

# 锦泓时装集团股份有限公司 2019 年年度报告



TEENIE WEENIE  
ALL THAT BEAR

V·GRASS

元先

## 重要提示

一、本公司董事会、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王致勤、主管会计工作负责人朴正根及会计机构负责人（会计主管人员）朴正根声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
公司 2019 年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的市场风险、经营风险、财务风险等，敬请查阅本报告“第四节经营情况讨论与分析”中“三、关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”相关内容。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	57
第七节	优先股相关情况.....	65
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	66
第九节	公司治理.....	74
第十节	公司债券相关情况.....	76
第十一节	财务报告.....	77
第十二节	备查文件目录.....	215

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
锦泓集团、公司、本公司	指	锦泓时装集团股份有限公司
甜维你	指	公司子公司甜维你（上海）商贸有限公司
南京云锦研究所	指	公司全资子公司南京云锦研究所有限公司
上海金融发展	指	上海金融发展投资基金（有限合伙），本公司股东。
金维格	指	南京金维格服装产业投资合伙企业（有限合伙）
赫为	指	公司全资子公司上海赫为时装有限公司
杭州金投维格	指	杭州金投维格投资合伙企业（有限合伙）
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
公司章程	指	《锦泓时装集团股份有限公司章程》
VGRASS 品牌	指	公司旗下高端女装品牌
TEENIE WEENIE 品牌	指	公司旗下中高端休闲服饰品牌
元先品牌	指	公司旗下以南京云锦为主要面料的高端品牌
意大利子公司	指	公司全资子公司 VGRASS Italy s.r.l.
股东大会	指	锦泓时装集团股份有限公司股东大会
董事会	指	锦泓时装集团股份有限公司董事会
监事会	指	锦泓时装集团股份有限公司监事会
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

公司的中文名称	锦泓时装集团股份有限公司
公司的中文简称	锦泓集团
公司的外文名称	Jinhong Fashion Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	JHF
公司的法定代表人	王致勤

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陶为民	夏天
联系地址	南京市建邺区茶亭东街240号	南京市建邺区茶亭东街240号
电话	025-84736763	025-84736763
传真	025-84736764	025-84736764
电子信箱	securities@vgrass.com	securities@vgrass.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	南京市秦淮区中山南路1号60层
公司注册地址的邮政编码	210005
公司办公地址	南京市建邺区茶亭东街240号
公司办公地址的邮政编码	210017
公司网址	www.vgrass.com
电子信箱	securities@vgrass.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司证券法务部

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	锦泓集团	603518	维格娜丝
可转债	上海证券交易所	维格转债	113527	/

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室
	签字会计师姓名	王震、谢振伟

报告期内履行持续督导职责的保荐机构（2018 年非公开发行股票项目）	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	签字的保荐代表人姓名	罗贵均、陈友新
	持续督导的期间	2018 年 1 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构（2019 年公开发行可转换债券项目）	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	签字的保荐代表	罗贵均、刘建亮
	持续督导的期间	2019 年 1 月 24 日至 2020 年 12 月 31 日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	2,913,022,359.93	3,085,609,336.25	-5.59	2,564,142,762.90
归属于上市公司股东的净利润	108,874,423.25	272,839,077.77	-60.1	189,937,730.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	104,749,174.78	214,879,463.71	-51.25	187,060,974.95
经营活动产生的现金流量净额	231,184,185.33	437,010,712.10	-47.1	379,176,405.76
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,589,582,614.43	2,416,294,666.06	7.17	1,640,838,864.25
总资产	6,944,910,692.73	6,639,656,365.56	4.6	6,616,590,407.41
期末总股本	252,380,752.00	180,553,993.00	39.78	152,291,564.00

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
基本每股收益（元 / 股）	0.43	1.13	-61.95	1.28
稀释每股收益（元 / 股）	0.42	1.13	-62.83	1.28

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.42	0.89	-52.81	1.26
加权平均净资产收益率（%）	4.29	12.46	减少8.17个百分点	12.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.13	9.94	减少5.81个百分点	12.10

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

TEENIE WEENIE 业务自 2017 年 3 月纳入合并，较 2017 年相比，2018 年和 2019 年的合并报表口径增加了 TEENIE WEENIE 业务当年 1 月至 2 月的财务数据。营业收入具体构成及变动情况详见“第四节 经营情况讨论与分析：主营业务分析”。

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

#### 九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	688,340,161.57	599,047,602.68	599,865,322.38	1,025,769,273.30
归属于上市公司股东的净利润	13,290,061.70	11,813,264.71	5,049,225.08	78,721,871.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,364,046.15	463,839.17	-2,500,786.06	96,422,075.52
经营活动产生的现金流量净额	170,950,978.00	4,541,234.92	-92,747,623.71	148,439,596.12

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额

非流动资产处置损益	-11,153,181.40		-629,053.63	-974,946.22
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	48,096,297.61		22,088,417.90	16,808,607.62
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			58,481,313.35	-11,855,212.97
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				

项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,108,572.87		-1,151,080.56	155,864.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-2,462,332.20		-1,081,201.76	-108,126.80
所得税影响额	-12,246,962.67		-19,748,781.24	-1,149,431.25
合计	4,125,248.47		57,959,614.06	2,876,755.25

#### 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

#### 十二、 其他

适用 不适用

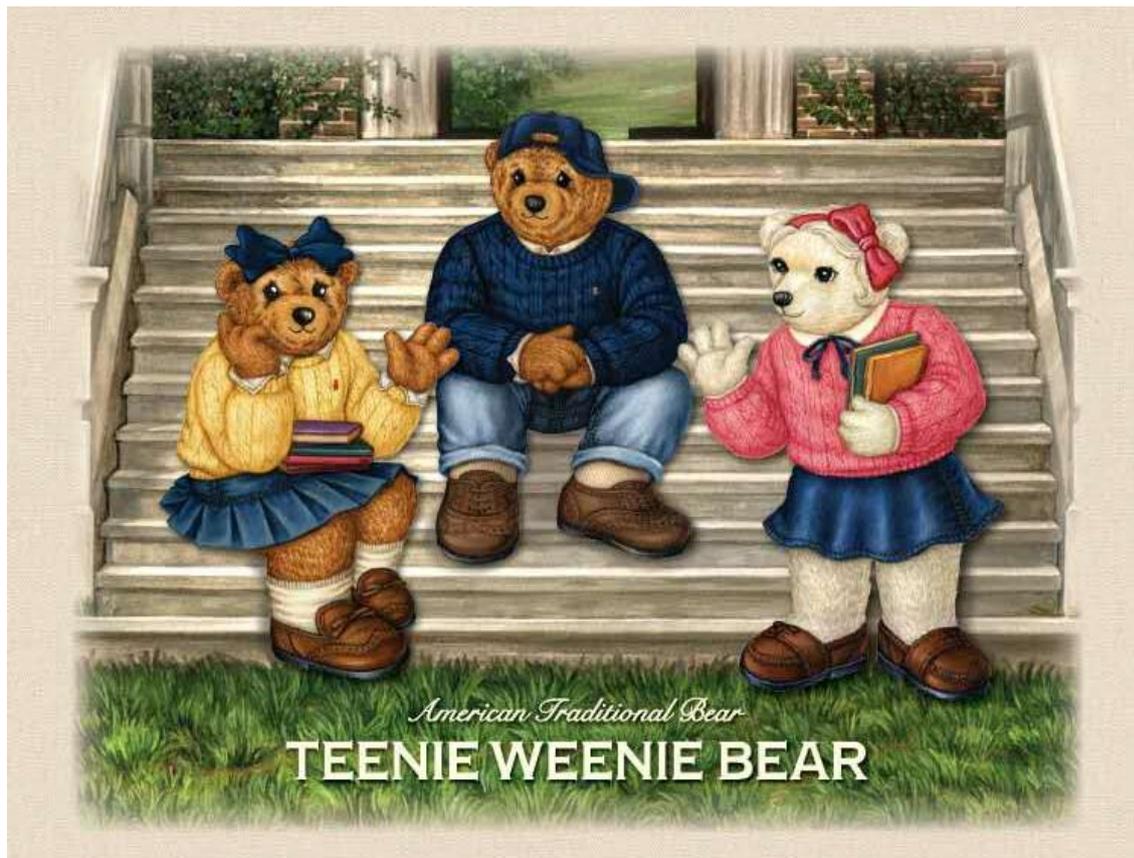
### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）主要业务

公司主要业务为中高档服装的设计研发、生产制造、品牌营销及终端销售，现旗下主要拥有三个品牌，分别是：1) 定位于中高端休闲服饰的“TEENIE WEENIE”品牌；2) 定位于高端女装的“VGRASS”品牌；3) 定位于中国文化元素奢侈品的云锦“元先”品牌。三个主要品牌形成了集团在服装品类的金字塔结构布局。

##### 1、“TEENIE WEENIE”品牌



配图：TEENIE WEENIE 卡通形象

TEENIE WEENIE 品牌为公司 2017 年收购的定位于中高端卡通休闲服饰品牌，目标客群定位为 Z 世代消费者及儿童。品牌产品线包括女装、男装、童装和配饰。

TEENIE WEENIE 品牌起源于美国东部传统家族的生活方式，富含时尚和浪漫的气息，受到常春藤的精神和爱的鼓舞，面向通过移动互联网 APP 和 SNS 对国际时尚流行趋势和搭配信息敏感的 Z 世代消费群体及儿童，为顾客提供具有休闲时尚风格的高品质服装。TEENIE WEENIE 品牌在亚洲已具有很高的品牌知名度。其以独特的小熊家族故事作为背景，以可爱的小熊家族卡通图案作为品牌形象图腾，推出颜色亮丽，款式富含时尚和浪漫气息的男、女、童装休闲服饰，适合追求时尚又有气质的消费者。其轻松自然的设计风格 and 舒适柔和的质地深受消费者的喜爱。

##### 2、“VGRASS”品牌



配图：VGRASS 品牌产品形象

VGRASS 为国内高端女装一线品牌，目标客群定位为千禧一代消费者。该品牌专注“修身”DNA，秉持“匠心”精神，提供高品质、修身的产品，致力成为国际高端女装市场上的一线品牌。

VGRASS 品牌每一件作品都以其知性、优雅的精神主线，经典中融合时尚，温婉中愈见大气，传递女性内敛、自信、聪慧的价值主张，为现代女性提供知性、优雅、时尚、修身的全系列着装服务。VGRASS 品牌始终坚持自主设计，在全球设立了四个设计研发中心，分别位于意大利米兰、韩国首尔、中国上海和南京。在产品的设计方面，通过企划满足品牌调性，不断挖掘云锦馆藏艺术宝藏，自主研发独特面料花型，吸引千禧一代。产品聚焦于连衣裙品类，坚持“连衣裙之王”战略，做到单品类多样化，对销售持续贡献业绩。在工艺和面料方面，不断加入苏绣、钉珠等重工手工艺，采用欧洲进口面料开发高端定制连衣裙系列，并利用公司独有云锦面料打造具有中国文化元素的高端场合装连衣裙系列。

VGRASS 品牌一直以来坚持直营为主的销售模式，基本覆盖国内所有一线城市，省会城市及重点二、三线城市，进驻核心商圈高端购物中心和百货商场。品牌店铺坚持自主选址、自行设计装修、自主管理，贯彻了公司的品牌战略。

### 3、“元先”品牌



此图：元元明群公卿士乙卯 《伯伯公仕言出本》

元先品牌为公司 2015 年全资收购南京云锦研究所股份有限公司后，拟打造的具有中国文化元素的奢侈品牌，该品牌以南京云锦为基础，主要有珍贵文物复制、高端艺术品、场合服饰定制、文创礼品等产品线，目标客群定位为国内外高净值人群消费者。古代丝织物中“锦”是代表最高技术水平的织物，而南京云锦则集历代织锦工艺艺术之大成，列中国四大名锦之首，在元、明、清三朝均为皇家御用品。作为拥有约 1600 多年历史、被列入联合国《人类非物质文化遗产代表作名录》和首批国家级非物质文化遗产名录的中国南京云锦，因其丰富的文化和内涵，被专家称作是中国古代织锦工艺史上最后一座里程碑，公认为“东方瑰宝”、“中华一绝”，也是中华民族和全世界珍贵的历史文化遗产。南京云锦研究所是中国唯一的云锦非物质文化遗产传承基地，中国南京云锦博物馆为爱国主义教育基地。云锦研究所还曾承担了国礼生产、配合央视媒体拍摄纪录片和非遗节目制作等工作。

(二) 经营模式

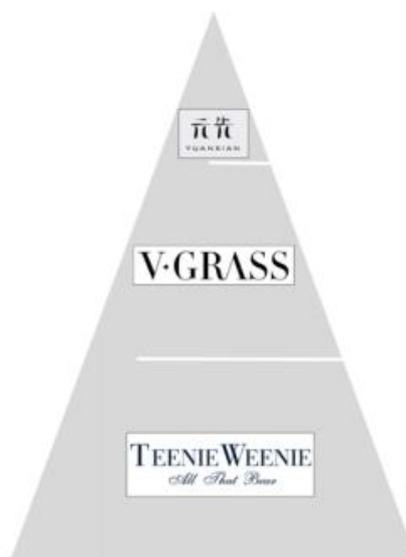
1、多品牌立体化集团经营模式

公司现有的三大品牌元先、VGRASS、TEENIE WEENIE 分别覆盖奢侈品、高端女装和中高端服饰产品线，形成了金字塔式的立体品牌矩阵布局。各品牌以事业部形式独立运营并协同发展，在保持独立经营的同时，又形成了相互协调与共享的良性竞争的生态圈，共同推动公司的创新发展。

多品牌模式有助于公司扩大目标消费群体的范围，满足消费群体多样化、多元化、个性化的需求，提高客户黏性。同时又能丰富公司品牌文化、提高公司品牌影响力，在国内外服装市场上不断将产品竞争转化为品牌竞争，成为公司新的业绩增长点，从而增强公司的持续盈利能力和抗风险能力。

2、多渠道融合的新零售经营模式

公司在销售方面通过融合多种销售渠道打造新零售经营模式。目前，公司通过融合线下直营、加盟店铺，与线上传统电商平台、社交电商，实现与客户进行持续深度的交互；通过“云仓”商品管理系统，实现商品在各渠道中的高效流转。力求在任何时间、任何地点、任何渠道下为客户提供优质的服饰产品和尊贵服务，从而充分满足目前移动互联网时代人们碎片化、移动化、个性化、多元化的消费诉求。



公司旗下各品牌目前线下门店主要为直营模式，辅以加盟模式。直营模式下，通过进驻当地的核心商圈、核心百货商场或购物中心的核心楼层，向顾客展示和销售产品，提供尊贵服务。加盟模式下，公司与加盟商签订特许经营合同，由公司将产品销售给加盟商，再由其通过其所属的销售门店以零售方式销售给终端消费者。

线上渠道方面，公司旗下各品牌通过进驻天猫、唯品会、小红书等电商平台进行销售。除此之外，公司还通过组建“新媒体部”，令其负责直播电商、自媒体平台、微信微博等新业务方面的探索、创新和实践，进行新业务能力的提炼、总结和复制；通过组建“新零售部”，推进线上线下销售业务的融合和新零售经营模式的发展。

### 3、设计研发、生产及销售一体化经营模式

公司自成立以来一直坚持自主设计研发，在意大利米兰、韩国首尔、中国上海和南京组建设计团队，积累国际化设计团队运营经验，自主研发能力不断提升。

公司店铺坚持以直营为主的销售模式，自主选址、自行设计装修、自助管理，能彻底贯彻公司的品牌战略和定价策略，对消费者需求做出快速响应，保证了品牌营销与推广的力度，为公司不断提升品牌档次提供了强有力保障。

公司产品除在意大利、东南亚和国内进行代工生产以外，还在中国南京还拥有自己的生产工厂，拥有多项实用新型专利。不仅能承接双面呢、刺绣等复杂工艺的加工生产，还能保持整条供应链的快速反应能力，产品大货准交率和追单平均周期处于行业领先水平。

#### （三）行业情况

2019年，在国内外形势复杂、外部不确定因素增多的情况下，我国国内经济总体平稳，但仍面临压力，一些结构性问题亟待解决。据国家统计局公布的数据显示，2019年全国社会消费品零售总额41.2万亿元，首次超过40万亿元。随着物流配送体系的完善以及网购用户数量的增多，网上零售继续保持快速增长。2019年，全国实物商品网上零售额比上年增长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。全年全国居民人均消费支出21559元，比上年增长8.6%，扣除价格因素，实际增长5.5%。其中，人均衣着消费支出1338元，增长3.8%，占人均消费支出的比重为6.2%。

我国消费品市场总量稳步扩大，消费结构不断优化，转型升级持续推进，新消费增长点加速形成，国内消费继续发挥对经济增长的主引擎作用。国内消费品市场总体上仍保持较快增长，社会消费品零售总额增速为8.0%，高于国内生产总值（GDP）增速，居民可支配收入增长8.9%，略高于社会消费品零售总额增速。随着我国国民经济的不断发展，居民可支配收入显著增加，居民城镇化率和受教育水平持续提高，对服装“时尚”与“高品质”的需求日益增加。消费升级的加快、消费群体和消费方式的改变，给国内服装企业带来了一定的发展空间。在面临诸多风险和不确定性因素背景下，我国服装产业积极进行结构调整和务实创新，加快增长动能转换，虽然国内外市场压力加大，运行质效略有波动，但行业总体保持了基本平稳的发展态势，进入了新一轮的战略重构与积累发展期。

2019年国内服装行业整体增长势头趋缓，传统产业链过于冗长、累赘，过去靠粗放复制、以数量取胜的传统“中国制造”模式无以为继，进一步加快产业的转型和升级势在必行。品牌服装产业链各环节中，利润率最大、产业价值最大的“金三角”是分别是产品设计、品牌营销及零售终端，在设计端提高产品性价比、为消费者提供一站式服务的多品类产品，在品牌营销上推动多品牌集团化发展，在零售终端加强社交营销、带动粉丝衍生消费将是行业未来的重要方向。长远来看，中国轻奢市场发展潜力巨大，消费升级趋势下，消费者对产品和服务的需求将持续提高，个性化诉求与自我表达意愿提升，未来服装消费或将呈现出高端化、体验化、多样化、独特化的趋势，质量较高、与传统轻奢相比具备价格优势、拥有品牌文化和设计特色的轻奢品牌发展前景广阔。

近些年来，服装行业各种新型的商业模式、电商渠道的壮大，加大了市场的竞争，也增加了服装市场的复杂程度。在商业环境发生变化的情况下，各品牌均在积极进行产品、渠道等方面的调整，加大对精细化运营的投入，市场竞争更加激烈，行业集中度不断提高。但目前中国服装行业的行业集中度仍远低于欧美及日韩，处于分散竞争型格局。中国除运动服外，男装、女装及童装的集中度仍有很大的提升空间。需求方面，80、90后已成为消费的主力军。供给方面，行业内陆续出现差异化多品牌，扎根细分子领域，品牌效应分化至男装、童装及配饰，实现外延式增长。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

### （一）公司主要资产情况

存货较上期末增加 28%，公司预计本年销量增加因而加大采购，但实际销售未有提升；另因春节销售档期提前，次年新品入库提前，导致期末库存增加。

递延所得税资产较上期末增加 45%，主要因可抵扣亏损导致的递延所得税资产增加 7458 万。

### （二）公司境外资产情况

公司境外资产 37,685,675.54（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.54%。

为公司境外全资子公司维格娜丝韩国有限公司、维格娜丝意大利有限公司，及境外三级子公司甜维你韩国有限公司资产。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### 1、国际化的自主设计研发能力

公司旗下 VGRASS 品牌是国内高端女装行业较少的拥有多个设计研发中心的品牌。公司在意大利米兰、韩国首尔、中国上海及南京的设计研发中心，不断积累运营国际设计团队的经验，形成了一套成熟的管理模式。集团化的运营模式使得公司在全球各地的员工进行团队合作，互相学习提升，形成了良性竞争的生态圈。集团多品牌间的所有设计团队资源共享，优势互补，建立了良性的竞争模式，保持了设计团队的活力。在国际设计团队不同设计思维的碰撞下，在结合时尚前沿设计的前提下，保证了公司产品特征的延续和消费者对公司产品认知的持续性。

设计研发作为公司的核心竞争力，公司非常重视在研发方面的投入，2017-2019 年连续三年设计研发支出在一亿元左右。

### 2、多品牌的金字塔梯队

集团旗下多品牌形成的金字塔形的品牌梯队，构建了立体的品牌定位，可以覆盖更广的消费客群。元先品牌定位于具备中国文化元素的奢侈品品牌，客户群体定位于高净值人群消费者，业务涵盖龙袍复制件等馆藏精品、高端艺术品、定制礼服及嫁衣、现代文创产品等。VGRASS 品牌定位为高端女装品牌，主要客户群体面向包括千禧一代在内的高端消费者。TEENIE WEENIE 品牌定位于中高端休闲服饰品牌，主要客户群体为 Z 世代年轻消费群体及儿童，品牌产品线包括女装、男装、童装及配饰。

### 3、集团资源整合能力

集团旗下品牌在设计资源、高端面料与生产供应商资源、工艺技术、销售渠道等资源方面，可以实现旗下品牌间资源共享，提升品牌集群整体竞争力。

VGRASS 品牌和 TEENIE WEENIE 品牌拥有国际化的设计团队，并积累了众多全球高端面料及高质量生产供应商的资源。

云锦研究所传承的传统织造工艺，至今已有约 1600 年的历史，在历史上长期用于织造皇室龙袍冕服，是织锦技艺最高水平的代表。其通经断纬、挖花盘织独特技艺，配合真金线、孔雀羽等奢华材料，可以体现富丽堂皇、逐花异色的效果，并可被 VGRASS 品牌高端系列产品所借鉴和使用。

VGRASS 品牌拥有强大的销售渠道资源，已在国内一、二线城市核心商圈的高端购物中心和百货商场占据了有利位置，如北京 SKP、南京德基广场、上海恒隆港汇、深圳益田假日、重庆 IFS 等。

### 4、数字信息化管理能力

集团旗下品牌的 SAP、ERP、云仓项目，主要覆盖品牌下属直营门店、专柜、供应链、物流的信息化建设，通过信息系统，不断优化与提升集团管理水平，以促进企业的长期持续稳定发展。综合考虑整体与协同、把控全局，设计思路体现总分管控，实现集团公司范围内统一化、标准化、

规范化的管理目标。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

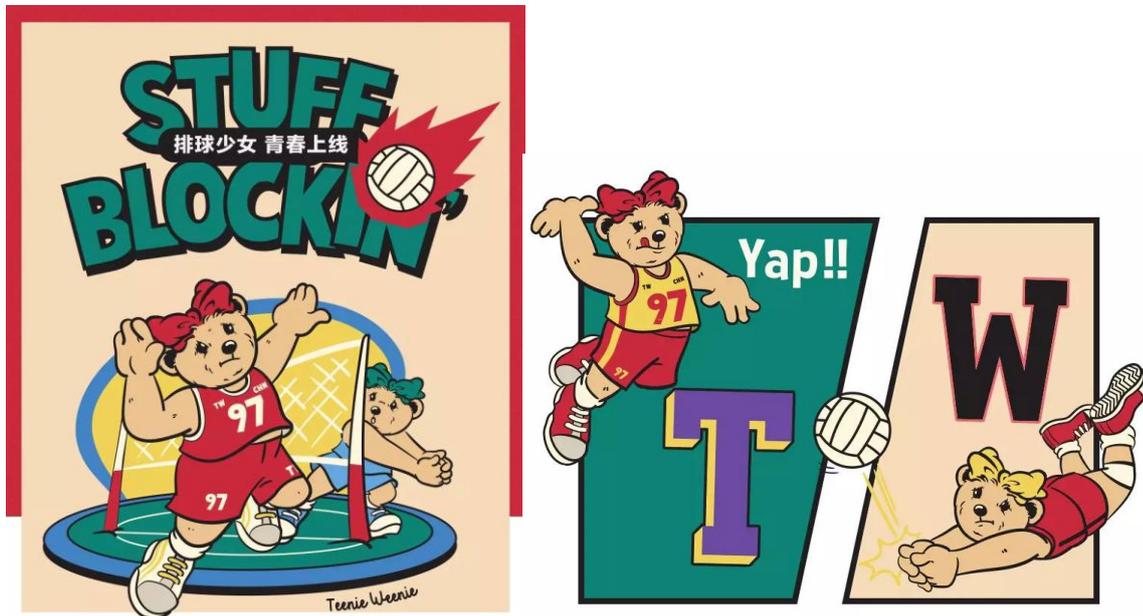
2019 年，国内生产总值达 99.09 万亿元，同比增长 6.1%，国内经济运行总体平稳，社会消费品零售总额 41.16 万亿元，同比增长 8%，增速均较 2018 年有所放缓。在限额以上单位商品零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类增长 2.9%，相比 2018 年增速下降 5.1%。

公司始终秉承“工匠精神”，专注主业经营，重视研发设计能力，不断加强旗下品牌建设、新零售渠道建设和高素质员工队伍建设。2019 年，公司主要着力于以下几方面的工作：

#### （一）产品设计研发能力提升

设计研发能力作为公司的核心竞争力，公司非常重视在研发方面的投入。公司 2017、2018、2019 年连续三年的设计研发费用支出均在一亿元左右，持续推行产品设计升级。

TEENIE WEENIE 品牌的女装、男装、童装在明确自身定位的同时，在保持原有的品牌元素的基础上，持续在版型、产品配色组合资料库和面料等方面持续进行产品设计研发升级与创新；通过新聘设计师不断补充设计团队新鲜血液，进一步加强设计团队的研发实力；通过对品牌经典小熊 IP 形象进行设计技法上的升级创新，使其更具现代和多元化，开发出满足年轻顾客趣味、社交需求的卡通小熊形象系列产品，提升产品竞争力；依托大数据和人群画像，实现了专用产品的针对性开发，提高产品产销率；通过设计拓展轻淑女产品线，满足职场女性的服饰需求，进一步扩大品牌覆盖的顾客群。在保持核心价格带基本不变的情况下，产品设计品质的提升，将为顾客提供更多的价值，满足客户对于产品性价比的诉求。



配图：TEENIE WEENIE 卡通小熊新形象

VGRASS 品牌是国内高端女装品牌中较少的拥有全球多个设计研发中心的高端品牌。近年来，VGRASS 品牌持续进行产品设计提档，位于意大利米兰、韩国首尔、中国上海和南京的四个国际设计研发团队，将全球视野聚焦中国文化，传承经典、古意融新。设计团队不断从云锦博物馆馆藏作品中汲取灵感，通过对中国云锦吉祥如意图案的研究，用颇具现代感的条纹、图案等形式进行表达，让古老的中式典雅妙趣横生。配合独特的面料后，将中国历代皇室御用的云锦工艺，融入现代女装设计之中。

元先品牌隶属于公司全资子公司南京云锦研究所。南京云锦研究所肩负着云锦传统工艺的研究与传承重任，近年来不断提升研发与工艺水平。2019 年，南京云锦研究所通过研制失传工艺，恢复珍贵文物。在与湖南省博物馆合作的文物仿制研究项目中，南京云锦研究所成功仿制了六件国宝级文物，每一件文物的仿制难度均前所未有的：2000 多年前的素纱单衣为全世界最轻薄，仅重 49 克；印花敷彩纱是迄今最早的“画衣”；漆纁纱冠为我国迄今最早的乌纱帽实物；羽毛贴花绢是首次发现的棺外丝织物。



印花敷彩纱丝棉袍原文物和仿制品对比



素纱单衣原文物和仿制品对比图



配图：原文物与仿制品对比图

2019 年南京云锦研究所还承接了故宫博物院一批唐卡装帧织金锦相关文物的仿制工作，研发团队从文物采集、文物分析、金线定制、织机装造等，最终到面料织造，历经 8 个月时间圆满完成唐卡装帧织金锦的交付。



配图：承接故宫博物院唐卡装帧织金锦相关文物仿制工作

## （二）品牌建设推广

公司以“创造出具备中国文化元素的奢侈品牌”作为愿景，不断夯实金字塔式多品牌立体矩阵，拓宽新市场领域。公司通过自主运营和收购兼并，目前主要拥有三个品牌：TEENIE WEENIE、VGRASS 和元先品牌，在全面推行“根据品牌特性提升品牌竞争力”战略下，通过各品牌不同的市

场定位实现了目标市场覆盖率的拓宽。

**TEENIE WEENIE**  
ALL THAT BEAR

**V·GRASS**

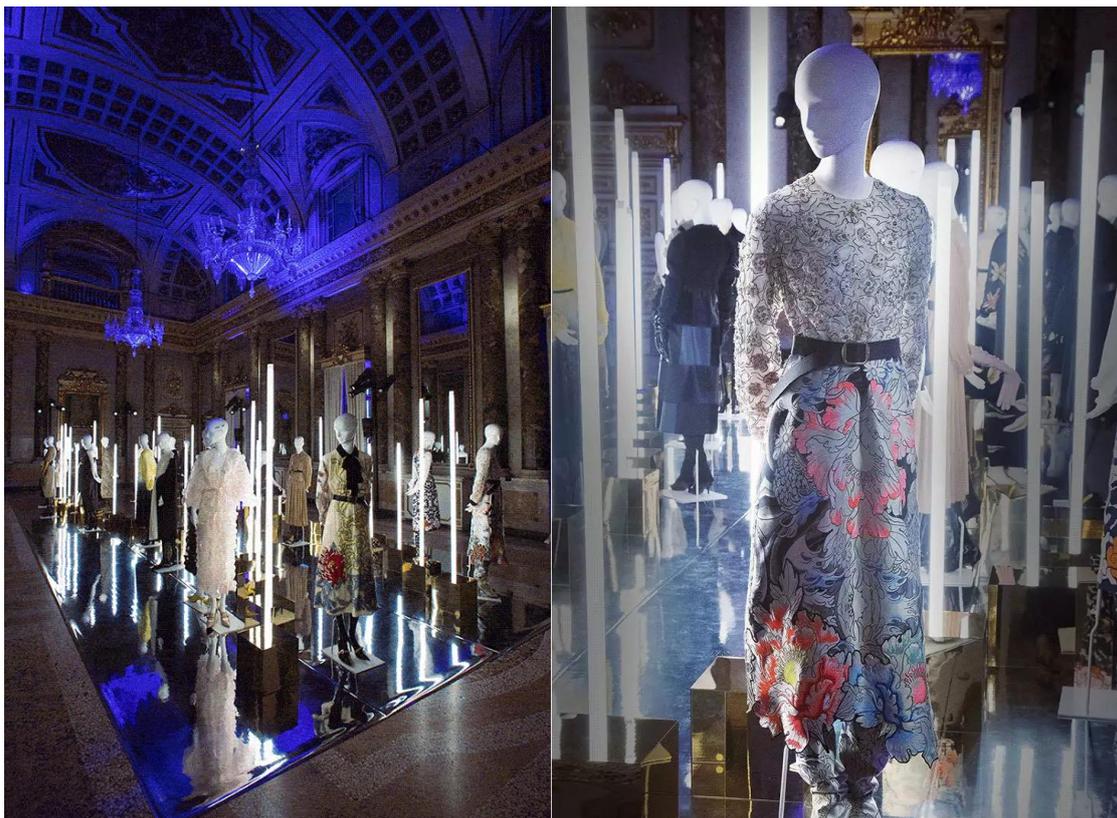
元先

TEENIE WEENIE 品牌定位于中高端休闲服饰，包含女装、男装和童装产品线。公司根据其各自所处的不同发展阶段，成立了男、女、童装三个事业部进行独立运营。在女装业务稳定成长的同时，童装、男装业务均有着较高的增长空间。2019 年，TEENIE WEENIE 品牌在进一步加强微信、微博运营的基础上，在包括传统电商、内容电商、直播平台、自媒体等各平台完成了多轮宣传。通过与明星、KOL（意见领袖）、网红、跨界品牌的合作，小熊 IP 内容的开发，以及对于数字媒体宣传的不断加强，进一步扩大品牌的知名度和影响力，并为品牌的 VIP 客户提供增值服务，提高粉丝粘性。



配图：TEENIE WEENIE 卡通小熊新形象

VGRASS 品牌定位于高端女装，主要面向对服装品质和时尚度有较高要求的千禧一代高端消费者。2019 年品牌建设方面，在产品面料、设计、版型、销售渠道和店铺装修水平等方面均不断提升。2019 年 2 月的米兰时装周，VGRASS 品牌于意大利代表性历史建筑赛贝尔罗尼宫发布 2019 秋冬系列服饰，将意大利于中国深厚的艺术文化底蕴交融碰撞，将东方传统元素以国际化视角塑造出全新面貌，将女性气质与对永恒优雅的追求展露无遗。



配图：意大利赛贝尔罗尼宫 2019 秋冬系列发布会

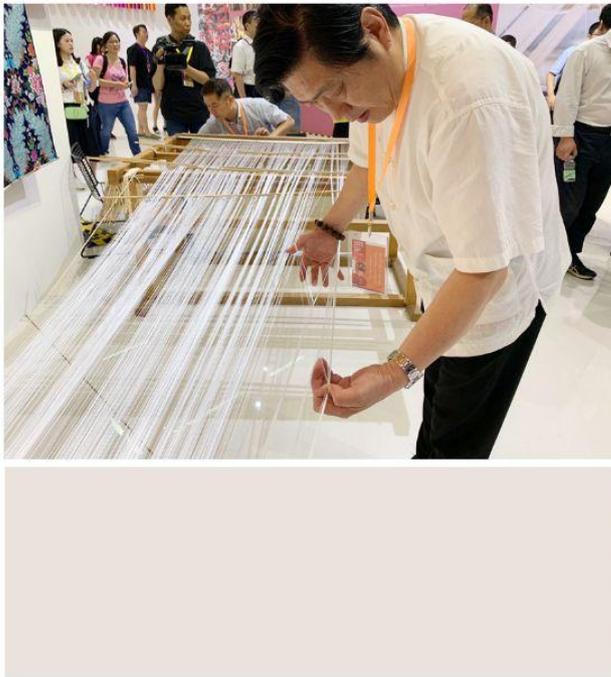
2019 年 9 月米兰时装周，VGRASS 品牌在意大利发布 2020 春夏系列服饰，试图塑造在开放与包容环境中成长起来的独立女性形象，以跨越地域、文化与风格的无国界旅行为灵感，产品回归对中国传统纺织艺术传承的同时，亦刻下当代时尚风格的强烈印记。





配图：米兰时装周 2020 春夏系列发布会

元先品牌是承接中国云锦文化、定位于具有中国文化元素的奢侈品品牌。元先品牌以中国传统吉祥文化为设计元素，不断传承创新，以传统大花楼织机为设备，坚持手工织造，运用云锦特有的妆花、织金等特色制造手法，呈现出丰富、奢华的纹样层次。云锦龙袍复制件等馆藏精品、高端艺术品、云锦定制礼服、定制中式嫁衣等现代时尚品，不断在国内外的巡展，向市场和各界观众展示中华传统之美，坚守文化传承之责任。报告期内，元先品牌通过整合资源，跨界艺术合作，精心塑造品牌价值；通过古今合璧，以匠人传承之心将千年传统技艺与现代风尚完美融合，诠释高端定制场合装新概念；通过不断创造出富有寓意的高端艺术品和文创新品，满足高净值人群追求的顶级品质和文化内涵的需求。2019 年，中国南京云锦博物馆通过举办和参与丰富多样的陈列展览，如亚洲文明对话大会的平行分论坛“亚洲青年文化汇”、“南京云锦织造技艺申遗成功十周年活动”、“文化和自然遗产日”、“江苏文化嘉年华澳门展”、“第二届中国华服设计大赛颁奖总决赛暨典礼”等，让观众以亲身体验的形式，深化大众对民族传统技艺的理解、弘扬中华优秀传统文化教育。



### （三）新零售渠道建设

公司围绕新零售渠道建设方面不断进行实践和创新。报告期内，公司不断强化线上线下渠道融合，拓展高收益新渠道。线上渠道加大投入，在继续发力传统电商的同时，积极探索如直播、小程序等高收益新渠道，不断提升流量和销售转化率，推动线上销售的增长。线下渠道的门店数量、质量和店铺形象均持续提升。

TEENIE WEENIE 品牌 2019 年在新零售渠道建设方面，继续加大线上渠道的投入，强化了电商的运营团队，进驻了小红书等新电商平台、组建了天猫直播业务团队、拓展了自媒体平台。同时，还相应增加了电商专用商品设计团队的人员，依托平台大数据和人群画像，实现了专用产品的针对性开发，大大提高了产品产销率。在线下渠道方面，品牌聚焦于卖场的精细化运营，2019 年线下店铺数量净增长 40 家。通过对商品运营团队的统合、零售管理团队的培训和调整、终端导购薪资体系的调整，进一步强化终端管理，提高了终端精细化运营的能力。2019 年随着品牌加盟商的增加，事业部成了单独的加盟商管理部门，系统性的建立了加盟商的招募、管理政策，大大提高了对加盟商的服务能力，为品牌提供了新的增长点。事业部还建立了独立的加盟商开发团队，不断优化品牌渠道布局，不断提升店铺的形象与顾客体验。

VGRASS 品牌 2019 年新零售渠道建设方面，在线上渠道开设了 VGRASS 品牌天猫官方旗舰店，并推出特供款系列服饰；通过积极探索如直播、小程序等新型销售模式，推动线上销售的增长；通过加大对社交媒体工具的运用，增加与客户的互动，并为线下门店引流，促进线上线下业务的融合。线下渠道方面，VGRASS 线下门店数量在 2019 年终止了近几年来下的下跌趋势，2019 年净增长 33 家，开设了包括上海恒隆港汇在内的多个高端商场店铺，店铺形象和质量持续升级。

### （四）高素质员工队伍建设

公司持续践行“成长员工、成就员工”的使命。报告期内，公司结合战略方向和核心领域的业务挑战，选择内部专家及业务骨干匹配课程资源及锻炼项目，推动各中心部门关键事项的落地，通过人才培养助推公司战略目标的达成；通过对零售管理团队的培训和调整，商品运营团队的统合，提高终端精细化运营的能力；以提升中高管领导力、关键岗位胜任力为目标，针对中高管、终端战重店长、地区经理、管培生开展系统化培养，为公司发展持续优化人才结构、打造人才供应链、加强梯队建设；以领导力模型及胜任力模型为依据，内部开发沉淀辅以外部知识导入，形成贴近人才发展需求的知识库，并通过打造员工学习的移动互联平台，实现线上线下交互式学习。经过内部审视和人才盘点，吸收高校优秀应届毕业生，丰富人才储备。

## 二、报告期内主要经营情况

2019 年公司营业收入 29.13 亿，同比下降 5.59%；归属于上市公司股东的净利润 1.09 亿，同比下降 60.10%；归属于上市公司股东的所有者权益 25.90 亿元，同比增长 7.17%。

2019 年，公司将亏损的意大利子公司终止经营，对其店铺装修等资产项目进行报废，对其长期股权投资全额计提减值。

### （一）主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,913,022,359.93	3,085,609,336.25	-5.59
营业成本	940,678,275.97	955,132,970.94	-1.51
销售费用	1,319,367,239.18	1,266,112,318.34	4.21
管理费用	146,832,766.74	163,634,999.24	-10.27

研发费用	94,967,436.49	103,910,354.28	-8.61
财务费用	238,417,313.26	230,388,868.54	3.48
经营活动产生的现金流量净额	231,184,185.33	437,010,712.10	-47.10
投资活动产生的现金流量净额	-638,972,265.26	47,348,181.40	-1,449.52
筹资活动产生的现金流量净额	-52,271,943.43	-396,469,859.02	86.82

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司 2019 年收入及成本情况详见以下内容分析：

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
VGRASS	847,757,510.35	268,162,097.67	68.37	-1.69	-0.41	减少 0.41 个百分点
云锦	22,692,932.62	6,065,253.02	73.27	-2.05	-8.47	增加 1.87 个百分点
TEENIE WEENIE	2,031,602,497.94	658,507,775.60	67.59	-7.37	-2.50	减少 1.62 个百分点
合计	2,902,052,940.91	932,735,126.29	67.86	-5.74	-1.95	减少 1.24 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
VGRASS- 裙子	378,960,486.22	121,512,166.69	67.94	-9.44	-7.01	减少 0.84 个百分点
VGRASS- 上衣	195,530,152.81	57,561,678.34	70.56	6.84	10.69	减少 1.02 个百分点
VGRASS- 外套	203,400,019.99	64,211,914.45	68.43	9.44	6.35	增加 0.92 个百分点
VGRASS- 其他	69,866,851.33	24,876,338.19	64.39	-6.85	-5.09	减少 0.66 个百分点
云锦- 织锦	22,692,932.62	6,065,253.02	73.27	-2.05	-8.47	增加 1.87 个百分点
TEENIE WEENIE- 女装	1,457,385,686.24	472,122,668.85	67.60	-10.66	-5.70	减少 1.70 个百分点
TEENIE WEENIE- 男装	226,978,675.54	76,536,314.97	66.28	-11.92	-3.10	减少 3.07 个百分点
TEENIE WEENIE-	347,238,136.16	109,848,791.78	68.36	14.38	16.98	减少 0.70 个百分点

童装						
合计	2,902,052,940.91	932,735,126.29	67.86	-5.74	-1.95	减少 1.24 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东北	268,672,784.35	92,102,056.61	65.72	-12.25	-9.43	减少 1.07 个百分点
华北	294,330,644.24	88,967,591.69	69.77	-10.06	-6.40	减少 1.18 个百分点
华东	905,699,925.00	296,240,541.42	67.29	-5.52	-7.29	增加 0.62 个百分点
华南	206,741,135.31	60,126,923.17	70.92	-6.73	-1.67	减少 1.50 个百分点
华中	197,195,582.32	61,634,708.89	68.74	-2.92	0.71	减少 1.13 个百分点
西北	172,259,717.47	54,484,021.00	68.37	-4.83	-2.75	减少 0.68 个百分点
西南	379,567,540.99	110,557,521.36	70.87	-7.07	-3.77	减少 1.00 个百分点
境外	2,056,710.75	3,627,861.67	-76.39	39.95	270.59	减少 109.78 个百分点
线下小计	2,426,524,040.43	767,741,225.81	68.36	-6.95	-5.28	减少 0.56 个百分点
线上	475,528,900.48	164,993,900.48	65.30	0.96	17.21	减少 4.81 个百分点
合计	2,902,052,940.91	932,735,126.29	67.86	-5.74	-1.95	减少 1.24 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明  
无

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
VGRASS-裙子	件	226,489	212,082	182,742	9.76	-11.64	8.56
VGRASS-上衣	件	193,163	164,687	146,433	20.49	9.23	24.14
VGRASS-外套	件	87,739	72,606	68,555	39.32	0.48	28.33
VGRASS-其他	件	60,984	42,781	61,877	32.61	-8.57	41.68
云锦-工艺品	件	15,201	14,622	10,464	-9.06	-4.47	5.86
云锦-	米	87	1,660	11,292	-84.39	-48.39	-12.23

面料							
云锦-服饰	件	14,818	14,904	17,723	58.70	-14.36	-0.48
TEENIE WEENIE-女装	件	5,780,275	4,585,307	4,518,141	12.09	-7.29	35.96
TEENIE WEENIE-男装	件	1,038,909	793,606	825,148	14.31	-5.46	42.30
TEENIE WEENIE-童装	件	1,651,412	1,432,844	1,374,065	-8.03	11.99	18.92

产销量情况说明  
无

### (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
VGRASS	服装	268,162,097.67	28.75	269,256,257.40	28.30	-0.41	
云锦	织锦	6,065,253.02	0.65	6,626,349.22	0.70	-8.47	
TEENIE WEENIE	服装	658,507,775.60	70.60	675,398,028.67	71.00	-2.50	
合计		932,735,126.29	100.00	951,280,635.29	100.00	-1.95	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
VGRASS-裙子	服装	121,512,166.69	13.03	130,665,697.68	13.74	-7.01	
VGRASS-上衣	服装	57,561,678.34	6.17	52,003,500.95	5.47	10.69	
VGRASS-外套	服装	64,211,914.45	6.88	60,377,105.06	6.35	6.35	
VGRASS-其他	服装	24,876,338.19	2.67	26,209,953.71	2.76	-5.09	
云锦-工艺品	织锦	3,771,604.08	0.40	4,361,413.10	0.46	-13.52	
云锦-面料	面料	441,973.31	0.05	234,845.42	0.02	88.20	
云锦-服饰	服饰	1,851,675.63	0.20	2,030,090.70	0.21	-8.79	
TEENIE WEENIE-	服装	472,122,668.85	50.62	500,672,571.20	52.63	-5.70	

女装							
TEENIE WEENIE-男装	服装	76,536,314.97	8.21	78,987,693.58	8.30	-3.10	
TEENIE WEENIE-童装	服装	109,848,791.78	11.78	93,903,383.18	9.87	16.98	
TEENIE WEENIE-咖啡	咖啡			1,834,380.71	0.19	-100.00	
合计		932,735,126.29	100.00	951,280,635.29	100.00	-1.95	

成本分析其他情况说明

VGRASS-其他包括：皮衣、皮草、配饰、样衣、羽绒服、样衣、棉衣、裤子、吊带、套装。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 42,670 万元，占年度销售总额 14.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 20,634 万元，占年度采购总额 17.50%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

### 3. 费用

√适用 □不适用

1) 销售费用较上年增加 5325 万，增幅 4.21%；主要为 TEENIE WEENIE 品牌架构调整、电商投入及品牌推广导致的店铺费用、广告宣传费等增幅较大。公司 2019 年开始对 TEENIE WEENIE 的电商业务按照男装、女装和童装进行拆分，三大品类独立进行线上推广，电商相关投入及广告宣传相应增加较多。另外，2019 年以来受整体宏观环境影响，公司积极地参加由商场主导的促销活动，加大了品牌推广力度，同时货品调拨频率增加，导致店铺费用、广告宣传费及运费均有所增加。

项目	本期发生额	上期发生额	本期发生额较上年变动 (%)
职工薪酬	253,713,005.05	248,575,237.40	2.07
店铺费用	195,604,403.31	163,329,817.04	19.76
广告宣传费	73,505,630.21	48,055,396.46	52.96
店铺房租摊销	139,345,244.67	130,494,095.93	6.78
营业员外包劳务费	334,233,537.40	351,547,212.23	-4.92
电商手续费	84,394,379.33	85,191,055.68	-0.94
运费	60,091,088.18	49,899,984.09	20.42
店铺装修费摊销	102,344,401.08	87,246,184.07	17.31
仓储物流费	21,733,596.51	20,310,666.19	7.01
包装费	14,420,895.83	11,922,192.65	20.96
差旅费	12,964,458.57	16,357,285.99	-20.74
办公费	3,923,756.67	3,757,588.23	4.42

其他费用	23,092,842.37	49,425,602.38	-53.28
合计	1,319,367,239.18	1,266,112,318.34	4.21

2) 管理费用较上年减少 1680 万, 下降 10.27%; 其中, 股份支付减少 950 万, 下降 94.32%。

项目	本期发生额	上期发生额	本期发生额较上年变动 (%)
职工薪酬	68,181,450.39	61,407,357.22	11.03
中介机构服务费	5,496,837.48	4,303,994.37	27.71
股份支付	572,089.20	10,069,549.87	-94.32
折旧与摊销	17,928,837.01	14,565,983.46	23.09
IT 费用	4,723,306.18	9,943,844.82	-52.50
办公费	3,852,803.14	4,621,224.80	-16.63
房租及物业费	18,046,334.39	19,535,044.46	-7.62
财务外包费用	5,782,789.21	5,147,541.84	12.34
基金管理费	5,673,488.68	5,829,345.34	-2.67
其他	16,574,831.06	28,211,113.06	-41.25
合计	146,832,766.74	163,634,999.24	-10.27

3) 研发费用较上年减少 894 万, 下降 8.61%; 主要为公司关闭意大利研发中心, 相关研发投入有所放缓。本年分项目列式的研发费用较上年的变动, 主要是由于上年公司外包研发团队, 其相关费用全部计入设计费, 而本年公司取消外包, 其相关费用均分类列式于各类项目中。

项目	本期发生额	上期发生额	本期发生额较上年变动 (%)
职工薪酬	54,429,280.37	36,931,672.49	47.38
材料费	18,570,330.96	12,872,206.50	44.27
折旧摊销	737,756.09	538,515.04	37.00
设计费	10,089,616.41	49,586,678.00	-79.65
其他	11,140,452.66	3,981,282.25	179.82
合计	94,967,436.49	103,910,354.28	-8.61

4) 财务费用主要为公司收购 TEENIE WEENIE 项目贷款以及发行可转债产生的利息。

项目	本期发生额	上期发生额	本期发生额较上年变动 (%)
利息支出	248,526,422.44	236,367,141.13	5.14
减: 利息收入	-11,664,834.14	-8,071,179.86	-44.52
汇兑损益	-384,847.00	-384,462.06	-0.10
手续费	1,940,571.96	2,477,369.33	-21.67
合计	238,417,313.26	230,388,868.54	3.48

#### 4. 研发投入

##### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位: 元

本期费用化研发投入	94,967,436.49
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	94,967,436.49

研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.26
公司研发人员的数量	381
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	14.7
研发投入资本化的比重 (%)	0

**(2). 情况说明**

√适用 □不适用

公司本年关闭意大利研发中心，相关研发投入有所放缓。

**5. 现金流**

√适用 □不适用

项目	本期金额	上年同期金额	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	231,184,185.33	437,010,712.10	-47.10
投资活动产生的现金流量净额	-638,972,265.26	47,348,181.40	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-52,271,943.43	-396,469,859.02	86.82

1) 本年经营活动现金净流入 2.31 亿，较上年减少 2.06 亿；主要为本年销售商品、提供劳务收到的现金减少 1.98 亿。

2) 本年投资活动现金净流出 6.39 亿，净流出较上年增加 6.86 亿，上年投资活动为现金净流入 0.47 亿；主要为本年支付的其他与投资活动有关的现金中，因诉中财产保全而被冻结的银行存款增加 4.93 亿（即涉及甜维你与衣恋上海的买卖合同尾款相关）；另上年收回理财等投资收回的现金约 2.34 亿，本期无此类投资收回的现金净流入。

3) 本年筹资活动产生现金净流出 0.52 亿，其中，发行可转债收到现金 7.46 亿，偿还借款净支出 5.15 亿，分配股利偿付利息支付现金 2.48 亿，筹资费用等支出 0.35 亿。上年筹资活动产生现金净流出 3.96 亿，其中，非公开发行收到现金 5.22 亿，偿还借款净支出 6.67 亿，分配股利偿付利息支付现金 2.49 亿，筹资相关净支出 0.02 亿。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

√适用 □不适用

2019 年公司将亏损的意大利子公司终止经营，对其店铺装修等资产项目进行报废，计入非经常性损益。

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付款项	42,161,320.49	0.60	30,934,528.14	0.47	36.29	主要为预付新仓库租金、预付线上平

						台活动费用、预付商场租金物业等费用增加。
存货	1,073,219,662.73	15.39	836,101,756.20	12.59	28.36	公司预计本年销量增加因而加大采购，但实际销售未有提升；另因春节销售档期提前，次年新品入库提前，导致期末库存增加。
其他流动资产	16,161,032.35	0.23	29,296,973.61	0.44	-44.84	意大利子公司停止经营，公司对其待抵扣进项税约 1900 万进行报废处理，导致待抵扣进项税大幅减少。
在建工程	4,490,258.81	0.06	23,259,579.02	0.35	-80.70	上期期末 SAP、ERP 项目相关的软件系统投入共计约 1939 万，本期已升级完成转入无形资产。
递延所得税资产	157,112,679.94	2.26	108,355,616.15	1.63	45.00	因可抵扣亏损导致的递延所得税资产增加 7458 万。
其他非流动资产	9,225,550.31	0.13	5,808,078.19	0.09	58.84	主要为预付工程款增加。
短期借款	118,259,304.60	1.70	328,375,000.00	4.95	-63.99	本期偿还银行短期借款 2.1 亿。
应付账款	185,292,173.61	2.66	142,073,400.77	2.14	30.42	因春节销售档期提前，次年新品入库提前，导致应付货款增加 3054 万，应付装潢款项增加 1800 万。
预收款项	26,803,724.26	0.38	12,651,674.44	0.19	111.86	本期加大扩展加盟商渠道，加盟商数量增加，因此预收加盟商款项增加。
应交税费	83,499,783.50	1.20	104,395,869.11	1.57	-20.02	因上年第三季度企业所得税 1372 万税收调控至下一年征收，但本年第三季度税收已于本年缴纳，因此期末应交税费减少。

一年内到期的非流动负债	1,953,039,320.59	28.00			不适用	长期借款中 19.53 亿杭金投借款和银团借款将于 1 年内到期，因此归类为 1 年内到期的非流动负债。
长期借款	494,108,000.76	7.08	2,736,558,326.29	41.22	-81.94	长期借款中 19.53 亿杭金投借款和银团借款将于 1 年内到期，因此归类为 1 年内到期的非流动负债。另本期偿还银团借款 3.05 亿。
应付债券	617,240,266.01	8.85			不适用	公司于 2019 年 1 月发行面值为 7.46 亿的可转换公司债券，按实际利率法计算的应付债券摊余成本期末余额为 6.17 亿。
递延收益	3,370,693.70	0.05	5,427,830.18	0.08	-37.90	主要为因会员积分产生的递延收益较上期末减少。
递延所得税负债	42,011,702.13	0.60	14,085,133.32	0.21	198.27	主要为发行可转换公司债券产生的递延所得税负债较上年末增加 2885 万。

其他说明

无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	13,839,401.08	保证金
货币资金	28,000,000.00	借款质押
货币资金	492,728,421.01	诉中财产保全而被冻结
货币资金	7,726,385.83	诉中财产保全而被冻结
甜维你（上海）商贸有限公司不时享有的应收账款金额最高的十名债务人所不时享有的任何及所有应收账款及其相关权利	—	借款质押
固定资产	13,603,739.95	借款抵押
无形资产	4,245,474.63	借款抵押
固定资产	2,540.30	公司改制职工退休计划抵押
1 年内到期的非流动资产	904,800.00	保证金
<b>合计</b>	<b>561,050,762.80</b>	

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“第三节、公司业务概要”中“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

## 服装行业经营性信息分析

### 1. 报告期内实体门店情况

√适用 □不适用

品牌	门店类型	2018 年末数量 (家)	2019 年末数量 (家)	2019 新开 (家)	2019 关闭 (家)
VGRASS	直营店	151	175	31	7
VGRASS	加盟店	2	11	9	0
TEENIE WEENIE	直营店	1,133	1,176	172	129
TEENIE WEENIE	加盟店	99	96	23	26
云锦	直营店	1	1	0	0
合计	-	1,386	1,459	235	162

### 2. 报告期内各品牌的盈利情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
VGRASS	84,775.75	26,816.21	68.37	-1.69	-0.41	减少 0.41 个百分点
云锦	2,269.29	606.53	73.27	-2.05	-8.47	增加 1.87 个百分点
TEENIE WEENIE	203,160.25	65,850.77	67.59	-7.37	-2.50	减少 1.62 个百分点
合计	290,205.29	93,273.51	67.86	-5.74	-1.95	减少 1.24 个百分点

### 3. 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营店	235,107.85	73,787.18	68.62	-6.05	-4.51	减少 0.51 个百分点
加盟店	7,544.56	2,986.94	60.41	-28.34	-20.98	减少 3.69 个百分点
其他	47,552.88	16,499.39	65.30	0.96	17.21	减少 4.81 个百分点
合计	290,205.29	93,273.51	67.86	-5.74	-1.95	减少 1.24 个百分点

### 4. 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

销售渠道	2019 年			2018 年		
	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	47,552.89	16.39	65.30	47,101.67	15.30	70.11
线下销售	242,652.40	83.61	68.36	260,777.74	84.70	68.92
合计	290,205.29	100.00	67.86	307,879.41	100.00	69.10

## 5. 报告期内各地区的盈利情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
东北	26,867.28	9.26	-12.25
华北	29,433.06	10.14	-10.06
华东	90,570.00	31.21	-5.52
华南	20,674.11	7.12	-6.73
华中	19,719.56	6.80	-2.92
西北	17,225.97	5.94	-4.83
西南	37,956.75	13.08	-7.07
线上	47,552.89	16.39	0.96
境内小计	289,999.62	99.93	-5.76
意大利	205.67	0.07	39.95
境外小计	205.67	0.07	39.95
合计	290,205.29	100.00	-5.74

公司主要销售区域及省份直辖市如下：

东北：黑龙江、吉林、辽宁

华北：河北、山西、北京、天津、内蒙古

华东：安徽、福建、江苏、江西、山东、浙江、上海

华南：广东、广西、海南

华中：河南、湖北、湖南

西北：甘肃、青海、陕西、宁夏、新疆

西南：贵州、四川、云南、重庆

## 6. 其他说明

√适用 □不适用

(1) 报告期内连续开业 12 个月以上 VGRASS 品牌门店的平均营业收入增长情况

项目	值 (元)	备注
本期门店营业收入	797,703,471.69	统计报告期内连续开业 12 个月以上所有门店的总营业收入
上期门店营业收入	799,730,389.75	
营业收入同比增长	-0.25%	

## (2) 报告期内 VGRASS 品牌店铺月平均营业收入增长情况

项目	值(元)	备注
本期店效	421,165.60	统计报告期内店铺月平均营业收入
上期店效	442,278.35	
店效同比增长	-4.77%	

## (3) VGRASS 品牌与 TEENIE WEENIE 品牌主要产品吊牌价格

## ①VGRASS 品牌

产品	本期金额	上年同期金额	变动比例
上衣	2,737	2,709	1%
裙子	4,295	3,982	8%
外套	6,335	5,780	10%

## ②TEENIE WEENIE 品牌

产品	本期金额	上年同期金额	变动比例
女装	925	908	2%
男装	882	871	1%
童装	643	616	4%

## (4) VGRASS 品牌、云锦和 TEENIE WEENIE 品牌库存商品库龄及存货周转率

## ①集团整体库龄

库存商品	2019 年末			
	账面金额	跌价准备	账面价值	占比
1 年以内	740,595,347.82		740,595,347.82	78.53%
1-2 年	166,086,782.16	5,274,908.31	160,811,873.85	17.05%
2-3 年	39,851,513.90	5,897,109.95	33,954,403.95	3.60%
3 年以上	15,533,922.82	7,818,634.50	7,715,288.32	0.82%
合计	962,067,566.70	18,990,652.76	943,076,913.94	100.00%

## ②VGRASS 品牌和云锦库龄

库存商品	2019 年末			
	账面金额	跌价准备	账面价值	占比
1 年以内	212,953,205.97		212,953,205.97	79.96%
1-2 年	52,749,083.09	5,274,908.31	47,474,174.78	17.83%
2-3 年	11,794,219.91	5,897,109.95	5,897,109.96	2.21%
3 年以上	2,068,944.20	2,068,944.20		0.00%
合计	279,565,453.17	13,240,962.46	266,324,490.71	100.00%

## ③TEENIE WEENIE 品牌库龄

库存商品	2019 年末			
	账面金额	跌价准备	账面价值	占比
1 年以内	527,642,141.85		527,642,141.85	77.97%
1-2 年	113,337,699.07		113,337,699.07	16.75%

2-3 年	28,057,293.99		28,057,293.99	4.15%
3 年以上	13,464,978.62	5,749,690.30	7,715,288.32	1.14%
合计	682,502,113.53	5,749,690.30	676,752,423.23	100.00%

## ④VGRASS 品牌、云锦和 TEENIE WEENIE 品牌存货周转率

项目	2019 年末/年度		
	集团整体	VGRASS 品牌和云锦	TEENIE WEENIE 品牌
存货余额（元）	1,073,219,662.73	349,848,892.23	723,370,770.50
存货周转率	0.99	0.84	1.06

## (五) 投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

## (1) 重大的股权投资

适用 不适用

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

## (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

## (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 8 家一级子公司、1 家二级子公司及 5 家三级子公司，其中 8 家全资子公司。具体情况如下：

子公司名称	注册资本 (万元)	总资产（元）	净资产（元）	净利润（元）
南京弘景时装实业有限公司	3,617.05	46,336,026.34	33,917,168.23	-39,655.86
上海维格娜丝时装有限公司	6,000.00	858,170,112.04	163,701,776.11	24,308,540.28
维格娜丝韩国有限公司	10,000.00 (韩元)	508,484,504.00 (韩元)	246,192,041.00 (韩元)	201,616,985.30 (韩元)

江苏维格娜丝时装有限公司	500.00	152,861,176.80	116,098,581.15	31,386,796.44
上海赫为时装有限公司	2,000.00	1,417,334.70	-288,115.62	-130,383.87
南京云锦研究所有限公司	5,000.00	70,772,766.70	44,454,812.87	-625,944.01
维格娜丝意大利有限公司	4.00 (欧元)	830,386.52 (欧元)	-259,382.47 (欧元)	-9,275,254.56 (欧元)
南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)	270,100.00	3,273,887,934.49	817,941,586.33	-7,085,969.18
甜维你(上海)商贸有限公司	500,000.00	6,823,161,517.68	5,591,328,523.60	250,046,282.76
上海甜维熊商贸有限公司	2.00	49,048,563.79	2,584,236.25	6,207,084.04
北京甜维你商贸有限公司	500.00	27,813,440.13	-4,832,618.94	-3,435,800.50
成都甜维你商贸有限公司	2.00	41,293,815.53	32,554,257.18	8,190,840.58
深圳甜维你商贸有限公司	50.00	17,829,054.41	5,429,119.34	-2,474,477.01
甜维你韩国有限公司	10,000.00 (韩元)	4,663,231,292.00 (韩元)	782,416,124.00 (韩元)	614,839,719.00 (韩元)

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)为有限合伙企业,是公司出于融资目的,通过子公司上海赫为时装有限公司以 GP 身份设立的合伙企业,公司对其享有重大可变收益并承担了重大风险,故自南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)设立之日起,将其纳入合并报表范围。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

目前我国经济处于由中高速增长阶段转向高质量发展转型阶段,今年以来受中美贸易战等复杂多变的外部环境,特别是突如其来的新冠病毒疫情影响,中短期内我国宏观经济下行压力较大,社会消费品零售等行业遭受重大冲击。但中国的市场广阔、增长潜力大、韧性强,中国经济长期向好的趋势没有改变,人们对美好生活的需求和向往没有改变。随着疫情逐步得到控制,中国经济正在逐步重启,疫情也催生基于 5G 和移动互联网技术的新业态、新经济的快速发展。会有更多的零售新业态、新商品、新服务、新品牌进入消费市场,加之政府大力度减税降费和促进消费等相关扶持政策的实施,均将支撑国内服装市场保持平稳增长,持续升级的内需市场仍然

是服装行业发展的主要驱动力。

### 1、消费市场更加细分、消费者需求更加差异化

在新消费群体崛起的过程中，企业无法像过去一样捕捉“90后”、“00后”群体的消费标签，新一轮的消费升级更加多变、多元、多维。个性化、细分化、差异化的生活形态导致品牌诉求无法统一，众多服装品牌推出年轻化、风格化的副线品牌，更多小而美的小众品牌受到青睐，年轻化、高端化逐步成为服装行业转型升级的主流趋势。

### 2、移动社交和全渠道融合成为消费新引擎

移动互联网技术发展带来巨大流量红利，社交电商作为一种融合社交、购物和支付功能为一体的新型电子商务模式迅速崛起，移动社交成为新消费时代的重要引擎。品牌所服务的对象正呈现出“部落化”与“群体化”的细分特征，移动社交对于服装零售业的品牌传播、客户服务的速度、广度和深度均呈指数级增长。移动社交既可以积极地刺激用户消费需求，还可以运用社交平台的直播和信息共享功能，通过用户的“口碑”形成裂变式的网络传播，增强用户体验的满意度和粘性，更好地满足消费群体的个性化需求。

### 3、文化创意赋予时尚新内涵

随着经济社会的发展，消费者的文化自觉和文化自信不断增强，消费升级不仅仅体现在新消费理念和新消费群体高品质的物质需求转变，也体现在消费者对更高审美、更具文化价值观的时尚内涵的认同和追求。服装品牌会加大对于传统文化、多元文化、当代流行元素以及生活方式的研究，进一步梳理、细分、坚持品牌定位，激活彰显中华优秀传统文化的品牌内涵，不断提升品牌文化价值、美学价值和市场价值，重塑品牌与新一代消费群体的心智链接，让文化创意成为品牌价值创造力的重要支撑。

### 4、智能制造和智慧零售赋能产业升级

以5G和移动互联网技术为代表的新一轮科技革命正在驱动各行各业的深刻变革。智能制造和智慧零售成为服装行业产业升级的方向。大数据、云计算、人工智能在服装行业的消费者分析、商品的精准预测、个性化设计、定制化生产、产供销快速响应、智能配货和物流、精准营销、虚拟试衣间等方面全面提升行业的价值，为消费者提供更好的服务和体验。

## (二) 公司发展战略

适用 不适用

公司的使命是“创造美丽，传播时尚”。公司的愿景是成为世界级的时尚集团。根据公司的使命和愿景，公司的发展战略是“针对千禧一代新顾客，坚守品牌DNA，创造出令顾客惊喜的产品；拥抱新零售，为顾客提供全渠道融合的极致体验；传播新形象，彰显品牌契合顾客的价值主张；成就奋斗者团队，不断为顾客和股东创造价值”

### 1、创造令顾客惊喜的特色产品

创造令顾客惊喜的特色产品一直是公司的不懈追求，也是践行公司使命价值观的具体体现。面对千禧一代消费者多元化的需求变化，公司注重顾客需求研究，坚持精品战略，不断加大对设计研发的投入，从制度和流程上保证每一件作品都能体现顾客的价值需求与时尚和美的完美结合。各品牌在坚守品牌DNA风格和特色的同时，根据不同区域、不同渠道、不同场景开发不同的产品，以丰富的产品线满足顾客的需求。

## 2、为顾客提供全渠道融合的极致体验

随着经济的发展和技术的进步，客户了解和体验品牌的渠道和触点越来越多。不仅有线下的购物中心、百货店、街边店。也有线上的官方商城，第三方电商平台天猫、唯品会等，还有近几年兴起的抖音、快手等视频直播平台，。还有微信朋友圈、小程序等私域流量。这些渠道和触点为公司传播品牌、吸引顾客、服务顾客创造了巨大的机会，也对公司的人才结构和内部运营带来更大的挑战。公司在保持传统线下业务渠道优势的同时，加快向线上业务渠道的转型，积极探索和尝试直播、网红带货、小程序等的线上业务新模式。利用信息技术加快全渠道的整合和融合，为顾客提供极致体验。

## 3、创新营销传播，契合顾客价值主张

品牌传播一直是公司的痛点。移动互联网时代的网络传播效率呈指数级增长，给了公司传播品牌价值巨大空间。服装产品的文化属性要求品牌传播契合顾客的价值主张。云锦是中国丝绸文化的最高境界的代表，云锦文化本身也有高贵、吉祥、幸福、长寿等美好寓意；TEENIE WEENIE 的 IP 资产和熊图腾（动漫形象）代表了美国东部贵族青年正直、阳光、奋斗、积极向上的生活态度，VGRASS 品牌的“修身亦修心”传递了客户的精神追求。公司旗下的云锦和 TEENIE WEENIE 和 VGRASS 品牌有广泛的客户群体，在消费者心智中有一定的影响力。公司致力于将这些独特的文化价值结合社会的热点，以不同的内容和形式，通过移动互联网的不同渠道传播出去，提升各品牌的价值。

## 4、成就奋斗者团队，为顾客和股东创造更大价值

新技术的发展将加速企业的转型升级。生态化、平台化和去中心化将是服装企业的发展新方向，平台的一端是无数需求个性化的顾客，平台的另一端是许许多多的设计师、内容创作者、项目供应商、自带流量的博主、网红、微商、店主等奋斗者。平台的供应端因向需求端创造价值而获得回报。公司的使命打造这样一个平台，一个成就上述奋斗者的自我发展自我完善的生态系统，持续为顾客和股东创造更大的价值。

### （三） 经营计划

√适用 □不适用

#### 1、 针对千禧一代客户，打造惊喜特色产品

集团各品牌将持续通过顾客调研和需求分析、竞品调查及对品牌内部运营数据的分析树立各自明确、差异化的市场定位，区分不同顾客群体的需求变化。

云锦品牌定位为具有中国文化元素的奢侈品品牌，产品线覆盖文物复制、艺术品、高级礼服定制、中式嫁衣、文创产品。以高端复制为依托，研发工艺，培养传承人；以与书画界艺术家合作为切入点，整合资源，开发云锦艺术新品；以中国传统吉祥文化为元素，传承创新，精心设计云锦中式嫁衣，以传统大花楼织机为设备，坚持手工织造。持续打造具备中国文化元素的奢侈品品牌。

VGRASS 品牌产品定位为高端女装品牌，提供高品质、修身的产品。主要客户群体面向千禧一代。在产品方面，继续坚持“修身”的产品设计理念，通过整合国际国内资源、加大设计研发投入等关键举措，持续推动产品设计研发、产品品质、产品形象的全面升级。同时挖掘云锦艺术宝库，设计开发独创面料花型，彰显中国文化元素的独特魅力。在工艺研发方面，不断创新完善复杂工艺、高档面料处理；开发战略供应商，满足产品刺绣、钉珠等重工手工艺需求。

TEENIE WEENIE 品牌面向通过移动互联网 APP 和 SNS 对国际时尚流行趋势和搭配信息敏感的 Z 时代和儿童消费者，为顾客提供具有卡通休闲风格的高品质服装。要加强熊图腾（动漫形象）与产品的结合，充分发挥 IP 资产的价值。在商品优化上将坚持 3 大革新，一是设计师和商品组专

注度革新，将商品选款会工作方式转变为集中战略商品，强化品牌 DNA；二是战略商品命中率革新，通过样品的不断筛选，通过顾客调查、版型分析、PLC 等工具，选择集中的战略商品；三是设计、生产品质革新，提升设计部门的专业度，组建“品质专业团队”，构建高品质的生产体系。同时要拓展产品系列、强化优势品类，加强花园风格。组建专业的团队，不断进行产品质量与面料高档化升级，以求产品设计、面料、版型、工艺等不断贴合目标客群。

## 2、拓展高收益新媒体渠道，加快全渠道融合

随着外部市场环境的变化加快，公司将进行积极应对，不断调整产品及运营方向以适应顾客和市场的需求。2020 年将进一步加快向新零售渠道的转型，同时应对年轻顾客的需求进一步调整产品的方向，增大数字化社交化营销的投入，实现各品牌的发展。

集团旗下各品牌未来将继续进行互联网专题项目的探索，开发适合品牌定位的线上渠道。在“互联网+”的趋势下，各品牌以坚持品牌定位为前提，在各种线上平台或渠道积极探索直播、小程序、网红带货、社群营销等新模式，并利用信息技术的快速迭代实现各线上和线下平台和渠道的融合，为顾客创造极致体验。。对于公式有优势的线下渠道如购物中心、百货商场、奥特莱斯门店，各品牌都将根据自身定位及实际情况，安排开店计划。TEENIE WEENIE 品牌未来将持续进行线下卖场的装修出新。持续改善线下店铺的商品构成、SKU 数量；持续进行店铺运营管理的提升并针对重点卖场进行标杆管理，取得成果后再进行复制推广；VGRASS 品牌未来将持续进行战略、重要城市合理布局。标杆店铺进入一线城市地标型购物商场。对现有店铺，持续进行店铺位置、店铺装修的提升，匹配国际高端品牌标准，为顾客营造奢华舒适的购物空间。

## 3、创新品牌营销和传播方式

公司将加大对品牌营销和品牌传播的资源投入，组建新媒体部。充分利用移动互联网高效传播的特点，一是在各品牌定位的基础上界定各品牌传播风格（契合主要客户的价值主张）；二是传播内容的创作和更新；三是传播渠道和方式的选择和设计；四是传播内容与媒体热点事件的有机结合；五是要加强与顾客的互动和交流；六是注意培养公司内部的网红、博主、社群领袖。

## 4、持续培养和成就奋斗者团队

根据集团转型发展的新要求，公司要不断加强对内部人才梯队的优化和培养。。一是对关键人才以事业部目标责任制或项目制为牵引，打造成核心人才成长的平台。二是对其他各类人才在绩效考核的基础上推行 KOR 管理，持续进行人才规划和人才盘点，并根据结果推动各类人才的持续成长。三是持续推进各层级人才培养和内部培训，着力打造人才梯队供应链，建设知识管理系统，营造学习型组织文化。。四是不断强化终端人员的服务能力，匹配公司产品与“尊贵服务”的战略。五是管培生项目作为公司战略项目，引入优秀的毕业生进行培养，逐步提高人员的整体素质。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### (一) 行业竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业，尤其是高端女装行业。国内高端女装市场空间较大，已有国内知名女装企业初具规模但尚无行业巨头，品牌集中度低，同时还要面临国际奢侈品牌及国外二线品牌的竞争，行业竞争激烈。如果公司不能采取有效措施，积极应对行业竞争，则市场占有率和盈利水平将面临下降的风险。

#### (二) 不能准确把握市场需求变化的研发设计风险

女装行业的特点是消费者品味多元化和偏好不断变化。因此，准确把握时尚潮流和消费者需求变

化，并能不断开发新的适销对路的产品是服装企业成功的关键因素。如果公司对女装流行时尚和消费者需求判断失误或把握不准，未能及时开发出适销对路的产品，将对公司销售产生不利影响。

### （三）业绩下降风险

随着经济发展、居民消费升级，服装价格总体呈上升趋势，同时，居民收入的不断提高，居民对高档服装的消费需求也不断增加，但是：（1）如果我国经济持续受内外部不确定因素影响而陷入萧条，消费者有可能对高档服装的需求减少。如果高档服装行业市场出现萎缩，将有可能导致公司业绩存在下降的风险；（2）公司不断提高产品品质和客户服务标准，原材料和人员工资不断上升，如果市场竞争加剧，公司产品的销售价格不能随原材料、人工成本增加得到相应提高，将可能导致公司业绩存在下降的风险。

### （四）商誉和无形资产减值的风险

锦泓集团在 2017 年完成收购 Teenie Weenie 品牌及该品牌相关的资产和业务。上述交易中，交易双方确定的交易价格较标的资产账面净资产增值幅度较高，形成账面价值 249,392.19 万元的商誉和账面价值 149,022.80 万元的无形资产。若标的资产未来经营中不能较好地实现预期收益，则收购标的资产所形成的商誉和无形资产存在减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。未来各年末，公司将根据标的资产经营状况及未来经营预期等对标的资产进行资产可收回金额（即预计未来现金流量的现值）测算，进而推算商誉和无形资产是否发生减值。

### （五）财务风险

锦泓集团并购 Teenie Weenie 品牌及其相关资产和业务，公司以自有资金和外部融资先行支付交易对价。虽然公司外部融资期限均为 3-5 年，期限相对较长，但如果未来筹措偿还外部融资的措施不能有效实施、或者经营业绩出现波动，可能导致外部融资逾期不能归还的风险。

## （五）其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。报告期内，公司以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。

## (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(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	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	0	0	0	0	108,874,423.25	0
2018年	0	2.27	4	40,925,862.00	272,839,077.77	15.00
2017年	0	1.58	0	28,527,530.89	189,937,730.20	15.02

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

## (四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与其		锦泓集团	本公司/本人保证为本次交易所提供的有关信	2016年	否	是		

重大资产重组相关的承诺	其他	及其董事、监事、高级管理人员	<p>息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司/本人愿意承担个别和连带的法律责任；给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任；被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司董事、监事及高级管理人员/本人将暂停转让其在本公司拥有权益的股份（如有）。如违反上述保证，将依法承担法律责任。</p>	11 月 28 日				
	其他	锦泓集团	<p>本公司及主要管理人员，本公司的实际控制人最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在因违反工商、税务、审计、环保、海关、劳动保护、质检、安检等部门的相关规定而受到处罚的情况，不存在重大质量纠纷，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺，未被中国证券监督管理委员会立案调查或采取行政监管措施，未受到证券交易所纪律处分，未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，也不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件。本公司不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》（证监会公告[2012]33号）第13条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>	2016 年 11 月 28 日	否	是		
	其他	锦泓集团的董事、监事、高级管理人员	<p>本人最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺，未被中国证券监督管理委员会立案调查或采取行政监管措施，未受到证券交易所纪律处分，未因涉嫌犯罪被司法机关立案</p>	2016 年 11 月 28 日	否	是		

		<p>侦查,也不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚案件,不存在其他根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情况。本人不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》(证监会公告[2012]33号)第13条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>				
其他	锦泓集团	<p>1、经自查,本次交易前,下列主体与交易对方及其关联方、标的公司、前述主体的董事、监事、高级管理人员、实际控制人不存在任何关联关系:(1)本公司;(2)第(4)至第(6)项所列本公司的关联自然人直接或者间接控制的,或者担任董事、高级管理人员的,除本公司及控股子公司以外的法人或者其他组织;(3)持有本公司5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人;(4)直接或者间接持有本公司5%以上股份的自然人;(5)本公司董事、监事及高级管理人员;(6)第(4)、(5)项所述人士的关系密切的家庭成员,包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。“交易对方及其关联方”系指 E-Land Fashion Hong Kong Limited (衣念时装香港有限公司)、Eland World Limited (株式会社衣恋世界)、衣念(上海)时装贸易有限公司、北京衣念阳光商贸有限公司、深圳衣念商贸有限公司、成都衣念商贸有限公司、西安衣念商贸有限公司、上海尚讯商务咨询有限公司、衣恋(上海)餐饮管理有限公司,“标的公司”系指甜维你(上海)商贸有限公司,下同。2、本次交易前,交易对方及其关联方、标的公司与本公司、本公司控股股东、实际控制人及其控制的关联企业均不存在关联交易。3、本次交易前,交易对方及其关联方、标的公司不存在向本公司推荐董事或者高级管理人员的情况。4、本公司与本次重大资产重组的独立财务顾问、资产评估机构、会计师事务所、律师事务所无关联关系,不存在影响中介机构独立性的事项。本公司违反本承诺的,将依法承担相关法律责任。</p>	2016 年 11 月 28 日	否	是	
其	锦泓集团	<p>本公司/本人不存在泄露本次重组内幕信息以</p>	2016 年	否	是	

	他	及其董事、监事、高级管理人员	及利用本次重组信息进行内幕交易的情形。本公司/本人若违反上述承诺，将依法承担相关法律责任。	11 月 28 日				
	其他	锦泓集团实际控制人王致勤、宋艳俊	一、本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。二、在本次交易前，维格娜丝在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立；本人保证在本次交易完成后，维格娜丝将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立。	2016 年 11 月 28 日	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	王致勤、宋艳俊夫妇	1、本人自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。2、本人所持上述股份在锁定期满后两年内无减持意向；如超过上述期限本人拟减持发行人股份的，在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人直接和间接持有发行人股份总数的百分之二十五；不再担任上述职务后半年内，不转让本人持有的发行人股份；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股票数量占本人所持有的股份公司股票总数的比例不超过百分之五十。本人拟减持发行人股份的，本人将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并承诺将依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。如遇除权除息事项，上述发行价应作相应调整。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。3、若本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月。如果本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给发行人指定账户；如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。	2014 年 2 月 9 日长期	否	是		
与首次	其他	王致勤、宋艳俊夫妇	如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，	2014 年 2 月 9 日长期	否	是		

公开发行人相关的承诺			<p>本人将利用发行人的控股股东之一的地位促成发行人在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内启动依法回购发行人首次公开发行的全部新股工作，并在前述期限内启动依法购回本人已转让的首次公开发行的股份工作。购回价格以发行人股票发行价格和有关违法事实被中国证监会认定之日前三十个交易日发行人股票交易均价的孰高者确定。若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份包括本人已转让的原限售股份及其派生股份，购回价格将相应进行除权、除息调整。如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 天内作出依法赔偿投资者方案。若本人违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>					
与首次公开发行人相关的承诺	其他	王致勤、宋艳俊夫妇	<p>如发行人及其子公司被要求为其员工补缴或被员工追索应由发行人及其子公司缴纳的社会保险费或住房公积金，或者由此发生诉讼、仲裁及有关行政管理部门的行政处罚，则本人无条件地全额承担该等应当补缴的费用并承担相应的赔偿责任，保证发行人及其子公司不会因此遭受任何损失。王致勤与宋艳俊承担连带责任。若本人违反上述承诺，则将在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。</p>	2014 年 2 月 9 日长期	否	是		
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	王致勤、宋艳俊夫妇	<p>本人及本人单独或共同控制的其他企业或经济组织不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事与维格娜丝时装股份有限公司及其子公司（以下简称‘维格娜丝’）主营业务或者主要产品相竞争或构成竞争威胁的业务活动，包括但不限于：（1）从事服装设计、生产、销售及其上、下游业务；（2）投资、收购、兼或以托管、承包、租</p>	2014 年 2 月 9 日长期	否	是		

			赁等方式从事服装设计、生产、销售及其上、下游业务；（3）向与维格娜丝存在竞争关系的企业或经济组织在资金、业务及技术等方面提供任何形式的支持或帮助。若维格娜丝将来开拓新的业务领域，维格娜丝享有优先权，本人以及本人单独或共同控制的其他企业或经济组织（不含维格娜丝）将不再发展同类业务。如本承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人则向维格娜丝赔偿一切直接和间接损失，同时本人因违反上述声明及承诺所取得的利益归维格娜丝所有。本承诺在王致勤、宋艳俊为维格娜丝实际控制人期间持续有效。自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的声明和承诺即为不可撤销。若本人违反上述承诺，则将在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。				
与再融资相关的承诺	其他	王致勤、宋艳俊夫妇	为维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东和实际控制人均已出具了关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2018 年 4 月 24 日至公开发行可转换公司债券实施完毕	是	是	
	其他	董事、高级管理人员	忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：1、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。2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬与考核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。5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行公	2018 年 4 月 24 日至公开发行可转换公司债券实施完毕	是	是	

			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相应法律责任。				
	其他	锦泓集团	发行人承诺将募集资金存放于设立的专项账户集中管理和使用，并在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。在使用募集资金时，发行人将严格按程序履行申请和审批手续，严格遵守募集资金专款专用的相关规定，承诺不将募集资金用于交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，也不将募集资金投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。	2018 年 4 月 24 日至公开发行可转换公司债券实施完毕	是	是	
与股权激励相关的承诺	其他	锦泓集团	激励对象认购限制性股票及缴纳个人所得税的资金全部自筹，公司承诺不为激励对象依激励计划获取标的股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2018 年 4 月 24 日至公开发行可转换公司债券实施完毕	否	是	

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形。

**(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订。

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	70 万
境内会计师事务所审计年限	5 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	20 万
保荐人	中信建投证券股份有限公司	1,865 万

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司子公司甜维你（上海）商贸有限公司与衣念（上海）时装贸易有限公司关于买卖合同纠纷的诉讼	详见公司于 2019 年 6 月 13 日发布的《关于子公司甜维你（上海）商贸有限公司收到法院传票和《民事起诉状》的公告》（公告编号：2019-053）、公司于 2019 年 7 月 12 日发布《关于控股子公司部分银行账户资金被冻结的公告》（公告编号：2019-060）、公司于 2019 年 12 月 26 日发布的《关于子公司甜维你（上海）商贸有限公司提起反诉并得到法院受理的公告》（公告编号：2019-074）。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他说明**

□适用 √不适用

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2019年01月21日,公司第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第二十八次会议分别审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》,回购注销的限制性股票数量为111,463股,回购价格为12.972元/股。此次回购注销共涉及激励对象6人。	详见公司于2019年1月22日发布的《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的公告》(公告编号2019-006)
2019年03月15日,公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。	详见公司于2019年3月16日发布的《2019年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-029)
2019年02月22日,公司第三届董事会第三十二次会议和第三届监事会第二十九次会议分别审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划暂缓授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》	详见公司于2019年2月23日发布的《关于2017年限制性股票激励计划暂缓授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》(公告编号2019-015)
2019年06月06日,公司第四届董事会第一次会议和第四届监事会第一次会议分别审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》和《关于调整限制性股票回购价格及回购数量的议案》。	详见公司于2019年6月10日发布的《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的公告》(公告编号2019-051)、《关于调整限制性股票回购价格及回购数量的公告》(公告编号2019-052)

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

√适用 □不适用

2017年第一次股权激励计划

激励方式:限制性股票

标的股票来源:向激励对象发行股份

权益工具公允价值的计量方法、参数的选取标准及结果

计量方法	根据布莱克-斯科尔特模型计算权益工具的公允价值
参数名称	c:认购权证的理论价值 p: 认沽期权的理论价值 ST: 标的资产价格 X: 期权执行价格 r: 无风险收益率 i: 股息率 T: 距离解锁期开始时点的剩余期限 $\sigma$ : 历史波动率
计量结果	公司实际向 126 名激励对象授予 431.1564 万股限制性股票, 2017-2020 年限制性股票成本摊销总金额为 2047.91 万元, 其中, 2017 年摊销费用为: 685.0746 万元, 2018 年摊销费用为: 1006.9550 万元。2019 年摊销费用为: 57.2089 万元。

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

###### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

###### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、承包情况

适用 不适用

## 3、租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确	租赁收益对	是否关联交	关联关系

							定 依 据	公 司 影 响	易
衣恋时装(上海)有限公司	甜维你(上海)商贸有限公司	上海合川路2570号科技绿洲三期1标准厂房1-1号楼第8层	3,715,635.58	2017年1月1日	2020年12月31日				否
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	上海维格娜丝时装有限公司	上海合川路2570号1号楼11楼	3,400,367.74	2018年1月1日	2020年12月31日				否
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	上海维格娜丝时装有限公司	上海合川路2570号1号楼12楼	3,400,367.74	2018年1月1日	2020年12月31日				否
VIASPIGA MILANO 有限责任公司	维格娜丝意大利有限公司	米兰市Corso Venezia nn.24e26, 第二层	1,484,148.90	2017年2月1日	2023年2月2日				否
THESHAR PSEOCHO	维格娜丝韩国有限公司	首尔市江南区驿山洞797-263-5层及6层部分	2,890,560.00	2016年10月12日	2020年10月23日				否

租赁情况说明

无

## (二) 担保情况

适用 不适用

## (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

### 1. 委托理财情况

#### (1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

#### (2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2. 委托贷款情况**

**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况**

**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**(二) 社会责任工作情况**

适用 不适用

公司充分尊重和维护公司股东、顾客、银行及其他债权人、员工等利益相关者的合法权益，创建和谐的企业发展环境，践行社会责任，保障股东特别是中小股东的权益。

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，通过合法有效的方式，让更多的股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；认真履行信息披露义务，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者；公司一贯奉行稳健诚信的经营策略，高度重视债权人的合法权益；公司长期坚持尊重每

一个人，把对员工负责视为自身的责任，通过薪酬体系改革，各种培训，注重对员工职业发展进行规划，成长员工，成就员工；公司坚持坚持自主设计，逐渐形成了“时尚、修身”的设计理念，并对国际流行元素保持紧密跟踪，及时反馈市场信息，确保市场需求与公司产品保持紧密衔接，为顾客提供最优质的产品与服务。公司积极履行社会责任，通过向南京市红十字会捐款以及解决残疾人就业、参与“阳光下的关爱”等社会公益活动践行社会责任。未来，公司将继续积极履行社会责任，实现商业利益与社会责任的高度统一。

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2018]1971号)核准，公司于2019年1月24日公开发行了746万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额74,600.00万元，期限6年。经上海证券交易所自律监管决定书“(2019)31号”文同意，公司74,600.00万元可转换公司债券于2019年7月30日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“维格转债”，债券代码“113527”。根据有关规定和《维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)的约定，公司该次发行的“维格转债”自2019年7月30日起可转换为本公司股份。

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

期末转债持有人数	17,906	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)

红塔证券股份有限公司	77,471,000	10.39
南方东英资产管理有限公司—南方东英龙腾中国基金（交易所）	46,633,000	6.25
国信证券股份有限公司	46,000,000	6.17
全国社保基金二零八组合	29,138,000	3.91
UBS AG	19,704,000	2.64
富国基金—宁波银行—太原市城区农村信用合作联社	11,930,000	1.60
华夏基金延年益寿 2 号固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	11,153,000	1.50
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	10,251,000	1.37
华夏基金颐养天年 2 号混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	10,165,000	1.36
国元国际控股有限公司—客户资金（交易所）	10,000,000	1.34

**(三) 报告期转债变动情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
维格转债	746,000,000	88,000	0	0	745,912,000

## 报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额（元）	88,000
报告期转股数（股）	8,362
累计转股数（股）	23,092
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0091
尚未转股额（元）	745,757,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.97

**(四) 转股价格历次调整情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2019 年 5 月 30	10.52	2019 年 5 月 31	www.sse.com.cn	因公司 2018 年年

日		日		度利润分配时以资本公积金转增股本，由此将转股价格做相应调整
截止本报告期末最新转股价格			10.52	

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

√适用 □不适用

报告期末，公司负债合计 407,781.17 万元，其中流动负债 295,323.56 万元，非流动负债 112,457.62 万元。

东方金诚国际信用评估有限公司通过对公司及本次公开发行可转换公司债券信用状况进行综合分析和评估，确定公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AA。

公司各方面经营情况稳定，资产结构合理，资信情况良好，可为未来年度支付可转换公司债券利息、偿付债券提供稳定、充足的运营资金。

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

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	31,384,625	17.38			+1,124,078	-28,574,429	-27,450,351	3,934,274	1.56
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	31,384,625	17.38			+1,124,078	-28,574,429	-27,450,351	3,934,274	1.56
其中：境	28,262,429	15.				-28,262,	-28,262,42	0	0

内 非 国 有 法 人 持 股		65				429	9		
境 内 自 然 人 持 股	3,122,196	1.7 3			+1,124,07 8	-312,000	+812,078	3,934,274	1.56
4、外资 持股									
其中：境 外 法 人 持 股									
境 外 自 然 人 持 股									
二、无限 售 条 件 流 通 股 份	149,169,368	82. 62			+70,982,3 19	+28,294, 791	+99,277,11 0	248,446,47 8	98.44
1、人民 币 普 通 股	149,169,368	82. 62			+70,982,3 19	+28,294, 791	+99,277,11 0	248,446,47 8	98.44
2、境内 上 市 的 外 资 股									
3、境外 上 市 的 外 资 股									
4、其他									
三、普通 股 股 份 总 数	180,553,993	100	0	0	+72,106,3 97	-279,638	+71,826,75 9	252,380,75 2	100

## 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2019年3月6日公司于2018年非公开发行股票的股份共计28,262,429股解除限售上市流通。2019年3月13日公司限制性股票激励计划暂缓授予的部分股票解除限售上市流通，共计24,000股。2019年4月10日公司回购注销了部分离职员工已获授但尚未解锁的限制性股票共计288,000股。公司2018年年度利润分配及转增股本，于2019年5月以方案实施前的公司总股本180,265,993股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.4股，共转增72,106,397股。2019年1月24日公司公开发行了可转换债券总额7.46亿元，公司该次发行的“维格转债”自2019年7月30日起可转换为本公司股份，报告期内转股数共8,362股。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

## 4、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

## (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司股权激励计划首次授予的激励对象	3,122,196	-24,000	+836,078	3,934,274	股权激励	2019年3月13日
非公开发行公司A股股票的10名发行对象	28,262,429	-28,262,429	0	0	定向增发	2019年3月6日
合计	31,384,625	-28,286,429	+836,078	3,934,274	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
首次公开发行普通股	2014年11月6日	20.02元	36,995,000	2014年12月3日	36,995,000	
限制性股票	2017年6月20日	13.13元	4,231,564	2017年8月2日	1,189,368	
限制性股票	2017年9月25日	13.13元	80,000	2017年10月30日	24,000	
非公开发行公司股票	2018年1月31日	18.46元	28,262,429	2018年3月6日	28,262,429	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换债券	2019年1月24日	存续期内利率不同	746,000,000	2019年2月19日	746,000,000	2025年1月23日

						日
--	--	--	--	--	--	---

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

公司发行的可转换债券票面利率第一年 0.50%，第二年 0.70%，第三年 1.00%，第四年 1.50%，第五年 2.00%，第六年 2.50%。

## （二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

2019 年 4 月 10 日公司回购注销了部分离职员工已获授但尚未解锁的限制性股票共计 288,000 股。公司 2018 年年度利润分配及转增股本，于 2019 年 5 月以方案实施前的公司总股本 180,265,993 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共转增 72,106,397 股。2019 年 1 月 24 日公司公开发行了可转换债券总额 7.46 亿元，公司该次发行的“维格转债”自 2019 年 7 月 30 日起可转换为本公司股份，报告期内转股数共 8,362 股。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司总注册资本为 180,265,993 元，总股本为 252,380,752 元。

## （三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	12,650
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,191
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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(户)	0

### （二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股 数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
王致勤	+19,331,263	67,659,420	26.81	0	质押	67,574,080	境内自然人
宋艳俊	+15,093,120	52,825,920	20.93	0	质押	52,825,920	境内自然人
朔明德投资有 限公司	+4,873,692	17,057,922	6.76	0	无		境内非国有 法人

周景平	+1,365,600	4,779,600	1.89	78,400	无		境内自然人
上海爱屋企业管理有限公司	-1,624,269	3,789,961	1.50	0	无		境内非国有法人
上海昀朴投资管理有限公司—昀朴华威定增1号私募基金	-1,300,083	3,033,611	1.20	0	无		境内非国有法人
共青城朴海投资管理合伙企业(有限合伙)—朴海定增一号私募投资基金	-1,135,208	2,649,022	1.05	0	无		境内非国有法人
新疆信辉股权投资有限公司	+2,275,189	2,275,189	0.90	0	无		未知
宋旭昶	+639,680	2,238,880	0.89	68,600	无		境内自然人
马杰	+2,038,460	2,038,460	0.81	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
王致勤	67,659,420			人民币普通股	67,659,420		
宋艳俊	52,825,920			人民币普通股	52,825,920		
朔明德投资有限公司	17,057,922			人民币普通股	17,057,922		
周景平	4,701,200			人民币普通股	4,701,200		
上海爱屋企业管理有限公司	3,789,961			人民币普通股	3,789,961		
上海昀朴投资管理有限公司—昀朴华威定增1号私募基金	3,033,611			人民币普通股	3,033,611		
共青城朴海投资管理合伙企业(有限合伙)—朴海定增一号私募投资基金	2,649,022			人民币普通股	2,649,022		
新疆信辉股权投资有限公司	2,275,189			人民币普通股	2,275,189		
宋旭昶	2,170,280			人民币普通股	2,170,280		
马杰	2,038,460			人民币普通股	2,038,460		
上述股东关联关系或一致行动的说明	王致勤与宋艳俊是夫妻关系，宋旭昶为宋艳俊之弟。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	PARK JUNG MI	112,000.00		0	见限售条件说明
2	苏泽华	112,000.00		0	见限售条件说明
3	陶为民	112,000.00		0	见限售条件说明
4	周景平	112,000.00	2019年3月13日	33,600	见限售条件说明
5	宋旭昶	98,000.00		0	见限售条件说明
6	王菊	98,000.00		0	见限售条件说明
7	杨润姿	98,000.00		0	见限售条件说明
8	叶云	98,000.00		0	见限售条件说明
9	张媛媛	98,000.00		0	见限售条件说明
10	PARK JUNG GUN	63,000.00		0	见限售条件说明
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

限售条件说明：

2017年股权激励计划的激励对象，被授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售期	解除限售时间	解除限售比例
-------	--------	--------

第一个解除限售期	自授予登记完成之日起12个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自授予登记完成之日起24个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起36个月内的最后一个交易日当日止	40%
第三个解除限售期	自授予登记完成之日起36个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

### 四、控股股东及实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

适用 不适用

##### 2 自然人

适用 不适用

姓名	王致勤、宋艳俊
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	王致勤：2003 年 3 月至 2010 年 3 月，任南京劲草时装实业有限公司执行董事兼总经理；2010 年 3 月至今，任本公司董事长兼总经理。 宋艳俊：2003 年至 2010 年 3 月，任南京劲草时装实业有限公司设计总监；2010 年 3 月至今，任本公司董事、副总经理兼设计总监。

##### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

##### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

##### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

### 2 自然人

适用 不适用

姓名	王致勤、宋艳俊
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	王致勤：2003年3月至2010年3月，任南京劲草时装实业有限公司执行董事兼总经理；2010年3月至今，任本公司董事长兼总经理。 宋艳俊：2003年至2010年3月，任南京劲草时装实业有限公司设计总监；2010年3月至今，任本公司董事、副总经理兼设计总监。
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

### 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
王致勤	董事长、总经理	男	56	2016年5月31日	2022年6月5日	48,328,157	67,659,420	19,331,263	公司年度权益分派资本公积金转增股本	40.44	否
宋艳俊	董事、副总经理	女	56	2016年5月31日	2022年6月5日	37,732,800	52,825,920	15,093,120	公司年度权益分派资本公积金转增股本	64.50	否
陶为民	副总经理、董秘	男	54	2016年5月31日	2022年6月5日	80,000	112,000	32,000	公司年度权益分派资本公积金转增股本	54.36	否
周景平	副总经理	男	58	2016年5月31日	2022年6月5日	3,414,000	4,779,600	1,365,600	公司年度权益分派资本公积金转增股本	99.60	否
吴基学	副总经理	男	60	2019年1月5日	2019年6月5日	80,000	112,000	32,000	公司年度权益分派资本公积金转增股本	39.18	否
朴正根	财务总监	男	50	2019年1月5日	2022年6月5日	45,000	63,000	18,000	公司年度权益分派资本公积金转增股本	114.91	否
吉冬梅	董事	女	57	2016年5月31日	2019年6月5日	0	0	0		-	否
王宝林	董事	男	70	2016年5月31日	2022年6月5日	751,017	1,051,424	300,407	公司年度权益分派资本公积金转增股本	4.00	否
孙克军	董事	男	49	2019年6月6日	2022年6月5日	0	0	0		-	否
石柱	独立董事	男	49	2016年5月	2022年6月	0	0	0		4.00	否

				31 日	5 日						
王毅	独立董事	男	40	2016年5月31日	2019年6月5日	0	0	0		4.00	否
张庆辉	独立董事	男	46	2018年9月5日	2022年6月5日	0	0	0		-	否
卞春宁	监事会主席	女	58	2016年5月31日	2019年6月5日	241,100	337,540	96,440	公司年度权益分派资本公积金转增股本	3.66	否
祁冬君	监事	女	38	2016年5月31日	2022年6月5日	0	0	0		17.91	否
赵颖	监事	女	33	2019年6月6日	2022年6月5日	0	0	0		17.65	否
李丽姝	监事	女	46	2019年6月6日	2022年6月5日	900	1,260	360	公司年度权益分派资本公积金转增股本	10.46	否
张莉	监事	女	43	2018年9月5日	2019年6月5日	30,000	42,000	12,000	公司年度权益分派资本公积金转增股本	15.72	否
合计	/	/	/	/	/	90,702,974	126,984,164	36,281,190	/	490.39	/

姓名	主要工作经历
王致勤	1986年9月至1992年5月，就职于南京第二钢铁厂；1993年至1995年，个体经商；1996年1月至2003年3月，任南京劲草服饰厂总经理；2003年3月至2010年3月，任南京劲草时装实业有限公司执行董事兼总经理；2010年3月至今，任本公司董事长兼总经理。
宋艳俊	1980年至1994年，就职于南京电力仪表厂；1995年，个体经商；1996年至2003年，任南京劲草服饰厂设计总监；2003年至2010年3月，任南京劲草时装实业有限公司设计总监；2010年3月至今，任本公司董事、副总经理兼设计总监。
陶为民	1986年9月至2009年6月，就职于南京三五二一特种装备有限公司，历任技术员、厂长助理、厂长、董事长；2009年7月至2013年2月，任际华集团股份有限公司副总经理；2013年3月入职本公司，2014年1月至今，任本公司副总经理。
周景平	1994年至2002年，任南京永丰房地产开发有限公司主任、经理；2002年至2009年12月，任南京永丰医用工程实业有限公司经理；2010年至今，任本公司商务中心总监；2014年1月至今，任本公司副总经理兼商务中心总监。
王宝林	文博系列研究员、高级工艺美术师、高级经济师、南师大社发院硕士研究生兼职导师；是云锦成功申报人类非物质文化遗产的发起者和组织者。现任南京云锦研究所有限公司总经理、法人代表。自2015年9月18日至今，担任本公司董事。
吉冬梅	1999年至2001年，任东方国际创业股份有限公司投资发展部项目经理；2001年至2002年任海通证券股份有限公司投资银行部项目经理；2002年至2004年，任海通证券股份有限公司国际业务部高级经理；2004年至2013年，任海富产业投资基金管理有限公司投资副

	总裁、董事总经理；2013 年 2016 年，任金浦产业投资基金管理有限公司董事总经理。现任本公司董事、上海金浦医疗健康股权投资基金管理有限公司总裁。
石柱	1993 年 8 月至 1999 年 12 月，任盐城会计师事务所涉外业务部主任；1999 年 12 月至 2000 年 7 月，任江苏正道会计师事务所有限公司董事、涉外业务部主任；2000 年 8 月至 2003 年 11 月，任江苏天华大彭会计师事务所有限公司高级项目经理；2003 年 11 月至 2006 年 6 月，任江苏天华大彭会计师事务所有限公司财务审计一部主任兼专业技术委员会副主任；2006 年 7 月至 2010 年 12 月，任江苏天华大彭会计师事务所有限公司质控总监（总审计师），兼质量管理部主任、专业技术委员会主任；2011 年 1 月至 2013 年 6 月，任江苏天华大彭会计师事务所有限公司副主任会计师，兼质控总监、专业委员会主任；2013 年 7 月至今，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计合伙人。现任本公司独立董事、信永中和会计师事务所审计合伙人、博瑞德环境集团股份有限公司独立董事，南京奥视威电子科技股份有限公司独立董事、江苏原力数字科技股份有限公司独立董事。
王毅	2004 年至今，在君合律师事务所资本市场组工作，合伙人。现任本公司独立董事、君合律师事务所合伙人。
卞春宁	2003 年 3 月至 2010 年 3 月，任南京劲草时装实业有限公司采购部经理；2010 年 3 月至 2012 年 6 月，任本公司采购部经理；2012 年 7 月至今，任本公司成本业务经理。2010 年 3 月至 2019 年 6 月任公司监事会主席。
祁冬君	2009 年 11 月至 2010 年 3 月，任南京劲草时装实业有限公司总经办职员；2010 年 3 月至今，任本公司总经办职员。2010 年 3 月至今任本公司监事。
张庆辉	2007 年至 2011 年任中国纺织工业联合会处长；2011 年至 2016 年任中国服装设计协会副秘书长兼秘书长；2012 年至今任中国服装协会副会长，2017 年至今任安正时尚集团独立董事，现任本公司独立董事。
张莉	1998 年至 2004 年任南京市人民政府驻北京办事处团支部委员；2004 年至 2011 年任南京云锦研究所有限公司仓储部主任；2012 年至 2017 年任南京云锦研究所有限公司办公室副主任、主任；2017 年至今，任南京云锦博物馆副馆长。2018 年 9 月 4 日至 2019 年 6 月 5 日任本公司监事。
吴基学	1996 年至 1998 年任韩国衣恋品牌法人代表；1998 年至 2002 年任 BRENTANO 品牌法人代表；2002 年至 2008 年任中国衣恋法人代表；2009 年至 2013 年任 SAMSUNG FASHION 法人代表，2013 年至 2016 年任衣恋集团法人代表；2016 年至 2017 年任 TEENIE WEENIE 法人代表；2018 年至 2019 年 5 月任本公司副总经理。
朴正根	1996 年至 2017 年任衣恋集团财务部长人事劳务部长；2017 年任 TEENIE WEENIE 财务部门长；2018 年至今担任本公司财务总监。
孙克军	2003 年 11 月至 2005 年 11 月，任江苏省连云港市华威电子集团有限公司总经理助理、党支部书记；2005 年 12 月至 2006 年 2 月，任连发国际股份有限公司资产部经理，金海担保公司董事，新光材料总经理；2006 年 03 月至 2010 年 05 月，任连发国际股份有限公司连发股份副总裁；2010 年 06 月至 2013 年 04 月，任连发国际股份有限公司连发股份副总裁，金海创业投资总经理；2013 年 05 月至 2016 年 07 月，任日出东方太阳能股份公司副总裁，投资总监；2016 年 07 月至 2016 年 12 月，任波司登国际服饰(中国)有限公司总裁助理；2016 年 12 月至 2017 年 03 月，任波司登国际控股有限公司副总裁兼投资发展中心总监；2017 年 4 月至今，任波司登控股集团有限公司副总裁兼金融投资部总监。2019 年 6 月至今担任本公司董事。

刘向明	2000年6月至2015年4月任江苏金鼎英杰律师事务所合伙人；2010年2月至2015年10月任亿通科技（300211）独立董事；2013年3月至2016年5月任本公司独立董事；现任国浩律师（南京）事务所高级合伙人、管理合伙人，兼任光一科技股份有限公司、国电南瑞科技股份有限公司、沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司、江苏亿通高科技股份有限公司独立董事。2019年6月至今担任本公司独立董事。
赵颖	2010年5月至2017年11月任本公司设计研发中心设计运营部职员；2017年11月至今，任本公司行政服务部负责人。2019年6月至今担任本公司监事。
李丽姝	2004年4月至2007年，任南京日新通讯科技有限公司职员；2008年4月至2009年6月，任南京劲草时装实业有限公司人力资源部职员；2009年6月至2010年3月，任南京劲草时装实业有限公司总经办职员；2010年3月至今担任维格娜丝时装股份有限公司总经办职员。2019年6月至今担任本公司监事。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 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

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

**(二) 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
吉冬梅	上海金浦医疗健康股权投资基金管理有限公司	总裁、董事	2016	
吉冬梅	上海金沙河股权投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015	
吉冬梅	上海五饼二鱼投资有限公司	法定代表人、执行董事	2015	
吉冬梅	长风药业股份有限公司	董事	2015	
吉冬梅	Virogin Biotech Limited	董事	2015	
吉冬梅	Neural Analytics Inc.	董事	2015	

吉冬梅	JSR HK Limited	董事	2016	
吉冬梅	JSR Limited	董事	2016	
吉冬梅	GP Healthcare Capital, Inc.	董事	2017	
吉冬梅	赛诺微医疗科技（北京）有限公司	董事	2017	
王毅	君合律师事务所	合伙人	2004	
石柱	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	2013	
石柱	博瑞德环境集团股份有限公司	独立董事	2017	
石柱	南京奥视威电子科技股份有限公司	独立董事	2018	
石柱	江苏原力数字科技股份有限公司	独立董事	2018	
张庆辉	中国服装协会	副会长	2012	
张庆辉	安正时尚集团	独立董事	2017	2019
刘向明	国浩律师（南京）事务所	合伙人	2015	
刘向明	光一科技股份有限公司	独立董事	2016	
刘向明	国电南瑞科技股份有限公司	独立董事	2016	
刘向明	沈阳蓝英工业自动化装备股份有限公司	独立董事	2016	
刘向明	江苏亿通高科技股份有限公司	独立董事	2019	
孙克军	波司登控股集团有限公司	副总裁	2017	
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司独立董事的薪酬是根据股东大会的决议确定。公司董事、监事和高级管理人员的薪酬是由董事会薪酬与考核委员会审核，经董事会审议通过，提交股东大会审议批准后执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事的薪酬是根据独立董事为公司工作的实际情况确定；其他董事、监事和高级管理人员的薪酬是公司根据制定的薪酬分配制度和经济责任制考核办法确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2019 年度实际支付董事、监事和高级管理人员报酬总额 490.39 万元。

## 四、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	变动情形	变动原因
吉冬梅	董事	离任	任期到期
孙克军	董事	选举	换届选举
王毅	独立董事	离任	任期到期
刘向明	独立董事	选举	换届选举
吴基学	副总经理	离任	任期到期
张莉	监事	离任	任期到期
李丽姝	监事	选举	换届选举
赵颖	监事	选举	换届选举

## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	297
主要子公司在职员工的数量	2,294
在职员工的数量合计	2,591
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	512
销售人员	1,354
技术人员	193
财务人员	53
行政人员	291
设计人员	188
合计	2,591
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	45
本科	516
大专	468
大专以下	1,562
合计	2,591

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

依据国家法律法规和公司的总体薪酬策略，结合行业市场薪酬水平和公司实际支付能力，遵循“两个公平”和“三个匹配”基本原则。

两个公平：实现“内部公平”和“外部公平”的原则，其中，“内部公平”是通过岗位价值评估，建立合理的薪酬等级矩阵，体现员工所在岗位的价值；“外部公平”是根据所在行业薪酬调查结果，结合公司战略并考虑公司实际支付能力确定薪酬水平，保证薪酬水平在行业中具备竞争力；

三个匹配：实现“薪酬与岗位价值相匹配”、“薪酬与工作能力相匹配”和“薪酬与工作绩效相匹配”的原则。

同时，坚持战略和激励导向。

战略导向：结合公司战略目标，将薪酬资源向对战略目标达成贡献最大的人力资本倾斜；

激励导向：根据岗位层级不同，随着层级的升高薪酬结构弹性比例逐步增大，并且弹性薪酬与公司业绩达成以及员工个人绩效结果挂钩，充分发挥薪酬激励性。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

为践行“成长员工、成就员工”的使命，同时通过人才培养助推战略目标达成，公司大学采取721人才培养的理念，主要实施以下培训计划：

1) 战略推动：结合公司战略方向，核心领域的业务挑战，选择内部专家及业务骨干匹配课程资源及锻炼项目，推动各中心部门关键事项的落地，促进公司战略目标的达成；

2) 能力提升：以提升中高管领导力、关键岗位胜任力为目标，针对中高管、终端战重店长、地区经理、管培生开展系统化培养，设置场景，赛马形式提升员工能力的同时，为公司发展打造人才供应链，储备梯队；

知识管理：以领导力模型及胜任力模型为依据，内部开发沉淀辅以外部知识导入，形成贴近人才发展需求的知识库，并通过打造员工学习的移动互联平台，实现线上线下交互式学习。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	不适用
劳务外包支付的报酬总额	342,345,224.94

#### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照中国证监会规定及《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海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，建立健全内部控制制度，完善信息披露管理流程，积极开展投资者关系工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

√适用 □不适用

截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。公司治理情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 3 月 15 日	www.sse.com.cn 公告编号：2019-029	2019 年 3 月 16 日
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn 公告编号：2019-037	2019 年 4 月 24 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 6 月 6 日	www.sse.com.cn 公告编号：2019-048	2019 年 6 月 10 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会、2 次临时股东大会，并严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等相关法律法规的规定和要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行职责并全面有效、积极稳妥地执行了公司股东大会决议的相关事项。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
王致勤	否	10	10	3	0	0	否	3
宋艳俊	否	10	10	8	0	0	否	3
吉冬梅	否	6	6	6	0	0	否	2
王宝林	否	10	10	3	0	0	否	3
石柱	是	10	10	9	0	0	否	3
王毅	是	6	6	6	0	0	否	0
刘向明	是	4	4	3	0	0	否	0
张庆辉	是	10	10	10	0	0	否	0

孙克军	否	4	4	3	0	0	否	0
-----	---	---	---	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	10

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

对高级管理人员实行岗位年薪与完成经营指标的绩效年薪相结合的年度经营目标考核制度，岗位年薪根据不同岗位标准制定并按月考核发放，绩效年薪根据经营者年度绩效考核结果计算并发放。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

本公司于年报披露日同时披露《2019 年度内部控制自我评价报告》，全文详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

本公司于年报披露日同时披露《2019 年度内部控制审计报告》，全文详见公司在上海证券交易所

易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

# 审计报告

苏公 W[2020]A685 号

锦泓时装集团股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了锦泓时装集团股份有限公司（以下简称“锦泓集团”）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、合并及母公司股东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，公允反映了锦泓集团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，我们独立于锦泓集团，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。这些事项是在对财务报表整体进行审计并形成审计意见的背景下进行处理的，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）商誉及使用寿命不确定的无形资产的减值测试

##### 1. 事项描述

如合并财务报表附注七、25和附注七、27所述，2017年锦泓集团购买TEENIE WEENIE业务90%股权形成的商誉账面价值为2,493,921,851.10元，购买TEENIE WEENIE业务商标及专利1,490,000,000.00元，公司将TEENIE WEENIE业务商标及专利作为使用寿命不确定的无形资产核算。

锦泓集团管理层（以下简称管理层）对商誉及使用寿命不确定的无形资产至少每年进行减值测试。管理层将持有TEENIE WEENIE业务的甜维你（上海）商贸有限公司

司（以下简称“甜维你”）判断为独立的资产组，聘请独立评估师对甜维你的公允价值进行评估，以协助管理层对TEENIE WEENIE业务商誉及其使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。减值评估涉及确定折现率等评估参数及对未来若干年的经营和财务情况的假设，包括未来若干年的销售增长率和毛利率等。

由于TEENIE WEENIE业务商誉及使用寿命不确定的无形资产的账面价值对财务报表影响重大，且上述判断和假设的合理性对商誉及使用寿命不确定的无形资产减值测试的结果具有重大影响，因此我们将该事项作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对锦泓集团对TEENIE WEENIE业务商誉及使用寿命不确定的无形资产减值的测试，我们执行的主要审计程序包括：

（1）我们将相关资产组本年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠；

（2）我们通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性；

（3）分析并复核减值测试中的关键假设（包括若干年的销售增长率、毛利率和折现率）的合理性；

（4）我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。

## 四、其他信息

锦泓集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括锦泓集团2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估锦泓集团的持续经营能力，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锦泓集团、终止

运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督锦泓集团的财务报告过程。

## 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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对锦泓集团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锦泓集团不能持续经营。

(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) 就锦泓集团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。

公证天业会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 王震  
(项目合伙人)

中国注册会计师 谢振伟

中国·无锡

2020 年 4 月 27 日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：锦泓时装集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	784,559,835.01	734,491,438.46
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	522,404,194.09	547,086,326.55
应收款项融资			
预付款项	七、7	42,161,320.49	30,934,528.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	53,146,182.95	45,316,294.57
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货	七、9	1,073,219,662.73	836,101,756.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、11	904,800.00	
其他流动资产	七、12	16,161,032.35	29,296,973.61
流动资产合计		2,492,557,027.62	2,223,227,317.53
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
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			
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	七、20	88,910,975.37	98,259,741.27
在建工程	七、21	4,490,258.81	23,259,579.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	1,549,174,726.23	1,523,003,185.01
开发支出			
商誉	七、27	2,524,699,128.69	2,525,999,128.69
长期待摊费用	七、28	118,740,345.76	131,743,719.70
递延所得税资产	七、29	157,112,679.94	108,355,616.15
其他非流动资产	七、30	9,225,550.31	5,808,078.19
非流动资产合计		4,452,353,665.11	4,416,429,048.03
资产总计		6,944,910,692.73	6,639,656,365.56
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、31	118,259,304.60	328,375,000.00
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	七、35	185,292,173.61	142,073,400.77
预收款项	七、36	26,803,724.26	12,651,674.44
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	七、37	64,329,352.11	60,404,994.70
应交税费	七、38	83,499,783.50	104,395,869.11
其他应付款	七、39	509,660,340.23	560,042,615.28
其中：应付利息	七、39		6,569,903.22

应付股利	七、39	542.21	542.21
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	七、41	1,957,948,487.98	
其他流动负债	七、42	7,442,391.84	6,591,460.02
流动负债合计		2,953,235,558.13	1,214,535,014.32
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、43	492,618,000.00	2,736,558,326.29
应付债券	七、44	613,821,099.38	
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	七、47	1,609,182.78	935,711.03
预计负债	七、48		
递延收益	七、49	3,370,693.70	5,427,830.18
递延所得税负债	七、29	13,157,213.40	14,085,133.32
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,124,576,189.26	2,757,007,000.82
负债合计		4,077,811,747.39	3,971,542,015.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、51	252,380,752.00	180,553,993.00
其他权益工具	七、52	104,450,858.72	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	1,210,386,330.74	1,285,324,518.30
减：库存股	七、54	35,841,250.12	40,536,676.51
其他综合收益	七、55	-241,808.80	484,645.84
专项储备			
盈余公积	七、57	58,092,434.79	58,092,434.79
一般风险准备			
未分配利润	七、58	1,000,355,297.10	932,375,750.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,589,582,614.43	2,416,294,666.06
少数股东权益		277,516,330.91	251,819,684.36
所有者权益（或股东权益）合计		2,867,098,945.34	2,668,114,350.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,944,910,692.73	6,639,656,365.56

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

### 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：锦泓时装集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		92,326,224.46	190,702,057.74
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	7,610,800.00	
应收款项融资			
预付款项		2,745,060.67	2,046,324.40
其他应收款	十七、2	9,037,593.00	93,380,335.62
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		685,553.64	7,759,262.17
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		461,114,300.00	
流动资产合计		573,519,531.77	293,887,979.93
<b>非流动资产:</b>			
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	十七、3	5,205,864,881.61	5,296,982,232.45
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		4,067,896.67	5,625,885.06
在建工程		695,607.59	19,163,675.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		39,780,492.34	12,764,023.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		348,341.45	525,691.11
递延所得税资产		121,937,298.82	76,431,047.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,372,694,518.48	5,411,492,556.14
资产总计		5,946,214,050.25	5,705,380,536.07
<b>流动负债:</b>			
短期借款		100,135,937.50	360,000,000.00
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		131,051.58	215,872.76
预收款项			
应付职工薪酬		3,574,461.40	2,176,547.50
应交税费		2,917,378.38	1,148,902.74
其他应付款		3,641,870,653.20	3,697,956,096.70
其中：应付利息			748,683.35
应付股利		542.21	542.21
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,419,166.63	
其他流动负债			
流动负债合计		3,752,048,648.69	4,061,497,419.70
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		613,821,099.38	
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		613,821,099.38	
负债合计		4,365,869,748.07	4,061,497,419.70
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		252,380,752.00	180,553,993.00
其他权益工具		104,450,858.72	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,210,585,798.22	1,285,523,985.78
减：库存股		35,841,250.12	40,536,676.51
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		58,092,434.79	58,092,434.79
未分配利润		-9,324,291.43	160,249,379.31
所有者权益（或股东权益）合计		1,580,344,302.18	1,643,883,116.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,946,214,050.25	5,705,380,536.07

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

### 合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		2,913,022,359.93	3,085,609,336.25
其中：营业收入	七、59	2,913,022,359.93	3,085,609,336.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,757,865,067.58	2,734,083,888.97
其中：营业成本	七、59	940,678,275.97	955,132,970.94
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	17,602,035.94	14,904,377.63
销售费用	七、61	1,319,367,239.18	1,266,112,318.34
管理费用	七、62	146,832,766.74	163,634,999.24
研发费用	七、63	94,967,436.49	103,910,354.28
财务费用	七、64	238,417,313.26	230,388,868.54
其中：利息费用	七、64	248,526,422.44	236,367,141.13
利息收入	七、64	11,664,834.14	8,071,179.86
加：其他收益	七、65	1,013,142.61	914,103.85
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66		51,791,235.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）	七、68		6,690,077.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	-6,575,216.38	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70	-7,660,466.86	2,864,586.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	-11,153,181.40	-233,393.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		130,781,570.32	413,552,057.45
加：营业外收入	七、72	48,601,517.08	22,439,328.28
减：营业外支出	七、73	19,626,934.95	2,811,754.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		159,756,152.45	433,179,630.94
减：所得税费用	七、74	25,193,507.26	122,319,515.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		134,562,645.19	310,860,115.62

(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		206,149,709.15	351,360,349.98
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-71,587,063.96	-40,500,234.36
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		108,874,423.25	272,839,077.77
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		25,688,221.94	38,021,037.85
六、其他综合收益的税后净额	七、75	-718,030.03	1,124,762.57
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-726,454.64	1,129,630.22
1.不能重分类进损益的其他综合收益		75,821.51	-43,808.87
(1)重新计量设定受益计划变动额		75,821.51	-43,808.87
(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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-802,276.15	1,173,439.09
(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(现金流量套期损益的有效部分)			
(8)外币财务报表折算差额		-802,276.15	1,173,439.09
(9)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,424.61	-4,867.65
七、综合收益总额		133,844,615.16	311,984,878.19
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		108,147,968.61	273,968,707.99
(二)归属于少数股东的综合收益总额		25,696,646.55	38,016,170.20
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	十八、2	0.43	1.13
(二)稀释每股收益(元/股)	十八、2	0.42	1.13

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

### 母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	194,167,458.01	196,982,946.48
减：营业成本	十七、4	97,661,243.92	90,571,537.28
税金及附加		1,226,042.82	1,745,035.88
销售费用		1,245,488.15	931,316.19
管理费用		31,602,485.91	48,763,898.20
研发费用		3,122,430.70	1,890,718.19
财务费用		235,632,662.04	235,094,661.59
其中：利息费用		249,984,716.72	236,995,326.15
利息收入		15,057,231.56	3,134,304.04
加：其他收益		48,025.93	104,770.47
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	114,000,000.00	44,902,508.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-7,450,362.45	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-140,481,801.85	6,081,220.97
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-172.47	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-210,207,206.37	-130,925,720.54
加：营业外收入		1,221,100.95	1,803,189.22
减：营业外支出		20,000.00	213,642.53
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-209,006,105.42	-129,336,173.85
减：所得税费用		-80,327,311.47	-31,962,298.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-128,678,793.95	-97,373,875.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-128,678,793.95	-97,373,875.59
（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			8,429,651.44
（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			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			8,429,651.44
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			8,429,651.44
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(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		-128,678,793.95	-88,944,224.15
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

合并现金流量表  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,345,912,802.81	3,543,993,175.86
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		7,376,952.26	17,367,663.98

收到其他与经营活动有关的现金	七、76 (1)	63,927,649.37	35,218,546.93
经营活动现金流入小计		3,417,217,404.44	3,596,579,386.77
购买商品、接受劳务支付的现金		1,413,495,489.80	1,415,197,984.32
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			
支付给职工及为职工支付的现金		754,310,292.24	741,334,540.71
支付的各项税费		290,687,129.86	278,427,994.93
支付其他与经营活动有关的现金	七、76 (2)	727,540,307.21	724,608,154.71
经营活动现金流出小计		3,186,033,219.11	3,159,568,674.67
经营活动产生的现金流量净额		231,184,185.33	437,010,712.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			1,337,792,738.24
取得投资收益收到的现金			3,379,705.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,714.76	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		23,714.76	1,341,172,443.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,030,856.85	148,473,601.96
投资支付的现金			1,106,967,460.94
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		39,236,702.16	36,821,945.81
支付其他与投资活动有关的现金	七、76 (4)	492,728,421.01	1,561,253.18
投资活动现金流出小计		638,995,980.02	1,293,824,261.89
投资活动产生的现金流量净额		-638,972,265.26	47,348,181.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		746,000,000.00	522,831,900.28
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		100,000,000.00	448,066,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76 (5)		36,800,000.00
筹资活动现金流入小计		846,000,000.00	1,007,697,900.28
偿还债务支付的现金		615,091,258.92	1,114,908,741.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		248,353,970.77	249,468,743.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、76 (6)	34,826,713.74	39,790,274.40

筹资活动现金流出小计		898,271,943.43	1,404,167,759.30
筹资活动产生的现金流量净额		-52,271,943.43	-396,469,859.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,489,581.58	840,092.72
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-457,570,441.78	88,729,127.20
加：期初现金及现金等价物余额		699,836,068.88	611,106,941.68
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		242,265,627.10	699,836,068.88

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

### 母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		199,264,011.77	444,923,943.80
收到的税费返还			1,133,860.04
收到其他与经营活动有关的现金		32,527,229.25	41,228,015.65
经营活动现金流入小计		231,791,241.02	487,285,819.49
购买商品、接受劳务支付的现金		96,057,085.60	111,073,646.75
支付给职工及为职工支付的现金		56,689,197.67	39,283,161.47
支付的各项税费		6,374,876.04	22,019,542.39
支付其他与经营活动有关的现金		18,529,908.54	515,007,929.08
经营活动现金流出小计		177,651,067.85	687,384,279.69
经营活动产生的现金流量净额		54,140,173.17	-200,098,460.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			554,504,544.95
取得投资收益收到的现金		123,583,492.20	1,167,888.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,599.31	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		123,587,091.51	555,672,433.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,285,372.84	23,913,452.97
投资支付的现金		461,114,300.00	504,925,567.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		475,399,672.84	528,839,020.75
投资活动产生的现金流量净额		-351,812,581.33	26,833,412.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		746,000,000.00	521,724,439.34
取得借款收到的现金		100,000,000.00	480,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		846,000,000.00	1,001,724,439.34
偿还债务支付的现金		360,000,000.00	510,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现		258,876,711.38	261,396,488.94

金			
支付其他与筹资活动有关的现金		27,826,713.74	17,886,974.40
筹资活动现金流出小计		646,703,425.12	789,283,463.34
筹资活动产生的现金流量净额		199,296,574.88	212,440,976.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			-512.54
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-98,375,833.28	39,175,415.78
加：期初现金及现金等价物余额		190,702,057.74	151,526,641.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		92,326,224.46	190,702,057.74

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

**合并所有者权益变动表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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														
	实收资本 (或股本)	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	180,553,993.00				1,285,324,518.30	40,536,676.51	484,645.84		58,092,434.79		932,375,750.64		2,416,294,666.06	251,819,684.36	2,668,114,350.42
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	180,553,993.00				1,285,324,518.30	40,536,676.51	484,645.84		58,092,434.79		932,375,750.64		2,416,294,666.06	251,819,684.36	2,668,114,350.42
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	71,826,759.00			104,450,858.72	-74,938,187.56	-4,695,426.39	-726,454.64				67,979,546.46		173,287,948.37	25,696,646.55	198,984,594.92
(一) 综合收益总额							-726,454.64				108,874,423.25		108,147,968.61	25,696,646.55	133,844,615.16
(二) 所有者投入和减少资本	-279,638.00			104,450,858.72	-2,831,790.56	-4,695,426.39							106,034,856.55		106,034,856.55
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	8,362.00			104,450,858.72	79,606.24								104,538,826.96		104,538,826.96
3. 股份支付计入所有者权益的金额					572,089.20								572,089.20		572,089.20

2019 年年度报告

4. 其他	-288,000.00				-3,483,486.00	-4,695,426.39						923,940.39		923,940.39
(三) 利润分配												-40,894,876.79	-40,894,876.79	-40,894,876.79
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-40,894,876.79	-40,894,876.79	-40,894,876.79
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	72,106,397.00				-72,106,397.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	72,106,397.00				-72,106,397.00									
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	252,380,752.00		104,450,858.72	1,210,386,330.74	35,841,250.12	-241,808.80		58,092,434.79		1,000,355,297.10		2,589,582,614.43	277,516,330.91	2,867,098,945.34

项目	2018 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			
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项	盈余公积	一般	未分配利润	其他					

2019 年年度报告

		优 先 股	永 续 债	其 他			优 先 股	永 续 债	其 他	储 备	风 险 准 备				
一、上年期末余额	152,291,564.00				799,682,031.40	56,610,835.32	-644,984.38		58,092,434.79		688,028,653.76		1,640,838,864.25	213,803,514.16	1,854,642,378.41
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	152,291,564.00				799,682,031.40	56,610,835.32	-644,984.38		58,092,434.79		688,028,653.76		1,640,838,864.25	213,803,514.16	1,854,642,378.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,262,429.00				485,642,486.90	-16,074,158.81	1,129,630.22				244,347,096.88		775,455,801.81	38,016,170.20	813,471,972.01
（一）综合收益总额							1,129,630.22				272,839,077.77		273,968,707.99	38,016,170.20	311,984,878.19
（二）所有者投入和减少资本	28,262,429.00				485,642,486.90	-16,074,158.81							529,979,074.71		529,979,074.71
1. 所有者投入的普通股	28,262,429.00				475,572,937.03								503,835,366.03		503,835,366.03
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					10,069,549.87								10,069,549.87		10,069,549.87
4. 其他						-16,074,158.81							16,074,158.81		16,074,158.81
（三）利润分配											-28,491,980.89		-28,491,980.89		-28,491,980.89
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-28,491,980.89		-28,491,980.89		-28,491,980.89
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	180,553,993.00			1,285,324,518.30	40,536,676.51	484,645.84	58,092,434.79	932,375,750.64	2,416,294,666.06	251,819,684.36	2,668,114,350.42		

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

母公司所有者权益变动表  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度												
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	180,553,993.00				1,285,523,985.78	40,536,676.51			58,092,434.79	160,249,379.31	1,643,883,116.37		
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	180,553,993.00				1,285,523,985.78	40,536,676.51			58,092,434.79	160,249,379.31	1,643,883,116.37		
三、本期增减变动金额 (减)	71,826,759.00			104,450,858.7	-74,938,187.56	-4,695,426.39				-169,573,670.	-63,538,814.19		

2019 年年度报告

少以“—”号填列)				2					74	
(一) 综合收益总额									-128,678,793.95	-128,678,793.95
(二) 所有者投入和减少资本	-279,638.00		104,450,858.72	-2,831,790.56	-4,695,426.39					106,034,856.55
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本	8,362.00		104,450,858.72	79,606.24						104,538,826.96
3. 股份支付计入所有者权益的金额				572,089.20						572,089.20
4. 其他	-288,000.00			-3,483,486.00	-4,695,426.39					923,940.39
(三) 利润分配									-40,894,876.79	-40,894,876.79
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配									-40,894,876.79	-40,894,876.79
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	72,106,397.00			-72,106,397.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	72,106,397.00			-72,106,397.00						
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	252,380,752.00		104,450,858.72	1,210,585,798.22	35,841,250.12			58,092,434.79	-9,324,291.43	1,580,344,302.18

项目	2018 年度
----	---------

2019 年年度报告

	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	152,291,564.00				799,881,498.88	56,610,835.32	-8,429,651.44		58,092,434.79	286,115,235.79	1,231,340,246.70
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	152,291,564.00				799,881,498.88	56,610,835.32	-8,429,651.44		58,092,434.79	286,115,235.79	1,231,340,246.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,262,429.00				485,642,486.90	-16,074,158.81	8,429,651.44			-125,865,856.48	412,542,869.67
（一）综合收益总额							8,429,651.44			-97,373,875.59	-88,944,224.15
（二）所有者投入和减少资本	28,262,429.00				485,642,486.90	-16,074,158.81					529,979,074.71
1. 所有者投入的普通股	28,262,429.00				475,572,937.03						503,835,366.03
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					10,069,549.87						10,069,549.87
4. 其他						-16,074,158.81					16,074,158.81
（三）利润分配										-28,491,980.89	-28,491,980.89
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-28,491,980.89	-28,491,980.89
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											

2019 年年度报告

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	180,553,993.00			1,285,523,985.78	40,536,676.51			58,092,434.79	160,249,379.31	1,643,883,116.37

法定代表人：王致勤 主管会计工作负责人：朴正根 会计机构负责人：朴正根

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

锦泓时装集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由南京劲草时装实业有限公司整体变更设立的股份有限公司,公司成立于 2003 年 3 月 14 日,成立时注册资本为人民币 200.00 万元,其中:南京劲草服饰厂出资 23.00 万元,占注册资本 11.50%,王致勤出资 120.00 万元,占注册资本 60%,宋艳俊出资 57.00 万元,占注册资本 28.50%。2003 年 12 月 1 日,南京劲草服饰厂将出资 23.00 万元转让给股东王致勤。期后公司经过多次增资,至 2009 年 12 月 31 日止,公司注册资本为人民币 3,600.00 万元。

2010 年 2 月 21 日公司股东会决议,以 2009 年 12 月 31 日为基准日整体变更为股份有限公司,各发起人以整体变更基准日经审计的净资产 10,687.70 万元折合股本 7,200.00 万股,每股面值 1 元,注册资本 7,200 万元,溢价部分列入资本公积。整体变更设立的股份有限公司取得了南京市工商行政管理局颁发的注册号为 320103000032383 的《企业法人营业执照》,公司注册地址:南京市秦淮区中山南路 1 号 60 层,法定代表人王致勤。

2011 年 11 月 28 日公司股东大会审议通过增资方案,由上海金融发展投资基金(有限合伙)和公司部分员工共同以货币资金向公司增资 727.50 万股,每股面值 1 元,每股增资价格 15.48 元,增资完成后公司注册资本增加到 7,927.50 万元。

2011 年 12 月 9 日公司股东大会审议通过资本公积转增股本方案,以总股本 7,927.50 万股为基数,按照每 10 股转增 4 股以资本公积合计转增股本 3,171.00 万股,增资完成后公司注册资本增加到 11,098.50 万元。

2014 年 11 月 6 日,经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2014]1180 号)核准,公司于 2014 年 11 月 27 日公开发行人民币普通股(A 股)36,995,000 股,每股发行价格人民币 20.02 元,募集资金总额人民币 740,639,900 元,扣除发行费用人民币 81,356,900 元,实际募集资金净额为人民币 659,283,000 元,其中:新增注册资本人民币 36,995,000 元,资本公积人民币 622,288,000 元。公开发行后公司注册资本变更为人民币 147,980,000 元,股份总数为 147,980,000 股(每股面值 1 元)。

2017 年 5 月 22 日第三届董事会第十三次会议决议、2017 年 6 月 20 日第三届董事会第十四次会议决议和 2017 年 9 月 25 日第三届董事会第十七次会议决议,公司授予 147 名激励对象 5,345,000 股限制性股票,限制性股票授予价格为每股 13.13 元。截止 2017 年 10 月 13 日,共有 126 名激励对象认购 4,311,564 股限制性股票。本次增资后,公司注册资本变更为人民币 152,291,564 元,股份总数为 152,291,564 股,每股面值 1 元。

根据公司 2017 年 3 月 16 日第三次临时股东大会会议决议及 2017 年 11 月 24 日中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2017]2046 号)核准,公司于 2018 年 2 月非公开发行人民币普通股(A 股)28,262,429 股,每股发行价格人民币 18.46 元,募集资金总额人民币 521,724,439.34 元,扣除发行费用人民币 18,962,417.71 元(含增值税),实际募集资金净额为人民币 502,762,021.63 元,加上发行费用可抵扣增值税 1,073,344.40 元,公司本次非公开发行股票增加所有者权益金额为 503,835,366.03 元,其中:新增注册资本人

民币 28,262,429 元，资本公积（资本溢价）人民币 475,572,937.03 元。非公开发行后公司注册资本变更为人民币 180,553,993 元，股份总数为 180,553,993 股（每股面值 1 元）。

2019 年 4 月 23 日公司股东大会审议通过资本公积转增股本方案，以公司实施 2018 年度利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，按照每 10 股转增 4 股以资本公积合计转增股本 72,106,397 股，增资完成后公司注册资本增加到 252,660,390 元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1971 号）核准，本公司于 2019 年 1 月 24 日发行总额为 7.46 亿元可转换公司债券。截至 2019 年 12 月 31 日，累计转股 8,362 股，转股后公司总股本增加至 252,668,752 股。

2019 年公司注销回购的限制性股票 288,000 股。截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本总数为 252,380,752 股。

公司的经营范围为：服装、服饰设计、制作、销售；时装面料、辅料设计、销售；鞋帽、箱包、皮革制品、仿皮革及仿皮毛制品、首饰与配饰的设计、开发与销售；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）。

公司下设证券部、审计部、总经办、研发设计中心、商务中心、销售管理中心、人力资源管理中心、财务管理中心、商品管理中心、技术管理中心、生产管理中心。

## 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

控股子公司名称	注册 资本	持股 比例	是否合并		备注
			2019 年度	2018 年度	
南京弘景时装实业有限公司	3617.051555 万 元	100%	是	是	
上海维格娜丝时装有限公司	1000 万元	100%	是	是	
주식회사 브이그라스코리아 (维格娜丝韩国有限公司)	1 亿韩元 (实收资本)	100%	是	是	该公司为本公司境外设立的子公司，成立日期 2012 年 10 月 5 日
江苏维格娜丝时装有限公司	500 万元	100%	是	是	
上海赫为时装有限公司	2000 万元	100%	是	是	该子公司尚未实际缴纳注册资本
南京云锦研究所有限公司	5000 万元	100%	是	是	本公司 2015 年 8 月购买其 100% 股权
云锦博物馆	—	—	是	是	

VGRASS ITALY S.R.L. (维格娜丝意大利有限公司)	4 万欧元	100%	是	是	该公司为本公司境外设立的子公司, 成立日期 2016 年 7 月 6 日
南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)	270,100 万元	33.358%	是	是	本公司 2017 年 1 月投资设立的合伙企业
甜维你(上海)商贸有限公司	50 亿元	90%	是	是	本公司于 2017 年 3 月购买其 90% 股权
北京甜维你商贸有限公司	500 万元	100%	是	是	甜维你(上海)商贸有限公司子公司
成都甜维你商贸有限公司	2 万元	100%	是	是	甜维你(上海)商贸有限公司子公司
深圳甜维你商贸有限公司	50 万元	100%	是	是	甜维你(上海)商贸有限公司子公司
上海甜维熊商贸有限公司	2 万元	100%	是	是	甜维你(上海)商贸有限公司子公司
주식회사 티니위니코리아 (甜维你韩国有限公司)	1 亿韩元	100%	是	是	甜维你(上海)商贸有限公司子公司, 成立日期 2018 年 8 月 22 日

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 2. 持续经营

适用 不适用

本公司综合评价目前可获取的信息, 自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素。

#### 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:

适用 不适用

本公司及各子公司从事服装、云锦工艺品生产与销售。本公司及各子公司根据实际生产经营

特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本财务报告五、36“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅财务报告五、40“重大会计判断和估计”。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，自公历1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

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

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本公司作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数，首先对取得的被购买方各项资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购

买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### (1) 合并范围的认定

母公司以自身和其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，合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### (2) 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### (3) 合并程序

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

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

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，区别处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

公司根据其在合营安排中享有的权利和承担的义务将合营安排分为共同经营和合营企业。

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。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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

适用 不适用

对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 10. 金融工具

适用 不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用：

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

- (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分),即从其账户和资产负债表内予以转销:

① 收取金融资产现金流量的权利届满;

② 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产,是指按照合同条款的约定,在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日,是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## (2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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、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金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类:

② 以摊余成本计量的债务工具投资

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: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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款及应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产,原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

#### ④ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

#### ⑤ 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。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### ⑥ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债

的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的,属于交易性金融负债:承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购;属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式模式;属于衍生工具,但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动均计入当期损益。

公司在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后,不能重分类为其他金融负债;其他金融负债也不能重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。

#### ⑦ 其他金融负债

对于此类金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

#### (4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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。

在计量预期信用损失时,本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险。如:与对方存在诉讼、仲裁等应收款项;有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等。

除了单项评估信用风险的金融资产以外,本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

#### A 应收票据

应收票据组合 1: 银行承兑汇票

应收票据组合 2: 商业承兑汇票

#### B 应收账款

应收账款组合 1: 应收客户款项

应收账款组合 2: 应收合并范围内子公司款项

#### C 其他应收款

其他应收款组合 1: 应收合并范围内子公司款项

其他应收款组合 2: 应收其他款项

对于划分为组合的应收票据、应收账款、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计算预期信用损失。

公司在 2018 年 12 月 31 日复核了以前年度应收款项坏账准备计提的适当性，认为商业承兑汇票组合、应收客户款项组合、应收其他款项组合的违约概率与账龄存在相关性，账龄仍是本公司应收款项信用风险是否显著增加的标记。因此，本公司的信用损失风险以账龄为基础，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产、贷款承诺及财务担保合同，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只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未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

#### （5）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

#### （6）财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

#### （7）衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对汇率风险进行套期保值。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。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### (8) 金融资产修改

本公司与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率（或经信用调整的实际利率）折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

#### (9) 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

适用于 2018 年度：

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：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，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

#### (2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响（即在重大影响以下），并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，将其划分为可供出售金融资产，并以成本计量。

### （3）金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

① 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

② 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### （4）金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

② 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

### （5）金融资产减值

公司在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单项金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未

来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 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；

⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该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，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产减值：当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

## 11. 应收票据

## 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

## 12. 应收账款

## 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司 2018 年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

## 1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 50 万元以上（含）的款项，包括应收账款和其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

## 2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内母子公司之间的应收款项	以是否为合并报表范围内母子公司之间的应收款项划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内母子公司之间的应收款项	经单独测试后未减值的不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3-5 年	80	80

5 年及以上	100	100
--------	-----	-----

## 3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

本公司 2019 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具（自 2019 年 1 月 1 日起适用）”。

## 13. 应收款项融资

适用 不适用

## 14. 其他应收款

## 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司 2019 年 1 月 1 日起其他应收款坏账准备的确认标准和计提方法详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计”之“10、金融工具（自 2019 年 1 月 1 日起适用）”。

## 15. 存货

适用 不适用

## (1) 存货分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

## (2) 发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算, 发出库存商品采用加权平均法核算。

## (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价; 期末, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 预计其成本不可收回的部分, 提取存货跌价准备。其中: 产成品及主要原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取, 其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货, 其可变现净值按该等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; 用于生产而持有的材料等存货, 其可变现净

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

#### (4) 存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

## 16. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售：一是在当前状况下，仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款，即可立即出售；二是出售极可能发生，即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。如果该出售计划需要得到股东或者监管部门批准，应当已经取得批准。

### (1) 取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组的计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

### (2) 持有待售类别的初始计量和后续计量

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。

公司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。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，如果该处置组包含商誉，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产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。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认非流动资产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和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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。

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本财务报告五、10“金融工具”。

### (1) 初始投资成本确定

本公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

① 同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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。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。（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产

而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理)

② 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益），加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

### ③ 其他方式取得的长期投资

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。

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投资成本。

C、通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

### (2) 长期股权投资的后续计量

① 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。

② 对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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，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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，

投出或出售的资产不构成业务的，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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本财务报告五、6“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日

的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

### (3) 长期投资减值测试方法和减值准备计提方法

长期投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、29“长期资产减值”。

### (4) 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应当首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。

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，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 21. 投资性房地产

不适用

## 22. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

**(2). 折旧方法**

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	5-20	5-10%	4.50-19.00%
机器设备	平均年限法	3-10	5%	9.50-31.67%
运输工具	平均年限法	3-10	5%	9.50-31.67%
其他设备	平均年限法	3-10	5%	9.50-31.67%

**(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

√适用 □不适用

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

① 在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

② 本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

③ 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75%及以上；

④ 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；

⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、29 “长期资产减值”。

**23. 在建工程**

√适用 □不适用

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、29 “长期资产减值”。

**24. 借款费用**

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- 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活动已经开始。

#### （2）借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

#### （3）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据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。

### 25. 生物资产

适用 不适用

### 26. 油气资产

适用 不适用

### 27. 使用权资产

适用 不适用

### 28. 无形资产

#### （1）. 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

**(1) 无形资产的计价方法:**

本公司的无形资产包括土地使用权、软件、商标和专利权等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- ① 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；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 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；
- ④ 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；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

**(2) 无形资产摊销方法和期限:**

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，按会计估计变更处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、29“长期资产减值”。

**(2). 内部研究开发支出会计政策**

适用 不适用

**29. 长期资产减值**

适用 不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值

测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 30. 长期待摊费用

适用 不适用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

### 31. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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；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；企业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。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指企业

与职工就离职后福利达成的协议,或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中,设定提存计划,是指向独立的基金缴存固定费用后,企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划,是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

公司的离职后福利全部为设定提存计划,即依据相关法律法规要求,职工在为公司提供服务期间,公司依据规定的缴纳基数和比例计算并向当地政府经办机构缴纳的养老保险等,公司在职工为其提供服务的会计期间,将实际发生的离职后福利确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象,分别计入固定资产成本、无形资产成本、产品成本、劳务成本,或计入当期损益。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 32. 租赁负债

适用 不适用

## 33. 预计负债

适用 不适用

### (1) 确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:

- 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企业;
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 计量方法:按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量

### 34. 股份支付

适用 不适用

#### (1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### ①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量。如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

##### ②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照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，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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确认取得服务的增加。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，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。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 36. 收入

适用 不适用

#### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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。

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

- ① 直营商场店收入确认：公司于顾客与商场完成结算提供销售小票且公司将产品交付给顾客时确认收入。
- ② 直营专卖店收入确认：专卖店将商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入。
- ③ 加盟店收入确认：加盟商预先支付货款，公司按照合同约定价格向加盟商发货，每月与加盟商确认本月发货清单后，由公司开具发票并确认收入。
- ④ 电商平台收入确认：公司于产品交付给客户时确认收入，并预计退货。

#### (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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。

本公司确认让渡资产使用权收入的依据

租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，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。

### 37. 政府补助

适用 不适用

#### (1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

#### (2) 政府补助的确认

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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，按照名义金额计量。

#### (3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，当在相关资产使用寿命内按照合理、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。与收益相关的政府补助，分别按照下列情况进行处理：用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用和损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并或直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

**(2). 融资租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，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间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入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。

**(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

**40. 其他重要的会计政策和会计估计**

√适用 □不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

**(1) 预期信用损失计提**

本公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

**(2) 存货跌价准备**

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现

净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (3) 折旧和摊销

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

### (4) 所得税

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

## 41. 重要会计政策和会计估计的变更

### (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

按照财政部《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)的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订。

#### 其他说明

财政部于2019年4月30日发布了《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订。本次会计政策变更对公司2018年末资产总额、负债总额和净资产以及2018年度净利润未产生影响。

2017年，财政部颁布了修订《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(简称“新金融工具准则”)。本公司自2019年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告年初未分配利润或其他综合收益。

2019 年起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的情况：

合并资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整
短期借款	328,375,000.00	328,876,332.62	501,332.62
其他应付款	560,042,615.28	553,472,712.06	-6,569,903.22
一年内到期的非流动负债	—	6,068,570.60	6,068,570.60

调整说明：财政部 2019 年 4 月发布《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），对于已执行新金融准则企业，“其他应付款”项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

## (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 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	734,491,438.46	734,491,438.46	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	547,086,326.55	547,086,326.55	
应收款项融资			
预付款项	30,934,528.14	30,934,528.14	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	45,316,294.57	45,316,294.57	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	836,101,756.20	836,101,756.20	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	29,296,973.61	29,296,973.61	
流动资产合计	2,223,227,317.53	2,223,227,317.53	
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
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			
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	98,259,741.27	98,259,741.27	
在建工程	23,259,579.02	23,259,579.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,523,003,185.01	1,523,003,185.01	
开发支出			
商誉	2,525,999,128.69	2,525,999,128.69	
长期待摊费用	131,743,719.70	131,743,719.70	
递延所得税资产	108,355,616.15	108,355,616.15	
其他非流动资产	5,808,078.19	5,808,078.19	
非流动资产合计	4,416,429,048.03	4,416,429,048.03	
资产总计	6,639,656,365.56	6,639,656,365.56	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	328,375,000.00	328,876,332.62	501,332.62
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	142,073,400.77	142,073,400.77	
预收款项	12,651,674.44	12,651,674.44	
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	60,404,994.70	60,404,994.70	
应交税费	104,395,869.11	104,395,869.11	
其他应付款	560,042,615.28	553,472,712.06	-6,569,903.22
其中：应付利息	6,569,903.22		
应付股利	542.21	542.21	
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		6,068,570.60	6,068,570.60
其他流动负债	6,591,460.02	6,591,460.02	
流动负债合计	1,214,535,014.32	1,214,535,014.32	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	2,736,558,326.29	2,736,558,326.29	
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	935,711.03	935,711.03	
预计负债			
递延收益	5,427,830.18	5,427,830.18	
递延所得税负债	14,085,133.32	14,085,133.32	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,757,007,000.82	2,757,007,000.82	
负债合计	3,971,542,015.14	3,971,542,015.14	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	180,553,993.00	180,553,993.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,285,324,518.30	1,285,324,518.30	
减：库存股	40,536,676.51	40,536,676.51	
其他综合收益	484,645.84	484,645.84	
专项储备			
盈余公积	58,092,434.79	58,092,434.79	
一般风险准备			
未分配利润	932,375,750.64	932,375,750.64	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,416,294,666.06	2,416,294,666.06	
少数股东权益	251,819,684.36	251,819,684.36	
所有者权益（或股东权益） 合计	2,668,114,350.42	2,668,114,350.42	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	6,639,656,365.56	6,639,656,365.56	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部2019年4月发布《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),对于已执行新金融准则企业,“其他应付款”项目,应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	190,702,057.74	190,702,057.74	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	2,046,324.40	2,046,324.40	
其他应收款	93,380,335.62	93,380,335.62	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	7,759,262.17	7,759,262.17	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	293,887,979.93	293,887,979.93	
<b>非流动资产:</b>			
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	5,296,982,232.45	5,296,982,232.45	
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	5,625,885.06	5,625,885.06	
在建工程	19,163,675.86	19,163,675.86	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	12,764,023.82	12,764,023.82	

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	525,691.11	525,691.11	
递延所得税资产	76,431,047.84	76,431,047.84	
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,411,492,556.14	5,411,492,556.14	
资产总计	5,705,380,536.07	5,705,380,536.07	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	360,000,000.00	360,748,683.35	748,683.35
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	215,872.76	215,872.76	
预收款项			
应付职工薪酬	2,176,547.50	2,176,547.50	
应交税费	1,148,902.74	1,148,902.74	
其他应付款	3,697,956,096.70	3,697,207,413.35	-748,683.35
其中：应付利息	748,683.35		
应付股利	542.21	542.21	
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	4,061,497,419.70	4,061,497,419.70	
<b>非流动负债：</b>			
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	4,061,497,419.70	4,061,497,419.70	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	180,553,993.00	180,553,993.00	
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	1,285,523,985.78	1,285,523,985.78	
减：库存股	40,536,676.51	40,536,676.51	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	58,092,434.79	58,092,434.79	
未分配利润	160,249,379.31	160,249,379.31	
所有者权益（或股东权益）合计	1,643,883,116.37	1,643,883,116.37	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,705,380,536.07	5,705,380,536.07	

各项目调整情况的说明：

适用  不适用

财政部 2019 年 4 月发布《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），对于已执行新金融准则企业，“其他应付款”项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

#### (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

#### 42. 其他

适用  不适用

### 六、税项

#### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用  不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%/6%/13%/16%
城市维护建设税	本期应缴流转税额	5%/7%
教育税附加、地方教育费附加	本期应缴流转税额	3%、2%
企业所得税	本期应纳税所得税额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用  不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
维格娜丝韩国有限公司	注释 1

甜维你韩国有限公司	注释 1
-----------	------

注释 1：维格娜丝韩国有限公司和甜维你韩国有限公司目前执行的企业所得税：一个会计年度取得 2 亿韩元以内的应税所得额，税率为 10%；2 亿韩元至 200 亿韩元部分，税率为 20%；超过 200 亿韩元的部分，税率为 22%；此外，地方政府另征收地方企业所得税，税率为前述企业所得税总额的 10%。

## 2. 税收优惠

适用 不适用

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	284,118.93	501,302.60
银行存款	764,658,786.64	708,993,744.12
其他货币资金	19,616,929.44	24,996,391.74
合计	784,559,835.01	734,491,438.46
其中：存放在境外的款项总额	15,495,534.29	20,029,591.92

### 其他说明

- 1) 货币资金期末余额中定期存款 28,000,000.00 元已质押给新韩银行，保证金存款 13,839,401.08 元。因公司与衣念（上海）时装贸易有限公司对甜维你（上海）商贸有限公司是否应支付尾款以及衣念（上海）时装贸易有限公司是否应向甜维你（上海）商贸有限公司退回已支付的相关的资产和业务价款存在争议，公司银行存款余额 492,728,421.01 元因诉中财产保全而被冻结。因衣念（上海）时装贸易有限公司与甜维你（上海）商贸有限公司服务合同纠纷，公司银行存款余额 7,726,385.83 元因诉中财产保全被冻结。除此外不存在抵押、冻结等使用限制或有潜在回收风险的款项。
- 2) 存放在境外的款项包括：维格娜丝韩国有限公司货币资金余额 17,195,037.00 韩元，折合人民币 103,720.46 元。维格娜丝意大利有限公司货币资金余额 678,791.52 欧元，折合人民币 5,305,095.12 元。甜维你韩国有限公司货币资金余额 1,672,201,377.00 韩元，折合人民币 10,086,718.71 元。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

#### 4、 应收票据

##### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

##### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

##### (3). 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

适用 不适用

##### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

##### (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

##### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

##### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 5、 应收账款

##### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	536,736,096.33
1 年以内小计	536,736,096.33
1 至 2 年	10,802,640.91
2 至 3 年	5,564,791.53

3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	553,103,528.77

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
按账龄组合	553,103,528.77	100.00	30,699,334.68	5.55	522,404,194.09	576,415,667.61	100.00	29,329,341.06	5.09	547,086,326.55
合计	553,103,528.77	/	30,699,334.68	/	522,404,194.09	576,415,667.61	/	29,329,341.06	/	547,086,326.55

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	536,736,096.33	26,836,674.81	5.00
1 至 2 年	10,802,640.91	1,080,264.10	10.00
2 至 3 年	5,564,791.53	2,782,395.77	50.00

合计	553,103,528.77	30,699,334.68	5.55
----	----------------	---------------	------

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计提坏账准备	29,329,341.06	1,582,234.72	212,241.10			30,699,334.68
合计	29,329,341.06	1,582,234.72	212,241.10			30,699,334.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 60,581,584.09 元，占应收账款期末余额合计数的比例 10.95%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,492,867.22 元。

### (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

### (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

甜维你（上海）商贸有限公司不时享有的应收账款金额最高的十名债务人所不时享有的任何及所有应收账款及其相关权利已质押给招商银行银团（包括招商银行、江苏银行、南京银行），详见本财务报告七、43 长期借款。

**6、应收款项融资**

□适用 √不适用

**7、预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	40,046,823.94	94.98	28,860,713.03	93.30
1 至 2 年	1,350,004.44	3.20	1,827,380.24	5.91
2 至 3 年	647,201.84	1.54	211,441.73	0.68
3 年以上	117,290.27	0.28	34,993.14	0.11
合计	42,161,320.49	100.00	30,934,528.14	100.00

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**

√适用 □不适用

期末按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 12,587,522.36 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 29.86%。

其他说明

□适用 √不适用

**8、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	53,146,182.95	45,316,294.57
合计	53,146,182.95	45,316,294.57

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(4). 应收股利**

□适用 √不适用

**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(6). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	31,755,612.10
1 年以内小计	31,755,612.10
1 至 2 年	16,284,755.92
2 至 3 年	15,730,492.05
3 年以上	2,284,125.52
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	725,529.85
合计	66,780,515.44

## (8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工备用金	1,537,790.89	691,428.89
保证金/押金	59,002,982.33	48,455,140.32
其他	6,239,742.22	4,636,447.15
合计	66,780,515.44	53,783,016.36

## (9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	8,466,721.79			8,466,721.79
2019年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	6,696,594.99			6,696,594.99
本期转回	1,491,372.23			1,491,372.23
本期转销				
本期核销				
其他变动	-37,612.06			-37,612.06
2019年12月31日余额	13,634,332.49			13,634,332.49

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计提坏账准备	8,466,721.79	6,696,594.99	1,491,372.23		-37,612.06	13,634,332.49
合计	8,466,721.79	6,696,594.99	1,491,372.23		-37,612.06	13,634,332.49

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
上海港汇房地产开发有限公司	保证金	4,984,434.00	1-3 年	7.46	1,726,117.10
北京东方广场有限公司	保证金	3,644,816.25	1 年以内	5.46	182,240.81
the star & sharp	保证金	2,412,800.00	1 年以内	3.61	120,640.00
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	保证金	1,700,183.88	1 年以内、1-2 年	2.55	161,343.98
上海诺旋供应链管理有限公司	保证金	1,664,254.00	1 年以内	2.49	83,212.70
合计	/	14,406,488.13	/	21.57	2,273,554.59

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**9、 存货****(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	77,105,649.48	—	77,105,649.48	65,040,416.97	—	65,040,416.97
在产品	53,037,099.31	—	53,037,099.31	49,338,858.78	—	49,338,858.78
库存商品	962,067,566.70	18,990,652.76	943,076,913.94	734,352,666.35	12,630,185.90	721,722,480.45
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	1,092,210,315.49	18,990,652.76	1,073,219,662.73	848,731,942.10	12,630,185.90	836,101,756.20

**(2). 存货跌价准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料						
在产品						
库存商品	12,630,185.90	6,360,466.86				18,990,652.76
周转材料						
消耗性生物资产						

建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	12,630,185.90	6,360,466.86				18,990,652.76

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 10、持有待售资产

适用 不适用

## 11、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

## 12、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	7,822,673.51	230,630.53
待抵扣增值税	7,446,007.00	27,603,866.31
出口退税	892,351.84	1,462,476.77
合计	16,161,032.35	29,296,973.61

其他说明

无

## 13、债权投资

## (1). 债权投资情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**14、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**15、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

适用 不适用

**(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 16、长期股权投资

适用 不适用

## 17、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

### (2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 18、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 20、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	88,797,544.56	98,133,590.63
固定资产清理	113,430.81	126,150.64
合计	88,910,975.37	98,259,741.27

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	105,962,699.98	15,565,626.88	5,096,539.33	29,728,471.32	156,353,337.51
2.本期增加金额	—	528,863.59	—	3,831,388.77	4,360,252.36
(1) 购置	—	189,146.79	—	3,466,594.49	3,655,741.28
(2) 在建工程转入	—	339,716.80	—	364,794.28	704,511.08
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	—	282,342.55	1,744.70	2,565,890.52	2,849,977.77
(1) 处置或报废	—	282,342.55	1,744.70	2,565,890.52	2,849,977.77
4.期末余额	105,962,699.98	15,812,147.92	5,094,794.63	30,993,969.57	157,863,612.10
二、累计折旧					
1.期初余额	26,278,954.74	9,729,561.63	4,696,344.35	17,514,886.16	58,219,746.88
2.本期增加金额	5,128,551.87	1,567,111.66	25,269.20	5,534,354.24	12,255,286.97
(1) 计提	5,128,551.87	1,567,111.66	25,269.20	5,534,354.24	12,255,286.97
3.本期减少金额	—	120,512.13	—	1,288,454.18	1,408,966.31

(1) 处置或报废	—	120,512.13	—	1,288,454.18	1,408,966.31
4.期末余额	31,407,506.61	11,176,161.16	4,721,613.55	21,760,786.22	69,066,067.54
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	74,555,193.37	4,635,986.76	373,181.08	9,233,183.35	88,797,544.56
2.期初账面价值	79,683,745.24	5,836,065.25	400,194.98	12,213,585.16	98,133,590.63

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

- 1) 期末未发现固定资产存在减值迹象，无需计提减值准备，期末无暂时闲置的固定资产、无持有待售的固定资产、无质押的固定资产。
- 2) 固定资产中账面价值为 1,336.64 元、1,203.66 元的房屋建筑物已抵押给南京轻纺产业集团有限公司。其中 1,336.64 元账面价值对应房产证为宁房权证建变字第 546731 号；1,203.66 元账面价值对应房产证为宁房权证建变字第 546730 号。
- 3) 固定资产中账面价值为 13,603,739.95 元的房屋建筑物已抵押给招商银行，对应房产证为江宁房权证东山字第 JN00098744 号、江宁房权证东山字第 JN00098745 号、江宁房权证东山字第 JN00098747 号、江宁房权证东山字第 JN00098748 号、江宁房权证东山字第 JN00098749 号。抵押合同到期日为 2020 年 3 月 5 日。
- 4) 未办妥产权证书的固定资产情况

公司收购南京云锦研究所有限有限公司取得其改制前旧房或以前年度改扩建房，部分房屋建筑物未办妥产权证书。公司取得上述房屋建筑物时评估值为 0 元。

## 固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备等	113,430.81	126,150.64
合计	113,430.81	126,150.64

其他说明：

无

## 21、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,615,781.16	22,270,544.11
工程物资	874,477.65	989,034.91
合计	4,490,258.81	23,259,579.02

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
店铺装修	2,900,970.03	—	2,900,970.03	2,570,932.95	—	2,570,932.95
SAP 系统	—	—	—	14,347,667.42	—	14,347,667.42
伯俊系统升级	433,628.34	—	433,628.34	4,700,730.21	—	4,700,730.21
成衣库升级改造	—	—	—	234,281.70	—	234,281.70
其他软件系统	281,182.79	—	281,182.79	337,030.96	—	337,030.96
云锦办公室机房设备	—	—	—	79,900.87	—	79,900.87
合计	3,615,781.16	—	3,615,781.16	22,270,544.11	—	22,270,544.11

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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/无形资产金额	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
伯俊系统升级	—	4,700,730.21	4,507,068.17	8,774,170.04	—	433,628.34	—	—	—	—	—	自筹/募集资金
店铺装修	—	2,570,932.95	34,594,670.70	—	34,264,633.62	2,900,970.03	—	—	—	—	—	自筹
SAP 系统	—	14,347,667.42	6,903,306.75	21,250,974.17	—	—	—	—	—	—	—	自筹/募集资金
云锦办公室机房设备	—	79,900.87	176,521.55	256,422.42	—	—	—	—	—	—	—	自筹
软件系统	—	337,030.96	1,244,687.42	1,300,535.59	—	281,182.79	—	—	—	—	—	自筹/募集资金
成衣库升级改造	—	234,281.70	1,290.00	—	235,571.70	—	—	—	—	—	—	自筹
机器设备	—	—	411,019.69	411,019.69	—	—	—	—	—	—	—	自筹
合计		22,270,544.11	47,838,564.28	31,993,121.91	34,500,205.32	3,615,781.16	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司在建工程未出现减值情形，不需计提减值准备。

**工程物资****(4). 工程物资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
店铺装修物资	874,477.65		874,477.65	989,034.91		989,034.91
合计	874,477.65		874,477.65	989,034.91		989,034.91

其他说明：

无

**22、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

其他说明

□适用 √不适用

**23、油气资产**

□适用 √不适用

**24、使用权资产**

□适用 √不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标	专利技术	合计
一、账面原值					
1.期初余额	11,780,022.47	24,079,469.81	1,492,071,956.54	10,261,470.28	1,538,192,919.10
2.本期增加金额	—	33,091,843.46	9,952.83	—	33,101,796.29
(1)购置	—	1,803,232.63	9,952.83	—	1,813,185.46
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)在建工程转入	—	31,288,610.83	—	—	31,288,610.83
3.本期减少金额	—	102,557.31	—	—	102,557.31
(1)处置	—	102,557.31	—	—	102,557.31
4.期末余额	11,780,022.47	57,068,755.96	1,492,081,909.37	10,261,470.28	1,571,192,158.08
二、累计摊销					
1.期初余额	1,829,501.72	9,637,676.44	755,499.56	2,967,056.37	15,189,734.09
2.本期增加金额	265,860.95	5,512,914.72	198,452.49	918,157.43	6,895,385.59
(1)计提	265,860.95	5,512,914.72	198,452.49	918,157.43	6,895,385.59

3.本期减少金额	—	67,687.83	—	—	67,687.83
(1)处置	—	67,687.83	—	—	67,687.83
4.期末余额	2,095,362.67	15,082,903.33	953,952.05	3,885,213.80	22,017,431.85
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	9,684,659.80	41,985,852.63	1,491,127,957.32	6,376,256.48	1,549,174,726.23
2.期初账面价值	9,950,520.75	14,441,793.37	1,491,316,456.98	7,294,413.91	1,523,003,185.01

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 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

- 1) 期末无形资产无可变现净值低于账面价值的情况，无需计提减值准备。
- 2) 公司购买 TEENIE WEENIE 业务商标 1,490,000,000.00 元。公司作为使用寿命不确定的无形资产核算，于每年年度终了对其进行减值测试，本期未发现存在减值，无需计提减值准备。
- 3) 宁江国用（2007）第 12129 号土地使用权系子公司南京弘景时装实业有限公司采用出让方式取得的土地使用权，账面价值为 4,245,474.63 元，权利终止期限至 2056 年 12 月 27 日。该项土地使用权已抵押给招商银行。抵押合同到期日为 2020 年 3 月 5 日。
- 4) 宁建国用（2012）第 06425 号土地使用权系子公司南京云锦研究所有限有限公司采用出让方式取得的土地使用权，账面价值为 5,439,185.06 元，权利终止期限至 2053 年 9 月 11 日。

**26、开发支出**

□适用 √不适用

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
南京云锦研究所有限公司	33,270,077.59	—	—	—	—	33,270,077.59
TEENIE WEENIE 业务	2,493,921,851.10	—	—	—	—	2,493,921,851.10
合计	2,527,191,928.69	—	—	—	—	2,527,191,928.69

**(2). 商誉减值准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
南京云锦研究所有限公司	1,192,800.00	1,300,000.00	—	—	—	2,492,800.00
合计	1,192,800.00	1,300,000.00	—	—	—	2,492,800.00

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

**(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例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，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

√适用 □不适用

**①TEENIE WEEENIE 业务商誉**

公司于2017年3月购买TEENIE WEENIE业务90%股权，TEENIE WEENIE业务是相对独立的资产组，和本公司其他部分的业务并无关联性，故将TEENIE WEENIE业务作为独立的资产组进行商誉减值测试。

商誉的可收回金额按照资产组未来现金流的现值计算，减值测试中采用的关键假设包括：销售增长率、毛利率和折现率。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

TEENIE WEENIE 业务营业收入、营业收入增长率、毛利率和折现率 5 年期预测如下：

项目	未来年度（单位：万元）				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	225,215.64	281,562.86	330,953.01	366,978.28	379,128.98
营业收入增长率	10.60%	25.02%	17.54%	10.89%	3.31%
毛利率	65.37%	68.22%	68.53%	68.47%	68.47%
折现率	15.03%	15.03%	15.03%	15.03%	15.03%

公司于年度终了对 TEENIE WEENIE 业务商誉进行了减值测试，并聘请江苏华信资产评估有限公司对 TEENIE WEENIE 进行减值测试。商誉在进行商誉减值测试时，本公司将资产组（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。经商誉减值测试，本期 TEENIE WEENIE 业务商誉不存在减值。

#### ②南京云锦研究所有限公司商誉

公司于 2015 年 8 月购买南京云锦研究所有限公司 100% 股权，南京云锦研究所有限公司是相对独立的资产组，和本公司其他部分的业务并无关联性，故将南京云锦研究所有限公司业务作为独立的资产组进行商誉减值测试。

商誉的可收回金额按照资产组未来现金流的现值计算，其预计未来现金流量根据管理层批准的 5 年财务预算为基础的现金流量预测来确定。减值测试中采用的关键假设包括：销售增长率、毛利率和折现率。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产组特定风险的税前利率。

南京云锦研究所有限公司业务营业收入、营业收入增长率、毛利率和折现率 5 年期预测如下：

项目	未来年度（单位：万元）				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	2,470.00	3,170.00	4,030.00	4,960.00	5,338.00
营业收入增长率	2.39%	28.34%	27.13%	23.08%	7.62%
毛利率	75.76%	77.07%	78.52%	79.59%	80.26%
折现率	14.61%	14.61%	14.61%	14.61%	14.61%

公司于年度终了对南京云锦研究所有限公司商誉进行了减值测试，并聘请江苏华信资产评估有限公司对南京云锦研究所有限公司商誉进行减值测试。在进行商誉减值测试时，本公司将资产组（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。经商誉减值测试，本期南京云锦研究所有限公司商誉减值 130 万元。

#### (5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
店铺装修	120,866,801.09	105,448,487.26	102,451,670.97	13,285,907.69	110,577,709.69
办公楼装修	3,054,814.24	727,718.36	1,195,721.83	52,399.40	2,534,411.37
生产中心改造	1,368,946.19	—	446,763.37	—	922,182.82
生产部 U 型流水线	42,103.80	—	42,103.80	—	—
机房装修	439,213.13	—	90,871.68	—	348,341.45
食堂装修	133,124.91	—	55,092.00	—	78,032.91
博物馆展厅装修	5,236,404.28	24,271.84	1,347,067.57	—	3,913,608.55
江宁门卫改造	247,976.27	—	54,103.91	—	193,872.36
其他	354,335.79	—	182,149.18	—	172,186.61
合计	131,743,719.70	106,200,477.46	105,865,544.31	13,338,307.09	118,740,345.76

其他说明：

办公楼装修按照 5 年期限摊销，店铺装修按照不同店铺档次以及相关商场统一要求划分受益期摊销；本期其他减少为维格娜丝意大利有限公司终止经营减少。

## 29、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	63,203,649.77	15,800,912.45	49,199,877.39	12,299,969.37
内部交易未实现利润	35,663,828.85	8,915,957.21	34,234,080.86	8,558,520.22
可抵扣亏损	608,485,110.15	152,121,277.53	310,171,438.60	77,542,859.65
未支付的工资	1,128,572.80	251,760.02	579,254.76	131,864.05
预提费用	8,362,136.44	2,060,948.88	7,964,214.74	1,957,168.24
递延收益	3,370,693.70	842,673.43	5,427,830.18	1,356,957.55
销售返利	2,630,171.75	657,542.94	1,827,813.75	456,953.44
股权激励费用	12,507,816.14	3,126,954.04	16,920,296.78	4,230,074.20
预计负债	7,442,391.84	1,860,597.96	6,591,460.02	1,647,865.01
设定受益计划	1,493,382.78	328,544.21	788,111.03	173,384.42
合计	744,287,754.22	185,967,168.67	433,704,378.11	108,355,616.15

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
企业合并资产评估增值	52,628,853.61	13,157,213.40	56,340,533.27	14,085,133.32
其他权益工具	115,417,954.92	28,854,488.73	—	—
合计	168,046,808.53	42,011,702.13	56,340,533.27	14,085,133.32

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	28,854,488.73	157,112,679.94		
递延所得税负债	28,854,488.73	13,157,213.40		

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	199,258.70	71,541,465.67
资产减值准备	120,670.16	1,226,371.36
合计	319,928.86	72,767,837.03

**(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**

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期初未确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要为维格娜丝意大利有限公司开办初期发生的亏损，维格娜丝意大利有限公司本期终止经营。

**30、其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	8,139,790.31	3,855,378.00
办公室押金	1,085,760.00	980,000.00
保证金	—	918,750.00
其他	—	53,950.19
合计	9,225,550.31	5,808,078.19

其他说明：

无

**31、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	18,096,000.00	18,375,000.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款	100,000,000.00	310,000,000.00

应付利息	163,304.60	501,332.62
合计	118,259,304.60	328,876,332.62

短期借款分类的说明：

借款单位	币种	期末余额	借款利率	借款期限	借款条件
中信银行	人民币	50,000,000.00	4.3500%	2019/6/11 至 2020/6/10	信用借款
宁波银行	人民币	50,000,000.00	5.0025%	2019/11/4 至 2020/11/4	信用借款
新韩银行	韩元	3,000,000,000.00	2.76%	2019/9/30 至 2020/9/27	质押借款
合计	人民币	<b>118,096,000.00</b>	/	/	/

※新韩银行借款由公司人民币 28,000,000.00 元定期存款质押，期末借款余额折合人民币 18,096,000.00 元。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 32、交易性金融负债

适用 不适用

## 33、衍生金融负债

适用 不适用

## 34、应付票据

### (1). 应付票据列示

适用 不适用

## 35、应付账款

### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	181,913,478.19	141,368,384.50
1 至 2 年	3,037,028.47	463,222.12
2 至 3 年	110,646.10	79,724.33
3 年以上	231,020.85	162,069.82

合计	185,292,173.61	142,073,400.77
----	----------------	----------------

## (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 36、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	25,816,531.79	12,312,936.29
1 至 2 年	905,160.21	338,738.15
2 至 3 年	82,032.26	—
3 年以上	—	—
合计	26,803,724.26	12,651,674.44

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	59,141,183.10	719,157,842.68	716,871,021.97	61,428,003.81
二、离职后福利- 设定提存计划	1,263,811.60	31,974,866.47	31,894,643.97	1,344,034.10
三、辞退福利		5,954,540.36	4,397,226.16	1,557,314.20
四、一年内到期 的其他福利				
合计	60,404,994.70	757,087,249.51	753,162,892.10	64,329,352.11

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	26,402,779.85	325,497,989.89	325,204,786.27	26,695,983.47
二、职工福利费	163,300.00	22,864,458.55	23,027,758.55	
三、社会保险费	363,870.43	18,197,026.83	18,183,905.75	376,991.51
其中：医疗保险费	325,156.11	16,198,066.87	16,184,945.79	338,277.19
工伤保险费	8,171.00	516,916.02	516,916.02	8,171.00
生育保险费	30,543.32	1,482,043.94	1,482,043.94	30,543.32
四、住房公积金	404,717.28	15,665,523.64	15,049,907.14	1,020,333.78
五、工会经费和职工教育经费	21,664.40	500,837.67	500,867.16	21,634.91
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、劳务费	31,784,851.14	336,432,006.10	334,903,797.10	33,313,060.14
合计	59,141,183.10	719,157,842.68	716,871,021.97	61,428,003.81

劳务费为公司与劳务中介公司签订用工合同的职工的工资。

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,244,557.60	31,127,146.96	31,046,924.46	1,324,780.10
2、失业保险费	19,254.00	847,719.51	847,719.51	19,254.00
3、企业年金缴费				
合计	1,263,811.60	31,974,866.47	31,894,643.97	1,344,034.10

其他说明：

□适用 √不适用

## 38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	44,869,353.43	28,123,735.15
消费税		
营业税		
企业所得税	34,488,720.63	73,901,524.96
个人所得税	1,569,640.46	1,330,786.91
城市维护建设税	1,336,670.57	532,127.54
教育费附加	933,328.59	402,410.24
房产税	78,857.54	75,023.07
土地使用税	30,254.88	30,254.88
印花税	192,957.40	6.36
合计	83,499,783.50	104,395,869.11

其他说明：

无

### 39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	—	—
应付股利	542.21	542.21
其他应付款	509,659,798.02	553,472,169.85
合计	509,660,340.23	553,472,712.06

其他说明：

适用 不适用

#### 应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

财政部 2019 年 4 月发布《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)，对于已执行新金融准则企业，“其他应付款”项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

## 应付股利

## (2). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	542.21	542.21
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	542.21	542.21

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：  
无

## 其他应付款

## (1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金、定金	4,716,300.00	4,030,780.19
商场费用	13,781,912.07	9,621,557.50
TEENIE WEENIE 资产转让款项	415,842,192.72	455,078,894.88
限制性股票回购义务	28,150,008.08	36,765,190.51
衣念及其关联方往来款	2,711,846.43	2,935,800.97
残次赔偿款	—	427,295.76
暂估应付衣念费用	7,024,051.20	20,516,042.44
电商代理费	26,001,377.08	13,397,570.16
其他	11,432,110.44	10,699,037.44
合计	509,659,798.02	553,472,169.85

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
TEENIE WEENIE 资产转让款项	415,842,192.72	公司与衣念（上海）时装贸易有限公司对甜维你（上海）商贸有限公司是否应支付尾款以及衣念（上海）时装贸易有限公司是否应向甜维你（上海）商贸有限

		公司退回已支付的相关的资产和业务价款存在争议，案件正处于诉讼中。
合计	415,842,192.72	/

其他说明：

适用 不适用

#### 40、持有待售负债

适用 不适用

#### 41、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
一年内到期的杭金投长期借款	1,149,442,000.00	
一年内到期的招商银行银团长期借款	798,853,985.50	
应计利息	9,652,502.48	6,068,570.60
合计	1,957,948,487.98	6,068,570.60

其他说明：

无

#### 42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预计退货	7,442,391.84	6,591,460.02
合计	7,442,391.84	6,591,460.02

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 43、长期借款

##### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
质押（抵押）+保证	492,618,000.00	2,736,558,326.29
合计	492,618,000.00	2,736,558,326.29

长期借款分类的说明：

借款单位	币种	期末余额	借款利率	借款期限	备注
招商银行银团	人民币	798,853,985.50	4.7500%	2017/3/10 至 2020/3/5	※1
杭州金投维格投资合伙企业（有限合伙）	人民币	1,642,060,000.00	8.0000%	2017/2/9 至 2021/6/30	※2
<b>合计</b>		<b>2,440,913,985.50</b>			
其中：一年以内到期的杭金投长期借款		1,149,442,000.00			
一年内到期的招商银行银团长期借款		798,853,985.50			
<b>期末余额</b>		<b>492,618,000.00</b>			

※1 招商银行银团（包括招商银行、江苏银行、南京银行）借款由公司以土地使用权和房屋建筑物进行抵押、以公司持有的甜维你（上海）商贸有限公司股权进行质押、以甜维你（上海）商贸有限公司不时享有的应收账款金额最高的十名债务人所不时享有的任何及所有应收账款及其相关权利进行质押，同时由公司实际控制人王致勤以其持有的本公司 42,000,000 股股票进行质押，王致勤、宋艳俊提供连带责任担保；

※2 杭州金投维格投资合伙企业（有限合伙）借款由公司实际控制人王致勤以其持有的本公司 25,574,080 股股票、宋艳俊持有的本公司 52,825,920 股股票进行质押，并提供连带责任担保。

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

#### 44、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可转换公司债券	613,821,099.38	
合计	613,821,099.38	

## (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）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
维格转债	100	2019年1月24日	6年	746,000,000		586,580,286.38	3,419,166.63	27,328,813.00	88,000.00	617,240,266.01
合计	/	/	/	746,000,000		586,580,286.38	3,419,166.63	27,328,813.00	88,000.00	617,240,266.01

## (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1971号）核准，本公司公开发行面值总额74,600万元可转换公司债券，每张债券面值为人民币100元，按面值发行。本次发行的可转债票面利率第一年0.50%、第二年0.70%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.00%、第六年2.50%。本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2019年1月30日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。（即2019年7月30日至2025年1月23日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息））。

本次发行的可转债的初始转股价格为14.96元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价。在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将进行转股价格的调整。

## (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

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、租赁负债

适用 不适用

#### 46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

#### 专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	1,493,382.78	788,111.03
二、辞退福利	115,800.00	147,600.00
三、其他长期福利		
合计	1,609,182.78	935,711.03

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

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：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 48、预计负债

适用 不适用

#### 49、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
会员积分	5,124,056.84	4,516,567.89	6,385,227.33	3,255,397.40	
装修补贴款	303,773.34	1,542,070.67	1,730,547.71	115,296.30	
合计	5,427,830.18	6,058,638.56	8,115,775.04	3,370,693.70	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 50、其他非流动负债

适用 不适用

#### 51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	180,553,993.00	—	—	72,106,397.00	-279,638.00	71,826,759.00	252,380,752.00

其他说明：

2019年4月23日公司股东大会审议通过资本公积转增股本方案，以公司实施2018年度利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，按照每10股转增4股以资本公积合计转增股本72,106,397股，增资完成后公司注册资本增加到252,660,390元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1971号）核准，本公司于2019年1月24日发行总额为7.46亿元可转换公司债券。截至2019年12月31日，累计转股8,362股，转股后公司总股本增加至252,668,752股。

2019年公司注销回购的限制性股票288,000股。截至2019年12月31日，公司股本总数为252,380,752股。

## 52、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

适用 不适用

### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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
维格转债	—	—	746,000,000	104,463,181.45	88,000	12,322.73	745,912,000	104,450,858.72
合计			746,000,000	104,463,181.45	88,000	12,322.73	745,912,000	104,450,858.72

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：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1971号）核准，本公司于2019年1月24日发行总额为7.46亿元可

转换公司债券。截至 2019 年 12 月 31 日，累计转股 8,362 股。

其他说明：

适用 不适用

### 53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	1,258,365,509.15	79,606.24	75,589,883.00	1,182,855,232.39
其他资本公积	10,038,712.37	—	—	10,038,712.37
股权激励	16,920,296.78	572,089.20	—	17,492,385.98
合计	1,285,324,518.30	651,695.44	75,589,883.00	1,210,386,330.74

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2019 年 4 月 23 日公司股东大会审议通过资本公积转增股本方案，以公司实施 2018 年度利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，按照每 10 股转增 4 股以资本公积合计转增股本 72,106,397 股。

经中国证券监督管理委员会《关于核准维格娜丝时装股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2018〕1971 号）核准，本公司于 2019 年 1 月 24 日发行总额为 7.46 亿元可转换公司债券。截至 2019 年 12 月 31 日，累计转股 8,362 股，增加资本公积 79,606.24 元。

2019 年公司注销回购的限制性股票 288,000 股，减少资本公积 3,483,486.00 元。

2017 年 5 月 22 日第三届董事会第十三次会议决议、2017 年 6 月 20 日第三届董事会第十四次会议决议和 2017 年 9 月 25 日第三届董事会第十七次会议决议，公司授予 147 名激励对象 5,345,000 股限制性股票，限制性股票授予价格为每股 13.13 元。2019 年公司确认股权激励费用 572,089.20 元。

### 54、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	40,536,676.51	—	4,695,426.39	35,841,250.12
合计	40,536,676.51	—	4,695,426.39	35,841,250.12

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股系公司实施股权激励计划而发行的限制性股票负有的回购义务。

## 55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					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		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-43,808.87	108,007.85			23,761.73	75,821.51	8,424.61	32,012.64
其中：重新计量设定受益计划变动额	-43,808.87	108,007.85			23,761.73	75,821.51	8,424.61	32,012.64
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	528,454.71	-802,276.15				-802,276.15		-273,821.44
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价								

值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	528,454.71	-802,276.15				-802,276.15		-273,821.44
其他综合收益合计	484,645.84	-694,268.30			23,761.73	-726,454.64	8,424.61	-241,808.80

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：

无

**56、专项储备**

□适用 √不适用

**57、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,092,434.79	—	—	58,092,434.79
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	58,092,434.79	—	—	58,092,434.79

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**58、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	932,375,750.64	688,028,653.76
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	932,375,750.64	688,028,653.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	108,874,423.25	272,839,077.77
减：提取法定盈余公积	—	—
提取任意盈余公积	—	—
提取一般风险准备	—	—
应付普通股股利	40,894,876.79	28,491,980.89
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,000,355,297.10	932,375,750.64

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 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 0 元。

5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

※2018年4月2日,公司2017年年度股东大会审议并通过《关于公司2017年度利润分配的议案》,以总股本180,553,993股为基数,对2017年利润进行分配,每10股派发股利1.58元(含税),共计应分配28,527,530.89元(含税);扣除离职人员持股数后,实际分配28,491,980.89元(含税)。

※2019年4月23日,公司2018年股东大会审议通过《关于公司2018年度利润分配的议案》,以公司实施2018年度利润分配方案时股权登记日的总股本为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金股利人民币2.27元(含税),并以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增4股;扣除离职人员持股数后,实际分配股利40,894,876.79元。

## 59、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,902,052,940.91	932,735,126.29	3,078,794,074.17	951,280,635.29
其他业务	10,969,419.02	7,943,149.68	6,815,262.08	3,852,335.65
合计	2,913,022,359.93	940,678,275.97	3,085,609,336.25	955,132,970.94

其他说明：

无

## 60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	8,218,856.67	6,926,792.93
教育费附加	6,810,162.71	5,454,941.70
资源税		
房产税	311,595.69	300,092.28
土地使用税	121,019.52	121,019.52
车船使用税	11,760.00	13,020.00
印花税	2,072,892.95	2,054,778.73
基金	55,748.40	33,732.47
合计	17,602,035.94	14,904,377.63

其他说明：

无

## 61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	253,713,005.05	248,575,237.40
店铺费用	195,604,403.31	163,329,817.04
广告宣传费	73,505,630.21	48,055,396.46
店铺房租摊销	139,345,244.67	130,494,095.93
营业员外包劳务费	334,233,537.40	351,547,212.23
电商手续费	84,394,379.33	85,191,055.68
运费	60,091,088.18	49,899,984.09
店铺装修费摊销	102,344,401.08	87,246,184.07
仓储物流费	21,733,596.51	20,310,666.19
包装费	14,420,895.83	11,922,192.65
差旅费	12,964,458.57	16,357,285.99
办公费	3,923,756.67	3,757,588.23
其他费用	23,092,842.37	49,425,602.38
合计	1,319,367,239.18	1,266,112,318.34

其他说明：

无

## 62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	68,181,450.39	61,407,357.22
中介机构服务费	5,496,837.48	4,303,994.37
股份支付	572,089.20	10,069,549.87
折旧与摊销	17,928,837.01	14,565,983.46
IT 费用	4,723,306.18	9,943,844.82
办公费	3,852,803.14	4,621,224.80
房租及物业费	18,046,334.39	19,535,044.46
财务外包费用	5,782,789.21	5,147,541.84
基金管理费	5,673,488.68	5,829,345.34
其他	16,574,831.06	28,211,113.06
合计	146,832,766.74	163,634,999.24

其他说明：

无

**63、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	54,429,280.37	36,931,672.49
材料费	18,570,330.96	12,872,206.50
折旧摊销	737,756.09	538,515.04
设计费	10,089,616.41	49,586,678.00
其他	11,140,452.66	3,981,282.25
合计	94,967,436.49	103,910,354.28

其他说明：

无

**64、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	248,526,422.44	236,367,141.13
利息收入	-11,664,834.14	-8,071,179.86
汇兑损益	-384,847.00	-384,462.06
手续费	1,940,571.96	2,477,369.33
合计	238,417,313.26	230,388,868.54

其他说明：

无

**65、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	432,730.61	191,050.85
教育培训费补贴	580,412.00	274,280.00
教育费附加培训补贴		448,773.00
合计	1,013,142.61	914,103.85

其他说明：

无

**66、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		-1,613,447.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		50,024,977.84
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		3,379,705.05
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计		51,791,235.89

其他说明：

无

**67、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**68、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		6,690,077.46
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		

合计		6,690,077.46
----	--	--------------

其他说明：

无

#### 69、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
坏账损失	-6,575,216.38	
合计	-6,575,216.38	

其他说明：

无

#### 70、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	—	-2,263,917.68
二、存货跌价损失	-6,360,466.86	5,128,504.28
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	-1,300,000.00	
十四、其他		
合计	-7,660,466.86	2,864,586.60

其他说明：

无

**71、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-187,999.11	-233,393.63
无形资产处置损益	-190,821.18	—
装修支出处置损益	-10,774,361.11	—
合计	-11,153,181.40	-233,393.63

其他说明：

无

**72、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	47,083,155.00	21,174,314.05	47,083,155.00
其他	1,518,362.08	1,265,014.23	1,518,362.08
合计	48,601,517.08	22,439,328.28	48,601,517.08

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
秦淮区财政局新街口管委会政策扶持资金	300,000.00	—	与收益相关
南京市秦淮区区长质量奖提名奖	50,000.00	—	与收益相关
金融商务区管理委员会市工信发展专项奖	300,000.00	—	与收益相关

南京秦淮区财政局政府补助	560,000.00	—	与收益相关
2019 年现代服务业第二批项目扶持资金	3,536,000.00	—	与收益相关
上海闵行区虹桥镇人民政府扶持资金	6,300,000.00	4,900,000.00	与收益相关
宝应县安宜工业园扶持基金	3,420,000.00	3,872,600.00	与收益相关
关于支持工业企业加快发展、转型升级的奖励	20,000.00	—	与收益相关
2018 年度美术创作资助项目补贴	49,000.00	—	与收益相关
安监局企业标准化达标创建奖励补贴	10,000.00	—	与收益相关
市场监管局标准化技术组织补助	150,000.00	—	与收益相关
首届大运河非遗展补助	14,000.00	—	与收益相关
文化旅游局 2018 平安景区扶持和促进旅游产业发展专项资金	20,000.00	—	与收益相关
2019 江苏省财政厅 2019（21）号文非遗保护云锦织造技艺专项资金	400,000.00	—	与收益相关
2019 年度建邺区公共文化服务补贴专项资金	35,000.00	—	与收益相关
文化和旅游厅非遗展补贴	2,000.00	—	与收益相关
2019 年博物馆爱国主义基地免费开放补助资金	400,000.00	—	与收益相关
吴泾镇政府装潢类财政扶持金	9,690,000.00	—	与收益相关
虹桥镇企业扶持	9,940,000.00	—	与收益相关
吴泾镇 2018 年度第二批扶持款	7,960,000.00	—	与收益相关
闵行区经济委员会 2019 年现代服务业第二批项目扶持	3,590,000.00	—	与收益相关
2018 年企业扶持金	240,000.00	—	与收益相关
2018 年财政扶持资金	25,600.00	—	与收益相关
博物馆改造补助	—	166,666.54	与资产相关
社保补贴	3,576.00	8,576.00	与收益相关
博物馆、纪念馆免费开放补助	—	400,000.00	与收益相关
企业发展专项资金	—	1,730,000.00	与收益相关
旅游产业扶持资金	—	20,000.00	与收益相关
建邺区公共文化服务补贴	—	50,000.00	与收益相关
南京市财政局文体惠民资金补贴	—	200,000.00	与收益相关
南京市文化广电新闻出版局机关拨付 2018 年省级非遗保护补助资金	—	50,000.00	与收益相关
南京市财政局公共文化设施扶持和激励专项经费	—	50,000.00	与收益相关
稳岗补贴收入	67,979.00	185,471.51	与收益相关
吴泾镇 2018 年第七批企业扶持金	—	8,240,000.00	与收益相关
文化局 2017 年度省级文化发展专项扶持资金	—	1,000,000.00	与收益相关
2018 年南京市工业和信息化专项资金项	—	300,000.00	与收益相关
党组织补助	—	1,000.00	与收益相关

合计	47,083,155.00	21,174,314.05	
----	---------------	---------------	--

其他说明：

适用 不适用

### 73、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
非流动资产报废损失	—	395,660.00	—
捐赠支出	101,518.87	110,000.00	101,518.87
终止经营待抵扣进项税转出	19,023,191.75	—	19,023,191.75
其他	502,224.33	2,306,094.79	502,224.33
合计	19,626,934.95	2,811,754.79	19,626,934.95

其他说明：

无

### 74、所得税费用

#### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	109,726,821.22	148,391,079.97
递延所得税费用	-84,533,313.96	-26,071,564.65
合计	25,193,507.26	122,319,515.32

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	159,756,152.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	39,939,038.10
子公司适用不同税率的影响	513,071.08
调整以前期间所得税的影响	-988,827.84
非应税收入的影响	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,596,182.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-35,850,864.34
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	18,984,907.44
所得税费用	25,193,507.26

其他说明：

□适用 √不适用

**75、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注 55

**76、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息	11,671,503.94	8,071,179.86
政府补助	48,096,297.61	21,921,751.36
营业外收入	1,503,525.68	1,102,916.10
其他	2,656,322.14	4,122,699.61
合计	63,927,649.37	35,218,546.93

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 支付的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	707,779,283.95	653,011,653.03
营业外支出	592,335.88	2,359,694.80
诉中资金冻结	7,726,385.83	
其他	11,442,301.55	69,236,806.88
合计	727,540,307.21	724,608,154.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

□适用 √不适用

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付信托手续费	—	1,561,253.18
诉中资金冻结	492,728,421.01	—
合计	492,728,421.01	1,561,253.18

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

因公司与衣念（上海）时装贸易有限公司对甜维你（上海）商贸有限公司是否应支付尾款以及衣念（上海）时装贸易有限公司是否应向甜维你（上海）商贸有限公司退回已支付的相关的资产和业务价款存在争议，公司银行存款余额 492,728,421.01 因诉中财产保全而被冻结。

**(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金		36,800,000.00
合计		36,800,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金	7,000,000.00	21,903,300.00
股票/债券发行费用	20,135,471.70	14,115,488.40
限制性股票回购	7,691,242.04	3,771,486.00
合计	34,826,713.74	39,790,274.40

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 77、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	134,562,645.19	310,860,115.62
加：资产减值准备	14,235,683.24	-2,864,586.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,255,286.97	13,021,270.89
使用权资产摊销		
无形资产摊销	6,895,385.59	3,902,263.70
长期待摊费用摊销	105,865,544.31	94,654,510.49
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）	11,153,181.40	233,393.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	—	395,660.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	—	-6,690,077.46
财务费用（收益以“-”号填列）	248,463,494.78	236,045,134.70
投资损失（收益以“-”号填列）	—	-51,791,235.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-83,581,608.30	-25,153,474.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-927,919.92	-926,783.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	-243,588,547.56	-123,938,440.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-28,765,885.94	44,465,455.39

经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	54,068,599.88	-65,272,043.50
其他	548,325.69	10,069,549.87
经营活动产生的现金流量净额	231,184,185.33	437,010,712.10
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	242,265,627.10	699,836,068.88
减: 现金的期初余额	699,836,068.88	611,106,941.68
加: 现金等价物的期末余额	—	—
减: 现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	-457,570,441.78	88,729,127.20

本表现金的期末余额与资产负债表货币资金科目余额的差异为期末保证金金额、质押的定期存款金额及被冻结的货币资金金额。

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	
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	
	39,236,702.16
取得子公司支付的现金净额	39,236,702.16

其他说明:

无

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	242,265,627.10	699,836,068.88
其中：库存现金	284,118.93	501,302.60
可随时用于支付的银行存款	236,203,979.80	687,993,744.12
可随时用于支付的其他货币资金	4,882,419.63	10,401,294.00
在途货币资金	895,108.74	939,728.16
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	242,265,627.10	699,836,068.88
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**78、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：

□适用 √不适用

**79、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	13,839,401.08	保证金
货币资金	28,000,000.00	借款质押
货币资金	492,728,421.01	诉中财产保全而被冻结
货币资金	7,726,385.83	诉中财产保全而被冻结
应收票据		
甜维你（上海）商贸有限公司不时享有的应收账款金额最高的十名债务人所不时享有的任何及所有应收账款及其相关权利	—	借款质押
存货		
固定资产	13,603,739.95	借款抵押

无形资产	4,245,474.63	借款抵押
固定资产	2,540.30	公司改制职工退休计划抵押
1年内到期的非流动资产	904,800.00	保证金
合计	561,050,762.80	/

其他说明：

无

## 80、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

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	372,413.21	6.9762	2,598,029.04
欧元	678,791.52	7.8155	5,305,095.12
韩元	1,689,396,414.00	0.006032	10,190,439.17
应收账款	-	-	
其中：美元	139,281.81	6.9762	971,657.76
其他应收款	-	-	
其中：韩元	450,244,928.00	0.006032	2,715,877.41
短期借款	-	-	
其中：韩元	3,004,536,986.00	0.006032	18,123,367.10
应付账款	-	-	
其中：美元	453,880.40	6.9762	3,166,360.45
其他应付款	-	-	
其中：韩元	890,993,925.00	0.006032	5,374,475.36

其他说明：

无

### (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

子公司全称	境外主要经营地	记账本位币	选择依据	备注
维格娜丝韩国有限公司	韩国	韩元	经营活动使用货币	记账本位币未发生变化
甜维你韩国有限公司	韩国	韩元	经营活动使用货币	记账本位币未发生变

维格娜丝意大利有限公司	意大利	欧元	经营活动使用货币	记账本位币未发生变化
-------------	-----	----	----------	------------

## 81、套期

□适用 √不适用

## 82、政府补助

## (1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关	300,000.00	秦淮区财政局新街口管委会政策扶持资金	300,000.00
与收益相关	50,000.00	南京市秦淮区区长质量奖提名奖	50,000.00
与收益相关	300,000.00	金融商务区管理委员会市工信发展专项奖	300,000.00
与收益相关	560,000.00	南京秦淮区财政局政府补助	560,000.00
与收益相关	3,536,000.00	2019 年现代服务业第二批项目扶持资金	3,536,000.00
与收益相关	6,300,000.00	上海闵行区虹桥镇人民政府扶持资金	6,300,000.00
与收益相关	3,420,000.00	宝应县安宜工业园扶持基金	3,420,000.00
与收益相关	20,000.00	关于支持工业企业加快发展、转型升级的奖励	20,000.00
与收益相关	49,000.00	2018 年度美术创作资助项目补贴	49,000.00
与收益相关	10,000.00	安监局企业标准化达标创建奖励补贴	10,000.00
与收益相关	150,000.00	市场监管局标准化技术组织补助	150,000.00
与收益相关	14,000.00	首届大运河非遗展补助	14,000.00
与收益相关	20,000.00	文化旅游局 2018 平安景区扶持和促进旅游产业发展专项资金	20,000.00
与收益相关	400,000.00	2019 江苏省财政厅 2019 (21) 号文非遗保护云锦织造技艺专项资金	400,000.00
与收益相关	35,000.00	2019 年度建邺区公共文化服务补贴专项资金	35,000.00
与收益相关	2,000.00	文化和旅游厅非遗展补贴	2,000.00
与收益相关	400,000.00	2019 年博物馆爱国主义基地免费开放补助资金	400,000.00
与收益相关	9,690,000.00	吴泾镇政府装潢类财政扶持金	9,690,000.00
与收益相关	9,940,000.00	虹桥镇企业扶持	9,940,000.00
与收益相关	7,960,000.00	吴泾镇 2018 年度第二批扶持款	7,960,000.00
与收益相关	3,590,000.00	闵行区经济委员会 2019 年现代服务业第二批项目扶持	3,590,000.00
与收益相关	240,000.00	2018 年企业扶持金	240,000.00
与收益相关	25,600.00	2018 年财政扶持资金	25,600.00

与收益相关	67,979.00	稳岗补贴收入	67,979.00
与收益相关	3,576.00	社保补贴	3,576.00

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 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：

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 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

√适用 □不适用

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	
南京弘景时装实业有限公司	南京	南京江宁区经济技术开发区纺织工业园	生产型公司	100	—	新设
上海维格娜丝时装有限公司	上海	上海市闵行区合川路 3051 号 21 幢 201 室	设计、贸易型	100	—	新设
维格娜丝韩国有限公司	首尔市	首尔市瑞草区师任堂路	设计、贸易型	100	—	新设
江苏维格娜丝时装有限公司	宝应县	宝应县淮江大道 2 号信息软件产业园	设计、贸易型	100	—	新设
上海赫为时装有限公司	上海	中国(上海)自由贸易试验区港澳路 239 号 2 幢 2 层 204 室	进出口贸易	100	—	新设
南京云锦研究所有限公司	南京	茶亭东街 240 号	生产、贸易型	100		非同一控制下企业合并
维格娜丝意大利有限公司	意大利	MILANO(MI)VIA TORTONA 25 CAP 20144	进出口贸易	100	—	新设
南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)	南京	南京市秦淮区中山南路 1 号 60 层 E-01 区	投资与资产管理	33.358	—	新设
甜维你(上海)商贸有限公司	上海	上海市闵行区放鹤路 1088 号第 10 幢 A3076	设计、贸易型	90	—	非同一控制下企业合并
北京甜维你商贸有限公司	北京	北京市朝阳区日坛北路 7 号 1 幢 3 层 312 号	贸易型	—	100	非同一控制下企业合并
成都甜维你商贸有限公司	成都	成都市武侯区武青南路 9 号 4 栋 1 单元 8 层 3 号	贸易型	—	100	非同一控制下企业合并
深圳甜维你商贸有限公司	深圳	深圳市福田区沙头街道车公庙福田天安科技创业园大厦 703	贸易型	—	100	非同一控制下企业合并
上海甜维	上海	上海市闵行区放	设计、贸易	—	100	非同一控制

熊商贸有限公司		鹤路 1088 号第 10 幢 A3083 室	型			下企业合并
甜维你韩国有限公司	首尔市	首尔市江南区论岷路 313 号 2 楼	设计、贸易型	—	100	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

南京金维格服装产业投资合伙企业（有限合伙）为有限合伙企业，是公司出于融资目的，通过子公司上海赫为时装有限公司以 GP 身份设立的合伙企业，公司对其享有重大可变收益并承担了重大风险，故自南京金维格服装产业投资合伙企业（有限合伙）设立之日起，将其纳入合并报表范围。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
甜维你（上海）商贸有限公司	10%	25,688,221.94	—	277,516,330.91

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
甜维你（上海）商贸有限公司	2,421,602,065.25	4,435,541,956.10	6,857,144,021.35	1,245,838,678.47	4,864,076.48	1,250,702,754.95	1,722,162,749.59	4,420,496,749.37	6,142,659,498.96	787,129,804.41	6,215,941.21	793,345,745.62

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
甜维你（上海）商贸有限公司	2,036,266,031.36	256,882,219.41	257,127,513.06	68,330,212.99	2,198,320,397.06	380,210,378.47	380,158,344.54	326,378,958.11

其他说明:

无

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**4、 重要的共同经营**

适用 不适用

**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：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是市场风险、信用风险、流动性风险。

**1、 市场风险**

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

**2、 信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行了解评估。公司通过对已有客户信用评级以及应收账款账龄分析来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

**3、 流动风险**

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## 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

适用 不适用

### 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

适用 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

适用 不适用

### 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

适用 不适用

### 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

适用 不适用

### 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

适用 不适用

### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

### 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

适用 不适用

### 9、其他

适用 不适用

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

无

本企业最终控制方是王致勤、宋艳俊

其他说明：

王致勤、宋艳俊是本公司的控股股东及实际控制人。王致勤直接持有本公司 26.81% 的股权；宋艳俊系王致勤之妻，其直接持有本公司 20.93% 的股权，两人合计持有本公司 47.74% 的股权。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见财务报告九

## 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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

## 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

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (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：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
王致勤、宋艳俊	800,000,000.00	2017/3/10	2020/3/5	否
王致勤、宋艳俊	1,642,060,000.00	2017/1/23	2021/6/30	否

关联担保情况说明

适用 不适用

- a) 2017年2月22日，公司与招商银行银团签订了1,775,520,000.00元银团贷款合同，借款起止日为2017年3月10日至2020年3月5日。公司以土地使用权和房屋建筑物进行抵押、以公司持有的甜维你（上海）商贸有限公司股权进行质押、以甜维你（上海）商贸有限公司不时享有的应收账款金额最高的十名债务人所不时享有的任何及所有应收账款及其相关权利进行质押，同时由公司实际控制人王致勤以其持有的本公司42,000,000股股票进行质押，王致勤、宋艳俊提供连带责任担保。截止2019年12月31日，该合同项下借款本金余额为人民币800,000,000.00元。
- b) 2017年1月12日，公司与杭州金投维格投资合伙企业（有限合伙）签订了南京金维格服装产业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议，约定由杭州金投维格投资合伙企业（有限合伙）向本公司提供1,800,000,000.00元贷款，由公司实际控制人王致勤以其持有的本公司25,574,080股股票、宋艳俊持有的本公司52,825,92股股票进行质押，并提供连带责任担保。截止2019年12月31日，该合同项下借款本金余额为人民币1,642,060,000.00元。

**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	490.39 万元	732.69 万元

**(8). 其他关联交易**适用 不适用**6、 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**适用 不适用**(2). 应付项目**适用 不适用

**7、关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司 2018 年 12 月 31 日发行在外的限制性股票数量	2,834,196 股
公司 2019 年回购的限制性股票数量	601,463 股（未注销）
公司 2019 年解禁的限制性股票数量	24,000 股
公司 2019 年资本公积转增股本增加的限制性股票数量	883,493 股
公司 2019 年 12 月 31 日发行在外的限制性股票数量	3,092,226 股
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	无
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	无

其他说明

无

**2、以权益结算的股份支付情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型定价
可行权权益工具数量的确定依据	实际行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,492,385.98
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	572,089.20

其他说明

无

**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**

□适用 √不适用

## 5、其他

适用 不适用

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

因公司与衣念（上海）时装贸易有限公司对甜维你（上海）商贸有限公司是否应支付尾款以及衣念（上海）时装贸易有限公司是否应向甜维你（上海）商贸有限公司退回已支付的相关的资产和业务价款存在争议，公司银行存款余额 492,728,421.01 因诉中财产保全而被冻结。截止 2019 年 12 月 31 日，上述诉讼尚未结案。

因衣念（上海）时装贸易有限公司与甜维你（上海）商贸有限公司服务合同纠纷，公司银行存款余额 7,726,385.83 元因诉中财产保全被冻结。截止 2019 年 12 月 31 日，上述诉讼尚未结案。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十五、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

新型冠状病毒感染的肺炎疫情自 2020 年 1 月末在国内爆发以来，对人们的消费习惯、工作和生活方式以及国内外经济环境都产生了重大影响，而肺炎疫情将持续多久，目前仍然不确定。截止本报告报出日，肺炎疫情已经对本公司 2020 年 1 季度的经营造成了较大的不利影响，可能引起本公司资产的减值。本公司将持续密切关注肺炎疫情的发展情况并采取一切必要措施改善公司经营状况。必要时进行减值测试并及时披露测试结果。

**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	收入	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
维格娜丝意大利有限公司	16,199,056.86	-71,587,063.95	—	-71,587,063.95	-71,587,063.95

其他说明：

无

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

报告给主要经营决策者的分部业绩包括直接归属某个分部的项目以及可以分配在一个合理的基础项目的信息。可以被归属到特定分部的资产主要包括应收账款、应收票据、存货、固定资产、在建工程、无形资产以及长期股权投资等。可以被归属到特定分部的负债主要包括应付账款和递延收益等。其他不能被归属到某一特定分部的资产和负债被列示为未分配的资产/负债。

公司报告分部主要分为维格娜丝女装业务、云锦工艺品业务、TEENIE WEENIE 服装业务，相关会计政策和母公司一致。

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	维格娜丝女装	云锦工艺品	TEENIE WEENIE 服装	未分配部分及分 部间抵消	合计
资产总额	1,357,195,261.07	123,401,620.31	6,857,144,021.35	-1,363,975,721.27	6,973,765,181.46
负债总额	1,013,104,441.38	39,475,167.23	1,250,702,754.95	1,803,383,872.56	4,106,666,236.12
营业收入	861,582,983.98	24,122,565.91	2,036,266,031.36	-8,949,221.32	2,913,022,359.93
营业成本	274,866,727.52	6,198,442.01	660,576,924.83	-963,818.39	940,678,275.97
净利润	38,487,401.35	-3,259,857.22	256,882,219.41	-157,547,118.35	134,562,645.19
归属于母公司 所有者的净利 润	38,487,401.35	-3,259,857.22	231,193,997.47	-157,547,118.35	108,874,423.25
归属于少数股 东的净利润	—	—	25,688,221.94	—	25,688,221.94
综合收益	37,524,077.67	-3,259,857.22	257,127,513.06	-157,547,118.35	133,844,615.16
归属于母公司 所有者的综合 收益总额	37,524,077.67	-3,259,857.22	231,430,866.51	-157,547,118.35	108,147,968.61
归属于少数股 东的综合收益 总额	—	—	25,696,646.55	—	25,696,646.55

(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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	7,610,800.00
1 年以内小计	7,610,800.00
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	

合计	7,610,800.00

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
合并范围内关联方款项	7,610,800.00				7,610,800.00					
合计	7,610,800.00	/		/	7,610,800.00		/		/	

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

## (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

适用 不适用

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 7,610,800.00 元，占应收账款期末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0 元。

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	9,037,593.00	93,380,335.62
合计	9,037,593.00	93,380,335.62

其他说明：

适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(4). 应收股利**

适用 不适用

**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

## (6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	16,538,104.54
1 年以内小计	16,538,104.54
1 至 2 年	5,158.89
2 至 3 年	
3 年以上	2,000.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	11,075.38
合计	16,556,338.81

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工备用金	132,573.98	16,684.10
内部往来	15,551,919.63	92,570,182.40
保证金/押金	13,075.38	28,075.38
其他	858,769.82	833,777.10
合计	16,556,338.81	93,448,718.98

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	68,383.36	—	—	68,383.36
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—

—转入第二阶段	—	—	—	—
—转入第三阶段	—	—	—	—
—转回第二阶段	—	—	—	—
—转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	—	—	7,456,245.29	7,456,245.29
本期转回	5,882.84	—	—	5,882.84
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2019年12月31日余额	62,500.52	—	7,456,245.29	7,518,745.81

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	—	7,456,245.29	—	—	—	7,456,245.29
按账龄组合计提坏账准备	68,383.36	—	5,882.84	—	—	62,500.52
合计	68,383.36	7,456,245.29	5,882.84	—	—	7,518,745.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
维格娜丝意大利有限公司	内部往来	7,456,245.29	1至3年	45.04	7,456,245.29
江苏维格娜丝时装有限公司	内部往来	3,463,712.25	1年以内	20.92	—
南京弘景时装实业有限公司	内部往来	2,481,345.40	1年以内	14.99	—

南京云锦研究所有限公司	内部往来	1,062,292.10	1 年以内	6.42	—
甜维你(上海)商贸有限公司	内部往来	612,897.78	1 年以内	3.70	—
合计	/	15,076,492.82	/	91.07	7,456,245.29

## (7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	5,349,408,932.21	143,544,050.60	5,205,864,881.61	5,298,175,032.45	1,192,800.00	5,296,982,232.45
对联营、合营企业投资						
合计	5,349,408,932.21	143,544,050.60	5,205,864,881.61	5,298,175,032.45	1,192,800.00	5,296,982,232.45

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
南京弘景时装实业有限公司	35,576,519.61	—	—	35,576,519.61	—	—
上海维格娜丝时装有限公司	60,000,000.00	—	—	60,000,000.00	—	—
维格娜丝韩国有限公司	566,919.00	—	—	566,919.00	—	—
江苏维格娜丝时装有限公司	5,000,000.00	—	—	5,000,000.00	—	—
上海赫为时装有限公司	—	—	—	—	—	—
南京云锦研究所有限公司	135,000,000.00	—	—	135,000,000.00	—	1,192,800.00
维格娜丝意大利有限责任公司	91,117,350.84	51,233,899.76	—	142,351,250.60	142,351,250.60	142,351,250.60
南京金维格服装产业投资合伙企业(有限合伙)	843,373,085.00	—	—	843,373,085.00	—	—
甜维你(上海)商贸有限公司	4,127,541,158.00	—	—	4,127,541,158.00	—	—
合计	5,298,175,032.45	51,233,899.76	—	5,349,408,932.21	142,351,250.60	143,544,050.60

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	173,978,894.16	76,727,810.28	147,726,695.70	43,922,116.22
其他业务	20,188,563.85	20,933,433.64	49,256,250.78	46,649,421.06
合计	194,167,458.01	97,661,243.92	196,982,946.48	90,571,537.28

其他说明：

无

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	114,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		44,902,508.87
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	114,000,000.00	44,902,508.87

其他说明：

无

#### 6、其他

□适用 √不适用

## 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 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-11,153,181.40	
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）	48,096,297.61	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
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减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,108,572.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-12,246,962.67	

少数股东权益影响额	-2,462,332.20	
合计	4,125,248.47	

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

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.29	0.43	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.13	0.42	0.41

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的公司2019年年度会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的公司2019年度审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿

董事长：王致勤

董事会批准报送日期：2020年4月27日

## 修订信息

适用 不适用