



# 南极电商股份有限公司

## 2019 年年度报告

2020 年 04 月

## 第一节重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人张玉祥、主管会计工作负责人张玉祥及会计机构负责人(会计主管人员)施逸伟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性的陈述不构成公司对投资者的实质承诺，本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并请特别注意本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”之“(三)可能面临的风险”部分的阐述。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2,437,913,476 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.24 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节重要提示、目录和释义 .....	2
第二节公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节公司业务概要 .....	13
第四节经营情况讨论与分析 .....	25
第五节重要事项 .....	53
第六节股份变动及股东情况 .....	77
第七节优先股相关情况 .....	84
第八节可转换公司债券相关情况 .....	85
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	86
第十节公司治理 .....	94
第十一节公司债券相关情况 .....	99
第十二节 财务报告 .....	100
第十三节 备查文件目录 .....	256

## 致股东的一封信

2019 年南极电商股份有限公司（以下简称“公司”）实现营业收入 39.07 亿元，同比增长 16.52%；其中，公司本部营业收入 13.98 亿元，同比增长 34.66%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 12.06 亿元，同比增长 36.06%，其中公司本部实现归属于上市公司股东的净利润 10.99 亿元，同比增长 44.81%。同时，公司实现经营性现金流净额 12.55 亿元，同比增长 127.59%，其中时间互联实现经营性现金流净额 1.77 亿元，由负转正。公司业绩保持稳健增长。

**2019 年公司围绕流量、效率、价值链、数据赋能、组织、文化、分享和风控等八个方面进一步提升公司的业务能力和管理能力：**

- 1.流量优化：**顺应电商渠道流量规则，推行大店策略，取得较好的效果；
- 2.效率提升：**公司品牌覆盖的产品类目侧重高频和中频商品，通过数字化等措施实现供应商和经销商的资源精准配置，从而有助于供应链快速反应；
- 3.数据赋能：**充分利用大数据赋能，自主研发了围绕电商平台的数据管理及商业智能工具“南极数云”和“南极中台”；
- 4.价值链化：**1) 设计赋能：与优秀的设计服务公司合作，进一步提升公司的商品调性；2) 图库共享：建立了丰富的产品包装和物流包装的图库供合作伙伴使用；
- 5.组织进化：**公司在各大产业带建立分公司，为合作供应商提供贴身式、地毯式的质量管理、知识产权管理、包装管理等服务；
- 6.文化自驱：**公司通过员工工作日志、员工感想提炼、客户思享会、游学会等措施鼓励员工和合作伙伴在公司平台上找到自己的价值点，自我驱动、自我成就；
- 7.风险控制：**公司与多家第三方质检机构建立了战略合作关系，为供应商提供质量咨询、质量培训、抽送检等服务；
- 8.价值分享：**公司实施了股票期权激励计划，首期于 2019 年对 122 名激励对象授予了 1,359.72 万份股票期权，让员工分享公司成长红利是公司健康持续发展的源泉之一。

进入 2020 年，虽然年初的疫情带来了诸多挑战，但是公司上下都在为打赢这场疫情阻击战而努力奋斗，公司和合作伙伴积极应对、快速反应，尽全力为员工打造一个安全、健康的工作环境；同时为抗疫地区送去紧缺物资，履行企业的社会责任。相信在众志成城的努力下，我们一定可以取得最终的胜利。

2020 年公司会逐渐推出新品。这次疫情中公司推出了 75 度酒精等抗菌类、健康类产品；同时公司也在积极拓展包括网红业务在内的新的业务，在渠道运营上也更为多样、有效，公司一方面会培训更多的店铺做店播，另一方面会在抖音、快手等网站上结合直播产品需求建立新的供应链体系和新的主播矩阵。

故，2020 年对公司来说既是挑战也是机遇，虽然外部环境存在一定的不确定性，公司都会继续围绕流量、效率、价值链、数据赋能、组织、文化、分享和风控等八个方面提升公司的业务能力和管理能力，努力打造世界级的消费品巨头！

感谢各位股东对公司经营管理团队的信任、理解和支持！

南极电商股份有限公司

董事长：张玉祥

二零二零年四月十五日

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司、南极电商	指	南极电商股份有限公司，法律上的母公司
公司本部	指	上市公司除北京时间互联网络科技有限公司以外的实体
上海南极电商、南极电商（上海）	指	南极电商（上海）有限公司，上市公司全资子公司，法律上的子公司，公司财务报表编制主体
丰南投资	指	上海丰南投资中心（有限合伙）
小袋	指	上海小袋融资租赁有限公司
广州喜恩恩、喜恩恩	指	广州市喜恩恩文化传播有限责任公司
时间互联	指	北京时间互联网络科技有限公司
北京亨利、亨利嘉业	指	北京亨利嘉业科技有限公司
哈雅仕	指	新疆哈雅仕网络科技有限公司
维沃（VIVO）	指	维沃移动通信有限公司
CCPL	指	CARTELO CROCODILE PTE LTD
GMV	指	Gross Merchandise Volume 的缩写，成交金额
APP	指	应用程序，Application 的缩写，一般是指“手机软件”
SKU	指	Stock Keeping Unit 的缩写，指商品的最小可用单位
H5	指	HTML5 的简称，HTML5 是 HTML 的第 5 个版本，HTML 的全称是“HyperText Markup Language”，即“超文本链接标示语言”
阿里	指	阿里巴巴网络有限公司旗下“天猫商城”、“淘宝网”等电子商务交易平台
唯品会	指	唯品会（中国）有限公司旗下电子商务交易平台
京东	指	北京京东世纪贸易有限公司旗下电子商务交易平台
社交电商	指	包括拼多多、爱库存、云集、贝店等社交电商平台
线上	指	阿里、京东、拼多多、唯品会等电商销售渠道
线下	指	线下门店、商场专柜、商超渠道等传统销售渠道
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（原“华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）”）
报告期、本报告期	指	2019 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	南极电商	股票代码	002127
变更后的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	南极电商股份有限公司		
公司的中文简称	南极电商		
公司的外文名称（如有）	NanJi E-Commerce Co., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	NanJi E-Commerce		
公司的法定代表人	张玉祥		
注册地址	江苏省苏州市吴江区盛泽镇敦煌路 388 号汇赢大厦 8F		
注册地址的邮政编码	215228		
办公地址	上海市杨浦区江湾城路 99 号尚浦中心 3 号楼 7-10 楼		
办公地址的邮政编码	200438		
公司网址	<a href="http://www.nanjids.com/">http://www.nanjids.com/</a>		
电子信箱	nanjids@nanjids.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹益堂	史宇婷
联系地址	上海市杨浦区江湾城路 99 号尚浦中心 3 号楼 10 楼	上海市杨浦区江湾城路 99 号尚浦中心 3 号楼 10 楼
电话	021-63461118-8122	021-63461118-8885
传真	021-63460611	021-63460611
电子信箱	caoyitang@nanjids.com	shiyuting@nanjids.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91320500714954842N
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>根据公司 2014 年第二次临时股东大会决议，同意公司变更经营范围为：纺织品及服装、服饰、绣品的生产、销售；与公司业务相关的原辅材料、纺织助剂、纺机及纺机配件的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；实业投资、投资管理、投资咨询。相关工商变更登记已于 2014 年 12 月 1 日完成。根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议，同意公司变更经营范围为：从事互联网零售、对外贸易；对外投资、投资管理及咨询、企业管理信息咨询；电子商务技术支持及信息咨询、商务咨询、市场营销策划；会务服务，品牌设计，品牌管理，公关活动策划，文化艺术交流活动策划，企业形象策划，展览展示服务，摄影服务，文化教育信息咨询；农产品加工与销售；网络技术、信息技术及纺织技术的开发、转让、咨询及服务；质量管理咨询及技术服务；针纺织品、服装服饰、皮革制品、箱包、鞋帽、床上用品、工艺礼品、洗涤用品、宠物用品、化妆品、护肤用品、摄影器材、玩具、音响设备及器材、劳防用品、金属制品、家具、家用电器、厨房用品、通讯设备、电子产品、水处理净化设备、五金交电、文教用品、办公用品、服装面料、服装辅料的销售。（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）。相关工商变更登记已于 2016 年 3 月 2 日完成。根据公司 2016 年年度股东大会决议，同意公司经营范围中增加“预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售”的内容，相关工商变更登记已于 2017 年 6 月 8 日完成。根据公司 2017 年第四次临时股东大会决议，同意公司经营范围中增加“设计、制作、代理、发布各类广告；软件研发”的内容，相关工商变更登记已于 2017 年 11 月 22 日完成。根据公司 2020 年第一次临时股东大会决议，同意公司变更注册地址为：江苏省苏州市吴江区盛泽镇敦煌路 388 号汇赢大厦 8F。相关工商变更登记已于 2020 年 3 月 13 日完成。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 号
签字会计师姓名	褚诗炜、孔令莉

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
东海证券股份有限公司	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 6 楼	王忠耀、汪岳瑜	持续督导期自 2015 年 12 月至 2018 年 12 月 31 日，2018 年

			12 月 31 日后对未使用完毕的 2015 年度发行股份购买资产并配套募集资金进行持续督导。
中信证券华南股份有限公司	广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心西塔 19、20 楼	张宇、于丽华	持续督导期自 2017 年 12 月至 2018 年 12 月 31 日，2018 年 12 月 31 日后对未使用完毕的 2017 年度发行股份购买资产并配套募集资金进行持续督导。

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

其他原因

	2019 年	2018 年		本年比上年 增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	3,906,848,236.41	3,352,859,972.47	3,352,859,972.47	16.52%	985,786,831.11	985,786,831.11
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,206,136,918.38	886,472,236.97	886,472,236.97	36.06%	534,291,649.78	534,291,649.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,147,929,618.05	841,191,770.57	841,191,770.57	36.46%	501,301,653.39	501,301,653.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,254,911,826.62	551,386,932.66	551,386,932.66	127.59%	537,793,308.69	537,793,308.69
基本每股收益（元/股）	0.49	0.36	0.36	36.11%	0.34	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.36	0.36	36.11%	0.34	0.23
加权平均净资产收益率	28.13%	26.05%	26.05%	2.08%	27.26%	27.26%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	5,484,815,012.19	4,549,248,714.71	4,549,248,714.71	20.57%	3,820,524,278.42	3,820,524,278.42
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,858,727,120.86	3,738,582,158.34	3,738,582,158.34	29.96%	3,021,168,578.39	3,021,168,578.39

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	824,328,152.30	810,066,302.83	1,012,778,700.10	1,259,675,081.18
归属于上市公司股东的净利润	122,050,417.60	264,170,858.03	215,876,565.20	604,039,077.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	118,975,641.84	242,576,049.56	204,208,165.29	582,169,761.36
经营活动产生的现金流量净额	91,167,763.93	58,984,344.11	141,781,097.22	962,978,621.36

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-34,285.41	-1,211,529.23	100,541.10	—
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				—
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,146,036.05	18,442,213.20	17,830,092.35	—
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单				—

位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				—
委托他人投资或管理资产的损益	33,933,372.78	23,715,571.43	8,966,777.19	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				—
债务重组损益				—
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				—
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	100,000.00	2,282,922.39	3,261,941.88	—
对外委托贷款取得的损益				—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				—
受托经营取得的托管费收入				—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,199,020.48	8,535,035.43	6,957,271.45	—
其他符合非经常性损益定义的损益项目				—
减：所得税影响额	11,113,272.14	6,479,265.19	4,114,543.78	—
少数股东权益影响额（税后）	23,571.43	4,481.63	12,083.80	—
合计	58,207,300.33	45,280,466.40	32,989,996.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

南极电商以电商渠道为主，用品牌授权和产业链服务力争打造世界级消费品巨头。



在本报告期内，公司持续围绕流量、效率、价值链、数据赋能、组织、文化、分享和风控等八个方面提升公司的业务能力和管理能力，继续夯实公司竞争优势。

#### (一) 消费端概况

1.报告期内，公司主要品牌南极人以家庭为场景，向阿里、京东、社交电商、唯品会等各电商渠道上的消费者提供高性价比、穿透消费层级和消费周期的有个性的基础款产品，公司品牌在各电商渠道合计约有 10 万个产品链接。公司在各电商渠道可统计的 GMV 达 305.59 亿元，同比增长 48.92%。其中南极人品牌 GMV 为 271.38 亿元，同比增长 52.86%。

**南极人品牌是以电商渠道为主的、领先的消费品品牌。**

2.南极人品牌在各电商渠道的访问人次、购买人次、复购人次众多，且转换率较高。报告期内，公司在阿里平台的店铺的支付件数近 3.35 亿件，支付人次超过 2.88 亿人次；南极人内衣类目在阿里平台的月均访客数约为 5,115 万人，月均客单价约为 49.76 元，月均转换率为 20.28%。

**南极人品牌在各大电商平台的获客成本较低。**

3.公司及时顺应平台流量规则，持续推行大店策略，效果显著。

南极人在各电商平台的部分核心大店GMV情况(单位:万元)

店铺名称	主营类目	2018年	2019年	同比增长率
南极人官方旗舰店	女士内衣/男士内衣/家居服	57,984.85	120,040.33	107.02%
南极人悠选专卖店	床上用品	35,771.22	74,318.75	107.76%
南极人杜尚专卖店	床上用品	8,577.81	48,908.87	470.18%
南极人微奥专卖店	床上用品	2,930.05	28,227.53	863.38%
南极人恩盛专卖店	男装	9,119.87	24,682.93	170.65%
南极人欧驰专卖店	男装	3,166.70	23,953.19	656.41%
南极人明淘专卖店	女士内衣/男士内衣/家居服	6,911.12	17,753.06	156.88%
南极人太品汇专卖店	个人护理/保健/按摩器材	7,112.91	16,643.12	133.98%
南极人神电专卖店	女装/女士精品	4,313.89	14,856.30	244.38%
南极人摩亚专卖店	床上用品	4,339.35	13,648.14	214.52%
南极人羽慕专卖店	床上用品	54.64	10,300.00	18751.93%
南极人海峰专卖店	居家布艺	2,537.86	10,067.11	296.68%
南极人其安专卖店	美容美体仪器	708.24	9,235.58	1204.01%
南极人官方特卖旗舰店	女士内衣/男士内衣/家居服	2,829.55	9,149.63	223.36%
南极人官方outlets店	女士内衣/男士内衣/家居服	567.16	9,101.72	1504.80%

**南极人品牌爆款的能力+丰富的供应链+快速反应，迅速地形成了店铺的规模效应。**

4. 南极人品牌的品类扩张边际成本和营销成本较低，主要原因是流量稳定，用户众多，复购率高。以南极人官方旗舰店为例，报告期内约有 6,500 个 SKU，去年同期约有 4,800 个 SKU，同比增加 35.42%；2019 年直接推广费占 GMV 比例约为 0.87%，去年同期直接推广费占比约为 1.04%，同比降低 16.35%；报告期内实现 GMV12.00 亿元，去年同期 GMV5.80 亿元，同比增长 107.02%。

**南极人品牌商品扩张及营销成本优势明显。**

5. 报告期内在阿里平台，南极人优势品类“女士内衣/男士内衣/家居服”GMV 为 64.95 亿元，去年同期 GMV 为 46.57 亿元，同比增加 39.47%；市场占有率为 8.42%，去年同期市场占有率为 6.69%，位列行业第一；“床上用品”GMV 为 35.03 亿元，去年同期 GMV 为 21.95 亿元，同比增加 59.59%；市场占有率为 8.03%，去年同期市场占有率为 5.87%，位列行业第一。

**南极人优势品类的市场占有率进一步提升，且仍有较大增长空间。**

6. 公司充分利用大数据进行赋能，自主研发了围绕电商平台的数据管理及商业智能工具“南极数云”和“南极中台”。

南极数云模块	功能
南极参谋	公司与行业的数据分析，提供深度分析、建议、优化和少量预测服务。加深市场数据洞察深度，横向沉淀2018年至今的市场核心数据，并持续更新，纵向支持更细分的市场数据监控。
南极研设	通过分析市场上各个品类、子品类的数据，了解市场动态、推荐爆款产品。与实际业务不断融合，形成了流程化的选品工具，涵盖从行业判断、价格段分析、商品综合评分，再到爆款流量及评论的运营方法总结。
南极分析	提供公司各部门在不同平台的经营状况分析。
南极实时	提供电商渠道的GMV实时数据，开发了实时监控系统，全面支持“双11”、“双12”的业绩监控和大屏场景。
南极舆情	监测采集全网与公司相关舆情信息，形成简报、报告、图表等分析结果。报告期内，增加了监控覆盖面和监控数量。
活动看板	增加对活动监控的功能，支持业务部门对活动绩效的监控和分析。
业务单元报表	实现对事业部的个性化报表支持，可以根据组织需求进行新增迭代。

南极中台模块	功能
客户运营	结合公司与行业数据，对于客户业务数据提供可视化深度分析，生成客户评价，为后续业务开展提供参考指标，辅助业务计划快捷制订，深挖优质客户、减小坏账风险。
稽查管理	针对客户商标使用、包装形象、产品质量，建立稽查管理体系，制订具体规范要求与商品/产品稽查计划，统计稽查信息与评价，为客户整改方案提供依据并对处理过程持续跟踪，保证消费者利益及南极电商品牌形象。
标签管理	基于客户数据沉淀，通过自动化分析与各部门独立判断相结合，对客户制定定性及定量标签、为客户进行精准画像，从而帮助公司进行精准营销、在后续业务中提供参考，对业务风险进行提前预警，并加快业务流程流转速度。
南极审核	提供便捷制单管理入口，支持业务部门与客户完成合同签订并交付电子授权书；提供智能审批流程，支持各部门按部门分级别严格控制审批标准，提高业务效率。

公司的数据管理工具大大提升了经销商与供应链的协同效率、消费端的运营效率。

基于公司品牌用户基数庞大、产品的性价比极具竞争力、供应链丰富及对平台流量规则变化准确的掌握，公司产品广受中国各级消费者喜欢，预计未来公司的 GMV 仍将保持中高速增长，公司力争成为世界级消费品巨头。

## （二）品牌授权

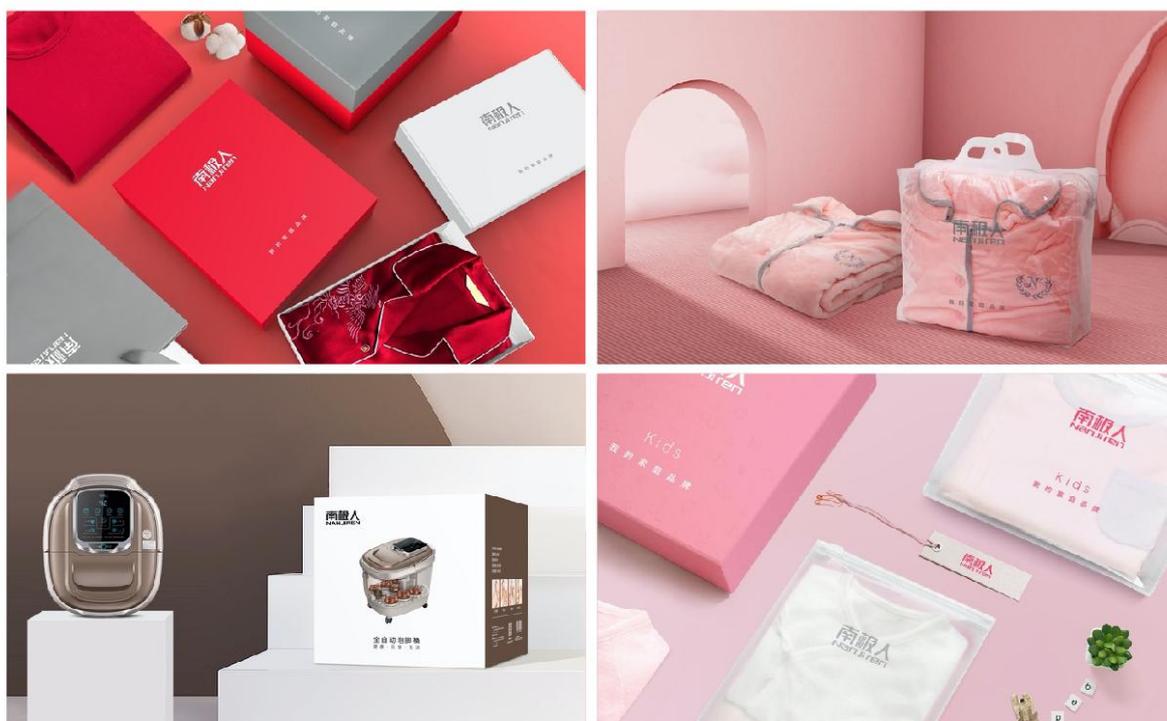
报告期内，公司的所有生产和销售都由供应商、经销商负责。

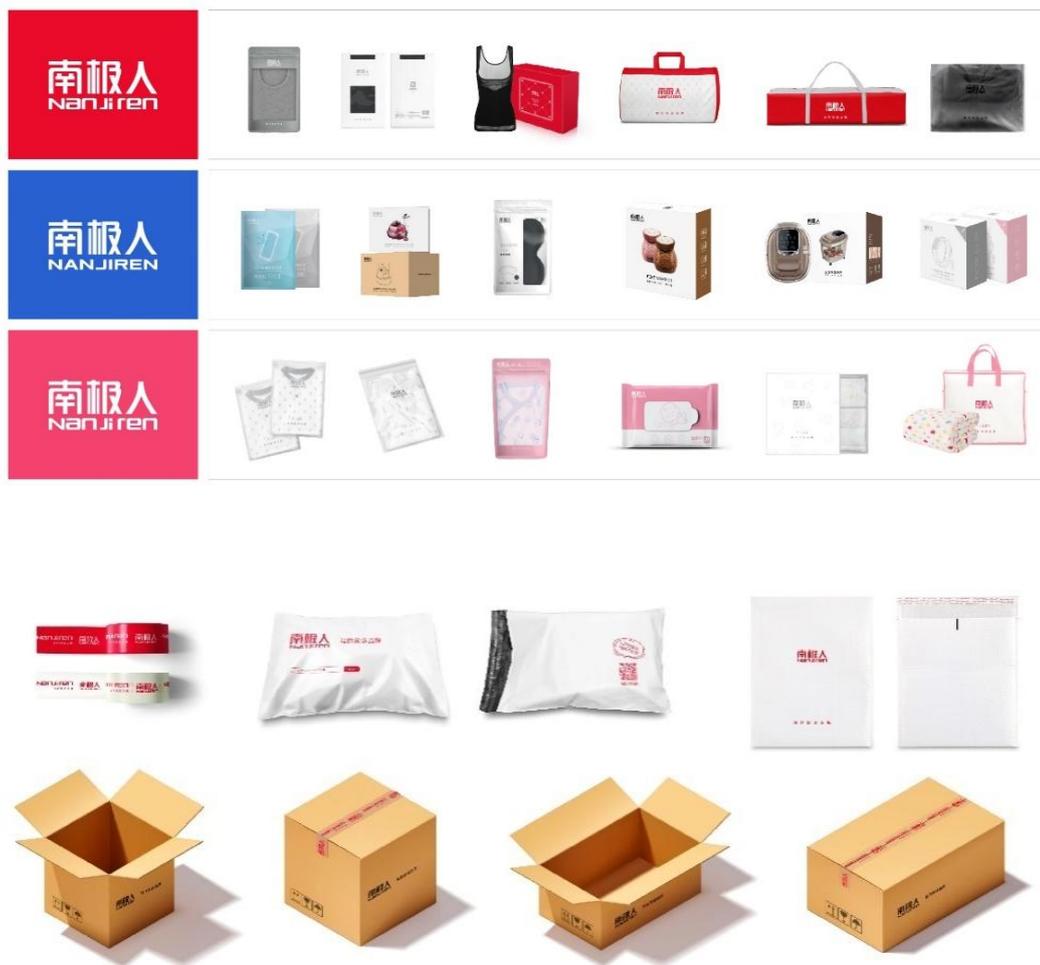
报告期内，公司合作供应商总数为 1,113 家，其中主要合作供应商约 500 家；合作经销商总数为 4,513 家，授权店铺 5,800 家。公司各层级店铺分工更明确，综合大店做“爆款及爆款群”，腰部店铺依托供应链体系做分销，小店铺进行种草，这种分工更充分地体现了电商渠道流量规则变化下，综合大店兴起的趋势。公司顺势而为，推行大店策略，同时通过产业链服务商支持腰部店铺做分销，并对经营不善的、有负面清单行为的店铺实施退出机制。

## （三）品牌管理

### 1.品牌图库共享服务

公司持续重视品牌形象的升级与推广。报告期内，公司已经建立了丰富的产品包装和物流包装的图库供合作伙伴使用，包含大纺织类图库 43 款包装图片、健康生活类图库 79 款包装图片、大母婴类图库 20 款包装图片，同时审核了客户提供的纺织服饰类 778 款包装图片。在满足合作伙伴个性化需求的同时又符合公司品牌形象的统一性。





## 2.引进品牌合作伙伴

报告期内，公司签约了整合创新设计服务公司洛可可（“洛客科技有限公司”），洛可可将助力公司品牌产品升级创新，进一步提升公司的商品调性、形象调性。



### 3.品牌推广

为进一步扩大品牌知名度，公司着重宣传南极人的新定位，即“我的家庭品牌”，让更多消费者了解南极人的产品已涵盖内衣、男/女装、母婴、户外、箱包、鞋品、家纺、小家电等家庭生活所需的诸多方面，提升消费者对南极人品牌的认知度。公司在多场景进行品牌推广。报告期内，公司赞助了天猫双十一晚会，同时投放了高铁广告。



公司将在南极人品牌的形象升级、广告、跨界营销等方面持续投入，打造中国消费者喜闻乐见的国民家庭品牌。

#### (四) 供应链端

- 1.对工厂来说，稳定的流量、规模化生产、健康的现金流、低库存是“好货便宜”的关键要素，而这成就了南极人品牌的存量竞争优势。
- 2.公司在电商领域经营近 10 年，用户基数庞大，复购率高，合作经销商获客能力强，获客成本低，为合作工厂有足够的生产订单提供保障。
- 3.公司坚持正确的定价策略：“低频不低价、中频性价比、高频极致性价比”。

公司顺应消费升级、市场下沉的大趋势，致力于打造基于电商渠道的世界级消费品巨头。让合作伙伴的资金周转率和存货周转率高于传统消费品牌。



因此即使在毛利率较低的情况下，仍能实现让合作伙伴满意的投资回报率。

4. **供应链数据赋能**：更深入地对供应链合作伙伴进行数字化指导，以消费者需求作为业务的起点，解决“信息孤岛”，消费端和供应端的生产销售全流程的关键指标及分析向所有供应链伙伴开放，让整条供应链对市场变化做出快速反应。

**1) 消费端数据赋能：搭建数据仓库，建立长期可用底层数据服务**

基于公司业务情况，公司数据应用部梳理并设计了包含阿里和京东两个主要电商平台的数据仓库体系，可以有效支撑新产品的实现和原始产品的迭代，同时在整个运算效能和数据稳定性上有可观的表现。伴随此项内容的落地，可以长期实现公司数据的沉淀和赋能。

基于公司业务情况，公司信息开发部统计梳理公司各品牌在各电商平台上的店铺授权及每日GMV数据、在各供应商的工厂授权与商标采购数据，建立产品类目统一化对照关系、业务数据归属准则以及差异化管理标准，按照最细颗粒度存放数据，以适应快速增长的数据量、日趋复杂的业务标准，最终实现多维度结合、快速分析数据。

南极数云模块	功能
南极参谋	公司与行业的数据分析，提供深度分析、建议、优化和少量预测服务。加深市场数据洞察深度，横向沉淀2018年至今的市场核心数据，并持续更新，纵向支持更细分的市场数据监控。
南极研设	通过分析市场上各个品类、子品类的数据，了解市场动态、推荐爆款产品。与实际业务不断融合，形成了流程化的选品工具，涵盖从行业判断、价格段分析、商品综合评分，再到爆款流量及评论的运营方法总结。

**2) 供应端数据赋能：质量数据、设备数据、人员数据、仓储数据、产能数据、商品评价等数据**

除了商业智能模块建设外，报告期内公司数据应用部与公司业务部门实现多项共创项目，包括选品模型研究、洗发水行业研究、宠物行业研究、美妆行业研究等，伴随数据基础设施建设完善，相关分析团队组建，目前已可以做到对存量市场的深挖和增量市场探索，可匹配更多深层次的专项分析。

报告期内数据层面发展主要基于业务发展进行配套的数据产品迭代优化，同时实现支撑垂直场景数据赋能的可能。除了在产品端继续帮助供应商和经销商提高生产运营效率外，更主动共创探索业务增长方案，并深度挖掘落地，在多个新开展项目里已有成效。

让工厂经营者懂数据、运用数据，帮助工厂精准生产、提升品质、降低成本，提高周转、降低库存，从而实现更高的生产运营效率。

**5. 质量管理**

公司持续推进供应商的质量管理，报告期内做了如下举措：

- 1) **签约第三方质量检测机构：**截至本报告期末，公司已与 13 家第三方质量检测机构建立了战略合作关系，其中报告期内新增 7 家，为供应商提供质量咨询、质量培训、抽送检等服务，进一步完善公司检测监控网络。
- 2) **优化组织架构：**报告期内，为了更好的贴近业务、提高效率、做到全员质量管理，公司进一步优化了质量管理团队的组织架构，相关人员下沉事业部一线，第一时间了解事业部质量管理的需求、痛点、难点，第一时间解决出现的质量问题。同时，公司继续加大质量管理的投入，聘用了更多行业资深专家，对合作工厂的质量管理流程、人员、组织进行调研、辅导、整改。
- 3) **调研和指导供应商：**报告期内，公司调研了 320 家工厂，编写各品类质量管理作业指导书共 12 份，并发放给工厂，派行业专家进行培训。同时要求工厂按区域到指定机构检测，进一步提升工厂的品控水平。

**2019年南极电商质量管理作业指导书**

序号	作业指导书名称
1	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-保暖、棉毛、美体内衣类
2	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-户外运动产品类
3	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-家纺家居类
4	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-婴幼儿及儿童类
5	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-服饰配件类
6	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-家居服、睡衣套类
7	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-内裤类
8	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-成人男装、女装类
9	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-文胸类
10	南极电商合格证信息-标识、标注规范作业指导书-袜子类
11	南极电商品质控制手册-箱包类
12	南极电商品质控制手册-鞋品类

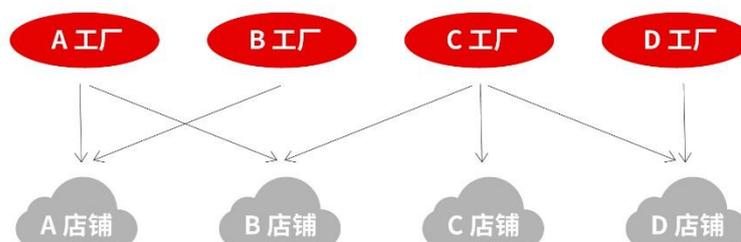
- 4) **进一步完善供应链合作伙伴的准入和退出机制：**公司制定负面清单制度，对供应链合作伙伴的准入进行严格筛选，并对已合作的供应链伙伴进行跟踪检测，对不符合标准的进行培训、改造甚至淘汰，打造真正的国货优品。
- 5) **制定和实施“神秘买家”计划：**报告期内，公司制订了“神秘买家”计划，该计划指公司抽检人员以顾客身份购买公司产品，在各大电商平台合计购买了约 3 万件公司授权产品，并对产品的合格证、洗唛、包装、外观、商标使用的合规情况进行检查。该计划已逐步开始实施。

## 6.产业链服务商

公司借鉴“7-11”等较为先进的零售企业供应链管理经验，走南极电商特色的产业链服务商之路。当前中国的大量优质供应链面临激烈的竞争却缺乏稳定的订单、充足的资金、有竞争力的品牌，

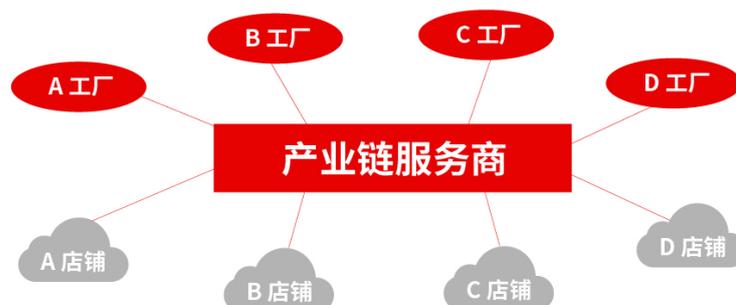
公司则能够通过品牌及服务帮助供应链合作伙伴进行产业升级、从电商渠道更高效地获取流量、有效建立爆款群，并基于消费端需求，鼓励供应链合作伙伴提供“一件代发”等服务，致力于实现“供应商无坏账、经销商无库存”。

### ① 传统产销模式



问题：选品难、订货周期长、店铺可能产生库存风险、工厂可能产生坏账风险

### ② 南极人产业链服务商



对店铺的服务：图片提供、仓储、一件代发、售后等服务  
对工厂的服务：系统对接、精准选品、全渠道店铺覆盖等服务

**结论：经销商无库存、供应商无坏账，产业带优质产品效率最大化发挥，帮助众多腰部店铺找到新的发展方向**

案例：南极人居服在过去一段时间内由于产品款式多选品难、备货库存压力大、供应商合作门槛高始终未能取得突破性进展，2019年运用了新的产业链服务商模式，阿里渠道家居服类目的GMV达11.75亿元，较去年同比增长159.96%，在阿里渠道细分行业排名第1名，充分体现了新模式的优势。

公司培育的产业链服务商能够促使优质工厂持续发展，同时，不断吸引新的优质工厂与公司合作，逐步提升合作产业链的综合竞争力。

## （五）时间互联业务

公司全资子公司时间互联的主营业务是移动互联网营销业务，即移动端的广告营销业务，作为移动端流量供应方的代理，为客户在该等供应方渠道推广 APP 和投放广告。

**1.流量平台：**主要有VIVO、小米、腾讯应用宝、今日头条等，与流量供应商合作较为稳定。

**2.广告客户：**主要有抖音系、淘宝、唯品会、360借条、钱站等优质客户，广告需求稳定，回款风险较低。

3.现金流优化：报告期内时间互联的经营性现金流净额由负转正，为17,671.75万元。

4.业务创新：结合市场形势和公司优势进行业务创新，布局网络红人广告经纪业务，丰富公司业务。

基于“保稳定、控风险”的经营原则，时间互联在较长时间内都能保证持续、稳定、健康的发展。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	2019 年对喜恩恩股权投资已签订转让协议，不满足长期股权投资确认条件，转入持有待售资产科目核算。
固定资产	2019 年末固定资产为 671.89 万元，相比年初增加 122.35%，主要是因为公司 2019 年度实际经营地址搬迁，办公设备采购增加所致。
交易性金融资产	2019 年末交易性金融资产为 149,000.00 万元，相比年初增加 231.01%，主要是因为公司增加购买理财产品所致。
应收票据	2019 年末应收票据为 7,350.62 万元，相比年初增加 82.31%，主要是因为部分客户以银行承兑汇票结算的金额增加所致。
预付款项	2019 年末预付款项为 22,930.29 万元，相比年初减少 58.52%，主要是因为本年末子公司时间互联预付流量充值款减少所致
其他应收款	2019 年末其他应收款为 8,807.53 万元，相比年初增加 47.16%，主要是因为本年子公司时间互联支付的供应商采购保证金增加所致。
存货	2019 年末存货为 547.19 万元，相比年初增加 62.77%，主要是因为本年子公司卡帝卡乐开展了线下童装业务，成衣采购增加所致。
长期待摊费用	2019 年末长期待摊费用为 728.24 万元，相比年初增加 6574.14%，主要是因为本年公司新租赁办公楼的装修费增加所致。
其他非流动资产	2019 年末其他非流动资产为 188.68 万元，相比年初减少 87.42%，主要是因为待抵扣增值税进项税预计在未来一年内将抵扣完毕，本公司将其余额重分类至一年内到期的非流动资产所致。

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
CCPL	股权收购	6.2185 亿元	萨摩亚 (Samoa)	授权品牌运营	防范商标侵权行为	良好	12.80%	否

UNIVERSAL NEW LIMITED	股权收购	5,000.00 万元	英属维京群岛 (BVI)	授权品牌运营	防范商标侵权行为	良好	1.03%	否
-----------------------	------	-------------	--------------	--------	----------	----	-------	---

### 三、核心竞争力分析

#### (一) 品牌综合服务业务竞争优势

##### 1. 通过近十年的经营，积累了庞大的消费者基数

南极人品牌在各电商平台的访问人次和购买人次众多，且转换率较高。2019年，公司在阿里平台的店铺的商品件数近3.35亿件，支付人次超过2.88亿人次；南极人内衣类目在阿里平台的月均访客数近5,115万人，月均客单价为49.76元，月均转换率为20.28%。

南极人品牌产品广受中国消费者喜欢。

##### 2. 通过近十年的供应链合作，在各产业带形成了良好的信用信任体系

通过近10年的经营，公司与大量优质的供应商、经销商等产业链合作伙伴建立了持续稳定的合作关系，与产业带的工厂都形成了良好的联系。一方面，公司通过数据赋能对供应商生产的产品进行资源推介、研发设计、流量管理、数据分析与应用等指导，帮助其打造爆款，实现从低频到高频的转变，降低库存，提高资金周转率，帮助工厂实现低成本的转型，走出订单不稳定和贷款难的困境；另一方面，公司实施后置式收益，缓解了供应链合作伙伴的资金压力，建立了良好的信用信任体系，形成了护城河。

##### 3. 组织持续优化迭代、适应市场与消费变化。

公司持续保持小步迭代与创新、坚持自我变革，通过组织与流程再造、信息化建设、文化与绩效等举措让组织更能适应市场变化和企业管理需求。

组织架构上，前台业务部门动态地根据电商行业类目划分及公司供应链整合需求进行整合、调整，全方位培养管理多面手；组织人才上，不断引进专业人才充实员工队伍；流程管理上持续基于业务及管理需求对流程进行优化，增强组织效率。

##### 4. 基于电商渠道打造世界级消费品巨头的路径



公司认为：

##### 1) 电商的本质是流量；

南极人品牌在各大电商渠道有较好的流量规模，访问人次、购买人次、复购人次的比较优势明显，较有竞争力；

**2) 零售的本质是效率；**

南极人品牌商品侧重高频和中频商品、供应商和经销商的资源精准配置有助于供应链快速反应；

**3) 商业的本质是价值链；**

公司的品牌、产品和服务构建了价值链的根基。好的品牌是信任背书和超预期，南极人品牌的产品和服务虽有成绩，但仍有很大提升空间；

**4) 好的组织让竞争力可持续；**

公司通过人才引进、组织优化、流程改造等方式持续提升公司竞争力，但仍有较大的提升空间；

**5) 好的文化能产生自驱力；**

公司鼓励员工在公司平台上找到自己的价值点，自我驱动、自我成就。公司距离世界顶级优秀企业仍有一段距离；

**6) 平台的本质是分享；**

让员工、客户、股东分享公司成长红利是平台健康持续发展的源泉，为员工、客户、股东带来长期回报是公司的责任。

**7) 风控让公司健康发展；**

良好的风险控制让企业立于不败之地。公司历来倡导依法经营、廉洁从业、诚实守信的经营风气，重视品质管理和反腐倡廉，旨在追求长期健康发展。

## **(二) 时间互联业务竞争优势**

### **1. 时间互联具备丰富的优质客户资源**

时间互联依托管理团队丰富的互联网营销行业经验及资源积累，迅速开拓了今日头条、阿里巴巴集团、苏宁易购、蘑菇街、爱奇艺、网易系列产品等一系列优质客户，这类客户对服务能力和品质的需求较高，与其良好的合作关系体现了时间互联出色的业务能力。在业务的开拓与发展过程中，时间互联迅速树立了良好的口碑和品牌影响力。

### **2.多元化的优质流量媒介资源**

时间互联不仅拥有VIVO、小米等等优质流量媒体合作资源，同时也是腾讯应用宝、今日头条等主流流量媒体的核心代理商。这些是时间互联的核心媒体资源。另外，时间互联拓展小米信息流中小客户流量媒体，时间互联全资子公司哈雅仕获得小米广告2019年SMB（中小企业业务）独家代理商资格，为时间互联拓展了客户资源，丰富了客户类型，有助于提高市场占用率以及提高时间

互联的知名度，具有较大资源优势，为快速发展奠定良好的流量资源基础。

### 3.具备优秀的营销能力和流量整合能力的专业业务团队

时间互联凭借其经验丰富的业务团队以及多元化的媒体流量资源，能够在方案的设定中实现更为多样化的流量整合策略，能够根据客户的实际需求制定具有针对性的方案，为客户选择合适的媒体资源，充分提升方案的推广效率，降低客户的广告投放成本，并逐步获得更多客户的充分认可。时间互联专业的移动互联网营销团队既为其业务实现提供了能力保证，也为其业务支撑系统的逐步完善提供了前期的数据积累，也为设计指标设定提供了技术保证。

### 4.逐步完善的业务支撑系统

时间互联基于行业动态、市场需求，开发并运用营销投放实时监控系统、移动应用市场监控平台、广告实时竞价系统等大数据分析及运用系统有效地跟踪投放动态、及时调整营销方案、提升投放效率。随着时间互联业务规模的不断提升，人员不断增加，投放渠道增加，客户群越来越大，时间互联开发了综合管理平台，能够较好地统一管理业务和组织，减少管理成本。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

#### (一) 业务综述

**1.公司使命：**帮助中国优质供应链持续成功，为中国家庭提供高性价比的产品和服务！

**2.公司愿景：**成为世界级的消费品巨头！

#### **3.总体经营成果：**

报告期内，公司授权品牌产品的可统计 GMV 实现 305.59 亿元，同比增长 48.92%；公司合作供应商总数为 1,113 家，其中主要合作供应商约 500 家；合作经销商总数为 4,513 家，授权店铺 5,800 家。

报告期内，公司实现营业收入 390,684.82 万元，同比增长 16.52%；归属于上市公司股东的净利润 120,613.69 万元，同比增长 36.06%。

报告期内，公司继续加强对应收帐款的管理。

1) 公司本部（不含保理业务）应收账款为 60,557.60 万元,同比增长 38.26%；

2) 公司保理业务应收账款为 2,428.21 万元,同比减少 85.45%；

3) 时间互联业务应收账款为 15,984.60 万元,同比增加 33.51%；

报告期内，公司的经营性现金流净额得到明显改善，为 12.55 亿元，同比增长 127.59%，其中：公司本部经营性现金流净额为 107,819.44 万元,同比增长 86.18%；时间互联经营性现金流净额为 17,671.75 万元,由负转正。

#### **4. 2019年大事记**

## 一月



南极共同体第十届年会——  
“在中国, 很世界”

## 三月



南极人重要商家共创会

## 四月



南极共同体南通游学会

南极共同体南通游学会探访“南极人家纺旗舰店”和“南极人悠选专卖店”合作伙伴, 深入工厂, 着重对产品质量把关, 运营方式等进行互相交流, 共谋发展。

## 五月



新增小米广告2019年SMB  
独家代理商资格

时间互联全资子公司哈雅仕获得小米广告2019年SMB(中小企业业务)独家代理商资格, 为时间互联拓展了客户资源, 丰富了客户类型, 有助于提高市场占有率。

## 六月



## 南极共同体GMV突破100亿元

6月16日, 公司授权品牌产品的可统计GMV突破100亿元大关, 相比2018年实现100亿元GMV提前了96天。公司准确把握国内消费趋势和消费习惯的新变化, 坚持“消费品领域的创新企业”战略定位, 为消费者提供“好而不贵”的国货优品。

## 七月



南极人居家生活峰会

南极人2019居家生活峰会在浙江余姚举行, 本次会议的主题是: “南极人不一样—凝聚八方势, 共筑世界品牌”, 会议展示和分享了公司未来发展的势能及公司合作伙伴浙江尚纬电子商务股份有限公司商业模式的优点。



南极电商普宁产业链服务中心启动

## 八月



### 南极共同体长沙游学会

南极共同体长沙游学会探访“南极人嘉士专卖店”合作伙伴，互相分享了仓库管理及高效运营方面的经验。成长是企业永恒发展的旋律，南极电商“游学会”就是让公司合作伙伴在相互分享中不断成长。

## 九月

### 实施股权激励

公司以6.7元/股的行权价格向公司董事、高级管理人员、中层管理人员和核心技术(业务)骨干(不包括独立董事、监事)授予股票期权，首次授予对象共计122人，数量为1,359.72 万份，占公司股本总额的0.55%。

## 十月



### 公司总部迁入新办公楼

公司总部运营办公地址由原上海市黄浦区办公楼搬入上海市杨浦区尚浦中心，为员工提供一个更现代化和更舒适的办公环境。

## 十一月



### 新增OPPO平台2020年度网服行业核心代理商资格

时间互联全资子公司亨利嘉业获得OPPO平台2020年度网服行业核心代理商资格，为广告客户进一步提供了多元化的流量投放渠道和多方位的营销创意选择，扩大了时间互联流量资源优势，有助于优化时间互联的业务结构。

## 十一月



### 赞助天猫晚会，双十一GMV超15亿元

公司首次与“天猫双11晚会”达成赞助合作并取得较好效果，南极人品牌成为天猫“双十一”GMV破10亿元的品牌之一，在天猫“双十一”出口品牌的排行榜上，南极人排名位居第五；公司授权品牌当日可统计GMV合计逾15亿元。

## 十二月



### 南极优选超级零售峰会

12月19日公司举办了“南极优选超级零售峰会”活动，现场汇聚了来自相关行业的约100位供应链合作伙伴，共同讨论公司线下零售项目合作事宜。

## （二）品牌运营分析

公司的主要品牌包括南极人、卡帝乐鳄鱼、精典泰迪。

- 1.南极人品牌**的定位是大众的家庭生活方式品牌，南极人力争成为以电商渠道为主的、世界级的消费品品牌。2019 年南极人品牌 GMV 达 271.38 亿元，同比增长 52.86%，已经成为电商消费品领导品牌之一。
- 2.卡帝乐鳄鱼品牌**的定位是年轻人喜欢的国际潮流品牌，为消费者提供国际化的时尚度和品质以及可接受的价格，力争成为细分领域的影响力品牌。2019 年卡帝乐鳄鱼品牌 GMV 达 29.86 亿元，同比增长 27.94%。
- 3.精典泰迪品牌**的定位是国际品牌，专注于母婴和品牌联名业务，力争成为国际品牌合作的典范。2019 年精典泰迪品牌 GMV 达 2.28 亿元，同比增长 45.61%。

## （三）渠道分析

2019年公司授权的店铺在各电商平台实现GMV305.59亿元，具体细分如下：

- 1.在阿里渠道实现的 GMV 为 203.17 亿元，同比增长 39.13%，占比 66.48%；
- 2.在京东渠道实现的 GMV 为 46.82 亿元，同比增长 31.50%，占比 15.32%；
- 3.在主要社交电商渠道实现的 GMV 为 39.65 亿元，同比增长 124.89%，占比 12.97%；
- 4.在唯品会渠道实现的 GMV 为 14.45 亿元，同比增长 200.35%，占比 4.73%。

## （四）品类运营分析

### 1.品类定位概述

- 1) 南极人品牌的产品定位是多品类的新快消费品，涉及家庭生活的方方面面，拓展空间大；
- 2) 卡帝乐鳄鱼品牌的产品定位是运动时尚服饰产品，体现国际潮流；
- 3) 精典泰迪品牌的产品定位是大母婴类产品，体现可爱和休闲风。

（主要品类的运营分析见下文）



## 2. 内衣品类运营分析

### 1) 品类细分

公司“女士内衣/男士内衣/家居服”一级类目（简称“内衣品类”）包含内裤、短袜/打底袜/丝袜/美腿袜、睡衣/家居服套装、保暖套装、保暖上装、保暖裤、文胸、睡裙、吊带/背心/T恤、抹胸、塑身腰封/腰夹、睡袍/浴袍、乳贴、睡裤/家居裤、塑身连体衣、塑身美体裤、文胸套装、塑身上衣、睡衣上装、插片/胸垫、肩带、塑身分体套装等细分类目。

### 2) 品类策略

公司的内衣品类涉及的品牌有南极人、卡帝乐鳄鱼和精典泰迪，主要以南极人品牌为主。南极人品牌内衣品类通过“八大覆盖”策略，更好地做到“人、货、场、时”的精准匹配，把握新消费趋势，清晰品牌定位，数据赋能挖掘热款，圈定并维护精准目标人群，快速渗透细分蓝海市场，让消费者真正成为南极人的粉丝，进一步建立南极人内衣品类的优势壁垒，从人群规模优势转化为粉丝规模优势。

八大覆盖	策略描述
品类覆盖	逐步渗透二、三级类目
价格覆盖	降维渗透中等价格段
风格覆盖	根据年轻消费群体对于不同风格的偏好进行覆盖相关不同风格
年龄覆盖	覆盖老、中、少不同年龄段
材质及功能性覆盖	配合消费场景、搜索习惯、消费体验、行业热点覆盖不同的材质及功能
使用场景覆盖	围绕消费者产品使用场景及消费趋势逐步渗透不同使用场景
营销场景覆盖	打造趋势新品、应季热款、平销爆款、大促爆款、直播爆款、跨界联名爆款等
销售渠道覆盖	覆盖各大电商平台，提升在不同购物习惯和场景下的曝光展现

### 3) 业绩表现

#### ①GMV排名

2019年在阿里平台，南极人品牌的内裤、保暖内衣、袜子和家居服等四个细分类目GMV排名第一，文胸类目GMV排名第五；在京东平台，南极人品牌的内裤、保暖内衣、袜子和家居服等四个细分类目GMV排名第一，文胸类目GMV排名第二。

#### 2019年南极人品牌二级内衣类目GMV



#### ② GMV表现

2019年度，公司所有品牌内衣品类的可统计GMV为89.67亿元，同比增长46.20%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为65.23亿元，同比增长38.78%；
- ✓ 在京东平台的GMV为11.31亿元，同比增长24.38%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为7.54亿元，同比增长131.14%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为5.38亿元，同比增长190.20%；

✓ 在其他平台上的GMV为0.21亿元，同比增长71.65%。

### 3. 床上用品运营分析

#### 1) 品类细分

公司“床上用品”一级类目包含床品套件/四件套/多件套（统称“床品套件”）、被子、枕头/枕芯/保健枕/颈椎枕（统称“枕头”）、床垫/床褥/床护垫/榻榻米床垫（统称“床垫”）、被套、休闲毯/毛毯/绒毯、床单、床笠、蚊帐、枕套、床裙、床盖、儿童床品、枕巾、床幔、睡袋、凉席/竹席/藤席/草席/牛皮席、床罩、床品配件、床品定制/定做(新)、布艺蛋糕/蛋糕毛巾、电热毯等细分类目。

#### 2) 品类策略

公司的床上用品类目涉及的品牌有南极人、卡帝乐鳄鱼、南极人home、精典泰迪、南极人+，主要以南极人品牌为主。

南极人品牌床上用品类目旨在搭建多元化消费场景，致力于共创“南极人，家世界”。集中资源赋能“家”类目，打造综合大店矩阵。以南极人悠选专卖店为代表的综合大店，有多SKU、多爆款、流量和转化率较高等特点。

#### 床上用品策略



#### 3) 业绩表现

##### ① GMV排名

2019年在阿里平台，南极人品牌的床品套件、被子、床垫和枕头等四个细分类目GMV排名第一。

##### ②GMV表现

2019年度，公司所有品牌“床上用品”品类的可统计GMV为53.56亿元，同比增长75.78%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为35.60亿元，同比增长56.35%；
- ✓ 在京东平台的GMV为9.28亿元，同比增长60.58%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为7.92亿元，同比增长383.06%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为5,103.01万元，同比增长91.76%；
- ✓ 在其他平台上的GMV为2,428.02万元，同比增长1,836.07%。

## 4.男装品类运营分析

### 1) 品类细分

公司“男装”一级类目包含男士休闲裤、T恤、牛仔裤、衬衫、羽绒服、针织衫/毛衣、卫衣、夹克、棉衣、背心/马甲、羽绒裤、风衣、西裤、毛呢大衣、皮衣、Polo衫、套装、西服、棉裤、皮裤、西服套装、民族服装等细分类目。

### 2) 品类策略

公司的男装品类涉及的品牌有南极人、卡帝乐鳄鱼和南极人+，主要以南极人品牌为主。

南极人品牌男装品类策略围绕“以平价好货为初心，做最受欢迎的男装品牌”的使命，多品类布局，打造高性价比商品，覆盖多个年龄段，挖掘蓝海类目，风格趋势更年轻化，持续上新热款，提升流量效率，形成南极人男装的行业领先地位。

### 3) 业绩表现

#### ①GMV排名

2019年在阿里平台，南极人品牌男士休闲裤、牛仔裤、衬衫、棉衣等四个细分类目的GMV排名第二，男士T恤、针织衫/毛衣、卫衣、背心/马甲、羽绒裤等五个细分类目GMV排名第三。在京东平台，男士休闲裤、牛仔裤等两个细分类目GMV排名第二，男士夹克、卫衣、棉衣等三个细分类目GMV排名第三。

#### ② GMV表现:

2019年度，公司所有品牌男装品类的可统计GMV为49.49亿元，同比增长48.97%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为30.61亿元，同比增长44.65%；
- ✓ 在京东平台的GMV为7.89亿元，同比增长42.69%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为8.87亿元，同比增长45.57%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为1.48亿元，同比增长1,992.53%；
- ✓ 在其他平台上的GMV为6,519.19万元,同比增长75.35%。

## 5.女装品类运营分析

### 1) 品类细分:

公司“女装/女士精品”一级类目（简称“女装品类”）包含女士裤子、半身裙、背心吊带、套装、连衣裙、大码女装、牛仔裤、POLO衫、T恤、中老年女装、毛呢外套、皮草、皮衣、毛衣、短外套、马夹、羽绒服、卫衣/绒衫、西装、衬衫、风衣、棉服/棉衣、毛针织衫、蕾丝衫/雪纺衫等细分类目。

### 2) 品类策略

公司的女装品类涉及的品牌有南极人和卡帝乐鳄鱼，主要以南极人品牌为主。南极人女装品类策略主要有：

- ①布局多品类，改变了以往女装核心产品“裤装”GMV占比超过80%的局面，报告期内布局了T恤、卫衣、牛仔、羽绒等女装重点品类。
- ②建立综合大店标杆，南极人女装旗舰店作为多品类店铺标杆，逐步培养南极人女装消费者消费习惯。
- ③聚焦年轻的下沉市场，使得女装产品价格及调性符合市场发展趋势。
- ④建立多品类爆款矩阵，通过“点-线-面”形成“势”的突破。
- ⑤不断提升女装产品颜值和品质以及消费者体验。
- ⑥持续不断招募实力强大的淘品牌作为公司深度合作伙伴，提升运营端及供应链端的能力。

### 3) 业绩表现

#### ①GMV排名

2019年在阿里平台，南极人女装GMV年度排名第九，其中打底裤类目GMV年度排名第一，女士羽绒裤、半身裙类目GMV月度最好排名第一，女士休闲裤类目GMV月度最好排名第四，女士毛衣类目GMV月度最好排名第六。

#### ② GMV表现

2019年度，公司所有品牌女装品类的可统计GMV为18.48亿元，同比增长61.48%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为14.09亿元，同比增长43.65%；
- ✓ 在京东平台的GMV为1.29亿元，同比增长22.76%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为2.59亿元，同比增长338.95%；
- ✓ 在新拓平台唯品会的GMV为5,175.40万元；
- ✓ 在其他新拓平台的GMV为26.20万元。

## 6.童装及母婴品类运营分析

### 1) 童装及母婴品类细分

- ① 公司“童装/婴装/亲子装”一级类目（简称“童装品类”）包含儿童裤子、T恤、儿童内衣裤、儿童袜子、卫衣/绒衫、儿童家居服、背心吊带、反穿衣/罩衣、儿童户外服、肚兜/肚围/护脐带、披风/斗篷、儿童泳装、抹胸、套装、外套/夹克/大衣、裙子、羽绒服饰/羽绒内胆、儿童演出服、连身衣/爬服/哈衣、毛衣/针织衫、棉袄/棉服、校服/校服定制、亲子装/亲子时装、帽子/围巾/口罩/手套/耳套/脚套、儿童配饰、衬衫、马甲、儿童礼服、婴儿礼盒等细分类目。
- ② 公司“婴童用品”一级类目（简称“母婴品类”）包含布尿裤/尿垫、拉拉裤、特护尿裤、纸尿裤

片、纸尿裤、宝宝洗浴护肤品、婴儿睡袋/凉席/枕头/床品、婴儿手推车/学步车、水杯/餐具/研磨/附件、童床/婴儿床/摇篮/餐椅、湿巾、奶瓶/奶瓶相关、防撞/提醒/安全/保护、背带/学步带/出行用品、消毒/暖奶/小家电、儿童房/桌椅/家具、理发/指甲钳等护理小用品、牙胶/牙刷/牙膏、清洁液/洗衣液/柔顺剂、驱蚊用品、奶嘴/奶嘴相关等细分类目。

③公司“孕妇装/孕产妇用品/营养”一级类目（简称“母婴品类”）包含孕妇装、家居服/哺乳装/秋衣裤、孕妇裤/托腹裤、哺乳文胸/内裤/产检裤、孕产妇护肤/洗护/祛纹、待产用品、吸奶器/配件、哺乳用品、束缚带/塑身衣/盆骨带、防辐射、孕产妇营养品、月子营养、产妇帽/孕妇袜/孕妇鞋、妈咪包/袋、孕产妇彩妆、孕产修复仪、孕产妇运动/瑜伽/健身等细分类目。

## 2) 品类策略

公司的童装及母婴品类涉及的品牌有南极人、卡帝乐鳄鱼和精典泰迪，主要以南极人品牌为主。南极人品牌童装及母婴品类策略包括：通过产品创新、包装升级、质量升级和产品视觉形象优化，进一步提升消费者体验；通过数据实现更精准的洞察和满足不同消费者的差异化需求，做到“人、货、场、时”高效匹配，持续推动产品迭代升级，集结最优质的供应链资源，打造南极人一站式各年龄段多品类的购物体验，呵护每一个孩子健康成长。

## 3) 业绩表现

### ① GMV排名：

2019年在阿里平台，南极人品牌的儿童内衣裤、儿童袜子、孕妇家居服/哺乳装/秋衣裤等三个细分类目GMV排名第一，儿童裤子、儿童家居服、婴儿睡袋/凉席/枕头/床品、哺乳文胸/内裤/产检裤、孕妇裤/托腹裤等五个细分类目GMV排名第二，儿童背心吊带细分类目GMV排名第三、儿童卫衣/绒衫细分类目GMV排名第四，儿童T恤细分类目GMV排名第五；在京东平台，南极人品牌的儿童内衣裤、儿童卫衣/绒衫、婴儿睡袋/凉席/枕头/床品等三个细分类目GMV排名第一，儿童袜子、儿童家居服、儿童羽绒服/羽绒内胆等三个类目GMV排名第二，儿童裤子细分类目GMV排名第三。

### ②GMV表现：

2019年度，公司所有品牌童装及母婴品类的可统计GMV为31.70亿元，同比增长31.36%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为21.93亿元，同比增长21.08%；
- ✓ 在京东平台的GMV为4.15亿元，同比增长16.00%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为2.78亿元，同比增长189.76%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为2.65亿元，同比增长133.94%。

## 7.健康生活品类运营分析

### 1) 品类细分

- ①**公司健康生活&时尚科技事业群一部**：负责管理运营大家电、汽车用品/电子/清洗/改装、家庭/个人清洁工具、3C数码配件、文具电教/文化用品/商务用品、厨房/烹饪用具、餐饮具、厨房电器、收纳整理、医疗器械、办公设备/耗材/相关服务、汽车零部件/养护/美容/维保、互联网医疗/保健用品、影音电器等十四个一级类目，其中核心类目为大家电、厨房电器，在天猫平台，大家电类目包含26个二级类目，厨房电器类目包含46个二级类目；
- ②**公司健康生活&时尚科技事业群二部**：负责管理运营“个人护理/保健/按摩器材”、“宠物/宠物食品及用品”、“美容美体仪器”、“洗护清洁剂/卫生巾/纸/香薰”四个一级类目，其中核心类目为“个人护理/保健/按摩器材”，在天猫平台包含23个二级类目。
- ③**公司健康生活&时尚科技事业群三部**：负责管理运营生活电器、居家日用这两个一级类目，其中在天猫平台包，生活电器类目含52个二级类目，居家日用类目包括24个二级类目。
- 以上产品类目统称“健康生活品类”。

### 2) 品类策略：

公司的健康生活品类涉及的品牌以南极人为主，南极人健康生活品类策略主要有：

#### ①生活电器、居家日用品类策略

- ✓ 拓新品，做到多品类覆盖
- ✓ 拓渠道，做到多渠道覆盖
- ✓ 用数据驱动产品开发精准性，提高运营效率
- ✓ 打造多个综合大店

#### ②个人护理/保健/按摩器材品类策略

公司围绕个人护理场景展开的商品体系包括个护电器、保健护具、按摩器材、美容美体仪器、口腔护理五大类，结合市场数据分析及应用，为不同消费需求提供更多元化、个性化商品。将更深层次在把握消费趋势、清晰定位，围绕“数据赋能，营销智变”将“新国潮、新国货”的理念充分渗透蓝海市场，打造成为全民健康生活品牌。

### 3) 业绩表现

#### ① GMV排名

生活电器：2019年在阿里平台，南极人品牌的电热毯、干鞋器等两个细分类目GMV排名第一；

毛球修剪器细分类目GMV排名第二；

居家日用：2019年在阿里平台，南极人品牌的热水瓶、电热毯等两个细分类目GMV排名第一；

保暖贴/怀炉/保暖用品细分类目GMV排名第二；防护用品、鞋用品等两个细分类目GMV排名第三；

2019年在阿里平台，南极人品牌的个人护理/保健/按摩器材类目GMV排名第六。

## ② GMV表现

2019年度，公司所有品牌个人护理/保健/按摩器材类目的可统计GMV为13.34亿元，同比增长27.87%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为6.00亿元，同比增长24.96%；
- ✓ 在京东平台的GMV为4.69亿元，同比基本持平；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为2.57亿元，同比增长190.74%；
- ✓ 在唯品会平台上的GMV为506.54万元，同比增长1,130.34%
- ✓ 在其他平台上的GMV为336.31万元。

2019年度，公司所有品牌生活电器类目的可统计GMV为5.38亿元，同比增长56.36%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为3.50亿元，同比增长28.88%；
- ✓ 在京东平台的GMV为1.12亿元，同比增长67.59%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为7,443.87万元，同比增长1,172.63%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为155.32万元；
- ✓ 在其他平台上的GMV为24.34万元。

2019年度，公司所有品牌居家日用类目的可统计GMV为6.20亿元，同比增长11.16%，其中：

- ✓ 在阿里平台的GMV为4.68亿元，同比增长4.89%；
- ✓ 在京东平台的GMV为8,966.96万元，同比增长3.37%；
- ✓ 在主要社交电商平台的GMV为4,189.81万元，同比增长500.82%；
- ✓ 在唯品会平台的GMV为1,706.19万元，同比增长12,122.10%。

## （五）移动互联网营销业务

**1.流量平台方面：**报告期内公司全资子公司时间互联不断巩固原有主流媒体的合作优势，同时成为小米信息流中小企业流量独家代理商；成为腾讯应用宝流量消耗排名第一的核心代理商；凭借持续优质的客户服务和行业口碑，获得了VIVO电商金融行业流量消耗排名第一的核心代理商。在巩固原有合作流量媒体的同时，时间互联成为了今日头条抖音系媒体的核心代理商，开始拓展短视频信息流媒体方面的业务。

**2.广告客户方面：**严格筛选客户资质，在保证资金安全的情况下提高资金使用效率，降低经营风险；同时，报告期内新拓展客户657家，在维系原有电商、网服、金融、教育工具等行业APP客户的同

时拓展H5类型客户，丰富客户类别，获取新的业绩增长点。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,906,848,236.41	100%	3,352,859,972.47	100%	16.52%
分行业					
现代服务业	1,395,896,981.58	35.73%	1,035,152,447.16	30.87%	34.85%
移动互联网业务	2,508,135,146.01	64.20%	2,316,017,013.90	69.08%	8.30%
货品销售	2,816,108.82	0.07%	1,690,511.41	0.05%	66.58%
分产品					
品牌综合服务业务	1,240,912,123.46	31.76%	899,930,249.10	26.84%	37.89%
经销商品牌授权业务	65,447,600.05	1.68%	33,855,541.77	1.01%	93.31%
移动互联网媒体投放平台业务	2,431,170,375.39	62.23%	2,200,794,790.65	65.64%	10.47%
移动互联网流量整合业务	76,964,770.62	1.97%	115,222,223.25	3.44%	-33.20%
自媒体流量变现业务	46,601,214.37	1.19%	47,231,969.73	1.41%	-1.34%
保理业务	35,912,907.06	0.92%	44,730,658.99	1.33%	-19.71%
货品销售	2,816,108.82	0.07%	1,690,511.41	0.05%	66.58%
园区平台服务业务	0.00	0.00%	3,045,398.33	0.09%	-100.00%
其他服务	7,023,136.64	0.18%	6,358,629.24	0.19%	10.45%
分地区					
内销	3,906,848,236.41	100.00%	3,352,859,972.47	100.00%	16.52%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
现代服务业	1,395,896,981.58	102,043,903.85	92.69%	34.85%	48.89%	-0.69%
移动互联网业务	2,508,135,146.01	2,299,176,177.70	8.33%	8.30%	8.34%	-0.04%
分产品						
品牌综合服务业务	1,240,912,123.46	82,396,270.02	93.36%	37.89%	55.33%	-0.75%
移动互联网媒体投放平台业务	2,431,170,375.39	2,248,875,980.36	7.50%	10.47%	9.75%	0.61%
分地区						
内销	3,906,848,236.41	2,402,698,452.04	38.50%	16.52%	9.36%	4.03%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
品牌综合服务业务	采购成本	78,890,844.18	3.28%	42,544,897.05	1.94%	1.34%
品牌综合服务业务	工资费用	3,502,083.24	0.15%	7,434,868.01	0.34%	-0.19%
品牌综合服务业务	广告及宣传费	0.00	0.00%	3,061,885.88	0.14%	-0.14%
品牌综合服务业务	固定资产折旧	3,342.60	0.00%	4,137.97	0.00%	0.00%
经销商品牌授权业务	工资费用	3,368,603.48	0.14%	1,176,646.52	0.05%	0.09%
自媒体流量变现业务	形象授权费	12,313,041.34	0.51%	12,320,788.51	0.56%	-0.05%

自媒体流量变现业务	服务成本	854,565.81	0.04%	110,179.42	0.01%	0.03%
保理业务	利息费用	252,904.93	0.01%	501,094.33	0.02%	-0.01%
移动互联网媒体投放平台业务	媒体投放成本	2,248,875,980.36	93.60%	2,049,096,952.29	93.26%	0.34%
移动互联网流量整合业务	流量整合成本	50,300,197.34	2.09%	73,140,122.52	3.33%	-1.24%
园区平台服务业务	服务成本	0.00	0.00%	356,336.53	0.02%	-0.02%
货品销售	采购成本	1,478,370.49	0.06%	6,367,857.11	0.29%	-0.23%
其他服务	服务成本	2,858,518.27	0.12%	1,026,121.72	0.05%	0.07%

说明

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1. 非同一控制下企业合并：无

2. 同一控制下企业合并：无

3. 处置子公司：无

4. 其他原因的合并范围变动

#### (1) 新设子公司

①卡帝卡乐（上海）贸易有限公司是2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币3,000.00万元，本公司持股比例86.67%。截至2019年12月31日，已出资2,600.00万元。

②上海奥桑文化传播有限公司是在2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例96%。截止2019年12月31日，尚未出资。

③新疆景上电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

④新疆御多城电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

#### (2) 清算子公司

①上海水弥赏文化传播有限公司于2019年7月完成清算注销，并办理工商变更手续。

②上海奥桑文化传播有限公司于2019年9月完成清算注销，并办理工商变更手续。

### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,187,357,783.55
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.39%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	深圳前海新之江信息技术有限公司	492,260,132.50	12.60%
2	北京麦***有限公司	270,401,252.54	6.92%
3	福州三六零网络小额贷款有限公司（注 1）	168,452,185.57	4.31%
4	北京字***有限公司（注 2）	163,616,946.84	4.19%
5	淘宝（中国）软件有限公司（注 3）	92,627,266.10	2.37%
合计	--	1,187,357,783.55	30.39%

## 主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

注1：福州三六零网络小额贷款有限公司本期营业收入按照合并口径计算，包括其关联公司上海淇毓信息科技有限公司、三六零科技集团有限公司、光锐恒宇（北京）科技有限公司、北京奇才天下科技有限公司和宁波奇幻信息科技有限公司的销售额。

注2北京字\*\*\*有限公司本期营业收入总额按照合并口径计算，包括其关联公司北京字\*\*\*技有限公司、北京臻\*\*\*有限公司、北京阅\*\*\*有限公司、今\*\*\*有限公司及北京微\*\*\*有限公司的销售额。

注3：淘宝（中国）软件有限公司本期营业收入总额按照合并口径计算，包括其子公司阿里巴巴（中国）网络技术有限公司及其关联公司浙江天猫技术有限公司的销售额。

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,164,826,798.05
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	90.10%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	广州小米信息服务有限公司	837,607,461.12	34.86%
2	维沃移动通信有限公司(维沃通信科技)	681,980,492.68	28.38%
3	深圳市腾讯计算机系统有限公司	537,926,678.09	22.39%
4	华为软件技术有限公司	72,326,033.79	3.01%
5	湖北今日头条科技有限公司	34,986,132.37	1.46%
合计	--	2,164,826,798.05	90.10%

## 主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	118,640,571.55	111,353,414.51	6.54%	本年未发生重大变化。
管理费用	80,441,335.12	56,800,814.91	41.62%	管理费用本期较上期增长 41.62%，主要原因是本公司业务规模扩张、人员增加，相应的薪酬、办公楼租赁及物业水电费增加。
财务费用	-463,079.95	5,207,249.27	-108.89%	财务费用本期较上期减少，主要因为：一方面是子公司时间互联本期借款减少，期末未偿还的借款均是时间互联下半年新增借款，利息支出减少；另一方面，由于公司经营积累，货币资金增加，因此利息收入增加。
研发费用	43,304,603.95	37,800,843.09	14.56%	本年未发生重大变化。

### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司的一项重要经营模式是“品牌经营模式”，旗下管理着多个品牌如：南极人、南极人+、南极人Home、卡帝乐鳄鱼、精典泰迪等等。相关经营活动中涉及品牌宣传、设计、生产、经销、仓储物流等环节，有大量的合作工厂、电商平台、经销商等合作伙伴。在长期的经营过程中，通过不断提升信息化系统，优化整合供应链，降低成本、提升公司及合作伙伴的盈利能力。

2017年重大资产重组收购的时间互联公司，主要经营移动互联网媒体投放平台营销和移动互联网流量整合服务，该等业务通过流量管理、数据分析等信息化系统持续优化投放效果、更好地为客户服务。

因电商行业、消费行业对供应链及产品的要求更高、更多样化，所以各供应链环节在相互嵌入、响应速度、成本控制、产品质量跟踪和设计方面以及信息准确性，计算精确度等方面仍有很大的提升空间。公司与时俱进，研发、优化信息系统，并将相关合作伙伴的信息快速完整地整合起来，挖掘、利用信息价值，提升控制与管理效率，挖掘供应链整合的核心价值，从根本上提升品牌供应链系统的综合竞争实力。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	116	147	-21.09%
研发人员数量占比	17.96%	25.17%	-7.21%
研发投入金额（元）	43,304,603.95	37,800,843.09	14.56%
研发投入占营业收入比例	1.11%	1.13%	-0.02%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	

资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	
-----------------	-------	-------	--

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,882,659,498.99	3,663,697,173.41	5.98%
经营活动现金流出小计	2,627,747,672.37	3,112,310,240.75	-15.57%
经营活动产生的现金流量净额	1,254,911,826.62	551,386,932.66	127.59%
投资活动现金流入小计	5,185,506,764.61	5,074,915,196.31	2.18%
投资活动现金流出小计	6,781,234,142.02	5,539,015,113.31	22.43%
投资活动产生的现金流量净额	-1,595,727,377.41	-464,099,917.00	243.83%
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	90,360,000.00	66.00%
筹资活动现金流出小计	211,415,913.02	448,822,830.50	-52.90%
筹资活动产生的现金流量净额	-61,415,913.02	-358,462,830.50	-82.87%
现金及现金等价物净增加额	-402,122,128.86	-271,448,414.96	48.14%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

- 1) 经营活动现金净流入较上期大幅增加，系公司本年度经营业绩较上年大幅增长，且回款良好。
  - 2) 投资活动现金净流出较上年大幅增加，系公司加大理财产品购买力度所致。
  - 3) 筹资活动现金净流出较上年大幅减少，系上年度公司现金分红及回购股份较多，本年度公司仅回购股份，并未现金分红。
- 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 三、非主营业务分析

适用  不适用

## 四、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用  不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,280,832,033.28	23.35%	1,189,754,162.14	26.15%	-2.80%	货币资金主要为活期存款，占总资产比重减少原因系货币资金增长幅度低于总资产增长幅度，公司增量资金主要用于购买理财产品。
应收账款	789,704,130.20	14.40%	724,583,591.63	15.93%	-1.53%	公司应收账款占总资产比重减少，系公司对于应收账款催收力度加强，应收账款增幅低于收入增幅。
存货	5,471,862.14	0.10%	3,361,669.70	0.07%	0.03%	本年未发生重大变化。
长期股权投资	0.00	0.00%	14,230,858.19	0.31%	-0.31%	2019 年对喜恩恩股权投资已签订转让协议，不满足长期股权投资确认条件，转入持有待售资产科目核算。
固定资产	6,718,909.97	0.12%	3,021,813.45	0.07%	0.05%	公司 2019 年度实际经营地址搬迁，办公设备采购增加。
短期借款	100,105,694.45	1.83%	70,360,000.00	1.55%	0.28%	短期借款均为时间互联业务保证借款，主要系其业务扩张，融资需求增加所致。
应收票据	73,506,158.00	1.34%	40,318,407.59	0.89%	0.45%	主要是因为部分客户以银行承兑汇票结算的金额增加所致。
交易性金融资产	1,490,000,000.00	27.17%	450,140,057.98	9.89%	17.28%	公司增加购买理财产品所致。
预付款项	229,302,915.74	4.18%	552,797,861.17	12.15%	-7.97%	本年末子公司时间互联预付流量充值款减少所致。
其他应收款	88,075,286.90	1.61%	59,849,623.62	1.32%	0.29%	子公司时间互联支付的供应商采购保证金增加所致。
持有待售资产	15,441,091.08	0.28%		0.00%	0.28%	2019 年对喜恩恩股权投资已签订转让协议，不满足长期股权投资确认条件，转入持有待售资产科目核算。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								

1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	450,140,057.98				6,182,000,000.00	5,142,140,057.98		1,490,000,000.00
4.其他权益工具投资	100,000.00							100,000.00
上述合计	450,240,057.98				6,182,000,000.00	5,142,140,057.98		1,490,100,000.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司被冻结货币资金金额为320万元，系诉讼事项所致。该诉讼事项因公司客户侵权导致公司成为连带被告，截至2020年4月15日，原告已与被告签订了和解协议，公司无需承担赔偿责任。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
信托产品				50,000,000.00	50,000,000.00	1,684,110.29		自有资金
其他	450,140,057.98			6,132,000,000.00	5,092,140,057.98	32,309,204.51	1,490,000,000.00	自有资金
其他	100,000.00						100,000.00	自有资金

合计	450,240,057.98	0.00	0.00	6,182,000,000.00	5,142,140,057.98	33,993,314.80	1,490,100,000.00	--
----	----------------	------	------	------------------	------------------	---------------	------------------	----

### 5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	定向募集	27,113.02	0.24	28,205.08	0.24	20,201.19	74.51%	0		
2017 年	定向募集	39,149.3	6,928.51	39,194.49	45.31	45.31	0.12%	0		
合计	--	66,262.32	6,928.75	67,399.57	45.55	20,246.5	30.56%	0	--	0

#### 募集资金总体使用情况说明

1、2019 年度，上海南极电商合计使用募集资金 2,402.10 元，鉴于公司募投项目已经实施完毕，公司将结余募集资金转出永久补充流动资金，并办理完毕上述募集资金专用账户注销相关手续。募集资金专用账户本年度累计活期利息收入 5.15 元，扣减手续费支出 1,320.00 元后，净额为-1,314.85 元。截至 2019 年 12 月 31 日，累计使用募集资金 282,050,850.14 元，募集资金全部使用完毕，募集资金账户已全部注销。

2、2019 年度，公司合计使用募集资金 69,285,068.09 元，其中支付时间互联收购款现金对价部分 68,832,000.00 元，募集资金专用账户本年度累计活期利息收入 99,255.35 元，扣减手续费支出 594.81 元，节余募集资金 453,068.09 元，鉴于公司募投项目已经实施完毕，公司将节余募集资金 453,068.09 元转出永久补充流动资金，并办理完毕上述募集资金专用账户注销相关手续，截至 2019 年 12 月 31 日，累计使用募集资金 391,944,859.13 元。

#### (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
电商生态服务平台建设项目	是	8,000	4,000						不适用	是
柔性供应链服务平台建设项目	是	14,000	5,000		28.58	0.57%			不适用	是

品牌建设项目	是	8,000	18,255.87		4,157.05	22.77%			不适用	是
收购时间互联的现金支付对价	否	39,330.3	39,330.3	6,883.2	39,149.18	99.54%		11,032.12	不适用	否
永久补充流动资金	是			45.55	45.55				不适用	否
承诺投资项目小计	--	69,330.3	66,586.17	6,928.75	43,380.36	--	--	11,032.12	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	69,330.3	66,586.17	6,928.75	43,380.36	--	--	11,032.12	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、“电商生态服务平台建设”项目</p> <p>随着上市公司品牌授权的逐渐深耕，电商服务逐渐常态化、经验化，电商生态服务平台的业务内涵、数据技术系统等与上市公司的日常业务运营息息相关。电商生态服务平台相关数据系统更新迭代加快，需紧随业务变化进行相应的调整，因此相关投入不宜过大。另外，数据智慧平台、图片拍摄、店铺装修、运维提升等内容支出相对投资金额变小，后续电商平台系统建设可采用自有资金支付。对该募投项目终止并不影响上市公司正常电商生态服务的开展，根据上市公司业务发展增加自有资金的投入，更能提高资金使用效率。根据上市公司业务发展的情况，为更充分有效地运用募集资金，维护公司及全体股东利益，上市公司拟将该募投项目终止，并将该项目剩余募集资金余额变更为“品牌建设”项目用途资金。</p> <p>2、“柔性供应链服务平台建设”项目</p> <p>由于上市公司根据实际业务发展情况制定以“品牌矩阵建设”为核心的业务策略，持续夯实、扩展品牌矩阵并拓展品牌矩阵周边业务，故收缩柔性供应链园区业务，根据实际情况、通过综合评估对柔性供应链体系的部分子公司进行股权转让或注销。根据上市公司业务发展的情况，为更充分有效地提高募集资金使用效率，维护上市公司及全体股东利益，上市公司拟将该项目终止，并将此项目剩余募集资金余额变更为“品牌建设”项目用途资金。</p> <p>3、“品牌建设”项目</p> <p>上市公司拟将“电商生态服务平台建设”、“柔性供应链服务平台建设”项目尚未使用的募集资金余额调整至“品牌建设”项目。上市公司拟通过收购、合作、新设等方式引入其他品牌以更好地建设上市公司的品牌矩阵，提升上市公司整体品牌影响力，满足消费者的多元化、多层次的消费需求。同时，通过品牌建设项目对上市公司旗下品牌进行品牌推广，提升品牌形象及品牌知名度、美誉度。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 募集资金到位前，截止 2017 年 10 月 10 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 63,348,320.74 元，募集资金到位后，于 2017 年 12 月 1 日召开第五届董事会第三十五次会议和第五届监事会第三十一次会议，审议通过了《关于以募集资金置换已投入自筹资金的议案》，同意公司以募集资金 59,091,791.04 元置换预先已投入募投项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 2019 年 6 月 26 日，鉴于公司募投项目已经实施完毕，公司将结余募集资金 2,402.10 元全部转出并永久补充流动资金。截至 2019 年 12 月 31 日，累计使用募集资金 282,050,850.14 元，募集资金全部使用完毕，募集资金账户已全部注销，相关情况已在 2019 年度报告中说明。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金全部使用完毕，募集资金账户已全部注销。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
品牌建设项目	电商生态服务平台建设项目、柔性供应链服务平台建设项目、品牌建设项目	23,453.55	0	24,019.21	102.41%	2018 年 07 月 01 日		不适用	否
合计	--	23,453.55	0	24,019.21	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			一、变更原因：截至 2017 年 4 月 30 日，“电商生态服务平台建设”、“柔性供应链服务平台建设”两个项目资金使用率较低，未能发挥募集资金对上市公司业务发展的促进作用。品牌建设项目进度基本符合预期，主要支出为上市公司于 2016 年 11 月收购的“Classic Teddy”系列中文及图形商标第 1-35 类款项。上市公司已成立精典泰迪事业部，并开始拓展家纺、童装、母婴等领域的业务。 1、“电商生态服务平台建设”项目 随着上市公司品牌授权的逐渐深耕，电商服务逐渐常态化、经验化，电商生态服务平						

	<p>台的业务内涵、数据技术系统等与上市公司的日常业务运营息息相关。电商生态服务平台相关数据系统更新迭代加快，需紧随业务变化进行相应的调整，因此相关投入不宜过大。另外，数据智慧平台、图片拍摄、店铺装修、运维提升等内容支出相对投资金额变小，后续电商平台系统建设可采用自有资金支付。对该募投项目终止并不影响上市公司正常电商生态服务的开展，根据上市公司业务发展增加自有资金的投入，更能提高资金使用效率。根据上市公司业务发展的情况，为更充分有效地运用募集资金，维护公司及全体股东利益，上市公司决定将该募投项目终止，并将该项目剩余募集资金余额变更为“品牌建设”项目用途资金。</p> <p>2、“柔性供应链服务平台建设”项目</p> <p>由于上市公司根据实际业务发展情况制定以“品牌矩阵建设”为核心的业务策略，持续夯实、扩展品牌矩阵并拓展品牌矩阵周边业务，故收缩柔性供应链园区业务，根据实际情况、通过综合评估对柔性供应链体系的部分子公司进行股权转让或注销。根据上市公司业务发展的情况，为更充分有效地提高募集资金使用效率，维护上市公司及全体股东利益，上市公司决定将该项目终止，并将此项目剩余募集资金余额变更为“品牌建设”项目用途资金。</p> <p>二、决策程序：公司第五届董事会第二十六次会议、第五届监事会第二十二次会议审议通过《关于变更募集资金用途的议案》；公司独立董事发表同意变更募集资金用途的独立意见；独立财务顾问出具《东海证券股份有限公司关于南极电商股份有限公司变更募集资金用途的核查意见》；公司 2017 年第三临时股东大会表决通过《关于变更募集资金用途的议案》。</p> <p>三、信息披露情况说明：2017 年 5 月 26 号及 2017 年 6 月 22 日，上市公司分别于在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和证券时报上披露《南极电商第五届董事会第二十六次会议决议》、《独立董事关于公司第五届董事会第二十六议相关议案的独立意见》、《南极电商第五届监事会第二十二次会议决议》、《东海证券股份有限公司关于南极电商股份有限公司变更募集资金用途的核查意见》、《关于变更募集资金用途的议案》；《南极电商股份有限公司 2017 年第三次临时股东大会决议公告》，对本次募集资金用途变更情况进行了披露。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>不适用</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
南极电商(上海)有限公司	子公司	销售服装面料、服装辅料、针纺织品等，商务信息咨询，企业管理咨询等	780,195,690.00	2,513,337,566.70	2,273,548,333.51	584,714,232.24	465,390,253.24	418,038,247.71
新疆居畅电子商务有限公司	子公司	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），电子商务信息咨询，商务咨询、市场营销策划；对外贸易，企业管理信息咨询等	10,000,000.00	425,634,609.92	379,376,854.47	321,363,056.15	258,551,987.35	258,551,988.25
新疆南极人电子商务有限公司	子公司	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），电子商务信息咨询，商务咨询、市场营销策划；对外贸易，企业管理信息咨询等	10,000,000.00	245,790,565.39	203,128,910.51	239,671,971.75	186,191,614.68	186,191,667.29

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

南极电商（上海）有限公司注册资本为780,195,690.00元，主营业务为品牌授权、电商服务、柔性供应链园区业务及少量的货品销售业务等。截至报告期末，上海南极电商资产总额25.13亿元，同比增长23.86%；实现营业总收入5.85亿元，同比增长14.28%；营业利润4.65亿元，同比增长11.81%；净利润4.18亿元，同比增长10.85%。

新疆居畅电子商务有限公司注册资本为10,000,000.00元，主营业务为品牌授权、电商服务、柔性供应链园区业务及少量的货品销售业务等。截至报告期末，新疆居畅电子资产总额4.26亿元，同比增长166.52%；实现营业总收入3.21亿元，同比增长65.34%；营业利润2.59亿元，同比增长114.17%；净利润2.59亿元，同比增长113.99%。

新疆南极人电子商务有限公司注册资本为10,000,000.00元，主营业务为品牌授权、电商服务、柔性供应链园区业务及少量的货品销售业务等。截至报告期末，新疆南极人资产总额2.46亿元，同比增长909.28%；实现营业总收入2.40亿元，同比增长775.21%；营业利润1.86亿元，同比增长1,007.81%；净利润1.86亿元，同比增长1,002.56%。

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局与发展趋势

#### 1. 社会零售情况

根据国家统计局发布的统计数据<sup>1</sup>，2019年全年社会消费品零售总额达411,649亿元，同比增长8.0%，其中商品零售额达364,928亿元，同比增长7.9%。按经营地统计，城镇消费品零售额351,317亿元，同比增长7.9%；乡村消费品零售额60,332亿元，同比增长9.0%。2019年实物商品网上零售额85,239亿元，按可比口径计算，比上年增长19.5%，占社会消费品零售总额的比重为20.7%，比上年提高2.3个百分点。电商渠道依旧保持活力和稳健增速，为公司的业务拓展提供了良好的宏观环境。

#### 2. 互联网广告行业情况

根据中国产业信息网2019年11月发布的《2019年中国互联网广告行业发展规模、广告收入规模发展趋势预测》显示<sup>2</sup>，2019年中国互联网广告市场规模为4,010亿元，同比增长14.28%；2020年的预测市场规模为4,414.8亿元，增长比例为10.1%。同时随着互联网广告的精准化程度提高以及媒体质量较高等优势的逐渐凸显，广告客户对互联网广告的认可程度逐渐增强，互联网广告市场规模未来预计仍会持续增长。

### （二）公司发展战略规划

公司将持续坚定“帮助中国优质供应链持续成功，为中国家庭提供高性价比的产品和服务”的使命，坚信“成为世界级消费品巨头”的愿景，坚守“奋斗、互助、结果、持续、分享和美好”的价值观，未来将采取以下战略措施：



#### 1. 进一步丰富品牌群、优化供应链服务，持续提升竞争优势

公司将持续丰富品牌矩阵的内涵，包括保持现有品牌数量的同时适当增加适合公司运营的品牌，横向和纵向丰富产品类目内涵，进一步提升产品的性价比。同时，公司将持续提升供应链服务的有效性，助力合作伙伴的发展，尤其在数据分析与应用、流量管理等供应链服务方面，有效提升服务与

<sup>1</sup>数据来自国家统计局 [http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202002/t20200228\\_1728913.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202002/t20200228_1728913.html)

<sup>2</sup>数据来自中国产业信息网 <http://www.chyxx.com/industry/201911/804036.html>

合作伙伴需求的匹配度。同时，将探索时间互联与上市公司及品牌资源的业务协同，发挥时间互联在移动端流量应用的渠道、经验优势，挖掘授权品牌或产品的移动端流量有效应用方式，提升支付转化率。

## 2.持续提升公司治理水平

公司致力于持续提升公司治理水平。公司将在全面预算、流程管理、数据管理等方面持续优化，加强管理工具对业务的促进作用。同时，将继续加强业务、职能部门间的协同，提升办公效率，也为复合型人才的培养奠定基础。

## 3.持续进行业务创新，优化业务结构

公司将结合市场趋势和公司的流量和供应链等业务优势，拓展网络红人广告业务、网络直播带货业务和线下零售业务。公司将在小红书、抖音等平台上拓展更多的网络红人和广告客户，也计划在快手等短视频直播平台布局自有品牌直播或为其他品牌直播的业务。

## 4.深入贯彻落实人才战略规划

人才是公司保持健康、持续发展的关键要素，是稳固成熟业务、开拓新业务的重要保障。公司目前具有较为多样化的培训、激励、培养措施，尤其是在公司业务部门实行“阿米巴小事业部制”的人才孵化机制，有助于人才的快速、全面的成长。同时，公司也注重从外部吸收专业、优秀的人才，补充新鲜血液、保持组织活力。公司也将继续实施股权激励和合伙人计划，让员工与公司分享增长的价值。

### （三）可能面临的风险

#### 1.电商渠道及流量渠道依赖风险

目前，公司的授权品牌产品主要在电商平台渠道销售，主要电商平台包括阿里、京东、拼多多、唯品会等，因此电商平台的经营规则、商家政策等可能会对公司品牌授权及供应链服务的终端环节造成一定影响。但是，公司一方面与合作的电商平台维持良好的合作关系与互动，另一方面，公司授权品牌的销售规模、供应链体量也逐渐扩张，所以该风险对公司的长期发展与正常经营不构成重大影响。

#### 2.新业务业绩不确定的风险

报告期内，公司与关联方合资设立了公司，拟与优质供应链合作、以线下零售卖场的商品销售收入差价及消费者端会员费作为主要收入来源，不承担库存风险。主要目的在于通过目标公司线下零售项目的开拓与运营，为南极电商布局线下渠道，开发自有流量入口、挖掘优质供应链、发展线下零售新模式，为更广大的消费者提供国货优品。但该项目涉及线下零售的相关业务，存在投入大、培育期长、盈利周期不确定等风险。

### 3.时间互联持续稳定盈利及多元化拓展的风险

时间互联存在一定程度对重要供应商依赖的风险，主要原因是腾讯应用宝、小米商店、VIVO商店等主要流量供应方在移动应用市场占据了优质稳定的流量资源，时间互联与腾讯、小米建立长期、紧密的合作关系，采购政策稳定。未来时间互联还将进一步加强与腾讯公司、小米、VIVO的合作，在原有的应用市场合作基础上，加强小米信息流等资源的创新合作；同时，在供给侧，时间互联将进一步加强自身竞争实力，除了原有的优质流量媒体，将进一步拓宽与今日头条、抖音等优质信息流媒体的合作，加强主流媒体合作的深度和宽度。另外，时间互联将继续保持移动互联网流量整合营销业务，增加自身媒体投放策略的灵活性。在客户侧，时间互联加强与已有优质客户的合作、提升业务体量的同时，敏锐洞察行业发展趋势，继续拓展优质新客户。

### 4.应收账款风险

公司本部通过提升客户管理水平、完善业务人员绩效考核体系等方式，使应收账款问题较大程度得到改善，应收账款同比增长速度低于营业收入的同比增长速度。公司通过常态化的应收账款跟踪管理最大限度确保应收账款的良性回款。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年02月28日	电话沟通	机构	2019年3月1日于互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )披露的《2019年2月28日投资者关系活动记录表》
2019年05月09日	实地调研	机构	2019年5月10日于互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )披露的《2019年5月9日投资者关系活动记录表》
2019年05月24日	电话沟通	机构	2019年5月24日于互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )披露的《2019年5月24日投资者关系活动记录表》
2019年08月22日	实地调研	机构	2019年8月23日于互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )披露的《2019年8月22日投资者关系活动记录表》
2019年10月18日	电话沟通	机构	2019年10月19日于互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )披露的《2019年10月18日投资者关系活动记录表》

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019年度，根据公司第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于2019年度利润分配预案》：拟以扣除回购专户上已回购股份（16,956,927股）后的总股本2,437,913,476为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.24元（含税），共派发现金红利302,301,271.02元，母公司剩余未分配利润39,453,999.35元，暂时用于补充流动资金或公司发展，结转以后年度分配。另外，公司本期不进行资本公积转增股本，不送红股。

2018年度，公司第六届董事会第十一次会议审议通过了2018年年度利润分配预案：2018年度不进行利润分配，不实施公积金转增股本。

2017年度，根据公司第五届董事会第四十次会议审议通过了《关于2017年度利润分配预案》：拟以公司截至2017年12月31日总股本1,636,580,269股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.62元(含税)，共计101,467,976.68元，部分资金来源为子公司分红；同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，拟共转增818,290,135股（具体转增总股数以实施为准）。上述利润分配方案需经公司股东大会审议批准。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市 公司普通股股东 的净利润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东 的净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019年	302,301,271.02	1,206,136,918.38	25.06%	84,058,578.41	6.97%	386,359,849.43	32.03%
2018年	0.00	886,472,236.97	0.00%	67,597,253.12	7.63%	67,597,253.12	7.63%
2017年	101,467,976.68	534,291,649.78	18.99%	0.00	0.00%	101,467,976.68	18.99%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.24
每 10 股转增数（股）	0

分配预案的股本基数（股）	2,437,913,476
现金分红金额（元）（含税）	302,301,271.02
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	84,058,578.41
现金分红总额（含其他方式）（元）	386,359,849.43
可分配利润（元）	341,755,270.37
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>2019 年度，根据公司第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于 2019 年度利润分配预案》：拟以扣除回购专户上已回购股份（16,956,927 股）后的总股本 2,437,913,476 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.24 元（含税），共派发现金红利 302,301,271.02 元，母公司剩余未分配利润 39,453,999.35 元，暂时用于补充流动资金或公司发展，结转以后年度分配。另外，公司本期不进行资本公积转增股本，不送红股。</p>	

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	陈军；葛楠；刘睿；虞晗青；张明；	股份限售承诺	本人作为时间互联的股东，现作出如下不可撤销的承诺与保证：1、本人通过本次重组认购的南极电商新增股份，自上市之日起 12 个月内不向任何第三方转让；在遵守前述股份锁定期的前提下，为使上市公司与本人签订的业绩补偿协议更具可操作性，本人同意就所认购的南极电商股份自股份上市之日起满 12 个月后按如下方式解除限售：（1）自股份发行结束之日起 12 个月后，且南极电商公布时间互联 2017 年年度《专项审核报告》后，如果时间互联经审计 2017 年期末累计实现净利润数不低于截至 2017 年期末累计承诺净利润数，则本人可转让本次交易中获得的上市公司股票份额的 30%；（2）在南极电商公布时间互联 2018 年年度《专项审核报告》后，如果时间互联经审计 2018 年	2017 年 11 月 09 日	2018-11-08	正常履行中

			<p>期末累计实现净利润数不低于截至 2018 年期末累计承诺净利润数，则本人可转让在本次交易中获得的上市公司股票份额的 60%；（3）在南极电商公布时间互联 2019 年年度《专项审核报告》后，如果时间互联经审计 2019 年期末累计实现净利润数不低于截至 2019 年期末累计承诺净利润数，则本人可转让在本次交易中获得的上市公司股票份额的 90%；在本次交易获得中国证监会核准通过 48 个月后，本人可转让在本次交易中获得的上市公司股票份额的 100%；上述业绩承诺未达到的，则本人在当期进行业绩补偿后，可按照上述约定转让获得的上市公司股票。如相关法律、法规或中国证监会、交易所规则对时间互联股东所持股份锁定期有其他规定的，还应同时符合该等规定的要求。</p>			
	南极电商股份有限公司-第二期员工持股计划;张玉祥	股份限售承诺	<p>本人/本计划在本次交易过程中认购的南极电商人民币普通股股票的限制流通或转让事项承诺如下：1、通过本次非公开发行认购的南极电商股份，自发行结束之日起 36 个月内不进行转让，36 个月后根据中国证监会和深圳交易所的有关规定执行。2、本次配套募集资金发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述约定。3、如相关法律、法规或中国证监会、交易所规则对本人本次认购南极电商股份的锁定期有其他规定的，还应同时符合该等规定的要求。</p>	2017 年 11 月 09 日	2020-11-08	正常履行中
	葛楠;刘睿;虞晗青	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>一、关于避免同业竞争的承诺：（一）、截至本承诺函签署之日，本人未从事与南极电商及其控制的包括时间互联在内的其他公司存在同业竞争关系的业务。（二）、为避免对上市公司的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，在本次重组完成后本人持有南极电商股份期间，本人承诺：1、非为上市公司利益之目的，本人将不直接从事与上市公司相同或类似的产品生产及/或业务经营；2、本人将不会投资于任何与上市公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；3、本人保证将促使本人直接或间接控制的企业及本人担任董事及高级管理人员的企业（以下并称“关联企业”）不直接或间接从事、参与或进行与上市公司的产品生产及/或业务经营相竞争的任何活动；4、本人所参股的企业，如从事与上市公司构成竞争的产品生产及/或</p>	2017 年 01 月 24 日	9999-12-31	正常履行中

		<p>业务经营，本人将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权；5、如上市公司此后进一步扩展产品或业务范围，本人及/或关联企业将不与上市公司扩展后的产品或业务相竞争，如本人及/或关联企业与上市公司扩展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则本人将亲自及/或促成关联企业采取措施，以按照最大限度符合上市公司利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到上市公司来经营。（三）、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其它各项承诺的有效性。二、关于减少和规范与南极电商股份有限公司关联交易的承诺：就本次交易完成后本人、本人控制的企业以及本人担任董事、高级管理人员的企业与南极电商可能发生的关联交易，特承诺如下："在本次交易完成后，本人、本人控制的企业以及本人担任董事、高级管理人员的企业（以下"关联人"）将尽量减少与南极电商的关联交易，若有不可避免的关联交易，关联企业与南极电商将依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、《南极电商股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，保证不通过关联交易损害南极电商及其他股东的合法权益。"</p>			
	<p>陈晓洁;陈焯;崔亦凤;胡向怀;胡小伟;凌云;刘楠楠;沈晨熹;万解秋;徐丽芳;许蓓蓓;杨斌;虞卫民;张燕妮;张玉祥</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p> <p>一、关于避免同业竞争的承诺函：（一）、截至本承诺函签署之日，本人未从事与南极电商及其拟控制的包括时间互联在内的其他公司存在同业竞争关系的业务。（二）、为避免对上市公司的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，本次交易完成后，本人作为南极电商的董事/监事/高级管理人员期间，本人承诺：1、非为上市公司利益之目的，本人将不直接从事与上市公司相同或类似的产品生产及/或业务经营；2、本人将不会投资于任何与上市公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；3、本人保证将促使本人直接或间接控制的企业及本人担任董事及高级管理人员的企业（以下并称"关联企业"）不直接或间接从事、参与或进行与上市公司</p>	<p>2017年01月24日</p>	<p>9999-12-31</p>	<p>正常履行中</p>

		<p>的产品生产及/或业务经营相竞争的任何活动；</p> <p>4、本人所参股的企业，如从事与上市公司构成竞争的产品生产及/或业务经营，本人将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权；</p> <p>5、如上市公司此后进一步扩展产品或业务范围，本人及/或关联企业将不与上市公司扩展后的产品或业务相竞争，如本人及/或关联企业与上市公司扩展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则本人将亲自及/或促成关联企业采取措施，以按照最大限度符合上市公司利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到上市公司来经营。（三）、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止,将不影响其它各项承诺的有效性。</p> <p>二、关于减少和规范与南极电商股份有限公司关联交易的承诺函：1.在本次重组完成后，本人及本人拥有实际控制权或重大影响的除南极电商及其控股子公司（包括拟变更为南极电商子公司的时间互联）外的其他公司及其他关联方将尽量避免与南极电商及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护南极电商及其中小股东利益。2.本人保证严格按照有关法律、法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、深圳证券交易所颁布的业务规则及南极电商《公司章程》等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害南极电商及其中小股东的合法权益。如违反上述承诺与南极电商及其控股子公司进行交易而给南极电商及其中小股东及南极电商控股子公司造成损失，本人将依法承担相应的赔偿责任。</p>			
<p>上海丰南投资中心（有限合伙）；张玉祥；朱雪莲</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承</p>	<p>关于避免同业竞争的承诺：一、截至本承诺函签署之日，本人/本企业未从事与南极电商及其拟控制的包括时间互联在内的其他公司存在同业竞争关系的业务。二、为避免对上市公司的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间</p>	<p>2017年01月24日</p>	<p>9999-12-31</p>	<p>正常履行中</p>

	<p>诺</p>	<p>接)的业务竞争,本次交易完成后,本人/本企业作为南极电商的实际控制人及控股股东期间,本人/本企业承诺:1、非为上市公司利益之目的,本人/本企业将不直接从事与上市公司相同或类似的产品生产及/或业务经营;2、本人/本企业将不会投资于任何与上市公司的产品生产及/或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业;3、本人/本企业保证将促使本人直接或间接控制的企业及本人担任董事及高级管理人员的企业(以下并称"关联企业")不直接或间接从事、参与或进行与上市公司的产品生产及/或业务经营相竞争的任何活动;4、本人/本企业所参股的企业,如从事与上市公司构成竞争的产品生产及/或业务经营,本人/本企业将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权;5、如上市公司此后进一步扩展产品或业务范围,本人/本企业及/或关联企业将不与上市公司扩展后的产品或业务相竞争,如本人及/或关联企业上市公司扩展后的产品或业务构成或可能构成竞争,则本人/本企业将亲自及/或促成关联企业采取措施,以按照最大限度符合上市公司利益的方式退出该等竞争,包括但不限于:(1)停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;(2)停止经营构成或可能构成竞争的业务;(3)将相竞争的业务转让给无关联的第三方;(4)将相竞争的业务纳入到上市公司来经营。三、本人/本企业确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其它各项承诺的有效性。关于减少与规范关联交易的承诺:1.在本次重组完成后,本人/本企业及本人/本企业拥有实际控制权或重大影响的除南极电商及其控股子公司(包括拟变更为南极电商子公司的时间互联)外的其他公司及其他关联方将尽量避免与南极电商及其控股子公司之间发生关联交易;对于确有必要且无法回避的关联交易,均按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按市场公认的合理价格确定,并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务,切实保护南极电商及其中小股东利益。2.本人/本企业保证严格按照有关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、深圳证券交易所颁布的业务规则及南极电商《公司章程》</p>			
--	----------	--	--	--	--

			等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害南极电商及其中小股东的合法权益。如违反上述承诺与南极电商及其控股子公司进行交易而给南极电商及其中小股东及南极电商控股子公司造成损失，本人/本企业将依法承担相应的赔偿责任。			
陈焯;胡小伟;凌云;刘楠楠;沈晨熹;万解秋;徐丽芳;许蓓蓓;杨斌;虞卫民;张燕妮;张玉祥	其他承诺	关于本次资产重组摊薄即期回报的承诺函：根据《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）以及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关法律、法规和规范性文件的要求，本公司董事及高级管理人员现作出如下承诺：1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。2、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。3、承诺对本人的职务消费行为进行约束。4、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2017年01月24日	9999-12-31	正常履行中	
刘睿	其他承诺	竞业限制和保密协议的承诺：根据上市公司与相关各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本人已承诺将确保自标的资产交割之日起，至少在时间互联任职 60 个月，并与时间互联签订期限至少 60 个月的《竞业限制协议》和《保密协议》。	2017年11月08日	2022-09-26	正常履行中	
刘睿;虞晗青及核心管理团队	其他承诺	竞业限制和保密协议的承诺：根据上市公司与相关各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，刘睿已承诺将确保自标的资产交割之日起，至少在时间互联任职 60 个月，并与时间互联签订期限至少 60 个月的《竞业限制协议》和《保密协议》。虞晗青已承诺将确保自标的资产交割之日起，至少在时间互联任职 36	2017年09月27日	2022-09-26	正常履行中	

			个月，并与时间互联签订期限至少 60 个月的《竞业限制协议》和《保密协议》。同时，时间互联的核心管理团队及技术人员已签署承诺函，承诺自标的资产交割之日起，至少在时间互联任职 36 个月，并与时间互联签订期限至少为 60 个月的《竞业限制协议》和《保密协议》。			
刘睿及高管人员	其他承诺		时间互联高管人员的安排：在标的资产过户至南极电商名下后，南极电商委派相关人员出任时间互联的董事职务，且该等人数应占时间互联董事会总人数的半数以上；委派财务负责人（共同对外招聘），对时间互联财务进行管控，并适用南极电商子公司财务管理相关制度。本次交易后，时间互联设立董事会，成员为 3 名，其中 1 名董事由刘睿担任。	2017 年 09 月 27 日	9999-12-31	正常履行中
陈军;葛楠;刘睿;虞晗青;张明	其他承诺		关于保持上市公司独立性的承诺函：一、保证上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬，不在本人/本企业及其关联自然人、关联企业、关联法人（以下统称为“本人及其关联方”，具体范围参照现行有效的《深圳证券交易所股票上市规则》确定）担任除董事、监事以外的职务；2、保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本人/本企业及其关联方之间完全独立；3、本人/本企业向上市公司推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。二、保证上市公司资产独立完整 1、保证上市公司具有独立的与经营有关的业务体系和独立完整的资产；2、保证上市公司不存在资金、资产被本人/本企业及其关联方占用的情形；3、保证上市公司的住所独立于本人/本企业及其关联方。三、保证上市公司财务独立 1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度；2、保证上市公司独立在银行开户，不与本人/本企业及其关联方共用银行账户；3、保证上市公司的财务人员不在本人/本企业及其关联方兼职、领薪；4、保证上市公司依法独立纳税；5、保证上市公司能够独立作出财务决策，本人/本企业及其关联方不干预上市公司的资金使用。四、保证上市公司机构独立 1、保证上市公司建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；2、保证上市公司的股东大会、董	2017 年 01 月 24 日	9999-12-31	正常履行中

			<p>事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和南极电商公司章程独立行使职权。五、保证上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；2、保证本人/本企业除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预；3、保证本人/本企业及其控制的其他企业避免从事与上市公司具有实质性竞争的业务；4、保证尽量减少、避免本人/本企业及其控制的其他企业与上市公司的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件规定履行交易程序及信息披露义务。</p>			
	上海丰南投资中心（有限合伙）；张玉祥；朱雪莲	其他承诺	<p>关于保持上市公司独立性的承诺：本次重组前，时间互联及南极电商均独立于本人/本企业，本次重组完成后，本人/本企业将继续保持南极电商的独立性，在业务、资产、人员、财务、机构上遵循五分开、五独立的原则，遵守中国证监会有关规定，不利用南极电商违规提供担保，不占用南极电商资金，不与南极电商形成同业竞争。</p>	2017年01月24日	9999-12-31	正常履行中
	上海丰南投资中心（有限合伙）；张玉祥；朱雪莲	其他承诺	<p>关于不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施的承诺：一、作为公司的控股股东、实际控制人，不越权干预公司经营管理活动；二、作为公司的控股股东、实际控制人，不侵占公司利益。三、作为公司的控股股东、实际控制人，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。本人/本企业作为上述承诺的责任主体，如违反上述承诺，给公司及投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p>	2017年01月24日	9999-12-31	正常履行中
	上海丰南投资中心（有限合伙）；张玉祥；朱雪莲	股份限售承诺	<p>1、本人/本企业于本次发行股份购买资产取得的股份自相关上市公司股份发行结束之日起至三十六个月届满之日及本人/本企业业绩补偿义务履行完毕前（以较晚者为准）不得转让。在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，锁定期与上述股份相同。2、本人/本企业于本次发行股份购买资产完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本人/本企业</p>	2016年01月20日	2019-01-19	履行完毕

			持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。			
	香溢专项定增 1 号私募基金; 香溢专项定增 2 号私募基金; 香溢专项定增 3 号私募基金	股份限售承诺	"本公司管理的香溢专项定增 1-3 号私募基金于上市公司本次非公开发行中取得的股份自相关上市公司股份发行结束之日起三十六个月内不得转让。在上述股份锁定期内, 由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份, 锁定期与上述股份相同。	2016 年 01 月 20 日	2019-01-19	履行完毕
	上海丰南投资中心 (有限合伙); 张玉祥; 朱雪莲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本企业/本人及本企业/本人控股、实际控制的非南极电商体系 (即南极电商及其控制子公司) 内的其他企业目前不存在与南极电商相竞争的业务。2、除法律法规允许外, 本次交易完成后, 本企业/本人及本企业/本人控制、实际控制的其他企业不会直接或间接经营任何与上市公司主营业务构成竞争或可能构成实质性竞争的业务, 也不会投资任何与上市公司主营业务构成竞争或可能构成实质性竞争的其他企业。3、如上市公司认定本企业/本人控股、实际控制的其他企业正在或将要从事的业务与上市公司存在同业竞争, 则本企业将在上市公司提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务。如上市公司进一步提出受让请求, 则本企业无条件依照具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给上市公司。4、承诺人违反本承诺书的任何一项承诺的, 将补偿新民科技因此遭受的一切直接和间接损失。5、本承诺函自本次交易完成后生效, 在承诺人与新民科技及其下属公司根据相关法律法规规定存在关联关系之不竞争义务期间为有效之承诺。	2015 年 08 月 21 日	9999-12-31	正常履行中
	上海丰南投资中心 (有限合伙); 张玉祥; 朱雪莲	其他承诺	1、在本次交易完成后, 本人 (企业)、本人 (企业) 控制的企业以及本人 (企业) 担任董事、高级管理人员的企业 (以下统称"关联方") 将尽量减少与新民科技的关联交易, 若有不可避免的关联交易, 关联方与新民科技将依法签订协议, 履行合法程序, 并将按照有关法律、法规、《江苏新民纺织科技股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜, 保证不通过关联交易损害新民科技及其他股东的合法权益。2、本人 (企业) 保证, 本	2015 年 09 月 09 日	9999-12-31	正常履行中

			次交易完成后，新民科技保持如下独立性：“1、新民科技具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立销售、运营和服务体系。南极电商拥有完整的业务流程，能够独立对外开展业务。南极电商在业务上具有完全的独立性。2、新民科技具备与经营有关的电子设备、工具、办公设备、运输设备和其他经营相关的配套设施，合法拥有与经营有关的房屋、电子设备、办公设备、运输设备以及商标等所有权或者使用权。3、新民科技的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，没有在南极电商控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪，均不存在现行法律、法规、规范性文件所禁止的双重任职的情况。南极电商财务人员均在南极电商专职工作并领取薪酬，没有在其他企业兼职或领取薪酬的情况。4、新民科技独立开立银行账户，在内部设立独立的财务部门，制定有独立的财务管理制度，并独立纳税，南极电商能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。南极电商拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。5、新民科技建立了适合自身经营所需的组织机构，内设部门均独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	本公司发行前吴江新民实业投资有限公司、吴江新民科技发展有限公司(现更名为东方新民控股有限公司)	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司及本公司附属企业将竭力减少及避免与股份公司间发生关联交易。若某关联交易依照最优于股份公司的原则而应予实施，则本公司将避免干涉股份公司决策机构所实施的独立判断，并在严格遵循股份公司章程和法律、法规及规范性文件对于关联交易的相关规定之前提下与之公平、公正、公开交易，并协助其充分、切实履行所必需的披露义务。2、作为新民科技股东期间，本公司及其下属子公司不直接或间接经营任何对新民科技现有业务构成竞争的相同或相似业务。3、本公司及本公司的下属控股子公司今后除正常的经营往来外，不以直接或间接的任何方式占用股份公司及其下属控股子公司的资金或其他资产。	2006年08月17日	9999-12-31	正常履行中
	本公司发行前，通过持有本公司股东	股份限售承诺	承诺向本公司申报所间接持有的本公司股份及其变动情况，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过所间接持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所间接持有	2007年03月02日	9999-12-31	履行完毕

	吴江新民实业投资有限公司或吴江新民科技发展有限公司(现更名为东方新民控股有限公司)的股权而间接持有本公司股权的本公司董事、监事和高级管理人员		的本公司股份。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
时间互联	2016年01月01日	2019年12月31日	13,200	11,146.23	不适用	2017年09月20日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

根据容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的容诚专字[2020]230Z0741《盈利实现情况的专项审核报告》上市公司2017年重大资产重组收购的相关业务及资产2019年扣除非经常性损益的净利润为11,146.23万元。

2016年-2019年四个会计年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润累计42,084.90万元，超过重组方承诺数

40,700万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

##### （1）重要会计政策变更

①2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

②财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、10。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

③2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

④2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

上述会计政策的累积影响数如下：

单位:元 币种:人民币

项目	合并报表		母公司报表	
	2018年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日	2019年1月1日
应收票据及应收账款	764,901,999.22	—	97,520,342.97	—
应收票据	—	40,318,407.59	—	700,000.00
应收账款	—	724,583,591.63	—	96,820,342.97
交易性金融资产	—	450,000,000.00	—	50,000,000.00
其他流动资产	486,849,976.13	36,849,976.13	54,634,672.85	4,634,672.85
可供出售金融资产	240,057.98	—	—	—
交易性金融资产	—	140,057.98	—	—
其他权益工具投资	—	100,000.00	—	—
应付票据及应付账款	52,048,994.98	—	23,630,397.14	—
应付票据	—	—	—	—
应付账款	—	52,048,994.98	—	23,630,397.14

**(2) 重要会计估计变更**

本期内，本公司无重大会计估计变更。

**(3) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,189,754,162.14	1,189,754,162.14	—
交易性金融资产	—	450,140,057.98	450,140,057.98
应收票据	40,318,407.59	40,318,407.59	—
应收账款	724,583,591.63	724,583,591.63	—
预付款项	552,797,861.17	552,797,861.17	—
其他应收款	59,849,623.62	59,849,623.62	—
其中：应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
存货	3,361,669.70	3,361,669.70	—
其他流动资产	486,849,976.13	36,849,976.13	-450,000,000.00
流动资产合计	3,057,515,291.98	3,057,655,349.96	140,057.98
非流动资产：			
可供出售金融资产	240,057.98	不适用	-240,057.98
长期股权投资	14,230,858.19	14,230,858.19	—

其他权益工具投资	不适用	100,000.00	100,000.00
固定资产	3,021,813.45	3,021,813.45	—
无形资产	562,683,064.77	562,683,064.77	—
商誉	889,770,009.82	889,770,009.82	—
长期待摊费用	109,113.12	109,113.12	—
递延所得税资产	6,679,125.79	6,679,125.79	—
其他非流动资产	14,999,379.61	14,999,379.61	—
非流动资产合计	1,491,733,422.73	1,491,593,364.75	-140,057.98
资产总计	4,549,248,714.71	4,549,248,714.71	—
流动负债：			
短期借款	70,360,000.00	70,360,000.00	—
应付账款	52,048,994.98	52,048,994.98	—
预收款项	369,750,631.85	369,750,631.85	—
应付职工薪酬	28,396,002.54	28,396,002.54	—
应交税费	66,445,511.72	66,445,511.72	—
其他应付款	167,238,218.29	167,238,218.29	—
其中：应付利息	150,492.26	150,492.26	—
应付股利	—	—	—
其他流动负债	30,106,369.18	30,106,369.18	—
流动负债合计	784,345,728.56	784,345,728.56	—
非流动负债：			
递延所得税负债	634,200.00	634,200.00	—
非流动负债合计	634,200.00	634,200.00	—
负债合计	784,979,928.56	784,979,928.56	—
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	417,326,994.00	417,326,994.00	—
资本公积	1,480,832,771.89	1,480,832,771.89	—
减：库存股	67,590,687.09	67,590,687.09	—
盈余公积	131,720,855.52	131,720,855.52	—
未分配利润	1,776,292,224.02	1,776,292,224.02	—
归属于母公司所有者权益合计	3,738,582,158.34	3,738,582,158.34	—
少数股东权益	25,686,627.81	25,686,627.81	—
所有者权益（或股东权益）合计	3,764,268,786.15	3,764,268,786.15	—
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,549,248,714.71	4,549,248,714.71	—

### 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	546,501,650.58	546,501,650.58	—

交易性金融资产	—	50,000,000.00	50,000,000.00
应收票据	700,000.00	700,000.00	—
应收账款	96,820,342.97	96,820,342.97	—
预付款项	349,364.99	349,364.99	—
其他应收款	32,667,995.54	32,667,995.54	—
其中：应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
存货	441,903.73	441,903.73	—
其他流动资产	54,634,672.85	4,634,672.85	-50,000,000.00
流动资产合计	732,115,930.66	732,115,930.66	—
非流动资产：			
长期股权投资	3,938,050,533.14	3,938,050,533.14	—
固定资产	34,734.60	34,734.60	—
无形资产	101,189.01	101,189.01	—
其他非流动资产	14,684,511.69	14,684,511.69	—
非流动资产合计	3,952,870,968.44	3,952,870,968.44	—
资产总计	4,684,986,899.10	4,684,986,899.10	—
流动负债：			
应付账款	23,630,397.14	23,630,397.14	—
预收款项	28,401,099.61	28,401,099.61	—
应付职工薪酬	7,552,651.67	7,552,651.67	—
应交税费	149,514.97	149,514.97	—
其他应付款	115,799,734.66	115,799,734.66	—
其中：应付利息	—	—	—
应付股利	—	—	—
流动负债合计	175,533,398.05	175,533,398.05	—
负债合计	175,533,398.05	175,533,398.05	—
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,454,870,403.00	2,454,870,403.00	—
资本公积	1,860,926,915.10	1,860,926,915.10	—
减：库存股	67,590,687.09	67,590,687.09	—
盈余公积	75,063,622.20	75,063,622.20	—
未分配利润	186,183,247.84	186,183,247.84	—
所有者权益（或股东权益）合计	4,509,453,501.05	4,509,453,501.05	—
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,684,986,899.10	4,684,986,899.10	—

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

1. 非同一控制下企业合并：无
2. 同一控制下企业合并：无
3. 处置子公司：无
4. 其他原因的合并范围变动

### (1) 新设子公司

①卡帝卡乐（上海）贸易有限公司是2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币3,000.00万元，本公司持股比例86.67%。截至2019年12月31日，已出资2,600.00万元。

②上海奥桑文化传播有限公司是在2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例96%。截止2019年12月31日，尚未出资。

③新疆景上电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

④新疆御多城电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

### (2) 清算子公司

①上海水弥赏文化传播有限公司于2019年7月完成清算注销，并办理工商变更手续。

②上海奥桑文化传播有限公司于2019年9月完成清算注销，并办理工商变更手续。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	135
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15
境内会计师事务所注册会计师姓名	褚诗炜、孔令莉
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3年、1年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

### 一、2016年第二期员工持股计划

2016年第二期员工持股计划：具体内容详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)于2016年8月15日、2017年1月25日、2017年5月26日、2017年6月6日、2017年7月13日披露的《南极电商第二期员工持股计划(草案)》及其摘要、《南极电商第二期员工持股计划(草案修订稿)》及其摘要。

### 二、2019年股票期权激励计划

1、2019年9月25日，公司召开第六届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司独立董事对本次激励计划相关事项发表了同意的独立意见。本激励计划拟向激励对象授予1,695.69万份股票期权，其中首次授予期权1,374.72万份，首次授予激励对象124人，首次授予行权价格为6.70元，预留期权320.97万份。

2、2019年9月25日，公司召开第六届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实公司<2019年股票期权激励计划授予激励对象名单>的议案》，监事会对激励对象名单进行了核查并发表了核查意见。

3、2019年9月26日至2019年10月8日，公司对授予激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与本次激励计划拟激励对象有关的任何异议。2019年10月10日，公司监事会发表了《监事会关于公司2019年股票期权激励计划中激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。

4、2019年10月14日，公司2019年第二次临时股东大会审议并通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》并披露了《关于2019年股票期权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2019年11月13日，公司第六届董事会第十八次会议和第六届监事会第十七次会议审议通过了《关于调整2019年股票期权激励计划首次授予激励对象名单和授予数量的议案》、《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，认为本次激励计划中规定的授予条件已经成就、授予的激励对象主体资格合法有效且确定的首次授予日符合相关规定。由于，1名激励对象因个人原因主动离职已不符合成为激励对象的条件，另有1名激励对象因个人原因自愿放弃公司拟向其授予的全部股票期权，2019年股票期权激励计划首次授予股票期权数量由原来的1,374.72万份调整为1,359.72万份，激励对象人数由124人调整为122人，预留320.97万份不变。公司以2019年11月13日作为本次股票期权的授予日，向122位激励对象授予1,359.72万份股票期权，授予期权的行权价格为6.70元。预留的320.97万份股票期权的授予日由董事会另行确定。

6、2019年11月29日，公司完成了2019年股票期权激励计划首次授予登记工作。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
新疆亨利嘉业科技有 限公司	2018 年 04 月 23 日	5,000	2018 年 06 月 29 日	5,000	连带责任保 证	自单笔授信 业务的主合 同签订之日 起至债务 人在该主合 同项下的债 务履行期限 届满日后两 年止	是	否

北京亨利嘉业科技有限公司	2019年01月14日	5,000	2019年02月03日	5,000	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	是	否
新疆亨利嘉业科技有限公司	2019年06月29日	5,000	2019年07月01日	5,000	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否	否
北京亨利嘉业科技有限公司	2019年12月23日	10,000	2019年12月25日	5,000	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		20,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		15,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		15,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		10,000		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
新疆亨利嘉业科技有限公司		2,036	2018年11月12日	2,036	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届	是	否

						满日后两年止		
新疆亨利嘉业科技有限公司		5,000	2019年07月01日	5,000	连带责任保证	自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		5,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				5,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		5,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				5,000
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		25,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				20,000
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		20,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				15,000
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								3.09%
其中:								

采用复合方式担保的具体情况说明:

子公司新疆亨利取得厦门国际银行上海分行短期借款 5,000.00 万元, 由本公司及子公司时间互联提供连带责任担保。

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	149,000	149,000	0
信托理财产品	自有资金	5,000	0	0

合计	154,000	149,000	0
----	---------	---------	---

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

# 十八、社会责任情况

## 1、履行社会责任情况

公司自成立以来，始终坚守着“帮助中国优质供应链持续成功，为中国家庭提供高性价比的产品和服务”的使命，重视并加强企业文化建设，积极履行企业社会责任。在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极维护公司债权人及员工的合法权益，诚信对待供应商、客户，积极创建和谐的企业发展环境。

### (1) 股东和债权人权益保护

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，通过网络投票等有效方式，让更多的中小股东能够参加股东大会，确保中小股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；同时积极履行信息披露义务，坚持真实、准确、及时、完整、公平的披露信息，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，保障全体股东的合法权益。

公司充分尊重债权人对其债权权益相关的重大信息的知情权，高度重视债权人的合法权益。在公司的经营决策过程中，公司严格遵守相关合同及制度，及时向债权人通报与债权人权益相关的重大信息，并为债权人了解公司有关经营、管理等情况予以配合与支持。

### (2) 职工权益保护

公司坚守以人为本的理念，重视职工人文关怀，根据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，建立了完善的人力资源管理制度。将员工及其家人的幸福作为公司努力的立足点，切实关注员工健康、安全和满意度，共同维护和保障员工的合法权益，为员工的职业发展创造良好的环境。

公司定期组织员工进行健康体检活动、每年为员工提供团建经费，由部门组织团队建设活动。同时，为员工设立了“爱的抱抱”关爱计划。2019年公司启动孝基金，关爱员工家属。三八节“女王驾到”，关爱女性员工。

公司积极组织新员工培训、内部讲师培训、多种内部培训、PPT制作技能培训、消防安全知识宣传讲座等系列活动，提升员工职业素质化建设；并坚持开展各种丰富多彩的文艺活动，增强企业与员工的良性互动，增强员工凝聚力。2019年公司举办了“群雄争霸、问鼎南极”趣味拓展挑战赛、年会表演等文体活动，进一步活跃员工业余文化生活，提高身心健康，缓解工作压力。

同时，建立了科学、完善的人力资源政策。以良好的行业发展前景，多元的人才激励开发机制，广阔的职业发展空间和优良的员工成长环境使公司成为人才集聚的高地，在实现企业发展战略目标和愿景的同时，为实现每一位员工的人生价值与梦想而努力。

### (3) 供应商、经销商和消费者权益保护

公司对终端消费者、经销商、供应商诚实守信，从未依靠虚假宣传的广告牟利，未侵犯客户、经销商、供应商的著作权、商标权、专利权等知识产权。公司连续二届获得了国家级《重合同、守信用》企业称号。荣获《知识产权管理体系认证》证书，成为青浦区技术中心、服装行业百强企业，2018-2019年连续两年成为上海市电子商务示范企业，获得上海市“专精特新”企业称号。

公司坚持以质量管理为核心，通过公司抽检、巡检、与第三方质检机构合作、平台抽检等方式，严格把控产品质量，为消费者提供优质的产品，保护消费者利益。同时公司注重加强与供应商、经销商的沟通与合作，实现互惠共赢。

### (4) 公共关系和社会公益事业

公司积极承担企业的社会责任，严格履行纳税人义务，依法纳税，同时公司关注社会发展，践行社会责任。报告期内，公司继续发挥“爱的抱抱”关爱计划的积极作用，帮助员工解决实际问题，将关爱、感恩文化融入到企业经营中，加强与政府部门和管理机构的经常性沟通互动，建立了良好和谐关系。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
不适用

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	975,038,627	39.72%				-416,396,151	-416,396,151	558,642,476	22.76%
3、其他内资持股	975,038,627	39.72%				-416,396,151	-416,396,151	558,642,476	22.76%
其中：境内法人持股	177,635,773	7.24%				-169,656,645	-169,656,645	7,979,128	0.32%
境内自然人持股	797,402,854	32.48%				-246,739,506	-246,739,506	550,663,348	22.44%
二、无限售条件股份	1,479,831,776	60.28%				416,396,151	416,396,151	1,896,227,927	77.24%
1、人民币普通股	1,479,831,776	60.28%				416,396,151	416,396,151	1,896,227,927	77.24%
三、股份总数	2,454,870,403	100.00%				0	0	2,454,870,403	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司董事、监事、高级管理人员所持股份自任职之日起每年按其前一年度末所持股份的75%锁定为高管锁定股；
- 2、公司2015年度发行股份购买资产交易对方张玉祥、朱雪莲、丰南投资和香溢融通（浙江）投资有限公司管理的香溢专项定增1号、2号、3号私募基金认购及资本公积金转增的共计855,158,265股上市公司股份于2019年1月20日解除限售（具体内容详见2019年1月17日公司刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、《证券时报》的《限售股份解除限售的提示性公告》）；
- 3、公司向2017年度发行股份购买资产交易对方刘睿、葛楠、虞晗青、陈军和张明发行及资本公积金转增的共计103,787,693股上市公司股份，按照股份锁定承诺，此次交易中获得的上市公司股票份额的30%于2019年5月9日解除限售（具体内容详见2019年5月8日公司刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《证券时报》的《限售股份解除限售的提示性公告》）。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2018年9月18日和2018年10月8日分别召开第六届董事会第六次会议和2018年第五次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份以实施员工激励的预案》，同意公司使用自有资金以集中竞价、大宗交易以及其他法律法规许可的方式回购部分公司股份，用于后续实施股权激励或员工持股计划。回购总金额不低于1.5亿元、不超过3亿元（含3亿元）人民币，回购价格不超过11元/股（含11元/股），回购股份期限为自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。详见2018-115《回购报告书》。

截至2019年10月7日，公司本次回购股份期限已届满。公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份，已回购公司股份数量16,956,927股，占公司总股本的0.69%，购买的最高成交价为10.989元/股，购买的最低成交价为6.895元/股，支付总金额为151,655,831.53元（不含交易费用）。

本报告期，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份，已回购公司股份数量7,919,850股，占公司总股本的0.32%，购买的最高成交价为10.989元/股，购买的最低成交价为7.200元/股，支付总金额为84,058,578.41元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张玉祥	654,576,856	454,492,434	617,894,673	491,174,617	非公开发行限售；高管锁定股	617,894,673 股于 2019 年 1 月 20 日解限；35,714,284 股于 2020 年 11 月 9 日解限；高管锁定股在任职期内执行董监高限售规定。
上海丰南投资中心（有限合伙）	75,118,830	0	75,118,830	0	非公开发行限售	2019 年 1 月 20 日
朱雪莲	67,606,947	0	67,606,947	0	非公开发行限售	2019 年 1 月 20 日
南极电商股份有限公司一第二期员工持股计划	7,979,128	0	0	797,912	非公开发行限售	2020 年 11 月 9 日
刘睿	38,514,964	15,405,985	15,405,985	38,514,964	非公开发行限售；高管锁定股	根据股份锁定承诺分期解除限售；高管锁定股在任职期内执行董监高限售规定。
葛楠	26,487,485	0	11,351,779	15,135,706	非公开发行限售	根据股份锁定承诺分期解除限售
香溢融通（浙江）投资有限公司—香溢专项定增 1 号私募基金	31,512,606	0	31,512,606	0	非公开发行限售	2019 年 1 月 20 日

香溢融通（浙江）投资有限公司—香溢专项定增2号私募基金	31,512,606	0	31,512,606	0	非公开发行限售	2019年1月20日
香溢融通（浙江）投资有限公司—香溢专项定增3号私募基金	31,512,603	0	31,512,603	0	非公开发行限售	2019年1月20日
虞晗青	3,783,927	0	1,621,682	2,162,245	非公开发行限售	根据股份锁定承诺分期解除限售
陈军	3,405,534	0	1,459,514	1,946,020	非公开发行限售	根据股份锁定承诺分期解除限售
张明	3,027,141	0	1,297,345	1,729,796	非公开发行限售	根据股份锁定承诺分期解除限售
合计	975,038,627	469,898,419	886,294,570	551,461,260	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

1、2019年9月25日，公司召开第六届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司独立董事对本次激励计划相关事项发表了同意的独立意见。本激励计划拟向激励对象授予1,695.69万份股票期权，其中首次授予期权1,374.72万份，首次授予激励对象124人，首次授予行权价格为6.70元，预留期权320.97万份。

2、2019年9月25日，公司召开第六届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实公司<2019年股票期权激励计划授予激励对象名单>的议案》，监事会对激励对象名单进行了核查并发表了核查意见。

3、2019年9月26日至2019年10月8日，公司对授予激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与本次激励计划拟激励对象有关的任何异议。2019年10月10日，公司监事会发表了《监事会关于公司2019年股票期权激励计划中激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。

4、2019年10月14日，公司2019年第二次临时股东大会审议并通过了《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》并披露了《关于2019年股票期权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2019年11月13日，公司第六届董事会第十八次会议和第六届监事会第十七次会议审议通过了《关于调整2019年股票期权激励计划首次授予激励对象名单和授予数量的议案》、《关于向激励对象首次授予股票

期权的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，认为本次激励计划中规定的授予条件已经成就、授予的激励对象主体资格合法有效且确定的首次授予日符合相关规定。由于，1名激励对象因个人原因主动离职已不符合成为激励对象的条件，另有1名激励对象因个人原因自愿放弃公司拟向其授予的全部股票期权，2019年股票期权激励计划首次授予股票期权数量由原来的1,374.72万份调整为1,359.72万份，激励对象人数由124人调整为122人，预留320.97万份不变。公司以2019年11月13日作为本次股票期权的授予日，向122位激励对象授予1,359.72万份股票期权，授予期权的行权价格为6.70元。预留的320.97万份股票期权的授予日由董事会另行确定。

6、2019年11月29日，公司完成了2019年股票期权激励计划首次授予登记工作。

### 3、现存的内部职工股情况

√ 适用 □ 不适用

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元/股）	内部职工股的发行数量（股）
2017年11月09日	13.44	29,128,942

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	20,547	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	18,411	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
张玉祥	境内自然人	24.94%	612,159,216	-42,740,274	491,174,617	120,984,599	质押	120,380,000
吴江新民实业投资有限公司	境内非国有法人	5.07%	124,358,266	-14,855,655		124,358,266		
朱雪莲	境内自然人	2.75%	67,606,947	-		67,606,947		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.58%	63,313,869	50,393,173		63,313,869		
中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资	其他	2.30%	56,448,979	-6,379,221		56,448,979		

基金								
上海丰南投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.29%	56,339,130	-18,779,700			56,339,130	
全国社保基金四一八组合	其他	2.23%	54,804,474	23,454,918			54,804,474	
汇添富基金管理股份有限公司一社保基金四二三组合	其他	1.71%	42,000,096	22,000,093			42,000,096	
刘睿	境内自然人	1.57%	38,515,223	-12,838,036	38,514,964		259	质押 31,260,000
全国社保基金四一六组合	其他	1.48%	36,417,867	36,417,867			36,417,867	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，张玉祥、朱雪莲为夫妻，与上海丰南投资中心（有限合伙）为一致行动人。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
吴江新民实业投资有限公司	124,358,266	人民币普通股	124,358,266					
朱雪莲	67,606,947	人民币普通股	67,606,947					
香港中央结算有限公司	63,313,869	人民币普通股	63,313,869					
中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资基金	56,448,979	人民币普通股	56,448,979					
上海丰南投资中心（有限合伙）	56,339,130	人民币普通股	56,339,130					
全国社保基金四一八组合	54,804,474	人民币普通股	54,804,474					
汇添富基金管理股份有限公司一社保基金四二三组合	42,000,096	人民币普通股	42,000,096					
全国社保基金四一六组合	36,417,867	人民币普通股	36,417,867					
中国工商银行股份有限公司—汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金	34,435,017	人民币普通股	34,435,017					
蒋学明	32,400,000	人民币普通股	32,400,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10	上述股东中，朱雪莲与上海丰南投资中心（有限合伙）为一致行动人。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办							

名股东之间关联关系或一致行动的说明	法》中规定的一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张玉祥	中国	否
朱雪莲	中国	否
主要职业及职务	本公司董事长兼总经理及配偶	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

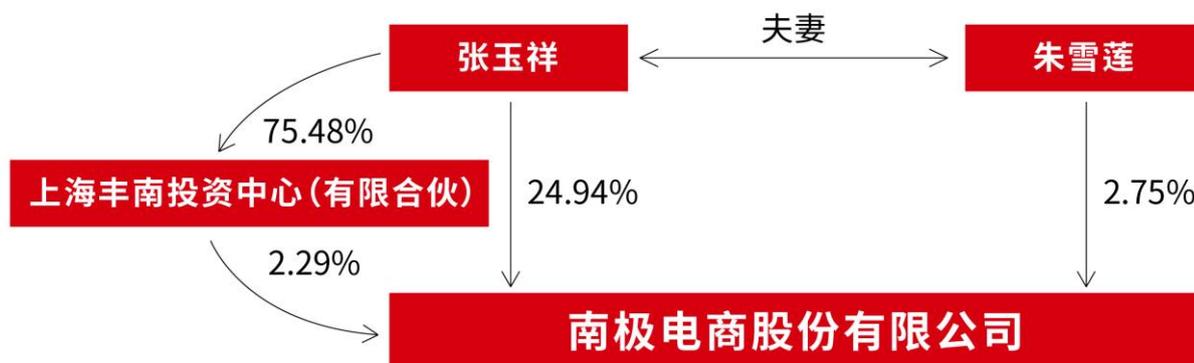
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张玉祥	本人	中国	否
朱雪莲	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
上海丰南投资中心（有限合伙）	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	-	否
主要职业及职务	本公司董事长兼总经理及配偶		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持股 份数量(股)	其他 增减 变动 (股)	期末持股数 (股)
张玉祥	董事长、 总经理	现任	男	55	2016年02月04日		654,899,490		42,740,274		612,159,216
刘睿	董事	现任	男	41	2017年12月18日		51,353,286		12,838,063		38,515,223
合计	--	--	--	--	--	--	706,252,776	0	55,578,337		650,674,439

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陆丽宁	监事会主席	任免	2019年10月08日	由于个人原因，2019年09月19日向公司监事会申请辞去公司监事及监事会主席的职务。
陆丽宁	副总经理	任免	2019年09月19日	公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任陆丽宁女士为公司副总经理。
郑丹霞	监事会主席	任免	2019年10月08日	公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于补选公司监事的议案》，同意聘任郑丹霞女士为公司第六届监事会非职工代表监事；公司第六届监事会第十五次会议审议通过了《关于选举公司第六届监事会主席的议案》，选举郑丹霞女士为公司第六届监事会主席。
季艳芬	副总经理	任免	2019年09月19日	公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任季艳芬女士为公司副总经理。
林泽村	副总经理	任免	2019年09月19日	公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任林泽村先生为公司副总经理。
冯婕	副总经理	任免	2019年09月19日	公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任冯婕女士为公司副总经理。

凌云	董事、副总经理、 财务负责人	离任	2019年10月21日	由于个人原因，辞去公司董事、副总经理、财务负责人的职务。
----	-------------------	----	-------------	------------------------------

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

**张玉祥先生：**1964年7月出生。于1998年创建“南极人”品牌，并于2010年12月成立南极人（上海）纺织品科技有限公司（现已更名为“南极电商（上海）有限公司”）并担任董事长兼总经理。张玉祥先生曾任上海内衣协会理事会理事、上海服装行业协会第五届理事会副会长。2001年4月至2015年8月任上海强祥机械设备有限公司执行董事，2015年8月至今任上海强祥机械设备有限公司监事，2016年2月至今任公司董事长、总经理，为公司实际控制人。

**沈晨熹先生：**1987年5月出生，复旦大学工商管理专业本科毕业，管理学学士。2008年5月至2009年4月，香港新世界百货旗下上海巴黎春天百货卖场部主管；2010年12月至今，历任南极人（上海）纺织品科技有限公司（现已更名为“南极电商（上海）有限公司”）电子商务部经理、经销商管理部经理、母婴中心总监、副总经理、董事等职；2014年8月至2017年3月兼任合肥南极人电子商务服务有限公司执行董事、总经理；2015年12月至2016年8月兼任上海南薇城电子商务有限公司执行董事；2015年9月至2018年8月兼任诸暨华东一站通女装电子商务有限公司执行董事；2015年8月至2018年6月兼任诸暨一站通网络科技服务有限公司执行董事、总经理；2015年9月至2017年2月兼任桐乡一站通网络科技服务有限公司执行董事；2015年8月至今兼任上海小袋融资租赁有限公司监事；2012年5月至今担任上海丰南投资中心（有限合伙）普通合伙人；2016年2月至今任公司董事、副总经理。

**凌云先生：**1976年6月出生，上海立信会计学院会计本科毕业，中级会计师。2000年11月至2003年7月先后担任中华网附属国际网络传讯（上海）有限公司财务经理、财务人事行政经理；2003年8月至2006年11月担任中华网附属北京华网汇通技术服务有限公司上海分公司担任财务人事行政经理；2006年12月至2008年9月担任智买道积分通咨询（上海）有限公司财务人事行政总监；2008年10月至2009年5月担任上海智会通广告传播有限公司人事行政总监；2009年8月至2009年12月担任上海积享电子科技有限公司财务经理；2010年4月至2010年12月担任上海都市工业设计中心有限公司网络部筹建经理；2011年6月至2013年3月担任聚尚网附属非尚电子信息科技（上海）有限公司总裁助理；2013年4月至2014年6月担任聚尚网附属聚尚电子商务（中国）有限公司总裁助理&财务总监；2014年9月至2015年2月担任上海红星美凯龙龙家品会电子商务有限公司财务总监；2015年3月至2016年4月担任上海红星美凯龙网络技术有限公司财务总监。2016年5月至2019年10月任南极电商(上海)有限公司财务总监。2016年8月至2019年10月任公司财务负责人；2018年5月至2019年10月任北京时间互联网络科技有限公司董事；2018年6月至2020年2月任公司董事；2018年9月至2020年4月任上海小袋融资租赁有限公司董事。

**刘睿先生：**1978年10月出生，本科毕业。2013年1月至今，任北京问日科技有限公司董事；2014年3月至今任WhenCorporation Limited董事、WhenCorporation（HK）Limited董事；2014年7月至2015年5月，任北京时连天下科技有限公司市场营销部副总裁；2015年8月至2018年8月，任拉萨亨利嘉业科技有限公司经理；2015年6月至2016年9月，任北京时间互联网络科技有限公司董事长、总经理、2016年9月至今任北京时间互联网络科技有限公司执行董事、总经理；2017年12月至今任公司董事。

**杨斌先生：**1974年3月出生。工商管理硕士学位。2009年至今任远东国际投资有限公司副总裁，2011年12月至今任东方恒信资本控股集团有限公司董事，2012年6月至2015年5月任东吴水泥国际有限公司董事，2013年7月至今任东方新民控股有限公司董事。2013年9月至2016年2月任公司董事长，2013年9月至今任公司董事。2016年5月至今任东方海峡资本管理有限公司CEO。

**张燕妮女士：**1975年11月出生。硕士研究生学历。2004年3月至2006年4月任职于中国南车集团时代电气股份有限公司；2006年5月至2013年10月先后任职于国信证券和长城证券投资银行部；2013年10月至2016年4月任公司副总经理兼董事会秘书，2015年11月至今任公司董事；2016年5月至今任东方海峡资本管

理有限公司副总经理兼任东方恒业控股有限公司总经理助理；2016年6月至2018年6月任无锡乐伏网络科技有限公司执行董事。

万解秋先生：1955年10月出生。博士研究生学历，2008年8月至今任苏州大学东吴商学院教授、博士生导师，1995年10月起享受国务院政府特殊津贴，2001年入选江苏省政府333工程优秀人才，现兼任江苏新宁现代物流股份有限公司、江苏吴江中国东方丝绸市场股份有限公司（现已更名为“江苏东方盛虹股份公司”）独立董事、苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司独立董事，2015年2月至今任公司独立董事。

王海峰女士：1971年11月22日出生，博士研究生学历。1992年7月至1994年8月就职于安徽省公安厅，任三级警司；2004年1月至2005年1月任美国哈佛大学肯尼迪政府学院访问学者；2009年1月至2011年1月就职于上海市人民检察院第一分院，任副处长职务；2011年1月至今就职于上海市社科院法学所，任研究员职务；1997年9月至2016年4月任国浩律师（上海）事务所兼职律师；2014年5月至今任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员；2015年5月至今任上海市人民检察院第三分院特约检察员；2016年5月至今任上海恒泰律师事务所兼职律师；2016年3月至今任上海韦尔半导体股份有限公司独立董事；2017年11月至今任银亿股份有限公司独立董事；2018年6月至今任公司独立董事；2019年11月至今任上海仲裁协会副会长。

吴小亚先生：1973年5月18日出生，本科学历。1994年至2000年就职于安徽省蒙城县审计局，任基建审计部负责人职务；2001年至2006年就职于安徽华普会计师事务所，任项目经理职务；2007年至2012年就职于安徽华皖会计师事务所，任所长职务；2011年3月至今任安徽天道企业管理咨询有限公司监事；2011年7月至今任安徽鑫大地农业科技开发有限公司监事；2013年至今就职于众华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所，任分所所长职务；2016年4月至今任安徽扬子地板股份有限公司独立董事；2018年6月至今任公司独立董事；2019年12月至今任安徽安瑞升新能源股份有限公司独立董事。

陆丽宁女士：1982年4月出生，大专学历。2003年5月至2004年11月在上海柯林服务管理有限公司任业务主管，2007年至今历任南极电商（上海）有限公司业务助理、业务主管、业务副经理、裤袜事业部业务经理、服装中心高级经理、女装户外事业部群总监、大母婴事业部副总；2018年5月至今任北京时间网络科技有限公司监事；2018年6月至2019年10月任公司监事及监事会主席；2019年9月至今任公司副总经理。

郑鼎霞女士：1988年6月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2013年至今历任南极电商（上海）有限公司财务专员、财务经理、财务副总监。2019年10月至今任公司监事及监事会主席。

胡向怀先生：1974年4月出生，本科学历。曾任上海方佳建筑装饰工程有限公司工程部经理、上海太亿企业股份有限公司项目经理，自2010年12月至今，历任担任南极人（上海）纺织品科技有限公司（现已更名为“南极电商（上海）有限公司”）行政经理、工程部经理、直营专卖店运营主管、行政部总监、人事行政中心常务副总监、监事等职。2016年2月至2016年9月任公司监事，2016年9月至今任公司职工监事。

陈晓洁女士：1981年9月出生。硕士研究生学历，经济师。2007年8月至2010年12月任本公司行政助理，2011年1月至2015年12月任本公司行政助理兼董秘助理，2016年1月至今任苏州新民纺织有限公司总经理助理，2017年6月至今任吴江新民实业投资有限公司综合部经理。2014年12月至2016年9月任公司职工监事，2016年9月至今任公司股东监事。

曹益堂先生：1976年6月出生，上海交大工科双学士、复旦大学经济学硕士。2001年7月至2002年4月，任美国太平洋投资咨询集团上海公司金融分析师；2002年4月至2002年12月，任上海融昌资产管理有限公司高级经理；2003年1月至2004年3月，任美国环宇金融资本（上海）有限公司副总裁；2004年3月至2007年5月，任美特斯邦威服饰集团战略发展部部长、投资者关系部部长；2007年5月至2009年8月，任德邦证券有限公司直接投资部负责人；2009年8月至2010年3月，任九牧王服饰有限公司战略管理中心总监；2010年3月至2011年9月，任浙江利豪家具有限公司总经理；2011年10月至2015年6月，任上海金石源和荟股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人；2012年9月至今任上海艺唐投资咨询有限公司监事；2015年7月至2017年7月，任上海复星创富投资管理股份有限公司时尚团队负责人（复星长歌时尚基金总经理）；2017年7月至2018年7月，任上海投中资产管理有限公司董事总经理；2012年8月至2018年8月，任维格娜丝时装股份有限公司独立董事；2016年9月至今任浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司独立董事；2017年5月至今任江苏中南建设集

团股份有限公司独立董事；2018年6月至今任广州迪柯尼服饰股份有限公司独立董事；2018年8月至今任上海曹益堂企业管理中心法定代表人；2018年10月至今任公司董事会秘书、副总经理。

季艳芬女士：1988年7月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012年1月至今在公司任职，历任公司子公司南极电商（上海）有限公司品牌部总监、PONY事业部总监、副总经理等职；自2016年11月17日至今担任公司子公司极文武（上海）文化有限公司董事兼总经理；2019年9月至今任公司副总经理。

林泽村先生：1990年10月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年8月至2013年3月，上海柠檬绿茶电子商务有限公司采购部经理。2014年4月至今在公司任职。曾任公司子公司南极电商（上海）有限公司居家日用主管、居家日用经理/高级经理、居家生活总监、健康生活高级总监、健康生活事业群负责人、副总经理等职；2019年9月至今任公司副总经理。

冯婕女士：1982年11月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月至2014年5月，上海美特斯邦威服饰股份有限公司商品部副总经理；2014年5月至2016年5月，三星法绅贸易（上海）有限公司高级买手经理；2016年5月至2018年5月，马克华菲（上海）商业有限公司马克华菲潮牌电商总监；2018年5月至今在公司任职，曾任公司子公司南极电商（上海）有限公司女装事业部运营总监、女装服配箱包事业群总监；2019年9月至今任公司副总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
杨斌	东方新民控股有限公司	董事	2013年07月25日		否
陈晓洁	吴江新民实业投资有限公司	综合部经理	2017年06月30日		否
沈晨熹	上海丰南投资中心（有限合伙）	普通合伙人	2012年05月15日		否
在股东单位任职情况的说明	不适用				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张玉祥	上海强祥机械设备有限公司	监事	2015年08月01日		否
刘睿	北京问日科技有限公司	董事	2013年01月01日		否
刘睿	北京时连天下科技有限公司	董事	2014年03月20日		
刘睿	上海祁仕国际贸易有限公司	董事	2017年03月09日		
刘睿	WhenCorporationLimited	董事	2014年03月01日		否
刘睿	WhenCorporation（HK）Limited	董事	2014年03月01日		否
杨斌	远东国际投资有限公司	副总裁	2009年01月01日		否
杨斌	东方恒信资本控股集团有限公司	董事	2011年12月01日		否
杨斌	东方海峡资本管理有限公司	CEO	2016年05月01日		否
杨斌	苏州恒康生命科学有限公司	董事长	2018年12月25日		
张燕妮	东方海峡资本管理有限公司	副总经理	2016年05月01日		否

张燕妮	东方恒业控股有限公司	总经理助理	2016 年 05 月 01 日		是
陈晓洁	苏州新民纺织有限公司	总经理助理	2016 年 01 月 01 日		是
万解秋	苏州大学东吴商学院	教授、博士生导师	2008 年 08 月 01 日		是
万解秋	江苏苏宁现代物流股份有限公司	独立董事	2017 年 03 月 01 日		是
万解秋	江苏东方盛虹股份公司	独立董事	2017 年 05 月 01 日		是
万解秋	苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司	独立董事	2016 年 04 月 01 日		是
王海峰	上海市社科院法学所	研究员	2011 年 01 月 01 日		是
王海峰	中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员	2014 年 05 月 01 日		否
王海峰	上海市人民检察院第三分院	特约检察员	2015 年 05 月 01 日		否
王海峰	上海恒泰律师事务所	兼职律师	2016 年 05 月 01 日		否
王海峰	上海韦尔半导体股份有限公司	独立董事	2016 年 03 月 01 日		是
王海峰	银亿股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月 01 日		是
王海峰	上海仲裁协会	副会长	2019 年 11 月 01 日		否
吴小亚	安徽天道企业管理咨询有限公司	监事	2011 年 03 月 01 日		否
吴小亚	安徽鑫大地农业科技开发有限公司	监事	2011 年 07 月 01 日		否
吴小亚	众华会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所	所长	2013 年 07 月 01 日		是
吴小亚	安徽扬子地板股份有限公司	独立董事	2016 年 04 月 25 日		是
吴小亚	安徽安瑞升新能源股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月 01 日		是
陈晓洁	苏州新民纺织有限公司	总经理助理	2016 年 01 月 01 日		是
曹益堂	上海艺唐投资咨询有限公司	监事	2012 年 09 月 30 日		否
曹益堂	浙江红蜻蜓鞋业股份有限公司	独立董事	2016 年 09 月 13 日		是
曹益堂	江苏中南建设集团股份有限公司	独立董事	2017 年 05 月 16 日		是
曹益堂	广州迪柯尼服饰股份有限公司	独立董事	2018 年 06 月 26 日		是
曹益堂	上海曹益堂企业管理中心	法定代表人	2018 年 08 月 28 日		否
在其他单位任职情况的说明	不适用				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事会根据公司董事会薪酬与考核委员会的提议，并根据公司经营情况和盈利能力及各自岗位所负责任业绩确定公司董事、监事人员报酬，并提交公司股东大会审议通过。

公司董事会根据公司董事会薪酬与考核委员会的提议，并根据公司经营情况和盈利能力及各自岗位业绩考核最终确定高级管

理人员薪酬，高级管理人员实际薪酬是以各自的岗位工资为基础。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
张玉祥	董事长、总经理	男	55	现任	42.60	否
沈晨熹	董事、副总经理	男	32	现任	288.96	否
凌云	董事、副总经理、财务总监	男	43	离任	73.67	否
刘睿	董事	男	41	现任	45.07	否
杨斌	董事	男	45	现任		是
张燕妮	董事	女	44	现任		是
万解秋	独立董事	男	65	现任	7.00	否
王海峰	独立董事	女	49	现任	7.00	否
吴小亚	独立董事	男	47	现任	7.00	否
陆丽宁	监事会主席	女	37	离任		否
郑鼎霞	监事会主席	女	31	现任	40.31	否
胡向怀	职工监事	男	45	现任	40.05	否
陈晓洁	股东监事	女	38	现任	3.00	否
曹益堂	副总经理、董事会秘书	男	43	现任	125.83	否
陆丽宁	副总经理	女	37	现任	111.77	否
季艳芬	副总经理	女	31	现任	86.43	否
林泽村	副总经理	男	29	现任	166.45	否
冯婕	副总经理	女	37	现任	130.18	否
合计	--	--	--	--	1,175.32	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
沈晨熹	董事、副总经理	0	0	0	10.91	0	0	0	0	0

曹益堂	董事会秘书、副总经理	0	0	0	10.91	0	0	0	0	0
季艳芬	副总经理	0	0	0	10.91	0	0	0	0	0
林泽村	副总经理	0	0	0	10.91	0	0	0	0	0
冯婕	副总经理	0	0	0	10.91	0	0	0	0	0
合计	--	0	0	--	--	0	0	0	--	0
备注（如有）	报告期内，公司推出 2019 年股票期权激励计划，上述 5 名董事、高级管理人员共获授股票期权 136 万份，占授予总数量的 10.002%。全部股票期权于报告期内处于不可行权状态。									

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	132
主要子公司在职员工的数量（人）	445
在职员工的数量合计（人）	646
当期领取薪酬员工总人数（人）	646
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	151
技术人员	118
财务人员	48
行政人员	44
管理人员	99
运营人员	158
支持部门人员	28
合计	646
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	27
本科	309
大专	264
大专以下	46
合计	646

## 2、薪酬政策

公司薪酬策略根据“对外竞争性，对内公平性”的原则，采取领先外部市场水平的薪酬策略，从各岗位对公司的相对价值、工作表现和员工基本保障方面进行设计，员工的薪酬与员工的贡献紧密挂钩，并根据外部市场的变化，每年调整薪酬范围。

薪酬主要构成为：基本工资、奖金、补贴、福利、长期激励。薪酬结构按职级划分为15级，根据岗位划分为专业路线和管理路线，强调对骨干技术人员、管理人员和优秀员工的激励，员工每年有两次考评调薪的机会。在福利设置上，从岗位福利、传统节日、保险保障、文化建设、关爱家庭等5个维度共实施了22项员工福利，充分发挥了薪酬的非现金形式的激励作用。

## 3、培训计划

公司培训整体目标是提高员工的专业技能水平和职业素养，提升中高层管理者的管理理念，增强决策能力。主要培训课程有：新员工入职培训、岗位技能培训、职业素养培训和管理类培训。

根据不同的培训需求，每周、每月、每季度安排培训课程，主要的培训讲师为内部讲师，注重内部讲师的培养和激励。培训实施后，对培训结果进行考核评估，对培训课程进行满意度调查。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理，促进企业规范运作水平的不断提升。

报告期内，结合公司的实际情况，公司修订了《公司章程》、《短期理财业务管理制度》。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。公司今后将持续强化公司治理工作，建立公司治理的长效机制，更好地完善内控制度建设，加强执行力度，为公司持续、健康、稳步发展夯实基础。

#### 1、关于股东与股东大会

公司制订了《公司股东大会议事规则》，并严格按照规则的规定和要求，召集、召开股东大会，能够平等对待所有股东，特别是保证中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五独立”，各自核算、独立承担责任和风险。不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司目前有独立董事3名，占全体董事的三分之一，公司董事会的人数、成员构成及董事的任职资格符合相关法律、法规的要求。全体董事能够依据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务。董事会严格按照相关规定规范董事会会议的召集、召开和表决，运作顺畅，未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和经营管理层的行为。董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、投资决策委员会四个专门委员会，各尽其责，以进一步完善治理结构，促进董事会科学、高效决策。

#### 4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，公司监事会的人数、成员构成及监事的任职资格符合相关法律、法规的要求。监事能够严格按照《公司监事会议事规则》的要求召集、召开监事会，表决程序符合法律、法规的要求，各位监事能够认真履行职责，本着为股东负责的态度，对公司重大事项、财务状况及董事、高级管理人员履职的合法性、合规性进行有效监督并发表独立意见，维护公司及股东的合法权益。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已经建立并逐步完善工作绩效考核体系，使员工的收入与工作绩效挂钩。高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合法律、法规的规定。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司根据各级监管机构发布的《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定，制订了《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》，为规范公司的信息披露行为，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，切实维护公司、股东及投资者的合法权益，公司组建了重大信息报告网络，董事长是公司信息披露的第一责任人，公司董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常工作。报告期内，公司通过指定信息披露媒体、公司网站真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务独立：公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立销售、运营和服务体系。公司拥有完整的业务流程，能够独立对外开展业务。公司在业务上具有完全的独立性。

2、人员独立：公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，没有在公司控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他行政职务，也没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中领薪，均不存在现行法律、法规、规范性文件所禁止的双重任职的情况。公司财务人员均在公司专职工作并领取薪酬，没有在其他企业兼职或领取薪酬的情况。

3、资产独立：公司具备与经营有关的电子设备、工具、办公设备、运输设备和其他经营相关的配套设施，合法拥有与经营有关的房屋、电子设备、办公设备、运输设备以及商标等所有权或者使用权。

4、机构独立：公司建立了适合自身经营所需的组织机构，内设部门均独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司独立开立银行账户，在内部设立独立的财务部门，制定有独立的财务管理制度，并独立纳税，公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度股东大会	年度股东大会	36.46%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 18 日	巨潮资讯网 2019-034 号公告
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	35.64%	2019 年 10 月 08 日	2019 年 10 月 09 日	巨潮资讯网 2019-072 号公告

2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.29%	2019 年 10 月 14 日	2019 年 10 月 15 日	巨潮资讯网 2019-078 号公告
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	35.51%	2019 年 11 月 04 日	2019 年 11 月 05 日	巨潮资讯网 2019-089 号公告

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
万解秋	11	3	8	0	0	否	4
王海峰	11	2	9	0	0	否	4
吴小亚	11	2	9	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事勤勉尽责，充分行使独立董事的权利，忠实履行独立董事的义务，认真审阅董事会审议的各项议案，对公司为全资子公司担保、利润分配、会计政策变更、聘任公司高级管理人员、股票期权激励、关联交易等重大事项均发表了独立意见。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会下设审计委员会、投资决策委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专门委员会在报告期

内恪尽职守、诚实守信地履行职责。积极参与公司管理，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

#### （一）董事会审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了8次会议，每个季度结束后召开定期会议，审议公司定期报告草案、内部审计部门的工作计划和报告、内控报告，提议聘任审计部门负责人等事项并向公司董事会报告。在公司2019年度审计工作中，董事会审计委员会与会计师事务所进行了预沟通、确认。第一次年审会议，独立董事、审计委员会委员与年审会计师沟通，讨论了审计计划、本年度重点审计领域等事宜；公司年审会计师提交初步审计后的财务会计报表后，召开了第二次年审会议，独立董事、审计委员会委员与年审会计师再次见面沟通，同意以经初步审计后的财务会计报表为基础，制作公司2019年年度报告及年度报告摘要；在董事会审议公司年度报告前，审计委员会召开了第三次年审会议，审议通过了《公司2019年度财务决算报告》、《公司2019年年度报告及年度报告摘要》，并建议继续聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的财务报表审计机构。

#### （二）董事会投资决策委员会的履职情况

报告期内，投资决策委员会召开了2次会议，主要研讨公司与关联方共同投资设立公司相关具体内容。

#### （三）董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开了3次会议，审议通过了《关于公司董事、监事报酬的议案》、《关于公司高级管理人员报酬的议案》、《2019年股票期权激励计划（草案）》及摘要，并提交董事会会议审议。

#### （四）董事会提名委员会的履职情况

报告期内，提名委员会召开了1次会议，提名公司高管候选人，并提交了公司董事会会议审议。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

对高级管理人员主要采取季度和年度考核，由董事会薪酬与考核委员会、人资行政中心和总裁办组成考评组进行考核。季度考核根据高级管理人员的岗位职责和季度目标达成情况进行评估。年度考核主要采取述职考评的方式，高级管理人员向考评组进行年度述职总结，根据述职评估和季度绩效评估结果，确定高级管理人员年终绩效奖金。

对高级管理人员的激励主要采取年终奖励、调薪激励和股权激励。根据高管人员的在职司龄和个人贡献，列入股权激励计划。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 16 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 《2019 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷:1.公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为 2.公司更正已公布的财务报告 3.注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报 4.审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。重要缺陷:1.未依照公认会计准则选择和应用会计政策 2.未建立反舞弊程序和控制措施 3.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制 4.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷:指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷:决策程序导致重大失误;重要业务缺乏制度控制或系统性失效,且缺乏有效的补偿性控制;中高级管理人员和高级技术人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改;其他对公司产生重大负面影响的情形。重要缺陷:决策程序导致出现一般性失误;重要业务制度或系统存在缺陷;关键岗位业务人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改;其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷:决策程序效率不高;一般业务制度或系统存在缺陷;一般岗位业务人员流失严重;一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>重大缺陷:财务报告的潜在错报金额:错报<math>\geq</math>经营收入总额 1%;重要缺陷:财务报告的潜在错报金额:经营收入总额 0.5%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>经营收入总额 1%;一般缺陷:财务报告的潜在错报金额:错报<math>&lt;</math>经营收入总额 0.5%。</p>	<p>重大缺陷:直接财产损失<math>\geq</math>500 万元;重要缺陷:50 万元<math>\leq</math>直接财产损失<math>&lt;</math>500 万元;一般缺陷:直接财产损失<math>&lt;</math>50 万元。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)	0	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0	
财务报告重要缺陷数量(个)	0	
非财务报告重要缺陷数量(个)	0	

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 15 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2020]230Z1289 号
注册会计师姓名	褚诗炜、孔令莉

审计报告正文

#### 一、审计意见

我们审计了南极电商股份有限公司（以下简称“南极电商”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了南极电商2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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，我们独立于南极电商，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。

#### 三、关键审计事项

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

##### 1. 事项描述

参见财务报表附注五、（32）所述，南极电商2019年度合并口径营业收入390,684.82万元，比2018年度335,286.00万元增加55,398.82万元，增幅达16.52%。

由于营业收入是南极电商关键业绩指标之一，收入确认存在可能被操纵以达到特定目的或预期的固有风险，且各经营产品及服务存在差异化，为此我们确定营业收入的真实性和截止性为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

（1）了解、测试南极电商与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行，包括客户管理、客户档案管理、销售合同管理、定价政策等；

（2）区别经营销售类别及结合业务板块、行业发展和南极电商实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性，检查各业务板块主营业务收入确认方法是否符合企业会计准则的规定；

(3) 执行实质性细节测试，主要程序如下：

①区别业务类型执行营业收入真实性检查，例如：品牌综合服务业务收入抽样检查销售合同、综合服务申领单、银行回单等，核对合同金额及服务期间，同时按照合同金额及服务期间测算归属于本期应确认的收入；移动互联网媒体投放平台业务、移动互联网流量整合业务收入抽样检查销售合同、客户确认结算单、销售发票、银行回单及其他支持性文件等；

②对期末应收账款、收入本期发生额进行函证；

③就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库记录、客户确认的结算单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(4) 审计人员对南极电商重要客户进行现场或视频访谈；

## (二) 商誉、无形资产（商标权）减值

### 1. 事项描述

如财务报表附注五、(15)(16)所述，截至2019年12月31日，南极电商无形资产账面价值合计56,014.91万元，其中商标权账面价值合计55,922.99万元，相应的减值准备余额为零；商誉的账面价值合计88,977.00万元，相应的减值准备余额为零。在对包含商誉、商标权的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，要求南极电商估计相关资产组或者资产组组合未来的现金流入以及确定合适的折现率去计算现值。若相关资产组的现金流量现值低于其账面价值的，确认商誉、商标权的减值损失。由于相关减值评估与测试需要管理层作出重大判断，因此我们将该类资产的减值评估确认为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们对商誉、商标权的减值执行的主要审计程序包括：

(1) 利用外部评估机构的评估报告预计的资产组未来现金流量现值的基础上，对商誉、商标权的减值准备进行测试；

(2) 复核评估报告使用的价值类型及评估方法的合理性，以及折现率及销售增长率、毛利率等评估参数使用的合理性；

(3) 通过分别对南极电商收购标的资产2019年度的业绩进行审核，与评估报告中评估测算表进行比对，检查资产组本期净利润是否达到该表的预测值，以评估管理层预测过程的可靠性和准确性；

(4) 复核管理层对于未来现金流量的预测及未来现金流量现值计算的准确性；

## 四、其他信息

南极电商管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括南极电商2019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

南极电商管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估南极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南极电商、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南极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，就可能对南极电商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南极电商不能持续经营。

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

(6) 就南极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，以对财务报表发表审计意见。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。

容诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：  
(项目合伙人)

中国·北京

中国注册会计师：  
2020年4月15日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：南极电商股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,280,832,033.28	1,189,754,162.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,490,000,000.00	
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	73,506,158.00	40,318,407.59
应收账款	789,704,130.20	724,583,591.63
应收款项融资		
预付款项	229,302,915.74	552,797,861.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	88,075,286.90	59,849,623.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,471,862.14	3,361,669.70
合同资产		
持有待售资产	15,441,091.08	
一年内到期的非流动资产	3,746,477.30	
其他流动资产	34,661,870.64	486,849,976.13
流动资产合计	4,010,741,825.28	3,057,515,291.98
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		240,057.98
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	0.00	14,230,858.19
其他权益工具投资	100,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,718,909.97	3,021,813.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	560,149,124.79	562,683,064.77
开发支出		
商誉	889,770,009.82	889,770,009.82
长期待摊费用	7,282,365.40	109,113.12
递延所得税资产	8,165,984.67	6,679,125.79
其他非流动资产	1,886,792.26	14,999,379.61
非流动资产合计	1,474,073,186.91	1,491,733,422.73
资产总计	5,484,815,012.19	4,549,248,714.71
流动负债：		
短期借款	100,105,694.45	70,360,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	68,733,776.67	52,048,994.98
预收款项	200,876,035.12	369,750,631.85

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	37,358,795.19	28,396,002.54
应交税费	79,574,047.11	66,445,511.72
其他应付款	119,528,535.68	167,238,218.29
其中：应付利息		150,492.26
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	19,911,007.11	30,106,369.18
流动负债合计	626,087,891.33	784,345,728.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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		634,200.00
其他非流动负债		
非流动负债合计		634,200.00
负债合计	626,087,891.33	784,979,928.56
所有者权益：		
股本	417,326,994.00	417,326,994.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,478,936,371.22	1,480,832,771.89
减：库存股	151,686,242.28	67,590,687.09
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	173,524,680.29	131,720,855.52
一般风险准备		
未分配利润	2,940,625,317.63	1,776,292,224.02
归属于母公司所有者权益合计	4,858,727,120.86	3,738,582,158.34
少数股东权益		25,686,627.81
所有者权益合计	4,858,727,120.86	3,764,268,786.15
负债和所有者权益总计	5,484,815,012.19	4,549,248,714.71

法定代表人：张玉祥

主管会计工作负责人：张玉祥

会计机构负责人：施逸伟

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	334,150,344.34	546,501,650.58
交易性金融资产	430,000,000.00	
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	1,300,000.00	700,000.00
应收账款	40,798,467.85	96,820,342.97
应收款项融资		
预付款项	2,533,156.10	349,364.99
其他应收款	4,890,795.89	32,667,995.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	393,510.05	441,903.73
合同资产		
持有待售资产	15,441,091.08	

一年内到期的非流动资产	3,746,477.30	
其他流动资产	4,489,761.21	54,634,672.85
流动资产合计	837,743,603.82	732,115,930.66
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,925,133,859.28	3,938,050,533.14
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	9,634.53	34,734.60
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	92,051.85	101,189.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,797,291.73	
其他非流动资产		14,684,511.69
非流动资产合计	3,927,032,837.39	3,952,870,968.44
资产总计	4,764,776,441.21	4,684,986,899.10
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	19,632,474.86	23,630,397.14

预收款项	35,996,985.18	28,401,099.61
合同负债		
应付职工薪酬	6,757,485.83	7,552,651.67
应交税费	138,349.75	149,514.97
其他应付款	99,998,963.78	115,799,734.66
其中：应付利息		
应付股利		
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	162,524,259.40	175,533,398.05
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	162,524,259.40	175,533,398.05
所有者权益：		
股本	2,454,870,403.00	2,454,870,403.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,864,963,348.24	1,860,926,915.10
减：库存股	151,686,242.28	67,590,687.09
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	92,349,402.48	75,063,622.20
未分配利润	341,755,270.37	186,183,247.84
所有者权益合计	4,602,252,181.81	4,509,453,501.05
负债和所有者权益总计	4,764,776,441.21	4,684,986,899.10

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	3,906,848,236.41	3,352,859,972.47
其中：营业收入	3,906,848,236.41	3,352,859,972.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,654,892,453.54	2,417,861,700.32
其中：营业成本	2,402,698,452.04	2,197,141,887.86
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,270,570.83	9,557,490.68
销售费用	118,640,571.55	111,353,414.51
管理费用	80,441,335.12	56,800,814.91
研发费用	43,304,603.95	37,800,843.09
财务费用	-463,079.95	5,207,249.27
其中：利息费用	6,667,018.42	9,910,388.23
利息收入	7,213,315.85	5,154,367.25
加：其他收益	4,861,177.33	342,670.98
投资收益（损失以“-”号填列）	35,203,547.69	22,929,825.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,210,232.89	427,104.15

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-43,267,089.65	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,138,210.78	-21,413,070.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,212.88	1,321.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,247,619,420.34	936,859,019.12
加：营业外收入	30,616,105.63	26,483,062.32
减：营业外支出	230,666.74	303,484.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,278,004,859.23	963,038,596.77
减：所得税费用	71,843,874.32	75,758,909.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,206,160,984.91	887,279,687.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,206,160,984.91	887,279,687.71
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.归属于母公司所有者的净利润	1,206,136,918.38	886,472,236.97
2.少数股东损益	24,066.53	807,450.74
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,206,160,984.91	887,279,687.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,206,136,918.38	886,472,236.97
归属于少数股东的综合收益总额	24,066.53	807,450.74
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.49	0.36
(二) 稀释每股收益	0.49	0.36

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：张玉祥

主管会计工作负责人：张玉祥

会计机构负责人：施逸伟

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	230,516,407.45	312,875,910.53
减：营业成本	44,123,564.84	35,789,144.90
税金及附加	877,692.60	806,805.59
销售费用	19,793,638.59	49,814,201.74
管理费用	21,782,760.09	12,109,383.65
研发费用		9,898,526.24
财务费用	-10,308,802.25	-12,589,890.49
其中：利息费用		
利息收入	10,275,064.68	12,605,460.43
加：其他收益		14,246.62
投资收益（损失以“-”号填列）	11,152,960.24	90,537,146.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,210,232.89	427,104.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,924,349.19	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,762,141.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,321.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	167,324,863.01	301,838,311.88
加：营业外收入	3,745,235.22	2,092,905.16
减：营业外支出	9,587.15	0.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	171,060,511.08	303,931,217.03
减：所得税费用	-1,797,291.73	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	172,857,802.81	303,931,217.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	172,857,802.81	303,931,217.03

（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	172,857,802.81	303,931,217.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	3,809,956,466.43	3,584,903,307.82
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		24,237,025.33
收到其他与经营活动有关的现金	72,703,032.56	54,556,840.26
经营活动现金流入小计	3,882,659,498.99	3,663,697,173.41
购买商品、接受劳务支付的现金	2,193,510,712.14	2,760,296,763.04
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		
拆出资金净增加额		
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	146,798,226.03	96,997,375.50
支付的各项税费	135,380,808.10	139,358,833.87
支付其他与经营活动有关的现金	152,057,926.10	115,657,268.34
经营活动现金流出小计	2,627,747,672.37	3,112,310,240.75
经营活动产生的现金流量净额	1,254,911,826.62	551,386,932.66
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	5,143,907,649.32	5,046,000,000.00
取得投资收益收到的现金	33,933,372.78	23,715,571.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,426.66	5,982.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	410,000.00	642.64
收到其他与投资活动有关的现金	7,213,315.85	5,192,999.33
投资活动现金流入小计	5,185,506,764.61	5,074,915,196.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,802,142.02	770,264.32
投资支付的现金	6,697,600,000.00	5,438,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	68,832,000.00	99,519,928.53
支付其他与投资活动有关的现金		724,920.46
投资活动现金流出小计	6,781,234,142.02	5,539,015,113.31
投资活动产生的现金流量净额	-1,595,727,377.41	-464,099,917.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	150,000,000.00	90,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	90,360,000.00
偿还债务支付的现金	120,360,000.00	266,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,960,357.83	114,482,143.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	248,541.55	2,348,244.73
支付其他与筹资活动有关的现金	84,095,555.19	67,590,687.09
筹资活动现金流出小计	211,415,913.02	448,822,830.50
筹资活动产生的现金流量净额	-61,415,913.02	-358,462,830.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	109,334.95	-272,600.12
五、现金及现金等价物净增加额	-402,122,128.86	-271,448,414.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,189,754,162.14	1,461,202,577.10

六、期末现金及现金等价物余额	787,632,033.28	1,189,754,162.14
----------------	----------------	------------------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	317,626,602.70	265,237,210.18
收到的税费返还		24,237,025.33
收到其他与经营活动有关的现金	52,016,290.51	23,407,789.45
经营活动现金流入小计	369,642,893.21	312,882,024.96
购买商品、接受劳务支付的现金	57,253,235.92	32,735,258.35
支付给职工以及为职工支付的现金	30,388,283.33	22,278,514.00
支付的各项税费	888,857.82	1,715,952.98
支付其他与经营活动有关的现金	14,328,151.10	37,677,573.71
经营活动现金流出小计	102,858,528.17	94,407,299.04
经营活动产生的现金流量净额	266,784,365.04	218,474,725.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,426,907,649.32	1,431,000,000.00
取得投资收益收到的现金	10,251,420.05	90,110,042.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,982.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,491,307.30	
收到其他与投资活动有关的现金	10,275,064.68	12,605,460.43
投资活动现金流入小计	1,448,925,441.35	1,533,721,486.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,905,200,000.00	1,471,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	68,832,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,974,032,000.00	1,471,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-525,106,558.65	62,721,486.15
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		80,000,000.00
筹资活动现金流入小计		80,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,467,969.93
支付其他与筹资活动有关的现金	84,095,555.19	177,590,687.09
筹资活动现金流出小计	84,095,555.19	279,058,657.02
筹资活动产生的现金流量净额	-84,095,555.19	-199,058,657.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66,442.56	23,983.54
五、现金及现金等价物净增加额	-342,351,306.24	82,161,538.59
加：期初现金及现金等价物余额	546,501,650.58	464,340,111.99
六、期末现金及现金等价物余额	204,150,344.34	546,501,650.58

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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	其他				
优先 股	永续 债	其他														
一、上年期末余额	417,326,994.00				1,480,832,771.89	67,590,687.09			131,720,855.52		1,776,292,224.02		3,738,582,158.34	25,686,627.81	3,764,268,786.15	
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	417,326,994.00				1,480,832,771.89	67,590,687.09			131,720,855.52		1,776,292,224.02	3,738,582,158.34	25,686,627.81	3,764,268,786.15
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-1,896,400.67	84,095,555.19		41,803,824.77		1,164,333,093.61		1,120,144,962.52	-25,686,627.81	1,094,458,334.71
(一)综合收益总额										1,206,136,918.38		1,206,136,918.38	24,066.53	1,206,160,984.91
(二)所有者投入和减少资本					-1,896,400.67	84,095,555.19						-85,991,955.86	-25,710,694.34	-111,702,650.20
1.所有者投入的普通股														
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					4,036,433.14							4,036,433.14		4,036,433.14
4.其他					-5,932,833.81	84,095,555.19						-90,028,389.00	-25,710,694.34	-115,739,083.34
(三)利润分配								41,803,824.77		-41,803,824.77				
1.提取盈余公积								41,803,824.77		-41,803,824.77				
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. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	417,326,994.00				1,478,936,371.22	151,686,242.28			173,524,680.29		2,940,625,317.63		4,858,727,120.86	4,858,727,120.86

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	417,326,994.00				1,480,832,771.89			94,008,469.00			1,029,000,343.50		3,021,168,578.39	28,885,513.81	3,050,054,092.20
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	417,326,994.00				1,480,832,771.89				94,008,469.00		1,029,000,343.50		3,021,168,578.39	28,885,513.81	3,050,054,092.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					67,590,687.09			37,712,386.52		747,291,880.52		717,413,579.95		-3,198,886.00	714,214,693.95
（一）综合收益总额										886,472,236.97		886,472,236.97		807,450.74	887,279,687.71
（二）所有者投入和减少资本					67,590,687.09									-67,590,067.09	-67,590,687.09
1. 所有者投入的普通股															
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					67,590,687.09									-67,590,067.09	-67,590,687.09
（三）利润分配								37,712,386.52		-139,180,356.45		-101,467,969.93		-1,715,000.00	-103,182,969.93
1. 提取盈余公积								37,712,386.52		-37,712,386.52					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-101,467,969.93		-101,467,969.93			-101,467,969.93
4. 其他														-1,715,000.00	-1,715,000.00
（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. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
（五）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（六）其他																			-2,291,336.74	-2,291,336.74
四、本期期末余额	417,326,994.00				1,480,832,771.89	67,590,687.09		131,720,855.52		1,776,292,224.02		3,738,582,158.34		25,686,627.81					3,764,268,786.15	

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,454,870,403.00				1,860,926,915.10	67,590,687.09			75,063,622.20	186,183,247.84		4,509,453,501.05
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	2,454,870,403.00				1,860,926,915.10	67,590,687.09			75,063,622.20	186,183,247.84		4,509,453,501.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,036,433.14	84,095,555.19			17,285,780.28	155,572,022.53		92,798,680.76
（一）综合收益总额										172,857,802.81		172,857,802.81
（二）所有者投入和减少资本					4,036,433.14	84,095,555.19						-80,059,122.05
1. 所有者投入的普通股												
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					4,036,433.14							4,036,433.14
4. 其他						84,095,555.19						-84,095,555.19
（三）利润分配									17,285,780.28	-17,285,780.28		
1. 提取盈余公积									17,285,780.28	-17,285,780.28		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,454,870,403.00				1,864,963,348.24	151,686,242.28			92,349,402.48	341,755,270.37		4,602,252,181.81

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,636,580,269.00				2,679,217,049.10				44,670,500.50	14,113,122.44		4,374,580,941.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,636,580,269.00				2,679,217,049.10				44,670,500.50	14,113,122.44		4,374,580,941.04
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	818,290,134.00				-818,290,134.00	67,590,687.09			30,393,121.70	172,070,125.40		134,872,560.01
(一)综合收益总额										303,931,217.03		303,931,217.03
(二)所有者投入和减少资本						67,590,687.09						-67,590,687.09

1. 所有者投入的普通股												
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					67,590,687.09							-67,590,687.09
(三)利润分配								30,393,121.70	-131,861,091.63			-101,467,969.93
1. 提取盈余公积								30,393,121.70	-30,393,121.70			
2. 对所有者(或股东)的分配									-101,467,969.93			-101,467,969.93
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	818,290,134.00				-818,290,134.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	818,290,134.00				-818,290,134.00							
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												

四、本期期末余额	2,454,870.40				1,860,926,915.10	67,590,687.09			75,063,622.20	186,183,247.84		4,509,453,501.05
----------	--------------	--	--	--	------------------	---------------	--	--	---------------	----------------	--	------------------

### 三、公司基本情况

南极电商股份有限公司（以下简称“本公司”或“南极电商”），原名江苏新民纺织科技股份有限公司（以下简称“新民科技”），新民科技是经江苏省人民政府苏政复[2001]48号文批准，由吴江新民纺织有限公司整体变更设立的股份有限公司，由吴江新民实业投资有限公司（以下简称“新民实业”）、北京汇正财经顾问有限公司、苏州大学纺织技术开发中心及柳维特等7位自然人共同出资组建，注册资本为人民币3,847万元，于2001年4月28日在江苏省工商行政管理局办理变更登记。公司的经营地址江苏省苏州市吴江区盛泽镇敦煌路388号汇赢大厦8F。

2006年4月15日，经公司2005年度股东大会决议，本公司以未分配利润4,000.88万元按每10股送红股10.4股、以资本公积230.82万元按每10股转增0.6股的方式转增股本，共计增加股本4,231.70万元，注册资本变更为人民币8,078.70万元。

2007年3月28日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监发行字[2007]60号文核准，本公司于2007年4月6日首次向社会公开发行人民币普通股2,800万股，每股面值1.00元。发行后注册资本变更为人民币10,878.70万元。2007年4月18日，公司股票在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称“新民科技”，证券代码“002127”。

2008年5月，根据公司二届十二次董事会审议并经2007年度股东大会通过的资本公积转增股本方案：以2007年末总股本10,878.70万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增4股，共转增股本4,351.48万股，转增后注册资本变更为人民币15,230.18万元。

2009年6月，根据公司三届四次董事会审议并经2008年度股东大会通过的资本公积转增股本方案：以2008年末总股本15,230.18万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增2股，共转增股本3,046.036万股，转增后注册资本变更为人民币18,276.216万元。

2010年5月，根据公司三届十一次董事会审议并经2009年度股东大会通过的资本公积转增股本方案：以2009年末总股本18,276.216万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增6股，共转增股本10,965.7296万股，转增后注册资本变更为人民币29,241.9456万元。

2010年7月，根据公司2009年第二次临时股东大会决议通过并经中国证监会证监许可[2010]674号文《关于核准江苏新民纺织科技股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司以非公开发行股票的方式向6名特定投资者发行了7,962.9629万股人民币普通股（A股），每股面值1.00元。本次非公开发行后注册资本变更为人民币37,204.9085万元。

2011年8月，根据公司三届二十一次董事会审议并经2010年度股东大会通过的资本公积转增股本方案：以2010期末总股本37,204.9085万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增2股，共转增股本7,440.9817万股，转增后注册资本变更为人民币44,645.8902万元。

2013年7月，东方恒信资本控股集团有限公司（以下简称“东方恒信”）、吴江新民科技发展有限公司（以下简称“新民科发”）与新民实业及李克加签署《股权转让框架协议》，约定东方恒信协议受让新民实业及李克加所持有的新民科发股权并对新民科发增资2亿元，增资完成后，东方恒信持有新民科发91.14%股权；之后，新民科发以协议转让方式受让新民实业所持新民科技100,386,041股无限售流通股，转让前新民科发原持有新民科技32,194,969股无限售流通股。2013年8月13日，上述股份转让过户收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，新民科发成为公司第一大股东，持有新民科技132,581,010股，占上市公司总股本29.69%，随后，新民科发更名为东方新民控股有限公司（以下简称“东方新民”）。公司实际控制人变更为蒋学明，法人代表变更为杨斌。

根据本公司2015年度第三次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经过中国证券监督管理委员会

《关于核准江苏新民纺织科技股份有限公司重大资产重组及向张玉祥等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2968号）的核准，由本公司向张玉祥、朱雪莲、胡美珍、上海丰南投资中心（有限合伙）（以下简称“丰南投资”）、江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“江苏高投”）发行人民币普通股291,158,259股（每股发行价格为人民币8.05元）购买南极电商（上海）有限公司100%股权，同时，由本公司向特定对象香溢融通（浙江）投资有限公司管理的香溢专项定增1-3号私募基金发行人民币普通股31,512,605股（每股发行价格为人民币9.52元）募集配套资金，以上合计申请增加注册资本及股本人民币322,670,864.00元，变更后的注册资本及股本为人民币769,129,766.00元。公司实际控制人变更为张玉祥和朱雪莲，法人代表变更为张玉祥。

公司已于2016年3月2日完成工商变更登记手续并取得由江苏省苏州市工商行政管理局换发的《营业执照》，公司名称由“江苏新民纺织科技股份有限公司”变更为“南极电商股份有限公司”。

2016年5月9日，公司2015 年年度股东大会审议通过2015年度利润分配预案：2015年度以资本公积金向全体股东每10股转增10股。2016年5月20日，权益分派方案实施完毕，分红前公司总股本为769,129,766股，分红后总股本增至 1,538,259,532股。

根据本公司2017年第二次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准南极电商股份有限公司向刘睿等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1703号）的核准，由本公司向刘睿、葛楠、虞晗青、张明、陈军以及北京静衡投资管理有限公司（以下简称“静衡投资”）购买北京时间互联网络科技有限公司（以下简称“时间互联”）100%股权，其中以发行股份方式向刘睿、葛楠、虞晗青、张明、陈军合计支付交易对价的60%（发行人民币普通股69,191,795股，每股面值为人民币1元，每股发行价格为人民币8.29元），以现金方式向刘睿、葛楠、虞晗青、张明、陈军、静衡投资合计支付本次交易对价的 40.00%；并向特定对象张玉祥和南极电商第二期员工持股计划发行人民币普通股29,128,942股，每股面值为人民币1元（每股发行价为人民币13.44元），共计发行人民币普通股98,320,737股。其中：向刘睿发行股份34,235,524股，向葛楠发行股份25,226,176股，向虞晗青发行股份3,603,739股，向张明发行股份2,882,991股，向陈军发行股份3,243,365股，向张玉祥发行股份23,809,523股，向南极电商第二期员工持股计划发行股份5,319,419股以上合计申请增加注册资本人民币98,320,737.00元，变更后注册资本为人民币1,636,580,269.00元。

2018年5月15日，公司2017年年度股东大会审议通过了《公司2017年度利润分配方案》：以公司截止2017年12月31日总股本1,636,580,269股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.62元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增5股，共转增股本818,290,134股，转增后注册资本变更为人民币2,454,870,403.00元。

公司经营范围：从事互联网零售、对外贸易;对外投资、投资管理及咨询、企业管理咨询;电子商务技术支持及信息咨询、商务咨询、市场营销策划;会务服务,品牌设计,品牌管理,公关活动策划,文化艺术交流活动策划,企业形象策划,展览展示服务,摄影服务,文化教育信息咨询;农产品加工与销售;网络技术、信息技术及纺织技术的开发、转让、咨询及服务;质量管理咨询及技术服务;针纺织品、服装服饰、皮革制品、箱包、鞋帽、床上用品、工艺礼品、洗涤用品、宠物用品、化妆品、护肤用品、摄影器材、玩具、音响设备及器材、劳防用品、金属制品、家具、家用电器、厨房用品、通讯设备、电子产品、水处理净化设备、五金交电、文教用品、办公用品、服装面料、服装辅料的销售;预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售;设计、制作、代理、发布各类广告;软件研发。（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）

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2020年4月15日决议批准报出。

#### （1）本公司本期纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	南极电商（上海）有限公司	上海南极电商	100.00	—
2	极文武（上海）文化有限公司	极文武	55.00	—

3	上海水弥裳文化传播有限公司	上海水弥裳	60.00	—
4	南极人（上海）电子商务有限公司	上海南极人	—	100.00
5	上海一站通网络科技服务有限公司	一站通	—	100.00
6	上海小袋融资租赁有限公司	小袋融资租赁	—	75.00
7	NANJI INTERNATIONAL CO.,LTD.	NANJI	—	100.00
8	CARTELO CROCODILE PTE LTD	CARTELO	—	100.00
9	TOTAL CLASSIC INVESTMENTS LIMITED	CLASSIC	—	100.00
10	UNIVERSAL NEW LIMITED	UNIVERSAL	—	100.00
11	新疆居畅电子商务有限公司	新疆居畅电子	—	100.00
12	新疆南极人电子商务有限公司	新疆南极人	—	100.00
13	新疆卡鳄电子商务有限公司	新疆卡鳄电子	—	100.00
14	卡帝卡乐（上海）贸易有限公司	卡帝卡乐	—	86.67
15	上海奥桑文化传播有限公司	上海奥桑	—	96.00
16	新疆御多城电子商务有限公司	新疆御多城	100.00	—
17	新疆景上电子商务有限公司	新疆景上	100.00	—
18	北京时间互联网络科技有限公司	时间互联	100.00	—
19	北京亨利嘉业科技有限公司	亨利嘉业	—	100.00
20	新疆亨利嘉业网络科技有限公司	新疆亨利	—	100.00
21	新疆香贝丹网络科技有限公司	香贝丹	—	100.00
22	新疆哈雅仕网络科技有限公司	哈雅仕	—	100.00

注1：CARTELO CROCODILE PTE LTD为NANJI INTERNATIONAL CO.,LTD.全资子公司。

注2：UNIVERSAL NEW LIMITED为TOTAL CLASSIC INVESTMENTS LIMITED全资子公司。

注3：亨利嘉业、新疆亨利为时间互联全资子公司；香贝丹、哈雅仕为亨利嘉业全资子公司。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	合并报表期间	纳入合并范围原因
1	卡帝卡乐（上海）贸易有限公司	卡帝卡乐	2019年度	新设
2	上海奥桑文化传播有限公司	上海奥桑	尚未经营	新设
3	新疆御多城电子商务有限公司	新疆御多城	2019年11-12月	新设
4	新疆景上电子商务有限公司	新疆景上	2019年11-12月	新设

本期减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因
1	上海水弥裳文化传播有限公司	上海水弥裳	注销
2	上海奥桑文化传播有限公司	上海奥桑	注销

本期新增及减少子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。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。

### 2、持续经营

本公司对自报告期末起12月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6（6）”。

## （2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6（6）”。

## （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

### （2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

### （3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### ②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### (4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

#### (5) 特殊交易的会计处理

##### ①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

##### ②通过多次交易分步取得子公司控制权的

###### A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有

者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

#### B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

##### B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

#### (6) 反向购买

法律上的本公司（母公司）遵从以下原则编制合并财务报表：

① 合并财务报表中，法律上子公司的资产、负债以其在合并前的账面价值进行确认和计量。

② 合并财务报表中的权益性工具的金额反映法律上子公司合并前发行在外的股份面值以及假定在确定该项企业合并成本过程中新发行的权益性工具的金额。但是在合并财务报表中的权益结构应当反映法律上母公司的权益结构，即法律上母公司发行在外权益性证券的数量及种类。

③ 合并财务报表的比较信息应当是法律上子公司的比较信息（即法律上子公司的前期合并财务报表）。

④ 母公司个别财务报表中按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》等的规定确定取得资产的入账价值。前期比较个别财务报表为母公司自身个别财务报表。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### （2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或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。

### （3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，

再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

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。

## 10、金融工具

### 自2019年1月1日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方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

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的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（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### (2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

## (3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

##### ①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

##### A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 商业承兑汇票

### 应收票据组合2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 除融资租赁和保理业务以外产生的应收账款

应收账款组合2 保理业务产生的应收账款

应收账款组合3 融资租赁业务产生的应收账款

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 应收利息

其他应收款组合2 应收股利

其他应收款组合3 其他应收款

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合1 商业承兑汇票

应收款项融资组合2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### （6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A.所转移金融资产的账面价值；
- B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

**（7）金融资产和金融负债的抵销**

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

**（8）金融工具公允价值的确定方法**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司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，本公司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。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

#### 以下金融工具会计政策适用于2018年度及以前

##### (1) 金融资产的分类

###### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

###### ②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

###### ③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

###### ④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

##### (2) 金融负债的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

##### (3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### （4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

##### ①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

##### ②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

##### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### （6）金融负债终止确认

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。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 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；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 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；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

## B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本发生较大幅度下降，或者在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

### (9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司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，本公司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。

#### ①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

## 11、应收票据

## 12、应收账款

以下应收款项会计政策适用2018年度及以前

### (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：本公司将应收款项前五名且金额超过人民币100万元以上应收款项确定为单项金额重大。

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。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本公司以账龄作为信用风险特征组合。按账龄组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的类似信用风险特征应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定坏账准备计提的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

① 本公司除子公司小袋融资租赁的应收融资租赁款和应收保理款以外，其他各公司各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

② 小袋融资租赁的应收融资租赁款各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
信用期以内	0.50
超信用期1-2年	30.00
超信用期2-3年	60.00
超信用期3年以上	100.00

③ 小袋融资租赁的应收保理款各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
信用期以内	1.00
超信用期1-2年	30.00
超信用期2-3年	60.00
超信用期3年以上	100.00

### (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

### 13、应收款项融资

### 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 15、存货

#### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

#### (3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

#### (4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### (5) 周转材料的摊销方法

在领用时采用一次摊销法摊销。

### 16、合同资产

### 17、合同成本

### 18、持有待售资产

#### (1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一

年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### （2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

### （3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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，一般认为对被投资单位具有重大影响，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。

## （2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 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投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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；本公司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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### (4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附五、18 对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

#### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、31。

### 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

### 24、固定资产

#### (1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输设备	年限平均法	5	5%	19%

办公设备	年限平均法	5	5%	19%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司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。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产

支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、使用权资产

## 30、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销

##### ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定使用权
计算机软件	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

##### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

#### (1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

#### (2) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 31、长期资产减值

对子公司、联营企业和合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、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、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，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。本公司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，本公司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。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

### 33、合同负债

### 34、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

##### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

## ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

## ③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

## ④短期带薪缺勤

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

## ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### ①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### ②设定受益计划

#### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

#### B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C. 确定应计入资产成本或当期损益的金融

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 35、租赁负债

## 36、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 37、股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

## (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

## (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

## (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## (5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

## (6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## 38、优先股、永续债等其他金融工具

## 39、收入

是否已执行新收入准则

是  否

### （1）销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

### （2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认，提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

2.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

1. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
2. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### （4）本公司收入确认的具体原则

#### ①品牌综合服务业务

品牌综合服务业务，是南极电商按发放商标辅料的批次为授权生产商提供品牌授权、供应链服务等综合服务，并收取品牌综合服务费。公司品牌综合服务费收入在各产品约定的服务期内分摊确认收入。

#### ②自媒体流量变现业务

自媒体流量变现业务即通过公司合作品牌影响力在互联网移动端的增值服务所收取的费用。公司自媒体流量变现业务在合同约定的服务期内分摊确认收入。

#### ③园区平台服务费

园区平台服务费即公司通过大数据系统平台整合物流、信息流、资金流、数据流、产品流、服务流，进行六流合一的管理，同时收取服务费。公司在取得对方确认的结算信息后，确认园区服务费收入。

#### ④融资租赁收入

##### A. 租赁期开始日的处理

在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

##### B. 未实现融资收益的分配

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。实际利率是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与公司发生的初始直接费用之和的折现率。

##### C. 未担保余值发生变动时的处理

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率），以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

#### ⑤保理收入

保理收入指的是公司为客户向其购货方销售商品、提供劳务或其他原因产生的应收账款提供融资及相关的综合性金融服务而收取的费用。

#### ⑥经销商品品牌授权业务

经销商品品牌授权业务是南极电商向授权经销商提供品牌授权及电商服务，并收取经销商品品牌授权费，经销商主要通过阿里、京东、拼多多、唯品会等电商平台将产品销售给消费者。公司经销商品品牌授权业务收入在服务约定的服务期内，分摊确认收入。

#### ⑦移动互联网媒体投放平台营销

全资子公司时间互联根据客户的需求，完成了媒体投放且相关成本能够可靠计量时，公司根据与客户确认后的投放排期表或月度结算单确认收入。

#### ⑧互联网流量整合营销

全资子公司时间互联根据客户需求向流量供应商采购可利用的分散流量资源、定制营销方案并实施完成，在相关成本能够可靠计量时，公司根据与客户确认后的月度结算单确认收入。

## 40、政府补助

### （1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

### （3）政府补助的会计处理

#### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### ②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的

借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### ④政府补助退回

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。

## 41、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### (1) 递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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。

### (2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 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或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### (3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

- ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

## ②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

## ③可弥补亏损和税款抵减

### A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

## ④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

## ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

## 42、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

## 44、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号）	第六届董事会第十四次会议审批通过	
《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）	第六届董事会第十二次会议审批通过	
《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）	第六届董事会第十二次会议审批通过	
《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号）	第六届董事会第十二次会议审批通过	
《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）	第六届董事会第十二次会议审批通过	

《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会【2019】8 号）	第六届董事会第二十四次会议审批通过			
《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会【2019】9 号）	第六届董事会第二十四次会议审批通过			
项目 (单位: 元)	合并报表		母公司报表	
	2018年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日	2019年1月1日
应收票据及应收账款	764,901,999.22	—	97,520,342.97	—
应收票据	—	40,318,407.59	—	700,000.00
应收账款	—	724,583,591.63	—	96,820,342.97
交易性金融资产	—	450,000,000.00	—	50,000,000.00
其他流动资产	486,849,976.13	36,849,976.13	54,634,672.85	4,634,672.85
可供出售金融资产	240,057.98	—	—	—
交易性金融资产	—	140,057.98	—	—
其他权益工具投资	—	100,000.00	—	—
应付票据及应付账款	52,048,994.98	—	23,630,397.14	—
应付票据	—	—	—	—
应付账款	—	52,048,994.98	—	23,630,397.14

(2) 重要会计估计变更

适用  不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位: 元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,189,754,162.14	1,189,754,162.14	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		450,140,057.98	450,140,057.98

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	40,318,407.59	40,318,407.59	
应收账款	724,583,591.63	724,583,591.63	
应收款项融资			
预付款项	552,797,861.17	552,797,861.17	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	59,849,623.62	59,849,623.62	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	3,361,669.70	3,361,669.70	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	486,849,976.13	36,849,976.13	-450,000,000.00
流动资产合计	3,057,515,291.98	3,057,655,349.96	140,057.98
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	240,057.98		-240,057.98
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,230,858.19	14,230,858.19	
其他权益工具投资		100,000.00	100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,021,813.45	3,021,813.45	
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	562,683,064.77	562,683,064.77	
开发支出			
商誉	889,770,009.82	889,770,009.82	
长期待摊费用	109,113.12	109,113.12	
递延所得税资产	6,679,125.79	6,679,125.79	
其他非流动资产	14,999,379.61	14,999,379.61	
非流动资产合计	1,491,733,422.73	1,491,593,364.75	-140,057.98
资产总计	4,549,248,714.71	4,549,248,714.71	
流动负债：			
短期借款	70,360,000.00	70,360,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	52,048,994.98	52,048,994.98	
预收款项	369,750,631.85	369,750,631.85	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	28,396,002.54	28,396,002.54	
应交税费	66,445,511.72	66,445,511.72	
其他应付款	167,238,218.29	167,238,218.29	
其中：应付利息	150,492.26	150,492.26	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	30,106,369.18	30,106,369.18	
流动负债合计	784,345,728.56	784,345,728.56	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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	634,200.00	634,200.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	634,200.00	634,200.00	
负债合计	784,979,928.56	784,979,928.56	
所有者权益：			
股本	417,326,994.00	417,326,994.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,480,832,771.89	1,480,832,771.89	
减：库存股	67,590,687.09	67,590,687.09	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	131,720,855.52	131,720,855.52	
一般风险准备			
未分配利润	1,776,292,224.02	1,776,292,224.02	
归属于母公司所有者权益合计	3,738,582,158.34	3,738,582,158.34	
少数股东权益	25,686,627.81	25,686,627.81	

所有者权益合计	3,764,268,786.15	3,764,268,786.15	
负债和所有者权益总计	4,549,248,714.71	4,549,248,714.71	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	546,501,650.58	546,501,650.58	
交易性金融资产		50,000,000.00	50,000,000.00
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	700,000.00	700,000.00	
应收账款	96,820,342.97	96,820,342.97	
应收款项融资			
预付款项	349,364.99	349,364.99	
其他应收款	32,667,995.54	32,667,995.54	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	441,903.73	441,903.73	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	54,634,672.85	4,634,672.85	-50,000,000.00
流动资产合计	732,115,930.66	732,115,930.66	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,938,050,533.14	3,938,050,533.14	
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	34,734.60	34,734.60	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	101,189.01	101,189.01	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	14,684,511.69	14,684,511.69	
非流动资产合计	3,952,870,968.44	3,952,870,968.44	
资产总计	4,684,986,899.10	4,684,986,899.10	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	23,630,397.14	23,630,397.14	
预收款项	28,401,099.61	28,401,099.61	
合同负债			
应付职工薪酬	7,552,651.67	7,552,651.67	
应交税费	149,514.97	149,514.97	
其他应付款	115,799,734.66	115,799,734.66	
其中：应付利息			
应付股利			
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	175,533,398.05	175,533,398.05	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	175,533,398.05	175,533,398.05	
所有者权益：			
股本	2,454,870,403.00	2,454,870,403.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,860,926,915.10	1,860,926,915.10	
减：库存股	67,590,687.09	67,590,687.09	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	75,063,622.20	75,063,622.20	
未分配利润	186,183,247.84	186,183,247.84	
所有者权益合计	4,509,453,501.05	4,509,453,501.05	
负债和所有者权益总计	4,684,986,899.10	4,684,986,899.10	

调整情况说明

#### (4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 45、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	16%、13%、6%
城市维护建设税	应纳流转税	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	0% 15% 25%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育费附加	应纳流转税	1% 2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
南极电商股份有限公司	25%
南极电商（上海）有限公司	15%（见税收优惠）
南极人（上海）电子商务有限公司	25%
上海小袋融资租赁有限公司	25%
上海一站通网络科技服务有限公司	15%（见税收优惠）
上海水弥裳文化传播有限公司	25%
新疆居畅电子商务有限公司	（见税收优惠）
新疆南极人电子商务有限公司	（见税收优惠）
新疆卡鳄电子商务有限公司	（见税收优惠）
卡帝卡乐（上海）贸易有限公司	25%（见税收优惠）
新疆御多城电子商务有限公司	（见税收优惠）
新疆景上电子商务有限公司	（见税收优惠）
北京时间互联网络科技有限公司	25%
北京亨利嘉业科技有限公司	15%（见税收优惠）
新疆亨利嘉业网络科技有限公司	（见税收优惠）
新疆哈雅仕网络科技有限公司	（见税收优惠）
新疆香贝丹网络科技有限公司	（见税收优惠）

### 2、税收优惠

2018年11月2日，子公司上海南极电商取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，证书编号为GR201831003563，有效期三年，按照有关规定，上海南极电商自2018年起至2020年享受国家高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按15%税率计缴。

2017年12月6日，子公司亨利嘉业取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，证书编号为GR201711007629，有效期三年，按照有关规定，亨利嘉业自2017年起至2019年享受国家高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按15%税率计缴。

2019年10月8日，子公司上海一站通取得上海市科技学术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业认定证书，证书编号为GR201931000269，有效期三年，根据有关规定，上海一站通自2019年起至2021年享受国家高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按15%税率计缴。

根据《财政部、国家税务总局关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2011]112号）文件规定，2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。子公司新疆亨利、香贝丹、哈雅仕、新疆居畅电子、新疆南极人、新疆卡鳄电子、新疆景上和新疆御多城2019年度暂免征收企业所得税。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,213.71	112,576.06
银行存款	1,280,491,738.71	1,157,232,273.16
其他货币资金	327,080.86	32,409,312.92
合计	1,280,832,033.28	1,189,754,162.14

其他说明

银行存款中受限的资金为493,200,000.00元，其中490,000,000.00元为定期存款；3,200,000.00元资金受限，主要原因是公司发生诉讼事项，资金被冻结，期后诉讼已和解。除此之外，期末货币资金余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,490,000,000.00	450,140,057.98
其中：		
其中：		
合计	1,490,000,000.00	450,140,057.98

其他说明：

(1) 期末交易性金融资产均为购买的银行理财产品。

(2) 交易性金融资产余额期末较期初大幅增长，主要原因是本公司自2019年1月1日执行新金融工具准则，将原在“其他流动资产”中列报表的金融资产，按准则分类，列报为“交易性金融资产”。

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	73,506,158.00	40,318,407.59
合计	73,506,158.00	40,318,407.59

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	73,506,158.00				73,506,158.00	40,318,407.59				40,318,407.59
其中：										
合计	73,506,158.00				73,506,158.00	40,318,407.59				40,318,407.59

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额

**(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		390,000.00
合计		390,000.00

**(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	56,604,805.13	6.46%	28,410,817.07	50.19%	28,193,988.06	3,696,463.47	0.48%	3,696,463.47	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	820,197,013.12	93.54%	58,686,870.98	7.16%	761,510,142.14	772,498,506.84	99.52%	47,914,915.21	6.20%	724,583,591.63
其中：										
组合 1：除融资租赁和保理业务以外产生的应收账款	786,875,904.78	89.74%	49,647,847.00	6.31%	737,228,057.78	599,716,880.20	77.26%	41,986,119.21	7.00%	557,730,760.99
组合 2：保理业务产生的应收账款	33,321,108.34	3.80%	9,039,023.98	27.13%	24,282,084.36	172,781,626.64	22.26%	5,928,796.00	3.43%	166,852,830.64
组合 3：融资租赁业务产生的应收账款										
合计	876,801,818.25	100.00%	87,097,688.05	9.93%	789,704,130.20	776,194,970.31	100.00%	51,611,378.68	6.65%	724,583,591.63

按单项计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳前海新之江信息技术有限公司	56,387,976.13	28,193,988.07	50.00%	发生诉讼
南通唯达电子商务有限公司	216,829.00	216,829.00	100.00%	预计无法收回
合计	56,604,805.13	28,410,817.07	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：1、按账龄分析法计提坏账准备的除融资租赁业务和保理业务以外产生的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	728,876,389.47	36,443,819.49	5.00%
1-2 年	41,041,567.78	4,104,156.78	10.00%
2-3 年	11,225,824.00	3,367,747.20	30.00%
3 年以上	5,732,123.53	5,732,123.53	100.00%
合计	786,875,904.78	49,647,847.00	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：2、按账龄分析法计提坏账准备的保理业务产生的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,301,063.89	33,010.64	1.00%
1-2 年	30,020,044.45	9,006,013.34	30.00%
2-3 年			
3 年以上			
合计	33,321,108.34	9,039,023.98	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	788,615,429.49
1 至 2 年	71,061,612.23
2 至 3 年	11,273,265.25
3 年以上	5,851,511.28
3 至 4 年	4,626,789.12
4 至 5 年	1,224,722.16

合计	876,801,818.25
----	----------------

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	51,611,378.68	40,472,733.49	-100,000.00	5,086,424.12		87,097,688.05
合计	51,611,378.68	40,472,733.49	-100,000.00	5,086,424.12		87,097,688.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
江阴卓尔纺织制品有限公司	100,000.00	银行存款
合计	100,000.00	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,086,424.12

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
南通含朵纺织品有限公司	业务往来款	1,406,550.00	无法收回	总经理会议	否
吴江市衣锦坊纺织有限公司	业务往来款	2,286,976.92	无法收回	总经理会议	否
义乌市天赢母婴用品有限公司	业务往来款	910,520.00	无法收回	总经理会议	否
合计	--	4,604,046.92	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳前海新之江信息技术有限公司	56,387,976.13	6.43%	28,193,988.07
浙江阿***有限公司	30,700,000.00	3.50%	1,535,000.00
上海驼鑫实业有限公司	30,000,000.00	3.42%	9,000,000.00
杭州趣***有限公司	29,225,311.60	3.33%	1,461,265.58
浙江聚仁供应链管理有 限公司	28,598,345.80	3.26%	2,098,584.58
合计	174,911,633.53	19.94%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	223,546,773.54	97.49%	551,075,388.32	99.69%
1 至 2 年	5,756,142.09	2.51%	1,708,215.11	0.31%
2 至 3 年	0.11	0.00%	14,257.74	0.00%
合计	229,302,915.74	--	552,797,861.17	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
广州小米信息服务有限公司	116,212,705.26	50.68
湖北今日头条科技有限公司	43,922,215.38	19.15
维沃移动通信有限公司	34,034,434.14	14.84
广东欢太科技有限公司	7,943,396.23	3.46
上海金钊文化传播有限公司	5,975,140.76	2.61
合计	208,087,891.77	90.74

其他说明：

预付款项余额期末较期初减少58.52%，主要原因是本期末子公司时间互联预付充值渠道款减少所致。

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	88,075,286.90	59,849,623.62
合计	88,075,286.90	59,849,623.62

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

#### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业务保证金	92,005,304.21	61,398,438.49
往来款	1,534,223.09	1,741,355.10
转让股权款		410,000.00
其他	1,145,515.45	385,620.02
合计	94,685,042.75	63,935,413.61

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,785,789.99		300,000.00	4,085,789.99
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	2,794,356.16			2,794,356.16

本期核销	270,390.30			270,390.30
2019 年 12 月 31 日余额	6,309,755.85		300,000.00	6,609,755.85

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	89,032,787.69
1 至 2 年	633,941.80
2 至 3 年	4,176,558.56
3 年以上	841,754.70
3 至 4 年	841,754.70
合计	94,685,042.75

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	4,085,789.99	2,794,356.16		270,390.30		6,609,755.85
合计	4,085,789.99	2,794,356.16		270,390.30		6,609,755.85

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	270,390.30

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳市腾讯计算机系统有限公司	保证金	77,026,000.00	3 年以内	81.35%	4,351,300.00
上海高泰房地产开发有限公司	押金	5,245,783.50	1 年以内	5.54%	262,289.18
广州小米信息服务有限公司	保证金	4,000,000.00	3 年以内	4.22%	700,000.00
维沃移动通信有限公司	保证金	2,000,000.00	1 年以内	2.11%	100,000.00
北京创意亮点五十五号文化发展有限公司	押金	943,697.00	1 年以内	1.00%	47,184.85
合计	--	89,215,480.50	--	94.22%	5,460,774.03

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、存货

是否已执行新收入准则

是  否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,985,150.79		1,985,150.79	2,223,458.92		2,223,458.92

库存商品	8,298,955.07	4,872,544.62	3,426,410.45	4,872,544.62	3,734,333.84	1,138,210.78
发出商品	24,007.40		24,007.40			
委托加工物资	36,293.50		36,293.50			
合计	10,344,406.76	4,872,544.62	5,471,862.14	7,096,003.54	3,734,333.84	3,361,669.70

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,734,333.84	1,138,210.78				4,872,544.62
合计	3,734,333.84	1,138,210.78				4,872,544.62

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

10、合同资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
广州市喜恩恩文化传播有限责任公司 10%的股权处置	15,441,091.08		15,441,091.08	15,633,458.64		2020 年 12 月 31 日
合计	15,441,091.08		15,441,091.08	15,633,458.64		--

其他说明：

(1)持有待售资产余额期末较期初增加，主要原因是本公司于2019年9月10日与何廷华（广州市喜恩恩文化传播有限责任公司实际控制人）签订了股权转让协议，协议约定：公司持有广州喜恩恩10%的股权以约定的15,633,458.64元价格转让给何廷华。按照签订的股权转让协议约定：公司在收取全部股权转让款之后办理工商变更手续。截止本期末，尚未办理工商变更手续。

(2)期末持有待售资产的不存在减值准备。

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	3,746,477.30	
合计	3,746,477.30	

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

## 13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未使用的退货	16,288,812.64	9,906,934.01
预缴企业所得税	1,125,274.50	2,406,229.79
待抵扣增值税进项税	12,088,607.56	20,163,637.63
待摊费用	5,159,175.94	4,373,174.70
合计	34,661,870.64	36,849,976.13

其他说明：

其他流动资产余额期末较期初减少92.88%，主要原因是本公司自2019年1月1日执行新金融工具准则，按照最新报表格式要求，将原在“其他流动资产”中列报表的金融资产，按准则分类，列报为“交易性金融资

产”，其他流动资产余额相应减少。

#### 14、债权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

其他说明：

#### 15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	

2019年1月1日余额在 本期	——	——	——	——
--------------------	----	----	----	----

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

其他说明：

## 16、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额在 本期	——	——	——	——

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		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	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										

广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	14,230,858.19			1,210,232.89					15,441,091.08		
小计	14,230,858.19			1,210,232.89					15,441,091.08		
二、联营企业											
合计	14,230,858.19			1,210,232.89					15,441,091.08		

其他说明

长期股权投资余额期末较期初减少，主要原因见附注七、11持有待售资产的说明。

### 18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
诸暨华东一站通女装电子商务有限公司	100,000.00	100,000.00
合计	100,000.00	100,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
诸暨华东一站通女装电子商务有限公司					管理层基于股权投资业务模式和未来现金流量特征指定	

其他说明：

### 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,718,909.97	3,021,813.45
合计	6,718,909.97	3,021,813.45

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	19,802.44	7,373,533.14	781,284.91	4,025,877.48	12,200,497.97
2.本期增加金额			2,759,913.06	2,299,694.31	5,059,607.37
(1) 购置			2,759,913.06	2,299,694.31	5,059,607.37
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			582,838.81	997,183.19	1,580,022.00
(1) 处置或报废			582,838.81	997,183.19	1,580,022.00

4.期末余额	19,802.44	7,373,533.14	2,958,359.16	5,328,388.60	15,680,083.34
二、累计折旧					
1.期初余额	13,168.53	5,605,946.18	586,213.09	2,973,356.72	9,178,684.52
2.本期增加金额	940.56	713,698.25	64,966.11	446,251.84	1,225,856.76
(1) 计提	940.56	713,698.25	64,966.11	446,251.84	1,225,856.76
3.本期减少金额			531,023.36	912,344.55	1,443,367.91
(1) 处置或报 废			531,023.36	912,344.55	1,443,367.91
4.期末余额	14,109.09	6,319,644.43	120,155.84	2,507,264.01	8,961,173.37
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报 废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	5,693.35	1,053,888.71	2,838,203.32	2,821,124.59	6,718,909.97
2.期初账面价值	6,633.91	1,767,586.96	195,071.82	1,052,520.76	3,021,813.45

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
无					

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无				

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
无	

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
无		

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

**(4) 工程物资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

**23、生产性生物资产**

**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**24、油气资产**

适用  不适用

**25、使用权资产**

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

**26、无形资产**

**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	114,971.32			2,738,922.42	559,229,900.00	5,496,400.00	567,580,193.74
2.本期增加金额				376,606.35			376,606.35

(1) 购置				376,606.35			376,606.35
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				985,259.26			985,259.26
(1) 处置				985,259.26			985,259.26
4. 期末余额	114,971.32			2,130,269.51	559,229,900.00	5,496,400.00	566,971,540.83
二、累计摊销							
1. 期初余额	33,725.09			1,903,803.88		2,959,600.00	4,897,128.97
2. 本期增加金额	9,137.16			364,609.17		2,536,800.00	2,910,546.33
(1) 计提	9,137.16			364,609.17		2,536,800.00	2,910,546.33
3. 本期减少金额				985,259.26			985,259.26
(1) 处置				985,259.26			985,259.26
4. 期末余额	42,862.25			1,283,153.79		5,496,400.00	6,822,416.04
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							

3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	72,109.07			847,115.72	559,229,900.00		560,149,124.79
2.期初账面价值	81,246.23			835,118.54	559,229,900.00	2,536,800.00	562,683,064.77

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

## 27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

其他说明

## 28、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
收购 CARTELO CROCODILE	109,969,096.91					109,969,096.91

收购北京时间互 联网络科技有限公司	779,800,912.91					779,800,912.91
合计	889,770,009.82					889,770,009.82

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
收购 CARTELO CROCODILE PTE LTD 注 1						
收购北京时间互 联网络科技有限公司注 2						
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

本公司于2019年12月31日对上述商誉执行了减值测试。本年均未发生减值，本公司本年无需计提商誉的减值准备。

本公司对商誉相关资产组的可收回金额采用预计未来现金流量的现值，根据管理层批准的近期财务预算数据基础上的现金流量预测来确定。

计算相关资产组于2019年12月31日预计未来现金流量现值采用了假设，以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键参数：

收入增长：确定基础是在预算年度前一年及历史上实现的收入增长率基础上，根据预计的市场需求及自身的业务发展及营销战略而保持相应的增长率。

预算毛利：确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高及预计市场开发情况适当调整该平均毛利率。

折现率：采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

商誉减值测试的影响

其他说明

关键商誉减值结果如下：

注1：本公司于2016年收购Cartelo Crocodile Pte Ltd 95%股权。形成商誉人民币109,969,096.91元。经管理层确认，该商誉对应资产组为2016年6月14日前购置相应CCPL 拥有“CARTELO”品牌及相关商标，包含CARTELO 及鳄鱼图、卡帝乐、卡帝乐鳄鱼、卡帝乐及图商标等，公司据此进行了减值测试。

本公司对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的近期财务预算中的现金流量预测数据。根据商誉减值测试结果，本公司无需对该商誉计提减值准备。

注2：本公司于2017年收购时间互联100%股权，形成商誉人民币779,800,912.91元。并购后时间互联业

务、技术及人员仍然相对独立，且独立产生现金流入，因此公司将该商誉分配至时间互联资产组，公司据此进行了减值测试。

本公司对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的近期期财务预算中的现金流量预测数据。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响  
形成商誉时的并购重组业绩承诺完成情况：

单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	累计实现
当年业绩承诺	6,800.00	9,000.00	11,700.00	13,200.00	40,700.00
实际完成情况（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润）	7,240.68	10,936.22	12,761.77	11,146.23	42,084.90

时间互联2016-2019年度的业绩承诺已经实现。

根据商誉减值测试过程，时间互联确认的商誉截止2019年12月31日无需补提减值准备。

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	109,113.12	7,479,136.04	305,883.76		7,282,365.40
合计	109,113.12	7,479,136.04	305,883.76		7,282,365.40

其他说明

长期待摊费用余额期末较期初大幅增加，主要原因是本公司新租赁办公楼的装修费增加所致。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	42,141,746.70	7,427,749.09	40,391,040.68	6,651,685.70
收入和税法的差异	182,933.96	27,440.09	182,933.96	27,440.09
股份支付	3,990,470.73	710,795.49		
合计	46,315,151.39	8,165,984.67	40,573,974.64	6,679,125.79

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值			2,536,800.00	634,200.00
合计			2,536,800.00	634,200.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		8,165,984.67		6,679,125.79
递延所得税负债				634,200.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	16,153,644.28	186,175,175.74
资产减值损失	56,438,241.82	19,040,461.83
股份支付	45,962.41	
合计	72,637,848.51	205,215,637.57

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		185,033,393.70	
2020 年			
2021 年			
2022 年			
2023 年	1,141,782.04	1,141,782.04	
2024 年	15,011,862.24		
合计	16,153,644.28	186,175,175.74	--

其他说明：

### 31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税		14,684,511.69
预付长期资产款	1,886,792.26	314,867.92
合计	1,886,792.26	14,999,379.61

其他说明：

其他非流动资产余额期末较期初大幅减少，主要原因是待抵扣增值税进项税预计在未来一年内将抵扣完毕，本公司将其余额重分类至一年内到期的非流动资产所致。

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		20,360,000.00
保证借款	100,000,000.00	50,000,000.00
应付利息	105,694.45	
合计	100,105,694.45	70,360,000.00

短期借款分类的说明：

保证借款分别为子公司北京亨利取得中国建设银行上海青浦支行短期借款5,000.00万元，由本公司提供连带责任担保；子公司新疆亨利取得厦门国际银行上海分行短期借款5,000.00万元，由本公司及子公司时间互联提供连带责任担保。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

### 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其中：		
其中：		

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	43,665,225.25	32,466,406.96
应付广告费	7,735,848.91	10,660,377.50
应付服务费	15,617,761.46	8,645,057.35
其他	1,714,941.05	277,153.17
合计	68,733,776.67	52,048,994.98

#### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

应付账款余额期末较期初增长32.06%，主要原因是本期末未支付的货款和服务费增加所致。

### 37、预收款项

是否已执行新收入准则

是  否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	117,290,131.03	310,115,449.97
预收授权费	82,622,019.59	59,266,883.94
预收保理款	226,805.13	368,297.94
预收自媒体流量变现业务款	737,079.37	
合计	200,876,035.12	369,750,631.85

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	27,978,262.95	141,177,364.12	132,072,773.85	37,082,853.22
二、离职后福利-设定提存计划	417,739.59	12,644,504.56	12,786,302.18	275,941.97
三、辞退福利		1,939,150.00	1,939,150.00	

合计	28,396,002.54	155,761,018.68	146,798,226.03	37,358,795.19
----	---------------	----------------	----------------	---------------

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,680,825.83	124,726,168.45	115,539,057.50	36,867,936.78
2、职工福利费		3,488,692.69	3,488,692.69	
3、社会保险费	233,927.12	7,596,117.52	7,642,757.00	187,287.64
其中：医疗保险费	208,349.61	6,770,007.59	6,810,918.40	167,438.80
工伤保险费	9,037.13	165,349.67	170,236.58	4,150.22
生育保险费	16,540.38	660,760.26	661,602.02	15,698.62
4、住房公积金	63,510.00	5,289,305.98	5,325,187.18	27,628.80
5、工会经费和职工教育经费		77,079.48	77,079.48	
合计	27,978,262.95	141,177,364.12	132,072,773.85	37,082,853.22

**(3) 设定提存计划列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	400,191.53	12,059,384.45	12,198,895.54	260,680.44
2、失业保险费	17,548.06	585,120.11	587,406.64	15,261.53
合计	417,739.59	12,644,504.56	12,786,302.18	275,941.97

其他说明：

应付职工薪酬余额期末较期初增长31.56%，主要原因是一方面本期员工较上期增加，另一方面本期末子公司时间互联按照协议约定计提了承诺期业绩完成奖励金。

**40、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	39,787,454.45	20,156,833.97
企业所得税	34,593,278.13	43,555,729.29
个人所得税	501,974.73	276,508.03
城市维护建设税	2,361,821.91	1,095,120.02
教育费附加	1,181,826.33	604,396.86

地方教育税附加	787,889.91	254,236.57
其他	359,801.65	502,686.98
合计	79,574,047.11	66,445,511.72

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		150,492.26
其他应付款	119,528,535.68	167,087,726.03
合计	119,528,535.68	167,238,218.29

##### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		150,492.26
合计		150,492.26

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

##### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

##### (3) 其他应付款

###### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	8,307,649.32	69,032,000.00
保证金	110,401,486.99	96,167,377.29

往来款（代收代付）	752,199.34	1,770,902.19
其他	67,200.03	117,446.55
合计	119,528,535.68	167,087,726.03

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益-返货	13,798,829.77	24,384,191.84
预提广告费	5,541,792.45	5,541,792.45
票据背书融资	390,000.00	
预提服务费	180,384.89	180,384.89
合计	19,911,007.11	30,106,369.18

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

其他流动负债余额期末较期初减少33.86%，主要原因是子公司时间互联的客户本期使用返货增加，期

末未配返的返货减少。

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
合计	--	--	--								

##### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

#### 47、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

##### (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

### 50、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

### 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

其他说明：

### 52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	417,326,994.00						417,326,994.00

其他说明：

公司按反向收购原则编制合并报表，合并财务报表中的权益性工具的金额应当反映法律上子公司（上海南极电商）发行在外的股份面值以及权益性工具的金额。

法律上母公司的股本数量及结构

项目	2019年1月1日	本次增减变动（+、-）	2019年12月31日
----	-----------	-------------	-------------

		发行 新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售 条件股份	975,038,627.00	—	—		-416,396,151.00	-416,396,151.00	558,642,476.00
1.国家持股	—	—	—	—	—	—	—
2.国有法人 持股	—	—	—	—	—	—	—
3.其他内资 持股	975,038,627.00	—	—		-416,396,151.00	-416,396,151.00	558,642,476.00
4.外资持股	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售 条件流通股 份	1,479,831,776.00	—	—		416,396,151.00	416,396,151.00	1,896,227,927.00
1.人民币普 通股	1,479,831,776.00	—	—		416,396,151.00	416,396,151.00	1,896,227,927.00
2.境内上市 的外资股	—	—	—	—	—	—	—
3.境外上市 的外资股	—	—	—	—	—	—	—
4.其他	—	—	—	—	—	—	—
三、股份总 数	2,454,870,403.00	—	—	—	—	—	2,454,870,403.00

2019年度公司部分有限售条件股份上市流通，转为无限售条件流通股，合计解除限售股份为416,396,151股。

#### 54、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

#### 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

资本溢价（股本溢价）	1,480,832,771.89		5,932,833.81	1,474,899,938.08
其他资本公积		4,036,433.14		4,036,433.14
合计	1,480,832,771.89	4,036,433.14	5,932,833.81	1,478,936,371.22

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1)股本溢价变动：

变动原因详见附注七、2（1）

资本公积股本溢价本期减少，主要是因购买CARTELO少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，冲减了资本公积股本溢价。

(2)其他资本公积变动：

根据公司第六届董事会第十六次会议和2019年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》：对管理人员和核心技术（业务）人员实施股权激励计划。

其他资本公积本期增加是按照股权激励计划确认的2019年度股份支付的费用。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	67,590,687.09	84,095,555.19		151,686,242.28
合计	67,590,687.09	84,095,555.19		151,686,242.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据第六届董事会第六次会议和2018年第五次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份以事实员工激励的预案》：公司统一使用自有资金以集中竞价、大宗交易基金其他法律法规许可的方式回购部分公司股份，用于后续实施股权激励或员工持股计划。

根据本公司2019年10月8日发布的《关于公司回购期限届满暨回购方案实施完成的公告》：截至2019年10月7日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为16,956,927股，占公司目前总股本的0.69%，最高成交价为10.989元/股，最低成交价为6.895元/股，支付总金额151,655,831.53元（不含交易费用）。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	131,720,855.52	41,803,824.77		173,524,680.29
合计	131,720,855.52	41,803,824.77		173,524,680.29

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按净利润 10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积金累计数达到公司注册资本的 50%以上的，不再计提。

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,776,292,224.02	1,029,000,343.50
调整后期初未分配利润	1,776,292,224.02	1,029,000,343.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,206,136,918.38	886,472,236.97
减：提取法定盈余公积	41,803,824.77	37,712,386.52
应付普通股股利		101,467,969.93
期末未分配利润	2,940,625,317.63	1,776,292,224.02

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,905,189,015.65	2,401,537,867.99	3,352,201,464.88	2,196,989,723.67

其他业务	1,659,220.76	1,160,584.05	658,507.59	152,164.19
合计	3,906,848,236.41	2,402,698,452.04	3,352,859,972.47	2,197,141,887.86

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,843,258.70	3,501,238.13
教育费附加	3,131,246.51	2,786,265.72
印花税	1,973,741.17	1,808,684.24
文化事业建设费	1,097,834.95	1,156,138.73
残疾人保障金	210,986.94	288,300.50
其他	13,502.56	16,863.36
合计	10,270,570.83	9,557,490.68

其他说明：

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	65,058,456.74	38,896,278.08
广告费	36,758,702.26	64,805,416.00
会议差旅费	5,158,761.58	4,421,330.15
股权激励费用	2,819,745.92	
租赁费	1,773,577.94	637,563.20
检测费	1,511,536.99	48,568.87
业务招待费	1,224,728.95	1,350,636.07
装修费	1,091,915.73	325,633.53
运输费	885,832.80	416,097.85
物业及水电费	436,234.54	26,199.71
办公费	193,142.65	169,210.83
其他	1,727,935.45	256,480.22
合计	118,640,571.55	111,353,414.51

其他说明：

## 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	41,454,041.49	29,806,649.17
服务费	9,632,820.02	9,839,958.20
租赁费	9,207,533.46	5,042,728.12
折旧摊销	3,327,949.26	3,333,918.81
知识产权费	3,040,716.03	1,770,004.16
会议差旅费	3,855,799.52	1,747,893.50
物业及水电	2,395,841.02	363,542.07
业务招待费	1,913,863.03	1,271,542.90
办公费	1,507,606.39	1,124,769.21
股权激励费用	1,141,916.02	
装修费	529,402.96	45,384.72
其他	2,433,845.92	2,454,424.05
合计	80,441,335.12	56,800,814.91

其他说明：

管理费用本期较上期增长41.62%，主要原因是本公司业务规模扩张管理人员增加，相应的薪酬、办公楼租赁及物业水电费增加。

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	37,545,101.00	33,224,700.91
租赁费	4,247,773.03	2,545,366.68
折旧、摊销	658,593.83	962,698.80
办公费	140,748.00	92,091.80
物业及水电费	105,490.04	
其他	606,898.05	975,984.90
合计	43,304,603.95	37,800,843.09

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,667,018.42	9,910,388.23
减：利息收入	7,213,315.85	5,154,367.25
利息净支出	-546,297.43	4,756,020.98
汇兑损失	21.85	432,035.73
减：汇兑损益	109,356.80	159,435.61
汇兑净损失	-109,334.95	272,600.12
银行手续费	192,552.43	178,628.17
合计	-463,079.95	5,207,249.27

其他说明：

财务费用本期较上期减少，主要因为：一方面是子公司时间互联本期借款减少，期末未偿还的借款均是时间互联下半年新增借款，利息支出减少；另一方面，由于公司经营积累，货币资金增加，因此利息收入增加。

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	800,000.00	
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）		
与递延收益相关的政府补助（与收益相关）		
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	800,000.00	
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	4,061,177.33	342,670.98
其中：进项税加计抵扣	4,061,177.33	
三代手续费返还		342,670.98

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,210,232.89	427,104.15
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,212,850.38
处置交易性金融资产取得的投资收益	59,942.02	

银行理财产品投资收益	33,933,372.78	23,715,571.43
合计	35,203,547.69	22,929,825.20

其他说明：

投资收益本期较上期增长53.53%，主要原因是本期银行理财产品投资收益增加所致。

### 69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

### 70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

### 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-2,794,356.16	
应收账款坏账损失	-40,472,733.49	
合计	-43,267,089.65	

其他说明：

信用减值损失本期较上期大幅增长，主要原因是会计政策变更所致。

### 72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-19,058,482.36
二、存货跌价损失	-1,138,210.78	-2,354,588.00
合计	-1,138,210.78	-21,413,070.36

其他说明：

资产减值损失本期较上期大幅减少，主要原因是会计政策变更所致。

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失：	4,212.88	1,321.15
其中：固定资产处置利得	4,212.88	1,321.15

### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	20,284,858.72	17,644,542.22	20,284,858.72
罚款收入	7,944,983.37	6,857,636.87	7,944,983.37
其他	2,386,263.54	1,980,883.23	2,386,263.54
合计	30,616,105.63	26,483,062.32	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
企业科技创新财政扶持资金		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	17,473,000.00	15,435,000.00	与收益相关
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户政府扶持	浦东新区世博地区开发管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	2,387,000.00		与收益相关
上海市 2019 年度“科技创新行动计划”	上海市科学技术委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	200,000.00		与收益相关

2018 年度企业研究开发费用省级财政拟奖励企业	盛泽镇财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
十三五"浦东新区促进金融业发展财政扶持	浦东新区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		968,000.00	与收益相关
电子商务示范企业奖励	青浦区商务局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		500,000.00	与收益相关
2016 年度总部企业奖励	盛泽镇政府	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		326,200.00	与收益相关
2017 年度吴江区商务发展奖励	吴江区财政局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		150,000.00	与收益相关
青浦区纳税百强奖励	青浦区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	100,000.00	120,000.00	与收益相关
2017 年度青浦区"软件信息服务业"扶持项目	青浦区科委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		60,000.00	与收益相关

2017 年度十佳服务业先进企业	盛泽镇政府	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		50,000.00	与收益相关
2018 年吴江高新区(盛泽镇)加快推进高质量发展奖励	盛泽镇财政局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		19,000.00	与收益相关
专利资助	经信委	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		3,655.00	2,000.00 与收益相关
其他		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,203.72	33,342.22 与收益相关

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、滞纳金	11,380.05	202.58	11,380.05
非流动资产毁损报废损失	98,440.31		98,440.31
其中：固定资产毁损报废损失	98,440.31		98,440.31
赔偿损失	6,091.50	100,542.43	6,091.50
其他	114,754.88	202,739.66	114,754.88
合计	230,666.74	303,484.67	

其他说明：

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	73,964,933.20	76,740,977.21
递延所得税费用	-2,121,058.88	-982,068.15
合计	71,843,874.32	75,758,909.06

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,278,004,859.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	319,501,214.81
子公司适用不同税率的影响	-198,949,809.06
调整以前期间所得税的影响	-4,488,524.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	719,554.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-44,368,060.94
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,077,968.81
研发费用加计扣除	-3,648,469.40
所得税费用	71,843,874.32

其他说明

## 77、其他综合收益

详见附注。

## 78、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	43,830,308.37	22,526,178.35
政府补助	21,084,858.72	18,442,213.20
罚款收入	6,785,336.25	6,738,187.62

往来款	887,693.28	5,744,926.84
其他	114,835.94	1,105,334.25
合计	72,703,032.56	54,556,840.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	36,720,239.48	54,122,761.68
保证金	56,952,563.32	25,737,978.91
服务费	9,632,820.02	9,655,935.33
租赁费	15,734,245.07	8,739,953.74
会议差旅费	9,014,561.10	6,412,601.08
业务招待费	3,138,591.98	2,622,178.97
知识产权费	3,040,716.03	1,770,004.16
办公费	1,841,497.04	1,386,071.84
物业及水电费	2,937,565.60	389,741.78
检测费用	1,511,536.99	48,568.87
装修费	1,718,958.84	371,018.25
其他	9,814,630.63	4,400,453.73
合计	152,057,926.10	115,657,268.34

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	7,213,315.85	5,154,367.25
其他		38,632.08
合计	7,213,315.85	5,192,999.33

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物		724,920.46
合计		724,920.46

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股份回购	84,095,555.19	67,590,687.09
合计	84,095,555.19	67,590,687.09

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

**79、现金流量表补充资料**

**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	1,206,160,984.91	887,279,687.71
加：资产减值准备	1,138,210.78	21,413,070.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,267,089.65	
使用权资产折旧	1,225,856.76	1,375,147.44
无形资产摊销	2,910,546.33	2,991,799.30
长期待摊费用摊销	305,883.76	187,050.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,212.88	-1,321.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	98,440.31	
财务费用（收益以“-”号填列）	-655,632.38	5,483,621.10

投资损失（收益以“－”号填列）	-35,203,547.69	-22,929,825.20
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,486,858.88	-347,868.15
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-634,200.00	-634,200.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,248,403.22	6,892,693.37
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	120,508,976.46	-684,014,858.36
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-79,471,307.29	333,691,935.28
经营活动产生的现金流量净额	1,254,911,826.62	551,386,932.66
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：	--	--
现金的期末余额	787,632,033.28	1,189,754,162.14
减：现金的期初余额	1,189,754,162.14	1,461,202,577.10
现金及现金等价物净增加额	-402,122,128.86	-271,448,414.96

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	68,832,000.00
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	68,832,000.00

其他说明：

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	410,000.00
其中：	--

处置子公司收到的现金净额	410,000.00
--------------	------------

其他说明：

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	787,632,033.28	1,189,754,162.14
其中：库存现金	13,213.71	112,576.06
可随时用于支付的银行存款	787,291,738.71	1,157,232,273.16
可随时用于支付的其他货币资金	327,080.86	32,409,312.92
三、期末现金及现金等价物余额	787,632,033.28	1,189,754,162.14

其他说明：

注：可随时用于支付的银行存款中不包括3年的定期存款490,000,000.00元，及冻结银行款项3,200,000.00元。

#### 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

#### 81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	490,000,000.00	定期存款
货币资金	3,200,000.00	诉讼导致资金冻结
合计	493,200,000.00	--

其他说明：

#### 82、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	641,071.92	6.9762	4,472,245.93
欧元			
港币			

应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币
NANJI INTERNATIONAL CO.,LTD.	英属维京群岛 (BVI)	人民币
CARTELO CROCODILE PTE LTD	Samoa	人民币
TOTAL CLASSIC INVESTMENTS LIMITED	英属维京群岛 (BVI)	人民币
UNIVERSAL NEW LIMITED	英属维京群岛 (BVI)	人民币

### 83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

### 84、政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业科技创新财政扶持资金	17,473,000.00	营业外收入	17,473,000.00
服务业进项税加计抵扣	4,061,177.33	其他收益	4,061,177.33
上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户政府扶持	2,387,000.00	营业外收入	2,387,000.00

一体化综合服务平台（研发补助）	800,000.00	其他收益	800,000.00
上海市 2019 年度"科技创新行动计划"	200,000.00	营业外收入	200,000.00
2018 年度企业研究开发费用省级财政拟奖励企业	100,000.00	营业外收入	100,000.00
青浦区纳税百强奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
2018 年吴江高新区(盛泽镇)加快推进高质量发展奖励	19,000.00	营业外收入	19,000.00
专利资助	3,655.00	营业外收入	3,655.00
其他	2,203.72	营业外收入	2,203.72

## （2）政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

## 85、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### （1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
其他说明：								

#### （2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

**(6) 其他说明**

无

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日
	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

无

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

法律上的本公司（母公司）遵从以下原则编制合并财务报表：

① 合并财务报表中，法律上子公司的资产、负债以其在合并前的账面价值进行确认和计量。

② 合并财务报表中的权益性工具的金额反映法律上子公司合并前发行在外的股份面值以及假定在确定该项企业合并成本过程中新发行的权益性工具的金额。但是在合并财务报表中的权益结构应当反映法律上母公司的权益结构，即法律上母公司发行在外权益性证券的数量及种类。

③ 合并财务报表的比较信息应当是法律上子公司的比较信息（即法律上子公司的前期合并财务报表）。

④ 母公司个别财务报表中按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》等的规定确定取得资产的入账价值。前期比较个别财务报表为母公司自身个别财务报表。

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

#### (1)新设子公司

①卡帝卡乐（上海）贸易有限公司是2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币3,000.00万元，本公司持股比例86.67%。截至2019年12月31日，已出资2,600.00万元。

②上海奥桑文化传播有限公司是在2019年1月本公司子公司南极电商（上海）有限公司投资新设的控股子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例96%。截止2019年12月31日，尚未出资。

③新疆景上电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

④新疆御多城电子商务有限公司是2019年11月本公司投资新设的全资子公司，注册资本人民币1,000.00万元，本公司持股比例100%。截止2019年12月31日，已出资10.00万元。

#### (2)清算子公司

①上海水弥赏文化传播有限公司于2019年7月完成清算注销，并办理工商变更手续。

②上海奥桑文化传播有限公司于2019年9月完成清算注销，并办理工商变更手续。

### 6、其他

无

## 九、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	
南极电商（上海）有限公司	上海	上海	销售服装面料、服装辅料、针纺织品等，商务信息咨询，企业管理咨询等	100.00%		设立
极文武（上海）文化有限公司	上海	上海	文化艺术交流活动策划，企业形象策划，公关活动策划，品牌管理，从事日用百货、服装服饰、针纺织品、皮革制品、箱包鞋帽、床上用品、化妆品的网上零售、批发、进出口及相关配套服务。	55.00%		设立
上海水弥裳文化传播有限公司	上海	上海	文化艺术交流策划咨询，企业形象策划，公共关系咨询，品牌管理，销售日用百货、服装服饰、针纺织品、皮革制品、箱包鞋帽、床上用品、化妆品等	60.00%		设立
南极人（上海）电子商务有限公司	上海	上海	电子商务，商务信息咨询等		100.00%	设立
上海一站通网络科技有限公司	上海	上海	网络科技领域的技术服务、技术咨询，电子商务等		100.00%	设立

上海小袋融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁业务， 租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询及担保；从事与主营业务有关的商业保理业务		75.00%	设立
NANJI INTERNATIONAL CO.,LTD. 注 1	英属维京群岛 (BVI)	英属维京群岛 (BVI)	品牌授权业务、收取权利金等		100.00%	设立
CARTELO CROCODILE PTE LTD 注 1	Samoa	Samoa	CCPL 向运营商授权使用 CARTELO 品牌并收取权利金，允许其就某一产品类目或多个产品类目进行运营。		100.00%	收购
TOTAL CLASSIC INVESTMENTS LIMITED 注 2	英属维京群岛 (BVI)	英属维京群岛 (BVI)	品牌授权		100.00%	设立
UNIVERSAL NEW LIMITED 注 2	英属维京群岛 (BVI)	英属维京群岛 (BVI)	品牌授权		100.00%	收购
新疆居畅电子商务有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	电子商务（不得从事增值电信、金融业务），电子商务信息咨询，商务咨询、市场营销策划；对外贸易，企业管理信息咨询等		100.00%	设立

新疆南极人电子商务有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	电子商务（不得从事增值电信、金融业务）；电子商务信息咨询；针纺织品、皮革制品、服装鞋帽、日用百货、塑料制品、工艺礼品、宠物用品、洗涤用品、劳保用品、金属制品、家具、家用电器等		100.00%	设立
新疆卡鳄电子商务有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	电子商务信息咨询；企业管理咨询；品牌管理；会务服务；企业形象策划、公关活动策划、市场营销策划、展览展示服务；信息技术及纺织技术的开发、转让、咨询及服务		100.00%	设立
卡帝卡乐（上海）贸易有限公司	上海	上海	针纺织品、服装鞋帽、箱包、皮革制品、床上用品、日用百货、玩具,电子商务(不得从事增值电信、金融业务),从事货物及技术进出口业务,从事生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务		86.67%	设立

新疆景上电子商务有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	电子商务(不得从事增值电信、金融业务),电子商务信息咨询,商务咨询,市场营销策划;对外贸易,企业管理信息咨询;会务服务,品牌管理,公关活动策划,展览展示服务;网络技术,信息技术及纺织技术的开发,转让,咨询及服务	100.00%		设立
新疆御多城电子商务有限公司	霍尔果斯市	霍尔果斯市	电子商务(不得从事增值电信、金融业务),电子商务信息咨询,商务咨询、市场营销策划;对外贸易,企业管理信息咨询;会务服务、品牌管理、公关活动策划、展览展示服务;网络技术、信息技术及纺织技术的开发、转让、咨询及服务	100.00%		设立

上海奥桑文化传播有限公司	上海	上海	文化艺术交流策划,电子商务(不得从事增值电信业务、金融业务),销售:服装鞋帽、化妆品、办公用品、文体用品、摄影器材、音响设备、日用百货、包装材料、建筑材料,会务服务,展览展示服务,电脑图文设计,商务信息咨询,从事货物及技术进出口业务,舞台搭建,自有设备租赁,从事生物技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务		96.00%	设立
北京时间网络科技有限公司 注 3	北京	北京	技术推广服务;设计、制作、代理、发布广告;翻译服务;组织文化艺术交流活动(不含演出);会议及展览服务;市场调查;企业策划	100.00%		收购
新疆亨利嘉业网络科技有限公司 注 3	北京	新疆喀什市	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;基础软件服务;应用软件服务;软件开发;软件咨询;产品设计;公共关系服务;会议服务等		100.00%	收购

北京亨利嘉业科技有限公司注 3	北京	北京	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；基础软件服务；应用软件开发；软件咨询；产品设计；公共关系服务；会议服务等		100.00%	收购
新疆香贝丹网络科技有限公司注 3	北京	霍尔果斯市	计算机及软件技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；基础软件服务；应用软件开发；软件咨询；产品设计；公共关系服务等		100.00%	设立
新疆哈雅仕网络科技有限公司注 3	北京	新疆喀什市	网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；基础软件服务；应用软件开发；软件咨询；产品设计；公共关系服务；会务服务；电脑动画设计；企业营销策划；企业管理咨询；计算机系统服务；销售自行开发后的产品；设计、制作、代理发布国内各类广告		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

注1：CARTELO CROCODILE PTE LTD为NANJI INTERNATIONAL CO.,LTD.全资子公司。

注2：UNIVERSAL NEW LIMITED为TOTAL CLASSIC INVESTMENTS LIMITED全资子公司。

注3：亨利嘉业、新疆亨利为时间互联全资子公司；香贝丹、哈雅仕为亨利嘉业全资子公司。

**(2) 重要的非全资子公司**

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

其他说明：

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

根据子公司上海南极电商与CARTELO CROCODILE HOLDING CO.,LTD签订的《有关出售及购买Cartelo Crocodile Pte Ltd（卡帝乐鳄鱼私人有限公司）5% 已发行股份之收购协议》的规定：双方同意，出售股份的转让款由协议双方参照卖方聘请的于中国大陆具备证券期货业务资质的中水致远资产评估有限公司就目标公司100%已发行股份出具的中水致远评报字【2016】第2366号评估报告所载之评估值协商确定。经双方协商，CARTELO 出售5%股份的转让款价款确定为人民币31,394,986.60元。

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

	CARTELO CROCODILE PTE LTD
--	---------------------------

--现金	31,394,986.60
购买成本/处置对价合计	31,394,986.60
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	25,462,152.79
差额	5,932,833.81
其中：调整资本公积	5,932,833.81

其他说明

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

联营企业：	--	--
投资账面价值合计	15,441,091.08	14,230,858.19
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1,210,232.89	427,104.15
--其他综合收益		0.00
--综合收益总额	1,210,232.89	427,104.15

其他说明

根据公司2016年10月28日第五届董事会第十七次会议审议通过的《关于投资广州市喜恩恩文化传播有限责任公司股权暨关联交易的议案》，南极电商以人民币1,267.00万元购买广州市喜恩恩文化传播有限责任公司（以下简称“喜恩恩”）10%股权，南极电商实际控制人张玉祥以人民币2,533万元购买喜恩恩20%股权。

根据喜恩恩章程规定，公司设立董事会和监事会，董事会成员为3人，监事会成员为3人；南极电商购买股权后向喜恩恩派遣一名董事会成员和一名监事会成员，对被投资单位生产经营有重大影响。

本公司已于2019年9月10日与何廷华（广州市喜恩恩文化传播有限责任公司（以下简称“广州喜恩恩”）实际控制人）签订了股权转让协议，协议约定：公司持有的广州喜恩恩10%股权以约定的15,633,458.64元价格转让给何廷华。按照签订的股权转让协议约定：公司在收取全部股权转让款之后办理工商变更手续。截止本期末，尚未办理工商变更手续。

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

**4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

无

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

## 6、其他

无

## 十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### 1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

#### (1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

#### (2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务

人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司应收账款、其他应收款风险敞口信息见附注七、4和6。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责集团内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止2019年12月31日，本公司金融负债如下：

单位：元

项 目	2019年12月31日		
	账面价值	1年以内	1年以上
金融负债：			
短期借款	100,105,694.45	100,105,694.45	—
应付账款	68,733,776.67	60,743,449.40	7,990,327.27
其他应付款	119,528,535.68	68,391,396.99	51,137,138.69
一年内到期的非流动负债	—	—	—
长期借款	—	—	—

(续上表)

项 目	2018年12月31日		
	账面价值	1年以内	1年以上
金融负债：			
短期借款	70,360,000.00	70,360,000.00	—
应付账款	52,048,994.98	49,409,707.30	2,639,287.68

其他应付款	167,238,218.29	41,757,791.35	125,480,426.94
一年内到期的非流动负债	—	—	—
长期借款	—	—	—

贷款明细如下：

单位：元

借款银行	借款类型	借款金额	借款起始日	借款到期日	借款条件
中国建设银行上海青浦支行	短期借款	50,000,000.00	2019/12/30	2020/12/29	南极电商股份有限公司提供连带责任保证
厦门国际银行上海分行	短期借款	50,000,000.00	2019/7/2	2020/7/2	北京时间互联网络科技有限公司、南极电商股份有限公司提供连带责任保证
合计	—	100,000,000.00	—	—	—

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在外汇风险。公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见本附注“七、82 外币货币性项目”。

金融资产与金融负债的汇率风险的敏感性分析：本公司承受外汇风险主要与美元对人民币的汇率变化有关，2019年12月31日，在其他风险变量不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值1%，则公司将增加或减少净利润4.47万元，公司认为，公司面临的汇率风险整体可控。

#### (2) 利率分析

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。截止2019年12月31日，公司金融机构借款执行固定利率，故不面临市场利率波动的风险。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产		1,490,000,000.00		1,490,000,000.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,490,000,000.00		1,490,000,000.00
(1) 债务工具投资		1,490,000,000.00		1,490,000,000.00
(三) 其他权益工具投资			100,000.00	100,000.00

持续以公允价值计量的 负债总额		1,490,000,000.00	100,000.00	1,490,100,000.00
二、非持续的公允价值计 量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

期末理财产品因其剩余期限较短，利率较低波动较小，账面价值与公允价值接近，采用成本价作为公允价值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资是本公司持有的非上市公司股权。

其他被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按持有的权益作为公允价值的合理估计进行计量。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
-------	-----	------	------	------------------	-------------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是张玉祥先生及朱雪莲女士。

其他说明：

截止2019年12月31日，张玉祥先生及朱雪莲女士直接持有本公司27.69%的股份，通过其一致行动人丰南投资间接持有本公司2.29%的股份，合计共持有本公司29.98%的股份，为本公司第一大股东。因此，张

玉祥先生、朱雪莲女士是本公司实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3.在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张玉祥	本公司董事长、实际控制人
张芸	实际控制人之近亲属
上海丰南投资中心（有限合伙）	本公司股东，张玉祥控制的公司
上海强祥机械设备有限公司	张玉祥控制的公司
上海朝霖咨询管理中心（有限合伙）	张玉祥控制的公司
朱雪琴	丰南投资股东，实际控制人之近亲属
沈晨熹	本公司董事，丰南投资股东，实际控制人之近亲属
刘睿	本公司股东、董事
北京问日科技有限公司	本公司董事刘睿担任董事的公司
北京时连天下科技有限公司	本公司董事刘睿担任董事的公司
上海祁仕国际贸易有限公司	本公司董事刘睿担任董事的公司
北京百富商贸有限公司	本公司董事刘睿控股的公司
张燕妮	本公司董事
江苏纳通能源技术有限公司	本公司董事张燕妮配偶控制的公司
无锡乐伏能源科技有限公司	本公司董事张燕妮配偶控制的公司
无锡纳源物联网技术合伙企业（有限合伙）	本公司董事张燕妮配偶控制的公司
上海纳歆新能源科技有限公司	本公司董事张燕妮配偶控制的公司
江西国元电力检测有限公司	本公司董事张燕妮控制的公司
陆丽宁	本公司董事兼副总经理
上海兰魅电子商务有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
上海兰魅星辰电子商务有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司

浙江兰魅丰赢电子商务有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
上海洋威商贸有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
上海斯传网络科技有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
上海兰霸服饰有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
江阴市舒衣汇商贸有限公司	本公司董事陆丽宁配偶控制的公司
浙江新知电子商务有限公司	本公司董事陆丽宁配偶弟弟控制的公司
杨斌	本公司董事
苏州恒康生命科学有限公司	本公司董事杨斌任职董事的公司
郑鼎霞	本公司监事会主席
陈晓洁	本公司监事
苏州陌野商贸有限公司	本公司监事陈晓洁配偶控股的公司
胡向怀	本公司监事
上海君怀实业有限公司	本公司监事胡向怀配偶控股的公司
曹益堂	本公司董事会秘书兼副总经理
上海曹益堂企业管理中心	本公司副总经理曹益堂控股的公司
上海艺唐投资咨询有限公司	本公司副总经理曹益堂配偶控股的公司
林泽村	本公司副总经理
冯婕	本公司副总经理
季艳芬	本公司副总经理
东方新民控股有限公司（以下简称“东方新民”）	本公司股东
吴江新民实业投资有限公司	本公司股东
蒋学明	本公司股东，东方新民的实际控制人
东方恒信资本控股集团有限公司（以下简称“东方恒信”）	蒋学明控制的公司，东方新民的控股股东
远东国际投资有限公司	蒋学明控制的公司
东吴水泥国际有限公司	蒋学明控制的公司
东方金融控股有限公司	蒋学明控制的公司
东方高速公路（香港）有限公司	蒋学明控制的公司
徐州东通建设发展有限公司	蒋学明控制的公司
苏州东方九久实业有限公司	蒋学明控制的公司
上海闻起投资有限公司	蒋学明控制的公司
东方海峡资本管理有限公司	蒋学明控制的公司
东方中安信息技术有限公司	蒋学明控制的公司
苏州工业园区东方华育投资有限公司	蒋学明控制的公司
苏州东通环保科技有限公司	蒋学明控制的公司

苏州工业园区外国语学校	蒋学明控制的公司
环球矿业（中国）有限公司	蒋学明控制的公司
华信资源有限责任公司	蒋学明控制的公司
东芯半导体股份有限公司	东方恒信控制的公司
Fidelix 株式会社	东方恒信控制的公司
湖州东源置业有限公司	东方恒信控制的公司
吴江鸿源投资管理有限公司	东方恒信控制的公司
吴江新民化纤有限公司	东方新民控制的公司
苏州东方康碳新能源科技有限公司	东方恒信控制的公司
苏州泰隆房地产开发有限公司	东方恒信控制的公司
苏州东方恒富投资管理有限公司	东方恒信控制的公司
东方控股集团（海外）投资有限公司	东方恒信控制的公司
东方恒康生命科学有限公司	东方恒信控制的公司
苏州恒康生命科学有限公司	东方恒信控制的公司
苏州新民纺织有限公司	新民实业控制的公司
慕米企业管理（上海）有限公司（曾用名：爵青企业管理（上海）有限公司）	本公司原副总经理陈焯控制的公司

其他说明

远东国际投资有限公司注册地在萨摩亚，东方金融控股有限公司、东方高速公路（香港）有限公司注册地在香港，东吴水泥国际有限公司注册地在开曼群岛。

江阴市舒衣汇商贸有限公司和上海斯传网络科技有限公司是公司董事陆丽宁配偶原控股的企业（原持有90%股权，已全部转让给第三方，并已于2019年9月底完成工商变更）。

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	销售商品			否	167,657.96
慕米企业管理（上海）有限公司	接受劳务	9,165,454.31	9,165,454.31	否	9,799,489.12

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

上海兰魅电子商务有限公司	品牌综合服务	22,107,464.93	5,194,794.36
上海兰魅电子商务有限公司	经销商授权服务	183,018.91	217,641.56
上海兰魅电子商务有限公司	货品销售		1,114,070.08
上海兰魅电子商务有限公司	园区收入		1,599.11
上海兰魅电子商务有限公司	其他	9,203.00	451,229.42
浙江兰魅丰赢电子商务有限公司	品牌综合服务	4,783,040.00	
浙江兰魅丰赢电子商务有限公司	经销商授权服务	20,754.72	
上海洋威商贸有限公司	经销商授权服务	5,660.38	4,060,398.00
上海斯传网络科技有限公司	品牌综合服务	18,679.33	2,617,925.00
上海斯传网络科技有限公司	经销商授权服务	53,301.90	16,981.13
上海兰霸服饰有限公司	经销商授权服务	3,773.60	4,716.99
江阴市舒衣汇商贸有限公司	经销商授权服务	75,471.68	47,169.80
浙江新知电子商务有限公司	品牌综合服务	4,716,993.00	
浙江新知电子商务有限公司	经销商授权服务	49,056.59	
北京问日科技有限公司	移动互联网媒体投放平台业务	18,253.01	
慕米企业管理（上海）有限公司	其他业务收入	348,902.08	
广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	自媒体流量变现收入		98,630.13
广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	经销商授权服务	37,735.84	
广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	品牌综合服务	23,583.38	69,027.83

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海强祥机械设备有限公司	仓库	475,247.40	430,487.18
张玉祥	房屋	144,000.00	144,000.00

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘睿	20,360,000.00	2018年11月13日	2019年11月13日	是

关联担保情况说明

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	10,709,600.00	5,510,900.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海兰魅电子商务有限公司	16,000,000.00	800,000.00	3,099,500.00	154,975.00
应收账款	浙江兰魅丰赢电子商务有限公司	2,400,000.00	120,000.00		
应收账款	上海洋威商贸有限公司	1,254,800.00	125,480.00	3,012,800.00	150,640.00
应收账款	上海斯传网络科技有限公司	1,240,000.00	123,010.00	1,942,500.00	97,125.00
应收账款	浙江新知电子商务有限公司	2,500,000.00	125,000.00	3,099,500.00	154,975.00
应收账款	慕米企业管理（上海）有限公司	126,983.62	6,349.18		
预付款项	张玉祥	72,000.00			
其他应收款	广州市喜恩恩文化传播有限责任公司			11.00	0.55
其他应收款	慕米企业管理（上海）有限公司			362,754.61	18,137.73

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	慕米企业管理（上海）有限公司	3,745,965.27	8,428,001.74

预收账款	广州市喜恩恩文化传播有限责任公司		65,000.05
预收账款	上海兰魅电子商务有限公司	481,500.00	185,000.00
预收账款	浙江兰魅丰赢电子商务有限公司	135,000.00	22,000.00
预收账款	上海洋威商贸有限公司	11,000.00	3,000.00
预收账款	上海斯传网络科技有限公司	73,000.00	55,000.00
预收账款	上海兰霸服饰有限公司	24,000.00	
预收账款	江阴市舒衣汇商贸有限公司	120,000.00	80,000.00
预收账款	浙江新知电子商务有限公司	66,000.00	185,000.00
其他应付款	刘睿		34,057,500.00
其他应付款	广州市喜恩恩文化传播有限责任公司	2,137,671.32	230,000.00
其他应付款	上海兰魅电子商务有限公司	235,000.00	145,000.00
其他应付款	上海洋威商贸有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	上海斯传网络科技有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	上海兰霸服饰有限公司	25,000.00	25,000.00
其他应付款	江阴市舒衣汇商贸有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	浙江新知电子商务有限公司	10,000.00	
其他应付款	苏州新民纺织有限公司	1,094.40	1,094.40

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	13,489,200.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	258,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	注 1、注 2、注 3
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	—

其他说明

注1：2019年9月25日公司第六届董事会第十六次会议，和2019年10月14日公司2019年第二次临时股东大会

大会审议通过《关于公司<2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2019年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》，确定采取的激励工具为股票期权。股票来源为公司从二级市场回购的本公司人民币A股普通股股票。

议案规定：公司计划拟向激励对象授予期权16,956,927份，其中首次授予13,747,200份，预留3,209,727份。其中：首次授予的激励对象总人数为124人，包括在公司（含子公司）董事、高级管理人员、中层管理人员和核心技术（业务）骨干；首次授予的股票期权行权价格为回购股票均价的75%，每份6.70元。

2019年11月13日，公司召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整2019年股票期权激励计划首次授予激励对象名单和授予数量的议案》。调整后，公司本次股票期权激励计划首次授予的激励对象由124人调整为122人，首次授予股票期权数量由1,374.72万份调整为1,359.72万份。确定首次授予日为2019年11月13日，授予股票的行权价格为6.70元。

截止2019年12月31日，首次授予股票期权已授予13,489,200份，因授予对象离职或和自愿放弃股票期权的待注销数量为258,000份。截止2019年12月31日，上述股票期权的注销事宜尚未完成。

注 2：解锁安排

首次授予的股票期权行权时间安排如表所示：

行权安排		行权时间	可行权数量占首次授予部分股票期权数量比例
首次授予的股票期权	第一个行权期	自授权日起满12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%
	第二个行权期	自授权日起满24个月后的首个交易日起至授权日起36个月内的最后一个交易日当日止	40%
	第三个行权期	自授权日起满36个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

预留部分的股票期权行权时间安排如表所示：

行权安排		行权时间	可行权数量占预留部分股票期权数量比例
第一个行权期		自预留授予部分授权完成日起12个月后的首个交易日起至股票期权授权日起24个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个行权期		自预留授予部分授权完成日起24个月后的首个交易日起至股票期权授权日起36个月内的最后一个交易日当日止	50%

注 3：股票期权的行权条件

行权期内，同时满足下列条件时，激励对象获授的股票期权方可行权

（一）公司未发生以下任一情形：

- 1、最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 2、最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 3、上市后最近36个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- 4、法律法规规定不得实行股权激励的；
- 5、中国证监会认定的其他情形。

（二）激励对象未发生以下任一情形：

- 1、最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选；
- 2、最近12个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；
- 3、最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或

者采取市场禁入措施；

- 4、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；
- 5、法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；
- 6、中国证监会认定的其他情形。

公司发生上述第（一）条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未行权的股票期权应当由公司注销；某一激励对象发生上述第（二）条规定情形之一的，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未行权的股票期权应当由公司注销。

（三）公司层面业绩考核要求

本激励计划授予的股票期权，在行权期的各个考核会计年度中，分年度进行业绩考核并行权，以达到绩效考核目标作为激励对象的行权条件。

首次授予的股票期权各年度业绩考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2018年为基数，2019年度公司净利润增长率不低于36%；
第二个行权期	以2019年为基数，2020年度公司净利润增长率不低于28%；
第三个行权期	以2020年为基数，2021年度公司净利润增长率不低于28%。

预留授予的股票期权各年度业绩考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2019年为基数，2020年度公司净利润增长率不低于28%；
第二个行权期	以2020年为基数，2021年度公司净利润增长率不低于28%；

（四）个人层面绩效考核要求

实现上述净利润目标的关键因素之一是公司授权及综合服务收入2019年、2020年和2021年分别同比增长40%、30%和30%，公司制定的个人绩效考核方案将这一内部考核指标与其他相关指标根据部门职能分解到激励对象。

根据公司制定的《2019年股票期权激励计划实施考核管理办法》，激励对象依据上一年度绩效考核结果对应的行权比例进行行权。

各考核对象的考核等级依据其考核总分按下表确定：

考核总分（Y）	90-100	80-89	60-79	<0
考评结果登记	优秀	良好	合格	不合格
个人行权系数（S）	100%	Y%	Y%	0

当个人考核指标Y≥90时，该激励对象的个人行权系数S为100%；当个人考核指标90>Y≥60时，该激励对象的个人行权系数S为Y%；当个人考核指标Y<60时，所有激励对象的行权系数S为0。

激励对象个人当年实际可行权额度=个人行权系数（S）×个人当年计划行权额度。激励对象按照当年实际可行权额度行权，考核当年不能行权的股票期权，由公司统一注销。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	根据激励对象人数、股票期权的预期收益水平和激励对象绩效评价等因素确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,036,433.14
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,036,433.14

其他说明

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

由于本公司客户产品涉及商标侵权，导致子公司上海南极电商被列为连带被告，银行存款中有320万元被冻结。截止2020年4月15日，原告已与被告签订了和解协议，上海南极电商无需承担赔偿责任。

截至2019年12月31日，除上述事项外本公司无其他需要披露的重大或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	302,301,271.02
经审议批准宣告发放的利润或股利	302,301,271.02

## 3、销售退回

无

## 4、其他资产负债表日后事项说明

截至2020年4月15日止，除上述事项外，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

#### (2) 其他资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部，并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其分配资源、评价其业绩；
- ③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件，本公司将其合并为一个经营分部。

本公司报告分部包括：南极电商品牌授权相关业务（是指除子公司时间互联的互联网广告业务之外的其他业务，以下简称“南极电商本部业务”）和子公司时间互联互联网广告营销业务（以下简称“时间互联业务”）。

本公司经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	南极电商本部业务	时间互联业务	分部间抵销	合计
2019 年				
营业总收入	1,397,584,877.89	2,510,285,394.83	1,022,036.31	3,906,848,236.41
营业总成本	102,063,697.05	2,300,634,754.99		2,402,698,452.04
营业费用	171,031,114.87	71,914,352.11	1,022,036.31	241,923,430.67
利润总额	1,171,171,006.59	108,257,263.70	1,423,411.06	1,278,004,859.23
净利润	1,099,173,887.01	108,418,634.15	1,431,536.25	1,206,160,984.91
资产总额	4,995,853,172.42	666,411,242.37	177,449,402.60	5,484,815,012.19
负债总额	398,385,458.50	229,010,001.58	1,307,568.75	626,087,891.33
净资产	4,597,467,713.92	437,401,240.79	176,141,833.85	4,858,727,120.86
2018 年				
营业总收入	1,037,851,981.67	2,316,017,013.90	1,009,023.10	3,352,859,972.47
营业总成本	74,904,813.05	2,122,237,074.81		2,197,141,887.86
营业费用	154,574,609.81	57,596,735.07	1,009,023.10	211,162,321.78

利润总额	831,137,418.37	130,412,388.91	-1,488,789.49	963,038,596.77
净利润	759,857,040.33	125,933,857.89	-1,488,789.49	887,279,687.71
资产总额	3,985,746,747.25	767,988,054.86	204,486,087.40	4,549,248,714.71
负债总额	375,750,270.14	439,005,448.22	29,775,789.80	784,979,928.56
净资产	3,609,996,477.11	328,982,606.64	174,710,297.60	3,764,268,786.15

注：根据《企业会计准则第20号-企业合并》中对非同一控制下企业合并，购买方在购买日应当按照合并中取得的被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值确定其入账价值。

上表中的时间互联业务利润表是按照《企业会计准则第20号-企业合并》非同一控制下企业合并调整后的公允价值报表。

### (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

### (4) 其他说明

#### ①南极电商本部业务2019年度营业收入前五名

客户名称	营业收入（元）	占南极电商本部业务本年全部营业收入的比例（%）
浙江尚纬电子商务股份有限公司	54,128,690.61	3.87
浙江阿***有限公司	53,066,112.28	3.80
长沙市嘉士服饰贸易有限公司	34,932,087.42	2.50
上海雯洁纺织品有限公司	27,425,011.64	1.96
泉州泉鸿商贸有限公司	24,713,464.57	1.77
合计	194,265,366.52	13.90

#### ②时间互联业务2019年度营业收入前五名

客户名称	营业收入（元）	占时间互联业务本年全部营业收入的比例（%）
深圳前海新之江信息技术有限公司	492,260,132.50	19.61
北京麦***有限公司	270,401,252.54	10.77
福州三六零网络小额贷款有限公司（注1）	168,452,185.57	6.71
北京字***有限公司（注2）	163,482,085.91	6.51
淘宝（中国）软件有限公司（注3）	92,627,266.10	3.69
合计	1,187,222,922.62	47.29

注1：福州三六零网络小额贷款有限公司本期营业收入按照合并口径计算，包括其关联公司上海淇毓信息科技有限公司、三六零科技集团有限公司、光锐恒宇（北京）科技有限公司、北京奇才天下科技有限公司和宁波奇幻信息科技有限公司的销售额。

注2北京字\*\*\*有限公司本期营业收入总额按照合并口径计算，包括其关联公司北京字\*\*\*技术有限公司、北京臻\*\*\*有限公司、北京阅\*\*\*有限公司及北京微\*\*\*有限公司的销售额。

注3：淘宝（中国）软件有限公司本期营业收入总额按照合并口径计算，包括其子公司阿里巴巴（中

国) 网络技术有限公司及其关联公司浙江天猫技术有限公司的销售额。

截至2019年12月31日止, 除上述事项外本公司无需要披露的其他重要事项。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	43,008,735.90	100.00%	2,210,268.05	5.14%	40,798,467.85	102,147,001.90	100.00%	5,326,658.93	5.21%	96,820,342.97
其中:										
组合 1: 除融资租赁和保理业务以外产生的应收账款	43,008,735.90	100.00%	2,210,268.05	5.14%	40,798,467.85	102,147,001.90	100.00%	5,326,658.93	5.21%	96,820,342.97
合计	43,008,735.90	100.00%	2,210,268.05	5.14%	40,798,467.85	102,147,001.90	100.00%	5,326,658.93	5.21%	96,820,342.97

按单项计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1: 除融资租赁和保理业务以外产生的应收账款	43,008,735.90	2,210,268.05	5.14%
合计	43,008,735.90	2,210,268.05	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用  不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	41,812,110.90
1 至 2 年	1,196,625.00
合计	43,008,735.90

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	5,326,658.93	-3,116,390.88				2,210,268.05
合计	5,326,658.93	-3,116,390.88				2,210,268.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明:

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海小袋融资租赁有限公司	9,524,117.06	22.14%	476,205.85
荆州市红叶针织服饰有限公司	6,486,437.08	15.08%	324,321.85
新疆卡鳄电子商务有限公司	5,079,281.33	11.81%	253,964.07
杭州歌萨信息科技有限公司	2,645,318.00	6.15%	132,265.90
常熟美特威尔服装有限公司	2,400,000.00	5.58%	120,000.00
合计	26,135,153.47	60.76%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,890,795.89	32,667,995.54
合计	4,890,795.89	32,667,995.54

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	8,674,881.08	35,009,362.50
保证金	70,000.00	70,000.00
其他	2,564.87	253,521.41
合计	8,747,445.95	35,332,883.91

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	2,664,888.37			2,664,888.37

2019年1月1日余额在 本期	——	——	——	——
本期计提	1,192,041.69			1,192,041.69
本期核销	280.00			280.00
2019年12月31日余额	3,856,650.06			3,856,650.06

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	5,037,117.25
1至2年	112,100.00
2至3年	6,635.00
3年以上	3,591,593.70
3至4年	3,591,593.70
合计	8,747,445.95

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	2,664,888.37	1,192,041.69		280.00		3,856,650.06
合计	2,664,888.37	1,192,041.69		280.00		3,856,650.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	280.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南极电商（上海）有限公司	内部往来	3,494,298.18	1 年以内	39.95%	174,714.91
CARTELO CROCODILE PTE LTD	内部往来	3,131,643.70	1-3 年	35.80%	3,111,213.70
新疆居畅电子商务有限公司	内部往来	776,763.40	1 年以内	8.88%	38,838.17
北京微播视界科技有限公司	往来款	600,000.00	1 年以内	6.86%	30,000.00
荷玛国际体育用品（上海）有限公司	往来款	482,350.00	3 年以上	5.51%	482,350.00
合计	--	8,485,055.28	--	97.00%	3,837,116.78

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	3,925,133,859.28		3,925,133,859.28	3,923,819,674.95		3,923,819,674.95

对联营、合营企业投资				14,230,858.19		14,230,858.19
合计	3,925,133,859.28		3,925,133,859.28	3,938,050,533.14		3,938,050,533.14

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
南极电商(上海)有限公司	2,966,019,674.95	2,914,184.33				2,968,933,859.28	
上海水弥裳文化传播有限公司	1,800,000.00		1,800,000.00				
北京时间网络科技有限公司	956,000,000.00					956,000,000.00	
新疆御多城电子商务有限公司		100,000.00				100,000.00	
新疆景上电子商务有限公司		100,000.00				100,000.00	
合计	3,923,819,674.95	3,114,184.33	1,800,000.00			3,925,133,859.28	

注：2019 年公司对于子公司上海南极电商投资的本期增加数是授予子公司管理人员股票期权，本期计提的成本费用。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		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	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
广州市喜恩恩文化传播有限公司	14,230,858.19			1,210,232.89						-15,441,091.08	0.00

小计	14,230,858.19			1,210,232.89					-15,441,091.08	0.00	
合计	14,230,858.19			1,210,232.89					-15,441,091.08		

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	216,999,814.62	44,031,866.73	305,731,920.09	35,740,754.29
其他业务	13,516,592.83	91,698.11	7,143,990.44	48,390.61
合计	230,516,407.45	44,123,564.84	312,875,910.53	35,789,144.90

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		84,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,210,232.89	427,104.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-308,692.70	
银行理财产品投资收益	10,251,420.05	6,110,042.81
合计	11,152,960.24	90,537,146.96

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-34,285.41	—

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		—
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,146,036.05	—
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		—
非货币性资产交换损益		—
委托他人投资或管理资产的损益	33,933,372.78	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		—
债务重组损益		—
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		—
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		—
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	100,000.00	—
对外委托贷款取得的损益		—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		—
受托经营取得的托管费收入		—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,199,020.48	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目		—
减：所得税影响额	11,113,272.14	—
少数股东权益影响额	23,571.43	—
合计	58,207,300.33	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	28.13%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.77%	0.47	0.47

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

## 第十三节 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）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

南极电商股份有限公司

董事长：张玉祥

2020年4月15日