30,938.19 万元，占 2018 年主营业务收入的 20.12%。凯诰电商对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入；凯诰电商对于服务收入，在提供的服务经客户确认后确认为收入。由于收入是凯诰电商的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。

（2）选取样本检查销售合同及与管理层访谈，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

（3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断收入是否出现异常波动的情况。

（4）选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、物流单、签收单、对账单、服务确认单及发票等，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。

（5）选取样本，对应收账款、预收款项的余额进行函证，以及抽查 B2B 中 EKA 客户销售系统的最终销售情况，抽查 B2C 客户订单及支付宝收款的对应情况，以核实收入的真实性。

（6）针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本，核对出库单、签收单、服务确认单等支持性文件，评价收入是否在恰当的期间确认。

（二）存货可变现净值的评估

相关信息披露详见财务报表附注三之 11 及附注五之 5。

1、事项描述

截止 2018 年 12 月 31 日，凯诰电商存货账面余额为 24,901.15 万元，存货跌价准备为 484.53 万元。公司存货按成本和可变现净值孰低计量。由于存货可变现净值的评估涉及的金额重大且需要管理层作出重大判断，因此我们将存货可变现净值的评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货可变现净值的评估实施的审计程序主要包括：

（1）了解与存货相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了相关控制运行的有效性。

（2）了解管理层计提存货跌价准备的方法，评价管理层会计估计的合理性。

（3）对存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况等。

（4）选取样本，测试管理层编制的存货临期统计表的准确性。

（5）对于已计提跌价准备的临期存货，通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否适当。

(6) 获取了公司存货跌价准备计提表，测试了存货跌价准备的计算是否准确。

四、其他信息

凯诘电商管理层对其他信息负责。其他信息包括凯诘电商 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

凯诘电商管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估凯诘电商的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算凯诘电商、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督凯诘电商的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯诘电商的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获

得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致凯诘电商不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就凯诘电商中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：付后升
（项目合伙人）

中国注册会计师：邓传洲
二〇一九年四月十九日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	87,773,786.94	86,969,075.93
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、2	80,494,735.37	47,713,273.04
预付款项	五、3	65,291,119.69	15,983,689.42
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、4	8,583,303.14	5,721,749.47
买入返售金融资产			

存货	五、5	244,166,198.07	163,075,434.98
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	50,158,831.65	21,626,488.30
流动资产合计		536,467,974.86	341,089,711.14
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、7	3,415,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8	1,403,623.68	108,656.12
投资性房地产	五、9	11,744,283.37	6,765,007.35
固定资产	五、10	2,397,972.49	2,070,668.02
在建工程	五、11	228,147.38	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、12	261,838.40	1,056,543.37
递延所得税资产	五、13	1,256,042.97	566,985.14
其他非流动资产			
非流动资产合计		20,707,408.29	10,567,860.00
资产总计		557,175,383.15	351,657,571.14
流动负债：			
短期借款	五、14	153,500,000.00	79,400,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、15	132,803,181.84	104,052,508.08
预收款项	五、16	34,200,967.75	4,557,486.13
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、17	24,451,743.16	9,106,729.10
应交税费	五、18	8,395,039.42	2,896,119.87
其他应付款	五、19	4,493,130.63	6,394,955.27
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			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		357,844,062.80	206,407,798.45
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		418.00	418.00
递延所得税负债	五、13	351,072.66	
其他非流动负债			
非流动负债合计		351,490.66	418.00
负债合计		358,195,553.46	206,408,216.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、20	30,641,732.00	30,641,732.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、21	73,831,242.48	74,125,427.84
减：库存股			
其他综合收益	五、22	2,019,044.42	463,274.18
专项储备			
盈余公积	五、23	8,814,185.56	3,864,230.89
一般风险准备			
未分配利润	五、24	83,016,566.77	35,432,259.35
归属于母公司所有者权益合计		198,322,771.23	144,526,924.26
少数股东权益		657,058.46	722,430.43
所有者权益合计		198,979,829.69	145,249,354.69
负债和所有者权益总计		557,175,383.15	351,657,571.14

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

(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		64,971,973.71	69,669,814.75
以公允价值计量且其变动计入当期损			

益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十四、1	103,826,611.49	59,992,628.43
预付款项		63,720,127.93	15,973,084.17
其他应收款	十四、2	7,492,017.84	5,479,484.97
存货		224,295,117.90	155,745,828.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,133,559.17	21,608,717.39
流动资产合计		514,439,408.04	328,469,558.09
非流动资产:			
可供出售金融资产		3,415,500.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	19,918,433.52	12,079,493.46
投资性房地产		11,744,283.37	6,765,007.35
固定资产		2,383,275.87	2,070,096.91
在建工程		228,147.38	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		261,838.40	1,056,543.37
递延所得税资产		1,256,042.97	566,985.14
其他非流动资产			
非流动资产合计		39,207,521.51	22,538,126.23
资产总计		553,646,929.55	351,007,684.32
流动负债:			
短期借款		153,500,000.00	79,400,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		131,703,343.91	100,320,274.65
预收款项		33,846,922.42	4,354,092.23
应付职工薪酬		24,451,743.16	9,106,729.10
应交税费		6,774,357.63	2,506,414.93
其他应付款		9,441,506.93	12,294,955.27
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		359,717,874.05	207,982,466.18
非流动负债:			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		351,072.66	
其他非流动负债			
非流动负债合计		351,072.66	
负债合计		360,068,946.71	207,982,466.18
所有者权益：			
股本		30,641,732.00	30,641,732.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		73,741,177.25	73,741,177.25
减：库存股			
其他综合收益		1,053,217.96	
专项储备			
盈余公积		8,814,185.56	3,864,230.89
一般风险准备			
未分配利润		79,327,670.07	34,778,078.00
所有者权益合计		193,577,982.84	143,025,218.14
负债和所有者权益合计		553,646,929.55	351,007,684.32

(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		1,538,211,494.70	1,123,890,387.13
其中：营业收入	五、25	1,538,211,494.70	1,123,890,387.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,471,302,912.40	1,095,740,948.55
其中：营业成本	五、25	1,178,531,294.78	890,590,333.65
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、26	2,479,805.43	1,824,915.18
销售费用	五、27	238,449,685.20	168,338,493.76
管理费用	五、28	44,777,919.52	28,094,700.90
研发费用			
财务费用	五、29	4,223,467.17	6,022,128.85
其中：利息费用		6,212,970.76	5,158,998.67
利息收入		1,436,540.82	491,264.48
资产减值损失	五、30	2,840,740.30	870,376.21
加：其他收益	五、32	5,479,884.08	2,496,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31	-1,665,032.44	-427,042.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,665,032.44	-428,336.24
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		70,723,433.94	30,218,395.96
加：营业外收入	五、33	558,213.17	843,888.84
减：营业外支出	五、34	106,545.40	941,437.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		71,175,101.71	30,120,846.95
减：所得税费用	五、35	19,025,119.02	7,959,343.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,149,982.69	22,161,503.12
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（净亏损以“-”号填列）		52,149,982.69	22,161,503.12
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		-384,279.40	-186,502.97
2.归属于母公司所有者的净利润		52,534,262.09	22,348,006.09
六、其他综合收益的税后净额		1,580,492.31	-468,114.14
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,555,770.24	-444,901.00
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		1,555,770.24	-444,901.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,053,217.96	
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		502,552.28	-444,901.00
6.其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		24,722.07	-23,213.14
七、综合收益总额		53,730,475.00	21,693,388.98
归属于母公司所有者的综合收益总额		54,090,032.33	21,903,105.09
归属于少数股东的综合收益总额		-359,557.33	-209,716.11
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.71	0.80
（二）稀释每股收益		1.71	0.80

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	1,472,924,418.05	1,076,326,938.48
减：营业成本	十四、4	1,128,427,264.40	849,852,642.24
税金及附加		2,467,135.36	1,817,526.40
销售费用		230,367,261.46	163,285,771.62
管理费用		44,483,532.39	27,936,927.68
研发费用			
财务费用		4,198,840.82	6,008,763.67
其中：利息费用		6,212,969.53	5,158,998.67
利息收入		1,419,065.88	482,129.63
资产减值损失		2,840,740.30	870,376.21
加：其他收益		5,476,884.08	2,496,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	294,967.56	143,051.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		294,967.56	141,757.38
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		65,911,494.96	29,193,981.66
加：营业外收入		557,727.17	842,888.84
减：营业外支出		106,545.40	940,417.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,362,676.73	29,096,453.13
减：所得税费用		16,863,129.99	7,453,599.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,499,546.74	21,642,853.97
（一）持续经营净利润		49,499,546.74	21,642,853.97
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额		1,053,217.96	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,053,217.96	
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,053,217.96	

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		50,552,764.70	21,642,853.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(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		1,707,651,536.56	1,235,580,348.17
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		55,383.08	12,480.10
收到其他与经营活动有关的现金	五、36	12,999,065.80	5,100,115.36
经营活动现金流入小计		1,720,705,985.44	1,240,692,943.63
购买商品、接受劳务支付的现金		1,381,288,618.80	969,839,468.51
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		92,988,709.77	62,895,965.18
支付的各项税费		41,360,484.16	24,369,383.55
支付其他与经营活动有关的现金	五、36	229,211,288.13	142,506,814.14
经营活动现金流出小计		1,744,849,100.86	1,199,611,631.38
经营活动产生的现金流量净额		-24,143,115.42	41,081,312.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			500,000.00

取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,622,482.75	8,986,208.23
投资支付的现金		4,971,209.38	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计		41,593,692.13	28,986,208.23
投资活动产生的现金流量净额		-41,593,692.13	-28,486,208.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			34,363,990.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		217,500,000.00	129,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、36		7,000,000.00
筹资活动现金流入小计		217,500,000.00	170,963,990.70
偿还债务支付的现金		143,400,000.00	121,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,264,554.61	5,070,218.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、36	3,365,765.20	9,339,458.34
筹资活动现金流出小计		152,030,319.81	135,739,676.34
筹资活动产生的现金流量净额		65,469,680.19	35,224,314.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,033,852.79	-134,257.28
五、现金及现金等价物净增加额	五、37	766,725.42	47,685,161.10
加：期初现金及现金等价物余额		85,007,061.51	37,321,900.41
六、期末现金及现金等价物余额	五、37	85,773,786.93	85,007,061.51

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

(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		1,627,815,095.32	1,178,821,966.49
收到的税费返还		55,383.08	12,480.10
收到其他与经营活动有关的现金		12,938,046.36	4,973,126.14
经营活动现金流入小计		1,640,808,524.76	1,183,807,572.73
购买商品、接受劳务支付的现金		1,312,066,140.97	928,104,452.38

支付给职工以及为职工支付的现金		92,988,709.77	62,895,965.18
支付的各项税费		40,141,490.14	24,358,750.82
支付其他与经营活动有关的现金		218,678,339.48	133,463,767.03
经营活动现金流出小计		1,663,874,680.36	1,148,822,935.41
经营活动产生的现金流量净额		-23,066,155.60	34,984,637.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,400,000.00
取得投资收益收到的现金			1,293.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			250,000.00
投资活动现金流入小计			1,651,293.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,605,183.75	8,986,208.23
投资支付的现金		9,555,181.88	56,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计		46,160,365.63	29,042,208.23
投资活动产生的现金流量净额		-46,160,365.63	-27,390,914.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			34,363,990.70
取得借款收到的现金		217,500,000.00	129,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			7,950,000.00
筹资活动现金流入小计		217,500,000.00	171,913,990.70
偿还债务支付的现金		143,400,000.00	121,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,264,554.61	5,070,218.00
支付其他与筹资活动有关的现金		4,315,765.20	8,719,670.01
筹资活动现金流出小计		152,980,319.81	135,119,888.01
筹资活动产生的现金流量净额		64,519,680.19	36,794,102.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			468,738.39
五、现金及现金等价物净增加额		-4,706,841.04	44,856,563.79
加：期初现金及现金等价物余额		68,678,814.75	23,822,250.96
六、期末现金及现金等价物余额		63,971,973.71	68,678,814.75

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	30,641,732.00				74,125,427.84		463,274.18		3,864,230.89		35,432,259.35	722,430.43	145,249,354.69
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,641,732.00				74,125,427.84		463,274.18		3,864,230.89		35,432,259.35	722,430.43	145,249,354.69
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-294,185.36		1,555,770.24		4,949,954.67		47,584,307.42	-65,371.97	53,730,475.00
(一) 综合收益总额							1,555,770.24				52,534,262.09	-359,557.33	53,730,475.00
(二) 所有者投入和减少资本					-294,185.36							294,185.36	
1. 股东投入的普通股					-294,185.36							294,185.36	
2. 其他权益工具持有者													

投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							4,949,954.67	-4,949,954.67				
1. 提取盈余公积							4,949,954.67	-4,949,954.67				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	30,641,732.00			73,831,242.48	2,019,044.42	8,814,185.56	83,016,566.77	657,058.46	198,979,829.69			

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	27,491,962.00				43,120,461.59		923,475.18		1,699,945.49		15,065,625.73	1,881,172.60	90,182,642.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	27,491,962.00				43,120,461.59		923,475.18		1,699,945.49		15,065,625.73	1,881,172.60	90,182,642.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,149,770.00				31,004,966.25		-460,201.00		2,164,285.40		20,366,633.62	-1,158,742.17	55,066,712.10
(一) 综合收益总额							-444,901.00				22,348,006.09	-209,716.11	21,693,388.98
(二) 所有者投入和减少资本	3,149,770.00				30,989,666.25							-762,238.00	33,377,198.25
1. 股东投入的普通股	3,149,770.00				30,989,666.25							-762,238.00	33,377,198.25
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他												
(三) 利润分配							2,164,285.40	-2,164,285.40				
1. 提取盈余公积							2,164,285.40	-2,164,285.40				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				15,300.00		-15,300.00			182,912.93	-186,788.06		-3,875.13
四、本年期末余额	30,641,732.00			74,125,427.84		463,274.18	3,864,230.89	35,432,259.35	722,430.43			145,249,354.69

法定代表人：许浩

主管会计工作负责人：刘孟

会计机构负责人：吴嫔

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	30,641,732.00				73,741,177.25				3,864,230.89		34,778,078.00	143,025,218.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,641,732.00				73,741,177.25				3,864,230.89		34,778,078.00	143,025,218.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,053,217.96		4,949,954.67		44,549,592.07	50,552,764.70
（一）综合收益总额							1,053,217.96				49,499,546.74	50,552,764.70
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									4,949,954.67		-4,949,954.67	
1. 提取盈余公积									4,949,954.67		-4,949,954.67	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	30,641,732.00				73,741,177.25		1,053,217.96		8,814,185.56		79,327,670.07	193,577,982.84

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	27,491,962.00				42,898,449.00		15,300.00		1,699,945.49		15,299,509.43	87,405,165.92

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	27,491,962.00			42,898,449.00		15,300.00	1,699,945.49		15,299,509.43		87,405,165.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,149,770.00			30,842,728.25		-15,300.00	2,164,285.40		19,478,568.57		55,620,052.22
（一）综合收益总额									21,642,853.97		21,642,853.97
（二）所有者投入和减少资本	3,149,770.00			30,827,428.25							33,977,198.25
1. 股东投入的普通股	3,149,770.00			30,827,428.25							33,977,198.25
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							2,164,285.40		-2,164,285.40		
1. 提取盈余公积							2,164,285.40		-2,164,285.40		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					15,300.00		-15,300.00					
四、本年期末余额	30,641,732.00				73,741,177.25				3,864,230.89		34,778,078.00	143,025,218.14

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

上海凯诰电子商务股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由上海凯诰电子商务有限公司于 2015 年 9 月 10 日整体变更设立的股份有限公司。现有股本人民币 3,064.1732 万元，公司法定代表人：许浩，公司住所：上海市金山区朱泾镇贸易南路 254 号 101、102、103 室。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主营业务为 B2B 和 B2C 下的品牌产品销售，以及为品牌企业提供电子商务集成解决方案，具体服务包括：为品牌企业在天猫（或其他平台型电商）提供从策略、创意、商务推广、媒体管理、客服、仓储等一站式解决方案。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第七次会议于 2019 年 4 月 19 日批准。

2、合并财务报表范围

报告期内，本公司合并财务报表范围及其变化情况，详见本“附注六、合并范围的变动”、本“附注七、在其他主体中的权益”披露。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身经营特点，确定存货、收入确认政策，具体会计政策参见附注三、11；附注三、18。

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币或美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司均为被本公司控制的企业。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。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。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

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权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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。本集团（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。

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。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下两类：应收款项、可供出售金融资产。

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，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注三、10）。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。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。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。除减值损失及外币货币性金融资产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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

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。

(3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债为其他金融负债。

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。

(4) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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本集团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；
 - 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其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，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；已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

（5）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团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。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本集团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，同时本集团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。

9、公允价值计量

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。

本集团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，本集团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）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团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，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

本集团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，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；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，本集团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。

10、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(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：年末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
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

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按信用风险特征划分为三个组合：组合 1 为合并范围内的关联方应收款项，该组合不计提坏账准备；组合 2 为其他应收款中应收的保证金、押金以及员工备用金，该组合不计提坏账准备；组合 3 为账龄组合，按账龄计提坏账准备：

①应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%
6 个月以内	-
7-12 个月	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

②本集团对其他应收款中应收的保证金、押金以及员工备用金不计提坏账，除此之外，其他应

收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	其他应收账款计提比例%
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

11、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为库存商品、发出商品、未完成项目服务成本等。

(2) 存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出商品等发出时采用加权平均计价法计价。服务成本按服务项目进行归集，主要包括人工和平台使用费，待服务经客户确认后确认服务收入，同时将归集的服务成本结转至营业成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，并定期盘点存货。

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本。

对于非企业合并以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算时，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；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；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。

本集团与联营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

重大影响，是指投资方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。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含 20%)以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、15。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在不考虑减值准备的情况下，按投资性房地产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类投资性房地产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	41.75-56.75	5	1.67-2.28

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、15。

投资性房地产出售、转让、报废或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。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本集团固定资产是指为销售商品、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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。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。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
器具及工具	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4	5	23.75
办公及电子设备	3	5	31.67

其中，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确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、15。

(4) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

15、资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减

记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

16、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

17、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团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，主要包括短期薪酬、离职后福利。

(2) 短期薪酬

本集团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。

(3) 离职后福利

离职后福利为设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划，包括基本养老保险、失业保险等。在职工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。

18、收入

(1) 一般原则

① 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

② 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于已提供的劳务经客户确认后确认收入。

(2) 收入确认的具体方法如下：

本集团对于 B2B 和 B2C 业务，在商品发出并经客户签收后确认为收入。

本集团对于服务收入，系向品牌企业提供创意、商务推广、媒体管理、客服等一系列服务所取得的收入，在提供的服务经客户确认后确认为收入。

19、政府补助

本集团政府补助主要为与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

20、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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。

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，本集团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。

于资产负债表日，本集团对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团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，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，减记的金额予以转回。

21、经营租赁

(1) 本集团作为出租人

经营租赁中的预收租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

经营租赁中的预付租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

22、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；
将原“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”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“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”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

具体影响的科目如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2017 年 12 月 31 日/2017
		年度相关财务报表项目的 影响金额
按照《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》的相关规定（财会〔2018〕15 号）	应收票据及应收账款	47,713,273.04
	应收账款	-47,713,273.04
	应付票据及应付账款	104,052,508.08
	应付账款	-104,052,508.08
	其他应付款	135,765.42
	应付利息	-135,765.42

(2) 重要会计估计变更

报告期内本集团重要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17、16、11、10、6
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应税收入	3
地方教育附加	应纳流转税额	2

说明：本集团销售宠物食品 2018 年 1-4 月适用 11%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 10%增值税税率；服务收入适用 6%增值税税率；房屋租赁 2018 年 1-4 月适用 11%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 10%增值税税率；其余增值税税率 2018 年 1-4 月适用 17%增值税税率，自 2018 年 5 月 1 日起调整为适用 16%增值税税率。

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	25
幸凯（上海）营销咨询有限公司	25
上海壳凯网络科技有限公司	25
上海熙途网络科技有限公司	25
上海凯宠电子商务有限公司	25
蒙德特（上海）网络科技有限公司	25
上海凯拓电子商务有限公司	25

境外主体

纳税主体名称	税种	所得税税率%
凯诰（香港）电子商务有限公司	利得税	16.5
KNC E-COMMERCE LLC	联邦税	根据利润总额分段计税

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			3,878.09			3,878.09
人民币			3,878.09			3,878.09
银行存款：			69,863,156.05			75,731,488.43
人民币			52,966,213.54			60,648,883.00
美元	2,461,962.72	6.8632	16,896,942.51	2,307,120.80	6.5342	15,075,188.73
港币				8,872.60	0.83591	7,416.70
其他货币资金：			17,906,752.80			11,233,709.41
人民币			16,901,445.81			9,485,676.66
美元	146,477.88	6.8632	1,005,306.99	267,520.55	6.5342	1,748,032.75
合 计			87,773,786.94			86,969,075.93
其中：存放在境外的款项总额			19,295,967.18			16,830,638.18

说明：年末，本公司其他货币资金中存放于支付宝且受到限制的保证金 2,000,000.00 元；此外，不存在其他质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据及应收账款

项 目	年末数	年初数
应收账款	80,494,735.37	47,713,273.04

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	年末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	80,537,868.09	99.85	43,132.72	0.05	80,494,735.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	117,847.00	0.15	117,847.00	100.00	
合 计	80,655,715.09	100.00	160,979.72	0.20	80,494,735.37

应收账款按种类披露（续）

种 类	年初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04

说明：

账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内					
其中：0-6 个月	80,032,867.80	99.37			80,032,867.80
7-12 个月	385,782.30	0.48	19,289.12	5.00	366,493.18
1 年以内小计	80,418,650.10	99.85	19,289.12	0.02	80,399,360.98

1 至 2 年	119,217.99	0.15	23,843.60	20.00	95,374.39
合 计	80,537,868.09	100.00	43,132.72	0.05	80,494,735.37

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内					
其中：0-6 个月	46,725,684.83	97.64			46,725,684.83
7-12 个月	936,970.69	1.96	46,848.53	5.00	890,122.16
1 年以内小计	47,662,655.52	99.60	46,848.53		47,615,806.99
1 至 2 年	1,352.46		270.49	20.00	1,081.97
2 至 3 年	192,768.17	0.40	96,384.09	50.00	96,384.08
合 计	47,856,776.15	100.00	143,503.11	0.30	47,713,273.04

②本年计提坏账准备金额 101,985.58 元。

③本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	84,508.97

④按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款年 末余额	账龄	占应收账款 年末余额合 计数的比 例%	坏账准备年 末余额
第一欠款方	非关联方	21,950,527.60	0-6 个月	27.22	
第二欠款方	非关联方	18,451,809.18	0-6 个月	22.88	
第三欠款方	非关联方	6,979,996.21	0-6 个月	8.65	
第四欠款方	非关联方	4,408,421.19	0-6 个月	5.47	
第五欠款方	非关联方	3,869,177.81	0-6 个月	4.80	
合计		55,659,931.99		69.02	

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	年末数	年初数
-----	-----	-----

	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	65,291,119.69	100.00	15,983,453.42	100.00
1 至 2 年			236.00	
合 计	65,291,119.69	100.00	15,983,689.42	100.00

说明：无账龄超过 1 年的金额重要预付账款。

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 年末余额	占预付款项年末余额 合计数的比例%
第一预付方	29,098,927.74	44.57
第二预付方	17,614,739.53	26.98
第三预付方	3,459,914.57	5.30
第四预付方	1,750,000.00	2.68
第五预付方	1,238,075.01	1.90
合 计	53,161,656.85	81.42

4、其他应收款

项 目	年末数	年初数
其他应收款	8,583,303.14	5,721,749.47

(1) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	年 末 数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,601,204.06	100.00	17,900.92	0.21	8,583,303.14
其中：保证金、押金和备用金	8,458,185.68	98.34			8,458,185.68
账龄组合	143,018.38	1.66	17,900.92	12.52	125,117.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	8,601,204.06	100.00	17,900.92	0.21	8,583,303.14

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款					
按组合计提坏账准备 的其他应收款	5,732,899.47	100.00	11,150.00	0.19	5,721,749.47
其中：保证金、押金 和备用金	5,552,899.47	96.86			5,552,899.47
账龄组合	180,000.00	3.14	11,150.00	6.19	168,850.00
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
合 计	5,732,899.47	100.00	11,150.00	0.19	5,721,749.47

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	100,018.38	69.93	5,000.92	5.00	95,017.46
1-2 年					
2-3 年	43,000.00	30.07	12,900.00	30.00	30,100.00
合计	143,018.38	100.00	17,900.92	12.52	125,117.46

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款（续）：

账 龄	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	137,000.00	76.11	6,850.00	5.00	130,150.00
1-2 年	43,000.00	23.89	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	180,000.00	100.00	11,150.00	6.19	168,850.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 6,750.92 元；本年无收回或转回坏账准备情况。

③本年无实际核销的其他应收款情况

④其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

保证金及押金	8,458,185.68	5,552,899.47
代付款	143,018.38	180,000.00
合计	8,601,204.06	5,732,899.47

⑤按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	其他应收款		账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
	款项性质	年末余额			
第一欠款方	房租押金	846,338.73	1年以内	9.84	
		22,674.08	1-2年	0.26	
		389,372.66	2-3年	4.53	
		392,699.61	3-4年	4.57	
第二欠款方	押金	1,411,731.00	1年以内	16.41	
第三欠款方	押金	16,839.97	1年以内	0.20	
		539,629.69	2-3年	6.27	
第四欠款方	押金	431,900.00	2-3年	5.02	
第五欠款方	保证金	330,000.00	1-2年	3.84	
合计		4,381,185.74		50.94	

5、存货

(1) 存货分类

存货种类	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	231,192,564.24	4,845,291.24	226,347,273.00	151,396,335.45	2,113,287.44	149,283,048.01
发出商品	11,530,877.72		11,530,877.72	7,955,280.68		7,955,280.68
未完成项目服务成本	6,195,997.97		6,195,997.97	5,837,106.29		5,837,106.29
在途物资	92,049.38		92,049.38			
合计	249,011,489.31	4,845,291.24	244,166,198.07	165,188,722.42	2,113,287.44	163,075,434.98

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,113,287.44	2,732,003.80				4,845,291.24

合 计	2,113,287.44	2,732,003.80	4,845,291.24
-----	--------------	--------------	--------------

存货跌价准备（续）

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
库存商品	成本与可变现净值孰低法	

6、其他流动资产

项 目	年末数	年初数
理财产品	50,000,000.00	20,000,000.00
增值税留抵税额	25,272.48	1,515,788.25
待抵扣进项税额	133,559.17	110,700.05
合 计	50,158,831.65	21,626,488.30

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	年末数		年初数			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	3,415,500.00		3,415,500.00			
其中：按公允价值计量	3,415,500.00		3,415,500.00			
合 计	3,415,500.00		3,415,500.00			

(2) 按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本	2,011,209.38
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,404,290.62
公允价值	3,415,500.00

8、长期股权投资

被投资单位	年初数	本年增减变动				年末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益	

	调整			
联营企业：				
上海帆尼盖信息科技有限公司	108,656.12	1,000,000.00	194,041.38	1,302,697.50
上海微诘文化传媒有限公司			100,926.18	100,926.18
上海银龙绿色食品销售有限公司		1,960,000.00	-1,960,000.00	
合计	108,656.12	2,960,000.00	-1,665,032.44	1,403,623.68

9、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	6,851,022.42	6,851,022.42
2. 本年增加金额	5,152,585.00	5,152,585.00
(1) 外购	5,152,585.00	5,152,585.00
3. 本年减少金额		
4. 年末余额	12,003,607.42	12,003,607.42
二、累计折旧和累计摊销		
1. 年初余额	86,015.07	86,015.07
2. 本年增加金额	173,308.98	173,308.98
(1) 计提或摊销	173,308.98	173,308.98
3. 本年减少金额		
4. 年末余额	259,324.05	259,324.05
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 年末账面价值	11,744,283.37	11,744,283.37
2. 年初账面价值	6,765,007.35	6,765,007.35

说明：本年外购的投资性房地产不动产权证为“沪（2018）黄字不动产权第 003090 号”；不动产权证为“沪（2017）普字不动产权第 006130 号”和“沪（2018）黄字不动产权第 003090 号”的投资性房地产，本年已用于抵押，最高抵押额度分别为 6,500,000.00 元和 5,070,000.00 元

10、固定资产

项 目	年末数	年初数
固定资产	2,397,972.49	2,070,668.02

(1) 固定资产情况

项 目	器具及工具	运输设备	办公及电子设备	合 计
一、账面原值				
1. 年初余额	275,547.01	505,347.86	3,192,507.45	3,973,402.32
2. 本年增加金额		414,224.14	1,110,282.29	1,524,506.43
(1) 购置		414,224.14	1,110,282.29	1,524,506.43
3. 本年减少金额			105,433.21	105,433.21
(1) 处置或报废			105,433.21	105,433.21
4. 年末余额	275,547.01	919,572.00	4,197,356.53	5,392,475.54
二、累计折旧				
1. 年初余额	32,989.50	320,104.28	1,549,640.52	1,902,734.30
2. 本年增加金额	85,729.51	120,070.68	981,822.05	1,187,622.24
(1) 计提	85,729.51	120,070.68	981,822.05	1,187,622.24
3. 本年减少金额			95,853.49	95,853.49
(1) 处置或报废			95,853.49	95,853.49
4. 年末余额	118,719.01	440,174.96	2,435,609.08	2,994,503.05
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	156,828.00	479,397.04	1,761,747.45	2,397,972.49
2. 年初账面价值	242,557.51	185,243.58	1,642,866.93	2,070,668.02

11、在建工程

项 目	年末数	年初数
在建工程	228,147.38	

(1) 在建工程

①在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
铂金人力资源管理软件	228,147.38		228,147.38			

12、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			本年摊销	其他减少	
阿里云邮箱服务费	18,131.05	33,527.35	37,858.09		13,800.31
租入仓库装修费	187,291.57		72,500.04		114,791.53
租入办公室装修	496,181.00	171,316.96	534,251.40		133,246.56
其他	354,939.75		354,939.75		
合 计	1,056,543.37	204,844.31	999,549.28		261,838.40

13、递延所得税资产与递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,024,171.88	1,256,042.97	2,267,940.55	566,985.14
小 计	5,024,171.88	1,256,042.97	2,267,940.55	566,985.14
递延所得税负债：				
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	1,404,290.62	351,072.66		
小 计	1,404,290.62	351,072.66		

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
抵押及保证借款	108,500,000.00	32,400,000.00
保证借款	45,000,000.00	47,000,000.00
合 计	153,500,000.00	79,400,000.00

说明：公司以不动产权证为“沪（2017）普字不动产权第 006130 号”的投资性房地产用于抵押，最高抵押额度为 6,500,000.00 元；年末，该投资性房地产账面净值为 6,650,320.59 元。公司以不动产权证为“沪（2018）黄字不动产权第 003090 号”的投资性房地产用于抵押，最高抵押额度为 5,070,000.00 元；年末，该投资性房地产账面净值为 5,093,962.78 元。

15、应付票据及应付账款

项 目	年末数	年初数
应付账款	132,803,181.84	104,052,508.08

(1) 应付账款

项 目	年末数	年初数
货款	66,987,217.78	63,889,284.17
运费及仓储费	53,319,602.83	29,105,600.11
包装材料费	3,404,565.92	1,502,725.66
外包服务费	2,180,189.18	8,240,392.32
其他	6,911,606.13	1,314,505.82
合 计	132,803,181.84	104,052,508.08

说明：其中，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

16、预收款项

项 目	年末数	年初数
货款	34,200,967.75	4,557,486.13

说明：年末，无账龄超过 1 年的大额预收款项。

17、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	8,593,863.42	100,163,224.94	85,115,735.32	23,641,353.04
离职后福利-设定提存计划	512,865.68	8,170,498.89	7,872,974.45	810,390.12
合 计	9,106,729.10	108,333,723.83	92,988,709.77	24,451,743.16

(1) 短期薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,160,881.06	91,093,523.78	76,457,675.35	22,796,729.49
职工福利费		2,252,320.67	2,092,014.86	160,305.81
社会保险费	269,596.36	4,251,407.49	4,100,761.11	420,242.74
其中：1. 医疗保险费	235,162.60	3,758,264.76	3,620,406.84	373,020.52
2. 工伤保险费	9,637.38	96,437.66	98,143.38	7,931.66

3. 生育保险费	24,796.38	396,705.07	382,210.89	39,290.56
住房公积金	163,386.00	2,565,973.00	2,465,284.00	264,075.00
合 计	8,593,863.42	100,163,224.94	85,115,735.32	23,641,353.04

(2) 设定提存计划

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	499,937.16	7,967,650.47	7,677,220.51	790,367.12
2. 失业保险费	12,928.52	202,848.42	195,753.94	20,023.00
合 计	512,865.68	8,170,498.89	7,872,974.45	810,390.12

18、应交税费

税 项	年末数	年初数
企业所得税	5,573,803.54	2,435,510.37
增值税	2,425,349.32	
个人所得税	222,614.53	417,525.37
其他税费	173,272.03	43,084.13
合 计	8,395,039.42	2,896,119.87

19、其他应付款

项 目	年末数	年初数
应付利息	289,666.94	135,765.42
其他应付款	4,203,463.69	6,259,189.85
合 计	4,493,130.63	6,394,955.27

(1) 应付利息

项 目	年末数	年初数
银行借款应付利息	289,666.94	135,765.42

(2) 其他应付款

项 目	年末数	年初数
借款	2,250,000.00	4,570,765.20
代收款项	1,709,279.78	1,233,830.97

押金	162,500.00	11,000.00
其他	81,683.91	443,593.68
合 计	4,203,463.69	6,259,189.85

说明：本公司向非金融企业（包括关联方）借款的年利率为 6.00%；年末，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

20、股本

项 目	年初数	本年增减（+、-）					年末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	30,641,732.00						30,641,732.00

21、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	74,125,427.84		294,185.36	73,831,242.48

说明：本年减少的资本公积为对子公司上海壳凯网络科技有限公司增加实收资本 100 万元，母公司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合并日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并财务报表中的资本公积-294,185.36 元。

22、其他综合收益

项 目	年初数		本年发生金额				年末数	
	(1)	本年所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：递延所得 税	税后归属于 母公司 (2)	税后归属于 少数股东	其他	(3) = (1) + (2)
一、以后不能重分类进损益 的其他综合收益								
二、以后将重分类进损益的 其他综合收益								
1. 可供出售金融资产公允价 值变动损益		1,404,290.62		351,072.66	1,053,217.96			1,053,217.96
2. 外币财务报表折算差额	463,274.18	527,274.35			502,552.28	24,722.07		965,826.46
其他综合收益合计	463,274.18	1,931,564.97		351,072.66	1,555,770.24	24,722.07		2,019,044.42

23、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	3,864,230.89	4,949,954.67		8,814,185.56

24、未分配利润

项 目	本年金额	上年金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	35,432,259.35	15,065,625.73	
调整 期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			
调整后 年初未分配利润	35,432,259.35	15,065,625.73	
加: 本年归属于母公司所有者的净利润	52,534,262.09	22,348,006.09	
减: 提取法定盈余公积	4,949,954.67	2,164,285.40	10.00%
加: 其他		182,912.93	
年末未分配利润	83,016,566.77	35,432,259.35	

25、营业收入和营业成本

项 目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,537,737,994.90	1,178,357,985.80	1,123,830,927.65	890,504,318.58
其他业务收入	473,499.80	173,308.98	59,459.48	86,015.07
合计	1,538,211,494.70	1,178,531,294.78	1,123,890,387.13	890,590,333.65

(1) 主营业务 (分业务类型)

业务类型	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
B2B 业务	501,174,943.56	499,760,767.96	404,056,083.98	355,666,206.76
B2C 业务	727,181,182.59	515,663,496.62	549,790,942.68	426,240,139.74
提供服务	309,381,868.75	162,933,721.22	169,983,900.99	108,597,972.08
合计	1,537,737,994.90	1,178,357,985.80	1,123,830,927.65	890,504,318.58

26、税金及附加

项 目	本年金额	上年金额
-----	------	------

城市维护建设税	747,607.57	715,440.68
教育费附加	738,926.96	429,264.39
印花税	582,241.50	355,688.08
地方教育附加	393,127.02	286,176.26
房产税	17,748.81	5,837.84
土地使用税	153.57	86.18
河道管理费		32,421.75
合 计	2,479,805.43	1,824,915.18

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

27、销售费用

项 目	本金额	上年金额
物流费用	100,523,406.99	81,569,666.65
市场推广费	56,260,010.69	26,095,802.56
职工薪酬	41,093,437.01	23,168,836.36
平台及软件服务费	35,546,655.23	34,047,322.28
办公差旅费	3,300,586.50	2,561,948.57
其他	1,725,588.78	894,917.34
合 计	238,449,685.20	168,338,493.76

28、管理费用

项 目	本金额	上年金额
职工薪酬	27,070,496.05	14,806,349.08
租赁费	5,681,149.44	5,234,928.71
咨询服务费	4,146,699.39	2,071,389.07
办公费	3,315,792.92	3,415,018.28
培训费	1,203,715.51	245,286.76
折旧及摊销	1,186,834.82	932,355.44
业务招待费	761,720.29	700,615.22
中介机构费用	651,345.47	628,393.53
软件技术服务费	391,186.86	
媒体宣传费	193,220.91	
其他	175,757.86	60,364.81

合 计	44,777,919.52	28,094,700.90
------------	----------------------	----------------------

29、财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	6,212,970.76	5,158,998.67
减：利息收入	1,436,540.82	491,264.48
汇兑损益	-1,036,286.84	468,738.39
手续费及其他	483,324.07	885,656.27
合 计	4,223,467.17	6,022,128.85

30、资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
(1) 坏账损失	108,736.50	365,662.16
(2) 存货跌价损失	2,732,003.80	504,714.05
合 计	2,840,740.30	870,376.21

31、投资收益

项 目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,665,032.44	-428,336.24
处置长期股权投资产生的投资收益		1,293.62
合 计	-1,665,032.44	-427,042.62

32、其他收益

补助项目	本年金额	上年金额	与资产相关/ 与收益相关
上海市金山区财政局-财政扶持资金	5,296,000.00	2,496,000.00	与收益相关
其他	183,884.08		与收益相关
合 计	5,479,884.08	2,496,000.00	

33、营业外收入

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	495,239.00	617,073.51	495,239.00
税收返还	486.00	12,480.10	486.00

政府补助		760.00	
其他	62,488.17	213,575.23	62,488.17
合 计	558,213.17	843,888.84	558,213.17

34、营业外支出

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	78,868.40	894,593.00	78,868.40
固定资产报废损失	9,579.72	19,583.73	9,579.72
罚款支出		10,977.85	
其他	18,097.28	16,283.27	18,097.28
合 计	106,545.40	941,437.85	106,545.40

35、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	19,714,176.85	8,054,052.30
递延所得税费用	-689,057.83	-94,708.47
合 计	19,025,119.02	7,959,343.83

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本年金额	上年金额
利润总额	71,175,101.71	30,120,846.95
按适用税率 25%计算的所得税费用	17,793,775.43	7,530,211.74
某些子公司适用不同税率的影响	745,349.39	96,845.81
对以前期间当期所得税的调整	148,943.12	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	122,258.11	9,207.35
不可抵扣的成本、费用和损失	197,259.58	170,278.53
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-3,052.72	
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	20,586.11	152,800.40
所得税费用	19,025,119.02	7,959,343.83

36、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
政府补助	5,479,884.08	2,496,760.00
代收款项	2,717,181.52	891,094.12
利息收入	1,436,540.82	491,264.48
收回备用金及暂借款	1,235,850.85	160,750.59
收回保证金及押金	1,086,812.49	772,235.63
其他	1,042,796.04	288,010.54
合 计	12,999,065.80	5,100,115.36

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
期间费用	226,529,798.88	140,674,789.32
支付的押金及保证金	2,222,527.94	1,428,362.31
支出暂借款	362,587.00	352,931.51
其他	96,374.31	50,731.00
合 计	229,211,288.13	142,506,814.14

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
理财产品	30,000,000.00	20,000,000.00

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
收到非金融企业或自然人的借款		7,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
偿还非金融企业或自然人（包括关联方）的借款	3,365,765.20	8,488,641.01
定向增发手续费支出		250,000.00
子公司减资支付给少数股东的现金		600,817.33

合计	3,365,765.20	9,339,458.34
----	--------------	--------------

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	52,149,982.69	22,161,503.12
加：资产减值准备	2,840,740.30	870,376.21
固定资产及投资性房地产折旧	1,360,931.22	1,018,776.51
长期待摊费用摊销	999,549.28	1,734,516.80
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	9,579.72	19,583.73
财务费用（收益以“－”号填列）	5,681,670.24	5,923,308.68
投资损失（收益以“－”号填列）	1,665,032.44	427,042.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-689,057.83	-94,708.47
存货的减少（增加以“－”号填列）	-83,822,766.89	-19,237,409.82
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-85,277,290.59	-50,393,101.71
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	80,938,513.99	78,651,424.58
经营活动产生的现金流量净额	-24,143,115.42	41,081,312.25
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	85,773,786.94	85,007,061.51
减：现金的年初余额	85,007,061.51	37,321,900.41
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	766,725.43	47,685,161.10

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	85,773,786.94	85,007,061.51
其中：库存现金	3,878.09	3,878.09
可随时用于支付的银行存款	69,863,156.05	75,731,488.43
可随时用于支付的其他货币资金	15,906,752.80	9,271,694.99
二、现金等价物		

项 目	年末数	年初数
三、期末现金及现金等价物余额	85,773,786.94	85,007,061.51

38、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,608,440.60	6.8632	17,902,249.50
应收账款			
其中：美元	796,240.15	6.8632	5,464,755.40
预付款项			
其中：美元	31,675.58	6.8632	217,395.84
其他应收款			
其中：美元	306,142.69	6.8632	2,101,118.51
应付账款			
其中：美元	4,280,751.86	6.8632	29,379,656.17
预收款项			
其中：美元	50,835.02	6.8632	348,890.91

39、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	2,000,000.00	支付宝保证金
投资性房地产	11,744,283.37	借款抵押

六、合并范围的变动

(1) 新设子公司

经本公司于 2018 年 3 月 28 日召开的第一届董事会第三十三次会议审议通过《关于设立上海凯诰信息技术有限公司的议案》。上海凯诰信息技术有限公司注册地为上海市徐汇区，注册资本为人民币 2,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 2,000,000.00 元，占注册资本的 100.00%。上海凯诰信息技术有限公司的法定代表人为韩松育。2018 年 12 月 3 日上海凯诰信息技术有限公司更名为蒙偲特（上海）网络科技有限公司。

本公司的全资子公司幸凯（上海）营销咨询有限公司，于 2018 年 8 月 10 日投资设立上海凯拓电子商务有限公司。上海凯拓电子商务有限公司，注册地为上海市，法定代表人为韩松育，注册资本为人民币 2,000,000.00 元，其中幸凯（上海）营销咨询有限公司出资人民币 2,000,000.00 元，占注册资本的 100.00%。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(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	
幸凯（上海）营销咨询有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立
上海壳凯网络科技有限公司	上海	上海	电子商务	70.67		设立
上海熙途网络科技有限公司	上海	上海	电子商务	55.00		同一控制合并取得
凯诘（香港）电子商务有限公司	香港	香港	电子商务	100.00		设立
上海凯宠电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立
蒙偲特（上海）网络科技有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立

(2) 通过子公司凯诘（香港）电子商务有限公司控制的孙公司情况

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
KNC E-COMMERCE LLC	美国	美国	电子商务	95.00		设立

(3) 通过子公司幸凯（上海）营销咨询有限公司控制的孙公司情况

孙公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
上海凯拓电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	100.00		设立

2、在联营企业中的权益

(1) 不重要联营企业的汇总财务信息

项目	2018.12.31/2018 年度	2017.12.31/2017 年度
投资账面价值合计	1,403,623.68	108,656.12
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-1,665,032.44	-606,923.03
其他综合收益		

项目	2018.12.31/2018 年度	2017.12.31/2017 年度	
综合收益总额	-1,665,032.44	-606,923.03	
(2) 对联营企业发生超额亏损的分担额			
被投资单位名称	前期累积未确认的损失份额	本年未确认的损失份额 (或本年实现净利润的分享额)	本年末累积未确认的损失份额
联营企业			
上海银龙绿色食品销售有限公司		-33,497.03	-33,497.03
合 计		-33,497.03	-33,497.03

八、金融工具风险管理

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。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。

1、风险管理目标和政策

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会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集团经营活动的改变。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险）。

(1) 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集团产生财务损失的风险。

本集团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。

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

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团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。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团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。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 69.02%(2017 年：55.39%)；本集团其他应收款中，欠款金额前五大集团的其他应收款占本集团其他应收款总额的 50.94%（2017 年：54.69%）。

（2）流动性风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度 1,650 万元（2017 年 12 月 31 日额度 3,060.00 万元）。

年末本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

	2018.12.31			
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	合计
金融负债：				
短期借款	104,500,000.00	49,000,000.00		153,500,000.00
应付账款	132,558,324.34	244,857.50		132,803,181.84
应付利息	289,666.94			289,666.94
其他应付款	692,085.72	7,500.00	3,503,877.97	4,203,463.69
金融负债和或有负债合计	238,040,077.00	49,252,357.50	3,503,877.97	290,796,312.47

年初本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	2017.12.31			
	六个月以内	六个月至一年	一年至五年	合计
金融负债：				
短期借款	53,900,000.00	25,500,000.00		79,400,000.00
应付账款	103,816,830.20	235,677.88		104,052,508.08
应付利息	135,765.42			135,765.42
其他应付款	512,000.14	5,747,189.71		6,259,189.85
金融负债和或有负债合计	158,364,595.76	31,482,867.59		189,847,463.35

（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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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）。

本集团的利率风险主要产生于银行借款。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

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。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，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，本集团可能会调整支付给股东的股利金额。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 64.29%（2017 年 12 月 31 日：58.70%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

(1) 以公允价值计量的项目和金额

于 2018 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
可供出售金融资产				
1.权益工具投资	3,415,500.00			3,415,500.00
持续以公允价值计量的资产总额	3,415,500.00			3,415,500.00

十、关联方及关联交易

1、本公司的一致行动人

根据 2014 年 7 月 29 日及 2016 年 12 月 9 日签订的《一致行动人协议》相关约定，股东许浩、徐智文、唐元新、韩松育以及游敏勇为本公司的一致行动人，截止 2018 年 12 月 31 日，合计持有本公司 53.83% 股份。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的联营企业情况

本集团无重要的联营企业，联营企业情况详见附注五、8；附注七、2

本期与本集团发生关联方交易，或上期与本集团发生关联方交易形成余额的联营企业情况如下：

联营企业名称	与本集团关系
上海帆尼盖信息科技有限公司	联营企业
上海银龙绿色食品销售有限公司	联营企业
上海微诘文化传媒有限公司	联营企业

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
上海荒川大地营销策划有限公司	蒙德特（上海）网络科技有限公司参股的公司
上海凯映创业投资中心（有限合伙）	有重要影响的股东
凯贤（上海）商务咨询中心（有限合伙）	有重要影响的股东
上海萃天生物科技有限公司	许浩控制的公司
上海隼鹤投资合伙企业（有限合伙）	许浩控制的公司
量准（上海）医疗科技有限公司	许浩控制的公司
上海昊中投资管理有限公司	许浩控制的公司
广州市傲睿营销策划有限公司	许浩、徐智文控制的公司
上海楚元广告有限公司	许浩、徐智文控制的公司
量准（上海）实业有限公司	许浩参股的公司
上海坤进创业投资中心（有限合伙）	许浩参股的公司
上海开磊创业投资企业（有限合伙）	许浩参股的公司
北京中瑞泰元咨询服务企业（有限合伙）	许浩参股的公司
广州傲龙创展设计有限公司	徐智文控制的公司

上海格平信息科技有限公司	唐元新参股的公司
杭州光年文化创意有限公司	韩松育配偶的弟弟投资的企业
致纯食品股份有限公司	游敏勇参股的公司
许浩	控股股东、实际控制人之一、董事长
卢天华	许浩的配偶
许辉玉	许浩的姐姐
邹永进	许浩的姐夫
韩松育	实际控制人之一、董事、总经理
刘泓杉	韩松育的妻子
刘泓呈	韩松育配偶的弟弟
唐娅玲	韩松育配偶的母亲
徐智文	实际控制人之一、监事会主席
游敏勇	实际控制人之一、监事
魏莉云	游敏勇的配偶
唐元新	实际控制人之一
唐倩	唐元新的配偶
唐潢	唐元新配偶的父亲
闫列中	唐元新的姐夫
刘孟	董事、财务总监、董事会秘书
包圣为	董事、高级商务总监
崔敏	董事
沈冰琳	职工监事
姜铭杰	高级商务总监

5、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
上海微诘文化传媒有限公司	服务费	1,555,800.00	
量准（上海）医疗科技有限公司	采购商品	231,602.00	
上海帆尼盖信息科技有限公司	服务费	57,660.00	121,500.00
致纯食品股份有限公司	采购商品	55,280.00	
上海楚元广告有限公司	服务费	48,000.00	30,000.00

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
上海银龙绿色食品销售有限公司	服务费	24,346.60	34,512.00
量准（上海）医疗科技有限公司	服务费		70,000.00
上海格平信息科技有限公司	服务费		4,852.00
合计		1,972,688.60	260,864.00

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
上海荒川大地营销策划有限公司	服务收入	1,831,067.76	
上海帆尼盖信息科技有限公司	销售商品	7,186.69	377,636.50
上海格平信息科技有限公司	服务收入		158,907.00
上海银龙绿色食品销售有限公司	销售商品		585.9
合计		1,838,254.45	537,129.40

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
许浩、韩松育、游敏勇	15,000,000.00	2018/10/11	2019/4/11	否
许浩、韩松育、游敏勇	15,000,000.00	2018/10/31	2019/4/30	否
许浩、韩松育、游敏勇	10,000,000.00	2018/10/10	2019/10/8	否
许浩、韩松育、游敏勇	10,000,000.00	2018/10/29	2019/2/25	否
许浩、游敏勇、韩松育	10,000,000.00	2018/10/31	2019/1/30	否
许浩、韩松育、游敏勇	10,000,000.00	2018/11/23	2019/2/22	否
许浩、卢天华、韩松育	8,000,000.00	2018/5/2	2019/4/23	否
许浩、韩松育、游敏勇	7,000,000.00	2018/11/21	2019/11/20	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	7,000,000.00	2018/4/17	2019/4/15	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	7,000,000.00	2018/10/22	2019/4/21	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	6,500,000.00	2018/7/27	2019/1/27	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	6,000,000.00	2018/3/14	2019/3/11	否
许浩、卢天华	5,000,000.00	2018/9/27	2019/9/6	否
许浩、卢天华	5,000,000.00	2018/10/15	2019/8/22	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
许浩、游敏勇、韩松育	5,000,000.00	2018/9/28	2019/9/28	否
许浩、游敏勇、韩松育	5,000,000.00	2018/9/28	2019/9/28	否
许浩、韩松育、游敏勇	5,000,000.00	2018/9/19	2019/8/28	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	5,000,000.00	2018/9/12	2019/9/10	否
许浩、游敏勇、韩松育	5,000,000.00	2018/12/28	2019/3/28	否
许浩、卢天华	3,000,000.00	2018/6/15	2019/6/14	否
许浩、卢天华、韩松育	2,000,000.00	2018/3/26	2019/3/19	否
许浩、卢天华	2,000,000.00	2018/10/15	2019/8/6	否
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	15,000,000.00	2017/7/14	2018/7/12	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	10,000,000.00	2018/9/18	2018/12/17	是
许浩、卢天华	9,000,000.00	2017/3/15	2018/3/14	是
许浩、卢天华	8,500,000.00	2017/3/27	2018/3/14	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	7,000,000.00	2018/5/17	2018/11/10	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	6,500,000.00	2018/1/8	2018/7/8	是
许浩、卢天华	6,000,000.00	2017/9/22	2018/9/22	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	6,000,000.00	2018/9/26	2018/12/25	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	6,000,000.00	2018/5/8	2018/8/8	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,950,000.00	2017/3/24	2018/3/21	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,750,000.00	2017/3/10	2018/3/9	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,700,000.00	2017/4/24	2018/4/23	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,500,000.00	2018/1/24	2018/7/24	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、游敏勇、魏莉云	5,000,000.00	2018/7/20	2018/10/20	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2018/5/15	2018/8/15	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	5,000,000.00	2018/6/27	2018/9/27	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2018/3/26	2018/6/26	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	5,000,000.00	2017/6/7	2018/6/7	是
许浩、卢天华	5,000,000.00	2017/9/20	2018/5/1	是
许浩、卢天华	4,500,000.00	2017/9/22	2018/9/22	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	4,000,000.00	2017/7/3	2018/1/3	是
许浩、卢天华、韩松育、唐元新	3,000,000.00	2018/2/27	2018/8/27	是
许浩、卢天华、韩松育、刘泓杉、唐元新、唐倩	3,000,000.00	2017/8/24	2018/2/23	是
许浩、卢天华	2,000,000.00	2017/3/17	2018/2/8	是
合计	296,900,000.00	-	-	-

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	2018.1.1	本年增加	本年减少	2018.12.31
拆入				
唐元新	550,000.00		550,000.00	

说明：根据借款协议，借款的年利率为 6%。

(4) 关键管理人员薪酬

本公司本年关键管理人员 7 人，上年关键管理人员 8 人，支付薪酬情况见下表：

项目	2018 年度	2017 年度
关键管理人员薪酬	7,218,379.77	5,482,505.31

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	量准（上海）医疗科技有限公司	475,938.00			
应收账款	上海帆尼盖信息科技有限公司	248,672.77		241,486.08	
应收账款	上海格平信息科技有限公司	117,847.00		141,417.00	
应收账款	上海荒川大地营销策划有限公司	91,000.00			

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
应付账款	上海帆尼盖信息科技有限公司	17,160.00	

应付账款	上海楚元广告有限公司	12,500.00
其他应付款	唐元新	550,000.00

十一、承诺及或有事项

重要的承诺事项

1、经营租赁承诺

本公司与上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁漕河泾开发区内古美路 1582 号 11 幢 401 室，租赁期限 2015 年 5 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日，月租金为人民币 13.32 万元，本年新签续租合同，租赁期限 2018 年 5 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日，月租金为人民币 26.11 万元；租赁漕河泾开发区内田林路 388 号 1 幢 5 层 501 室，租赁期限 2016 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，月租金为人民币 10.97 万元；租赁漕河泾开发区内古美路 1582 号 10 幢 201、202 室，租赁期限 2018 年 12 月 1 日至 2020 年 11 月 30 日，月租金为人民币 13.97 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，公司已累计支付上述租金人民币 1,056.59 万元，尚需支付 1,407.98 万元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

2018 年 12 月 1 日本公司向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求海南海航国际酒店管理股份有限公司支付拖欠的 2017 年度第三季度和第四季度的代运营服务费共计 192,000.00 元人民币；支付协议约定的滞纳金共计 7,008.00 元人民币。目前该仲裁案件已开庭结束，等待中国国际经济贸易仲裁委员会裁决中。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

本公司无重要的资产负债表日后事项。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2019 年 4 月 19 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在应披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项 目	年末数	年初数
应收账款	103,826,611.49	59,992,628.43

(1) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	年 末 数				净 额
	金 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的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	103,869,744.21	99.89	43,132.72	0.04	103,826,611.49
其中：合并范围内关联方	30,597,064.98	29.42			30,597,064.98
账龄组合	73,272,679.23	70.46	43,132.72	0.06	73,229,546.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	117,847.00	0.11	117,847.00	100.00	
合计	103,987,591.21	100.00	160,979.72	0.15	103,826,611.49

应收账款按种类披露（续）

种 类	年 初 数				净 额
	金 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的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	60,136,131.54	100.00	143,503.11	0.24	59,992,628.43
其中：合并范围内关联方	14,829,804.76	24.66			14,829,804.76
账龄组合	45,306,326.78	75.34	143,503.11	0.32	45,162,823.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	60,136,131.54	100.00	143,503.11	0.24	59,992,628.43

说明：账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年 末 数				净 额
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	计 提 比 例 %	
1 年以内					
其中：0-6 个月	72,767,678.94	99.31			72,767,678.94
7-12 个月	385,782.30	0.53	19,289.12	5.00	366,493.18
1 年以内小计	73,153,461.24	99.84	19,289.12	0.03	73,134,172.12
1 至 2 年	119,217.99	0.16	23,843.60	20.00	95,374.39
合 计	73,272,679.23	100.00	43,132.72	0.06	73,229,546.51

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（续）：

账 龄	年初数		坏账准备	计提比例%	净额
	金额	比例%			
1 年以内					
其中：0-6 个月	44,175,235.46	97.50			44,175,235.46
7-12 个月	936,970.69	2.07	46,848.53	5.00	890,122.16
1 年以内小计	45,112,206.15	99.57	46,848.53		45,065,357.62
1 至 2 年	1,352.46		270.49	20.00	1,081.97
2 至 3 年	192,768.17	0.43	96,384.09	50.00	96,384.08
合 计	45,306,326.78	100.00	143,503.11	0.32	45,162,823.67

②本年计提坏账准备金额 101,985.58 元；本年无收回或转回坏账准备情况。。

③本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	84,508.97

④按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	应收账款年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例%	坏账准备年末余额
第一欠款方	经销/代理商	21,950,527.60	1 年以内	21.12	
第二欠款方	服务	18,451,809.18	1 年以内	17.74	
第三欠款方	服务	6,979,996.21	1 年以内	6.71	
第四欠款方	服务	4,408,421.19	1 年以内	4.24	
第五欠款方	服务	3,869,177.81	1 年以内	3.72	
合计		55,659,931.99		53.53	

2、其他应收款

项 目	年末数	年初数
其他应收款	7,492,017.84	5,479,484.97

(1) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	年 末 数				
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	计 提 比 例 %	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,509,918.76	100.00	17,900.92	0.24	7,492,017.84
其中：合并范围内关联方	1,137,014.00	15.14			1,137,014.00
保证金、押金和备用金	6,229,886.38	82.96			6,229,886.38
账龄组合	143,018.38	1.90	17,900.92	12.52	125,117.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	7,509,918.76	100.00	17,900.92	0.24	7,492,017.84

其他应收款按种类披露（续）

种 类	年 初 数				
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	计 提 比 例 %	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,490,634.97	100.00	11,150.00	0.20	5,479,484.97
其中：合并范围内关联方	27,014.00	0.49			27,014.00
保证金、押金和备用金	5,283,620.97	96.23			5,283,620.97
账龄组合	180,000.00	3.28	11,150.00	6.19	168,850.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	5,490,634.97	100.00	11,150.00	0.20	5,479,484.97

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	年 末 数				
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	计 提 比 例 %	净 额
1 年以内	100,018.38	69.93	5,000.92	5.00	95,017.46
1-2 年					
2-3 年	43,000.00	30.07	12,900.00	30.00	30,100.00
合计	143,018.38	100.00	17,900.92	12.52	125,117.46

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（续）：

账 龄	年 初 数				
-----	-------	--	--	--	--

	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	137,000.00	76.11	6,850.00	5.00	130,150.00
1-2 年	43,000.00	23.89	4,300.00	10.00	38,700.00
合计	180,000.00	100.00	11,150.00	6.19	168,850.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 6,750.92 元；本年无收回或转回坏账准备情况。

③本年无实际核销的其他应收款情况

④其他应收款按款项性质披露

项目	年末余额	年初余额
保证金及押金	6,229,886.38	5,283,620.97
关联方资金往来	1,137,014.00	27,014.00
代付款	143,018.38	180,000.00
合计	7,509,918.76	5,490,634.97

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款		占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
		年末余额	账龄		
		846,338.73	1 年以内	11.27	
第一欠款方	房租押金	22,674.08	1-2 年	0.30	
		389,372.66	2-3 年	5.18	
		392,699.61	3-4 年	5.23	
		1,411,731.00	1 年以内	18.80	
第二欠款方	押金	16,839.97	1 年以内	0.22	
第三欠款方	押金	539,629.69	2-3 年	7.19	
第四欠款方	押金	431,900.00	2-3 年	5.75	
第五欠款方	保证金	330,000.00	1-2 年	4.40	
合 计		4,381,185.74		58.34	

3、长期股权投资

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,514,809.84		18,514,809.84	11,970,837.34		11,970,837.34
对联营企业投资	1,403,623.68		1,403,623.68	108,656.12		108,656.12
合 计	19,918,433.52		19,918,433.52	12,079,493.46		12,079,493.46

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
幸凯（上海）营销咨询有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海壳凯网络科技有限公司	1,120,000.00	1,000,000.00		2,120,000.00		
上海熙途网络科技有限公司	59,912.92			59,912.92		
凯诰（香港）电子商务有限公司	5,734,924.42	499,972.50		6,234,896.92		
上海凯宠电子商务有限公司	56,000.00	4,944,000.00		5,000,000.00		
蒙恩特（上海）网络科技有限公司		100,000.00		100,000.00		
合 计	11,970,837.34	6,543,972.50		18,514,809.84		

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初数	本年增减变动			年末数
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益 其他综合收益调整	
上海帆尼盖信息科技有限公司	108,656.12	1,000,000.00		194,041.38	1,302,697.50
上海微诰文化传媒有限公司				100,926.18	100,926.18
合计	108,656.12	1,000,000.00		294,967.56	1,403,623.68

4、营业收入和营业成本

项 目	本金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,472,450,918.25	1,128,253,955.42	1,076,267,479.00	849,766,627.17
其他业务	473,499.80	173,308.98	59,459.48	86,015.07

合计	1,472,924,418.05	1,128,427,264.40	1,076,326,938.48	849,852,642.24
----	------------------	------------------	------------------	----------------

5、投资收益

项 目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	294,967.56	141,757.38
处置长期股权投资产生的投资收益		1,293.62
合 计	294,967.56	143,051.00

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本年金额	上年金额
非流动性资产处置损益	-9,579.72	-18,290.11
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	5,479,884.08	2,496,760.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,247.49	-78,725.28
非经常性损益总额	5,931,551.85	2,399,744.61
减: 非经常性损益的所得税影响数	1,482,316.46	599,750.43
非经常性损益净额	4,449,235.39	1,799,994.18
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	4,449,235.39	1,799,994.18

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	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	30.57	1.71	1.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.98	1.57	1.57

上海凯诘电子商务股份有限公司

(公章)

2019 年 04 月 19 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

董事会办公室

上海凯诰电子商务股份有限公司

董事会

2019 年 04 月 19 日