

北京三夫户外用品股份有限公司 2017 年度财务决算报告

2017 年，在整体经济环境低迷的背景下，公司主营业务收入增长乏力，管理层积极拓展各项新业务，不断加大自有品牌研发投入，大型赛事组织和户外营地项目投入成本增加，同时公司人力成本快速上升，存货跌价准备计提金额持续增加，导致 2017 年度归属于上市公司股东的净利润首次为负。

2017 年度，公司实现营业收入 351,395,708.08 元，同比减少 0.53%，实现归属于上市公司股东的净利润-12,908,729.94 元，同比减少 136.49%。现将 2017 年度公司财务决算报告如下：

一、 财务报表审计情况

公司 2017 年财务报表已经华普天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：北京三夫户外用品股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三夫户外 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 主要财务数据和指标

项目	2017 年度 (2017 年 12 月 31 日)	2016 年度 (2016 年 12 月 31 日)	变动幅度
营业收入（元）	351,395,708.08	353,254,799.53	-0.53%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-12,908,729.94	35,371,623.45	-136.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-16,484,677.82	33,542,975.62	-149.14%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,903,020.29	-912,277.21	-3,725.92%
基本每股收益（元/股）	-0.13	0.52	-125.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.13	0.52	-125.00%
加权平均净资产收益率	-3.35%	9.42%	-12.77%
总资产（元）	821,522,944.92	482,911,303.85	70.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	634,789,273.63	391,936,386.78	61.96%

三、 2017 年度公司财务情况分析

(一) 资产情况

单位：元

资 产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	399,271,305.29	155,622,268.50	156.56%
应收账款	25,337,527.65	54,529,764.49	-53.53%
预付款项	23,886,050.77	15,873,812.45	50.47%
其他应收款	14,454,422.70	15,363,523.90	-5.92%
存货	187,200,639.45	154,951,275.55	20.81%
其他流动资产	18,335,181.18	68,317,861.38	-73.16%
流动资产合计	668,485,127.04	464,658,506.27	43.87%
长期股权投资	13,900,254.65	-	-
固定资产	11,234,982.19	11,657,267.36	-3.62%
在建工程	115,044,889.06	-	-
无形资产	1,392,524.55	671,514.16	107.37%
长期待摊费用	4,783,420.11	3,401,995.71	40.61%
递延所得税资产	6,681,747.32	2,522,020.35	164.94%
非流动资产合计	153,037,817.88	18,252,797.58	738.43%
资产总计	821,522,944.92	482,911,303.85	70.12%

2017 年末公司资产总额 821,522,944.92 元，较去年末增长 70.12%，其中流动资产 668,485,127.04 元，较去年末增长 43.87%，非流动资产 153,037,817.88 元，较去年末增长 738.43%。公司资产变动的主要原因是：

1、2017 年末货币资金余额较 2016 年末增加 156.56%，主要是公司本年非公开发行股票募集资金所致；

2、2017 年末应收账款余额较 2016 年末减少 53.53%，主要是大客户收入下降所致；

3、2017 年末预付款项较 2016 年末增加 50.47%，主要是预付供应商货款增加所致；

4、2017 年末其他流动资产较 2016 年末减少 73.16%，主要是使用闲置募集资金购买理财产品到期收回所致；

5、2017 年末长期股权投资 13,900,254.65 元，是公司报告期内对宿迁三夫金鼎投资管理中心（有限合伙）投资所致；

6、2017 年末在建工程 115,044,889.06 元，是公司购置总部办公楼所致；

7、2017 年末无形资产较 2016 年末增加 107.37%，主要是公司购买管理和办公软件所致；

8、2017 年末长期待摊费用较 2016 年末增加 40.61%，主要是公司门店待摊装修费用增加所致；

9、2017 年末递延所得税资产较 2016 年末增加 164.94%，主要是计提存货跌价准备增加引起可抵扣暂时性差异增加所致。

（二）负债情况

单位：元

负 债	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款	66,435,875.94	5,000,000.00	1,228.72%
应付账款	21,482,843.58	14,049,418.07	52.91%
预收款项	26,408,140.12	40,299,762.29	-34.47%
应付职工薪酬	550,209.33	1,612,876.23	-65.89%
应交税费	9,222,430.98	13,814,564.21	-33.24%
应付利息	151,123.79	-	-
其他应付款	12,349,901.76	16,158,072.83	-23.57%
流动负债合计	136,600,525.50	90,934,693.63	50.22%
长期借款	50,000,000.00	-	-
递延所得税负债	11,612.25	27,394.44	-57.61%
非流动负债合计	50,011,612.25	27,394.44	182,461.18%
负债合计	186,612,137.75	90,962,088.07	105.15%

2017 年末，公司负债总额 186,612,137.75 元，较去年末增加 105.15%。其中：流动负债 136,600,525.50 元，较去年末增加 50.22%；非流动负债 50,011,612.25 元，较去年末增加 182,461.18%。公司负债变动的主要原因是：

1、2017 年末短期借款较 2016 年末增加 1,228.72%，主要是公司增加流动资金借款所致；

2、2017 年末应付账款较 2016 年末增加 52.91%，主要是公司采购量增加所致；

3、2017 年末预收款项较 2016 年末减少 34.47%，主要是公司大客户预收款下降所致；

4、2017 年末应付职工薪酬较 2016 年末减少 65.89%，主要是公司报告期业绩下滑，导致年终奖金计提减少所致；

5、2017 年末应交税费较 2016 年末减少 33.24%，主要是本期亏损使所得税

计提减少所致；

6、2017 年末长期借款 50,000,000.00 元，是公司购置总部办公楼向银行贷款所致；

7、2017 年末递延所得税负债较 2016 年末减少 57.61%，主要是固定资产加速折旧引起的应纳税暂时性差异减少所致。

（三）所有者权益情况

单位：元

所有者权益	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	变动幅度
股本	112,349,464.00	67,480,640.00	66.49%
资本公积	381,305,771.80	170,426,145.35	123.74%
减：库存股	11,068,597.35	15,130,547.20	-26.85%
盈余公积	17,950,378.56	17,906,738.56	0.24%
未分配利润	134,252,256.62	151,253,410.07	-11.24%
归属于母公司股东权益合计	634,789,273.63	391,936,386.78	61.96%
少数股东权益	121,533.54	12,829.00	847.33%
股东权益合计	634,910,807.17	391,949,215.78	61.99%

2017 年末，公司股东权益总额 634,910,807.17 元，较去年末增长 61.99%。

公司股东权益变动的主要原因是：

1、2017 年末股本较 2016 年末增加 66.49%，主要是公司本年非公开发行股票募集资金及资本公积金转增股本所致；

2、2017 年末资本公积较 2016 年末增加 123.74%，主要是 2017 年 12 月公司非公开发行股票产生股本溢价，增加资本公积 243,752,162.10 元；2017 年 5 月公司向全体股东转增股本，减少资本公积 33,740,314.00 元所致；

3、2017 年末库存股较 2016 年末减少 26.85%，主要是本期限限制性股票解锁及回购所致。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-34,903,020.29	-912,277.21	-3,725.92%
投资活动产生的现金流量净额	-79,289,490.51	-61,029,209.48	-29.92%
筹资活动产生的现金流量净额	359,042,978.59	11,158,563.38	3,117.65%
现金及现金等价物净增加额	244,850,467.79	-50,782,923.31	582.15%

现金流量表主要项目变动分析：

1、2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额为-34,903,020.29 元，同比减少 3,725.92%，主要是报告期内人力成本、租金等费用和支付的供应商货款增加所致；

2、2017 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-79,289,490.51 元，同比减少 29.92%，主要是使用闲置募集资金购买理财产品到期收回和公司购置总部办公楼所致；

3、2017 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为 359,042,978.59 元，同比增加 3,117.65%，主要是公司本年非公开发行股票募集资金所致。

(五) 损益情况

单位：元

项 目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
一、营业总收入	351,395,708.08	353,254,799.53	-0.53%
二、营业总成本	369,676,459.32	313,323,808.13	17.99%
营业成本	201,123,638.51	189,928,786.66	5.89%
税金及附加	3,059,066.13	2,993,189.44	2.20%
销售费用	94,895,110.91	71,504,932.36	32.71%
管理费用	51,125,930.31	40,774,403.20	25.39%
财务费用	8,998,746.64	5,501,402.07	63.57%
资产减值损失	10,473,966.82	2,621,094.40	299.60%
加：投资收益（损失以“-”号填列）	365,245.60	1,382,755.06	-73.59%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	58,084.54	10,256.41	466.32%
其他收益（损失以“-”号填列）	3,294,014.10	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,563,407.00	41,324,002.87	-135.24%
加：营业外收入	1,302,869.20	2,587,386.42	-49.65%
减：营业外支出	124,759.79	381,214.89	-67.27%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,385,297.59	43,530,174.40	-130.75%
减：所得税费用	-185,272.19	8,145,721.95	-102.27%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,200,025.40	35,384,452.45	-137.30%
归属于母公司所有者的净利润	-12,908,729.94	35,371,623.45	-136.49%
少数股东损益	-291,295.46	12,829.00	-2,370.60%

损益情况主要项目变动分析：

1、2017 年度公司销售费用同比增加 32.71%，主要是公司人工成本及店铺

租金提高所致；

2、2017 年度公司管理费用同比增加 25.39%，主要是随着公司规模扩张，公司人工成本、研发费用及办公用房租金提高，审计、法律、人力等中介费用增加导致本年管理费用增加。

3、2017 年度公司财务费用同比增加 63.57%，主要是公司本年利息支出增加所致；

4、2017 年度公司资产减值损失同比增加 299.60%，主要是本年计提的存货跌价准备增加所致；

5、2017 年度公司投资收益同比减少 73.59%，主要是去年同期公司使用闲置资金进行现金管理取得收益所致；

6、2017 年度公司资产处置收益同比增加 466.32%，主要是本年处置固定资产收益及保险赔偿增加所致；

7、2017 年公司其他收益金额新增的原因是本公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，将与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质计入其他收益所致；

8、2017 年度公司营业外收入同比减少 49.65%，主要是去年同期与本公司日常活动相关的政府补助在营业外收入核算所致；

9、2017 年度公司营业外支出同比减少 67.27%，主要是去年同期发生闭店损失和公益项目支出所致。

（六）其他主要财务指标

财务指标	2017 年度 (2017 年 12 月 31 日)	2016 年度 (2016 年 12 月 31 日)	变动幅度
流动比率	4.89	5.11	-4.31%
速动比率	3.52	3.41	3.23%
资产负债率	22.72%	18.84%	3.88%
应收账款周转率（次）	8.15	7.82	4.22%
存货周转率（次）	1.13	1.24	-8.87%
主营业务毛利率	43.18%	45.83%	-2.65%
净利率	-3.76%	10.02%	13.78%

北京三夫户外用品股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十四日