

北京三夫户外用品股份有限公司

2019 年年度报告



三夫户外

股票简称：三夫户外

股票代码：002780

2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人张恒、主管会计工作负责人罗向杰及会计机构负责人(会计主管人员)李宝臣声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险。公司在本报告“第四节经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	8
第四节 经营情况讨论与分析	15
第五节 重要事项.....	34
第六节 股份变动及股东情况	46
第七节 优先股相关情况	51
第八节 可转换公司债券相关情况	52
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	53
第十节 公司治理.....	58
第十一节 公司债券相关情况	63
第十二节 财务报告.....	64
第十三节 备查文件目录	164

释 义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/三夫户外	指	北京三夫户外用品股份有限公司
运动管理/三夫赛事	指	北京三夫户外运动管理有限公司（本公司设立的以组织户外活动为主的全资子公司）
技能培训/三夫团建	指	北京三夫户外运动技能培训有限公司（本公司设立的以户外团建业务及户外技能培训业务为主的全资子公司）
旅行鼠	指	北京旅行鼠户外用品有限公司（本公司设立的致力于国际户外品牌在华代理运作的全资子公司）
上海悉乐	指	上海悉乐文化发展有限公司（本公司投资的致力于设计、建设、运营亲子青少年户外运动乐园项目的控股子公司）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股东大会	指	北京三夫户外用品股份有限公司股东大会
董事会	指	北京三夫户外用品股份有限公司董事会
监事会	指	北京三夫户外用品股份有限公司监事会
公司章程	指	北京三夫户外用品股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
元/万元	指	人民币元/万元
报告期/本报告期	指	2019 年 1 月-12 月
上年同期	指	2018 年 1 月-12 月

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	三夫户外	股票代码	002780
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京三夫户外用品股份有限公司		
公司的中文简称	三夫户外		
公司的法定代表人	张恒		
注册地址	北京市西城区马甸南村 4 号楼 5 号（德胜园区）		
注册地址的邮政编码	100088		
办公地址	北京市昌平区陈家营西路 3 号院 23 号楼		
办公地址的邮政编码	100192		
公司网址	www.sanfo.com		
电子信箱	sanfoirm@sanfo.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张恒	王静
联系地址	北京市昌平区陈家营西路 3 号院 23 号楼	北京市昌平区陈家营西路 3 号院 23 号楼
电话	010-87409280	010-87409280
传真	010-87409280	010-87409280
电子信箱	sanfoirm@sanfo.com	sanfoirm@sanfo.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	91110102801449000U
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	占铁华、陈君、唐恒飞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	402,286,877.79	420,334,022.60	-4.29%	351,395,708.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	-29,734,923.09	5,028,665.04	-691.31%	-12,908,729.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-30,055,461.66	-849,422.24	-3,438.34%	-16,484,677.82
经营活动产生的现金流量净额（元）	-43,374,735.20	19,870,761.66	-318.28%	-34,903,020.29
基本每股收益（元/股）	-0.20	0.04	-600.00%	-0.13
稀释每股收益（元/股）	-0.20	0.04	-600.00%	-0.13
加权平均净资产收益率	-4.79%	0.79%	-5.58%	-3.35%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	830,254,095.70	871,246,024.80	-4.70%	821,522,944.92
归属于上市公司股东的净资产（元）	592,179,444.77	639,131,818.41	-7.35%	634,789,273.63

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	80,119,497.12	104,425,410.26	84,174,627.80	133,567,342.61
归属于上市公司股东的净利润	1,032,739.86	606,617.81	-531,072.38	-30,843,208.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	983,418.85	422,523.08	-478,916.41	-30,982,487.18
经营活动产生的现金流量净额	-19,456,883.57	183,667.16	-48,860,275.17	24,758,756.38

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	56,840.77	-5,201.05	55,295.77	
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）	565,650.57	2,332,919.01	4,533,741.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-265,187.22	-148,715.80	-58,829.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,187.91			
购买理财产品的收益		5,247,867.67		
取得联营企业控股后，原股权按公允价值重新计量产生的利得	25,557.44			
减：所得税影响额	88,554.10	1,336,239.22	825,201.44	
少数股东权益影响额（税后）	-9,043.20	212,543.33	129,058.73	
合计	320,538.57	5,878,087.28	3,575,947.88	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

(一) 公司从事的主要业务

1、研发销售专业优质户外运动用品

(1) 新零售

报告期内，公司在全国17座城市拥有40家直营连锁店，代理、经销国内外400余个中高端专业户外运动品牌，产品分为户外服装、户外鞋袜与户外装备三大类别，涵盖登山、露营、徒步、跑步、滑雪、自驾、骑行、攀岩等众多户外场景。在天猫、京东、手机微商城等多个电商平台开设综合旗舰店，代运营多个户外品牌店，随时随地为消费者提供专业化、数字化的移动购物体验。

公司旗下“上山游”自媒体团队，以时尚为触角，聚焦穿搭、运动和旅行。通过明星和KOL（意见领袖）对户外运动服饰的重新搭配和展示，塑造全新时代运动和城市潮流风范，改变人们对户外装备只重功能、款式类同的印象。深入探索崇尚自然充满激情的人文故事，为禁锢的都市人群寻找新生灵感，传递有趣的品味和超然的心态，倡导“让生活回归自然”，引领山系新生活。

经过20余年的发展和积累，公司已将线上线下销售服务一体化和现代物流建设进行深度融合，建立了成熟的产品品牌、销售渠道、顾客消费和活动赛事参与数据库。对用户喜好、观念和消费特征进行分析，制定有效营销方案，打造户外生活体验式购物平台。

(2) 自有品牌及代理品牌

公司利用经营户外市场多年的实战经验，针对中国户外细分市场相继推出ANEMAQEN、SANFO、KIDSANFO、SANFO PLUS、LYSO等多个自有品牌。其中：SANFO PLUS是公司精心打造的高端品牌，凭借优质的面料，原创的设计，精湛的做工，生产出外观简洁优雅、专业性能强、品质高端，价位适中，适用于运动、日常、休闲、旅行等多场景服装，该品牌自成立三年以来受到众多户外爱好者追捧，在业界备受好评。

公司适度向产业链上游延伸，与多个知名国际户外品牌开展海外直采合作，包括意大利运动安全防护品牌DAINESE，法国百年运动品牌JULBO，瑞典时尚户外服装品牌KLATTERMUSEN，瑞典运动护具品牌POC，德国专业手套品牌REUSCH，美国殿堂级背包品牌MYSTERY RANCH等。

重点合作品牌X-BIONIC创立于1998年，是瑞士黑科技运动奢侈品牌，将仿生学技术创造性应用于服装领域“将汗水转化成能量（TURN SWEAT INTO ENERGY）”从而大幅提升运动表现，产品适用于跑步、滑雪、骑行、都市休闲等多环境穿用，设计风格时尚炫酷。截至目前，X-BIONIC连续11年荣获Plus X创新技术大奖，49个欧洲iF设计奖，连续15年37个德国红点奖，628项国际注册商标，788项国际技术专利，118项国际设计专利，超过607项产品测评认定和国际奖项，2012年iF全球创新品牌评选第19名，服装纺织类第1名。X-BIONIC品牌是专业运动员、追求专业精神的运动爱好者和注重运动质量和品味的高端人群的优选选择，截至目前，世界各国运动员身穿X-BIONIC品牌功能服装在国际滑雪大赛中获得超过1200块奖牌。

公司已成为X-BIONIC中国区唯一战略合作伙伴，其全部的科技、专利、品牌、产品和其它资源将唯一通过三夫户外落地中国市场，双方将共同设计、研发户外运动用品，服务中国以及全球户外爱好者。

2、组织户外活动赛事团建

三夫赛事秉承人与自然和谐共生的办赛理念，凭借专业的规划、执行能力，已成为国内知名赛事运营机构。2019年三夫赛事获得中国铁人三项运动协会“中国越野铁人三项系列赛”独家运营机构资格，同时拥有超长距离越野跑、中长距离越野跑、三夫国际铁人三项赛、荧光夜跑等不同难度、不同受众的系列赛事IP，具有强大的品牌影响力，并与全国多个地方政府、基金会及景区签订了赛事设计开发合作协议。借助三夫户外几十万活跃会员基础，三夫赛事每年在全国范围内举办数十场不同级别的越野跑、铁人三项、马拉松、场地障碍等多种赛事活动。

三夫团建深耕企业团队拓展训练领域，深挖户外行业属性，探索户外团队拓展训练新模式。以为企业定制团队建设解决方案

为核心业务方向，秉承“为团队注入正能量”的服务理念，帮助企业打造“有信念、肯奉献、强执行、求共赢”的优秀团队，结合户外运动的趣味性和挑战性，为企业提供戈壁训练营、沙漠挑战赛、雪山训练营、雨林生存、山野挑战赛等专业的一站式户外团建解决方案。

3、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园

松鼠部落亲子户外乐园是公司重点打造的以活泼、可爱、灵动的松鼠卡通形象为核心IP，聚焦3-12岁亲子家庭，满足其户外出行、玩乐、教育需求的生态运动空间。单体项目以生态清新的自然环境为依托，以“无动力运动”为核心理念，根据各年龄层儿童身体发育和成长阶段的差异，自行设计、研发、引进对健康成长有益的攀爬类、穿越类、感官类、运动类、挑战类、迷宫类等众多创新性户外玩乐体验及教育科普项目，鼓励亲子群体亲近自然，积极参与户外活动，探索自然、探知自我。目前公司在成都、武汉、郑州三地近郊分别运营占地面积300亩、500亩、200亩的亲子青少年户外运动乐园，各地项目各具特色，各地体验各具创新，已成为成都、武汉、郑州三地亲子及青少年家庭户外近郊出行的首选目的地。

公司通过以上三大业务板块为消费者提供全方位的产品和服务，打造以经营用户为核心的户外生态平台，将人与户外品牌相链接，人与户外产品相链接，人与户外活动相链接，人与户外教育相链接，在不同板块间实现客群转化，从而构建完整的户外产业循环。

（二）公司所属行业的发展状况

（1）户外行业发展概况及趋势

2019年社会消费整体增速下行，零售业及户外行业增速进一步放缓。户外用品行业作为新兴行业1995年开始引入中国，在经历行业初期发展缓慢、市场拓展困难的阵痛后，于2000年后进入爆发式增长期，根据COCA统计，中国户外用品零售总额从2000年到2014年以年均45.37%的速度增长，2014年实现零售总额200.8亿元。从2015年开始户外用品行业进入调整期，户外市场由过去的粗放速度阶段，转向精细深化阶段。到2018年我国户外用品零售额为249.8亿元，同比增长2.1%，为2002年以来行业最低增速。

根据COCA《2019年中国户外用品市场调研简报》统计，2019年中国户外用品市场零售总额为250.2亿元，出货总额为141.6亿元，与2018年基本持平。

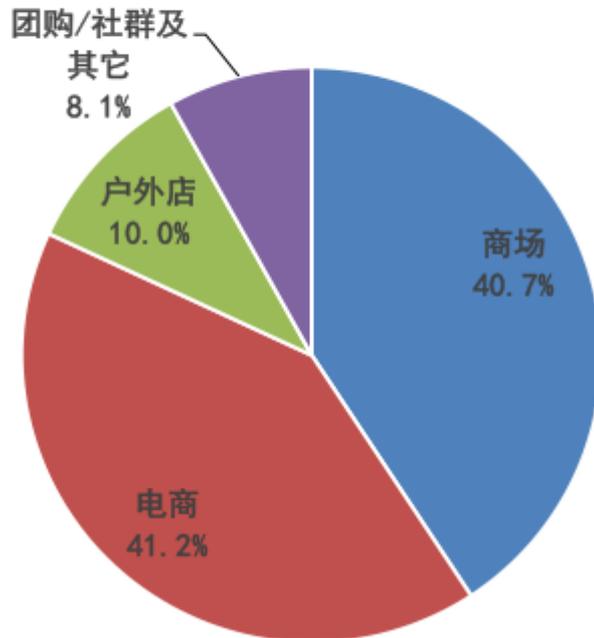
中国户外用品市场行业阶段性发展过程



2019年中国户外用品市场规模



中国户外用品主要销售渠道占比



中国户外用品实体店渠道历年数量变化



(以上图片数据来自: COCA)

运动是户外行业的核心价值体现,也是户外行业的核心竞争力之一。虽然近几年户外运动热度有所回落,但另一方面,也反映了户外生活常态化的态势。户外生活,已经是大众生活的一部分,行业增长空间无需赘言。而户外用品,作为一个产品大类,也在渗透到更多产品领域,将产生更广泛、更持续的影响力,市场规模势必将稳步提升。伴随整个消费升级以及健康生活方式的调整,全行业回归初心,突破自身局限,不断前行,创新与坚守并举,深度与广度同行,以及全民健康意识的大幅提升,中国户外产业必将迎来第二次腾飞。

(2) 政策支持行业发展

2019年1月15日,国家发改委、体育总局联合发布《关于进一步促进体育消费的行动计划(2019-2020年)》,重点支持消费引领性强的健身休闲项目发展,推动水上运动、山地户外、航空运动、汽摩运动、马拉松、自行车、击剑等运动项目产业规划的细化落实,形成新的体育消费热点。

2019年4月1日,中共中央办公厅、国务院办公厅联合发布《关于以2022年北京冬奥会为契机大力发展冰雪运动的意见》,普及冰雪运动,发展冰雪产业,落实条件保障,努力实现我国冰雪运动跨越式发展。力争到2022年,我国冰雪运动总体发展更加均衡,普及程度明显提升,参与人数大幅增加,冰雪运动影响力更加广泛;冰雪运动竞技水平明显提高,在2022年北京冬奥会上实现全项目参赛,冰上项目上台阶、雪上项目有突破,取得我国冬奥会参赛史上最好成绩;冰雪产业蓬勃发展,产业规模明显扩大,结构不断优化,产业链日益完备。

2019年8月10日,国办发(2019)40号《体育强国建设纲要》,到2020年,建立与全面建成小康社会相适应的体育发展新机制。到2035年,体育治理体系和治理能力实现现代化,全民健身更亲民、更便利、更普及,经常参加体育锻炼人数达到45%以上,人均体育场地面积达到2.5平方米,城乡居民达到《国民体质测定标准》合格以上的人数比例超过92%;青少年体育服务体系更加健全,身体素质极大提升;竞技体育综合实力和国际影响力大幅提升,体育产业成为国民经济支柱性产业,体育文化感召力、影响力、凝聚力极大提高,体育对外和对港澳台交往更活跃、更全面、更协调。到2050年,全面建成社会主义现代化体育强国,人民身体素养和健康水平、体育综合实力和国际影响力居于世界前列,体育成为中华民族伟大复兴的标志性事业。

2019年8月27日,发改令第29号《产业结构调整指导目录(2019年本)》,鼓励类中包括:“三十四、旅游业/1、旅游商品、旅游纪念品、旅游装备设备,以及休闲、登山、滑雪、潜水、探险等各类户外活动用品开发与营销服务。三十九、体育/1、体育管理活动;2、体育竞赛表演活动;3、体育健身休闲活动;4、体育场地和设施管理;5、体育经纪与代理、广告与会展、表演与设计服务;6、体育教育与培训;7、体育传媒与信息服务;8、体育旅游、健康与康复、金融与资产管理服务;9、体育用品及相关产品研发及制造;10、体育用品及相关产品销售、出租与贸易代理;11、体育场地设施建设。”

2019年9月,国办发(2019)43号《关于促进全民健身和体育消费推动体育产业高质量发展的意见》,强化体育产业要素保障,激发市场活力和消费热情,推动体育产业成为国民经济支柱性产业,让经常参加体育锻炼成为一种生活方式。改善产业结构,丰富产品供给。提升体育服务业比重,支持体育用品制造业创新发展,推动体育赛事职业化,支持校际体育赛事发展,加快发展冰雪产业,大力发展“互联网+体育”。实施“体育+”行动,促进融合发展。推动体医融合,开展运动促进健康指导,

鼓励体旅融合，实施体育旅游精品示范工程，加快体教融合，引进专业人员和机构等为学校体育课外训练和竞赛提供指导。强化示范引领，打造发展载体。鼓励建设体育服务综合体、运动休闲特色小镇，加强体育产业基地建设与管理，探索体育产业创新试验区建设。

(3) 亲子青少年市场

易观国际研究表明：2018年在线度假旅游预订市场交易规模达到1,051.81亿元，同比增幅11%，在线度假旅游市场正处于高速发展时期，大众度假旅游习惯养成。而我国居民游客有着强烈以家庭为单位出游的意愿，家庭型度假需求逐步上升，亲子游作为家庭结伴出游的重要组成部分极具发展潜力。在亲子出行的方式方面，自驾游依旧是主流，在亲子出游目的方面，81.98% 用户选择旅游放松，感受大自然，观光游向休闲体验转变。此外，随着城市化进程加快，电子设备普及，现代儿童面临去自然化现象，对其身心健康造成不良影响，用户对于户外自然体验的意愿提升，自然户外亲子游以旅游形式满足儿童感受自然的需求。（资料来源：《易观国际——中国在线亲子游市场专题分析2019》）

中国旅游协会亲子游与青少年营地分会发布的《中国亲子文旅行业2018年度发展报告》显示，亲子出游的决策主力——“80后”、“90后”，用两代人的财富积累，造就了超千亿元的亲子文旅市场消费规模，并以每年60%的速度激增，预计到2020年，中国亲子文旅行业市场规模将达5,000亿元。

(三) 公司所处地位

公司自成立至今，始终深耕于户外产业，致力户外产业升级，在行业内形成了良好的口碑和品牌美誉度，是中国户外产业发展的引领者，被国家体育总局评为“国家体育产业示范单位”。

报告期内，公司主营业务经营模式未发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	2019 年末长期股权投资较 2018 年末减少 77.44%，主要是公司报告期内收购上海悉乐，将其纳入合并报表范围，相应长期股权投资减少。
固定资产	2019 年末固定资产较 2018 年末增加 70.23%，主要是公司报告期内收购上海悉乐，将其纳入合并报表范围，相应固定资产增加。
无形资产	2019 年末无形资产较 2018 年末增加 60.74%，主要是公司报告期内购买办公软件所致。
在建工程	2019 年末在建工程 4,245,752.03 元，主要是公司报告期内收购上海悉乐，将其纳入合并报表范围，相应在建工程增加。
其他流动资产	2019 年末其他流动资产较 2018 年末减少 90.25%，主要是 2018 年末结构性存款未到期收回所致。
商誉	2019 年商誉 18,238,447.44 元，是由于公司报告期内收购上海悉乐，将其纳入合并报表范围所致。
长期待摊费用	2019 年末长期待摊费用较 2018 年末增加 37.41%，主要是报告期内装修费增加所致。
递延所得税资产	2019 年末递延所得税资产较 2018 年末增加 42.89%，主要是报告期内亏损及所得税率变化所致。
其他非流动资产	2019 年其他非流动资产 981,775.00 元，主要是由于固定资产预付款所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

1、完整的户外产业运营平台

公司通过研发销售专业优质户外运动用品、组织户外活动赛事团建、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园三大业务板块经营人和链接人，打造以经营用户为核心的户外生态平台，将人与户外品牌相链接，人与户外产品相链接，人与户外活动

相链接，人与户外教育相链接，在不同板块间实现客群转化，从而构建完整的户外产业运营平台。

2、户外多品牌、全品类的产品结构

公司作为较早从事户外产业的企业之一，自1997年成立以来，不断进行产业深耕，与国内外数百个户外品牌建立起持久稳定的合作关系，深知不同品牌、不同品类、不同产品的核心优势和适用情境，对产品特性形成了深入的洞察和理解，进而针对不同场景下的不同消费者提供专业化、个性化的产品选择建议，深度服务用户群体。目前公司代理、经销400余个户外知名品牌，超8,000余个SKU，产品品类涵盖户外运动及日常商务休闲等多类场景。

部分核心品牌如下图所示：



3、自有品牌研发能力强

公司利用二十余年从业经验及对产品、客群的深入理解，成立ANEMAQEN、SANFO、KIDSANFO、SANFO PLUS、LYSO等多个自有品牌。拥有20余名由户外运动爱好者组成的专业设计研发团队，注重对版型设计、工艺优化、生产品控等关键环节的把控。聚焦目标市场细分，及多元化的产品设计方向，在面料选择及功能性上不断改革创新，将优良材质与先进运动科技结合，成就更舒适、更安心、更酷炫的品牌体验。

目前，公司已与包括Polartec、Primaloft、东丽、帝人等国际知名厂商建立紧密业务关系，为新品研发生产及供应链打下了坚实基础。自有品牌产品自投入市场以来，已获得良好的市场口碑，对提高公司核心竞争力及毛利率水平都将得到有力保障。

4、全方位的销售渠道布局

公司目前已开设40家专业户外用品连锁店，覆盖东北、华北、华东、华中、华南、西南地区17个城市，包括旗舰店、标准店、精品店和滑雪店。公司已建立全面的开店评估体系，从地域选择、消费能力、支付意愿、客流资源、地理位置、租金成本、投资回报等多方面综合考量，保证店面持续盈利。未来，公司将继续加大线下门店布局，提升公司零售渠道的覆盖范围。同时，积极推进大客户集团采购及线上线下一体化协同发展，全面广泛开拓销售渠道，为消费者提供更为优质的产品和服务。

5、专业的赛事、团建活动组织经验

运动管理子公司多年来一直专注专业户外运动的推广和普及，连续多年荣获中国登山协会示范俱乐部称号、AAA级户外运动俱乐部资质，是中国铁人三项协会、中国田径协会马拉松委员会、国际越野跑协会的会员单位。公司以全球户外旅行和赛事为引擎，致力于引领国人良好户外运动生活方式的养成，目前已成为国内规模较大、技术实力较强的专业赛事运营机

构，业务能力从组织策划、路线勘测到保障实施均处于国内领先水平；赛事类型覆盖日常训练、入门级赛事以及长距离超级赛事，拥有香山系列赛、崇礼168等多项具有国际品牌影响力的赛事。得到了会员、消费者的充分认可，平均每年有十余万人次的户外爱好者参与到公司组织的各类户外旅行及活动赛事之中，公司会员具有稳定性强、忠诚度高等特点。

技能培训子公司专注于企业团建业务的深入开展，在企业户外训练领域占据领先地位。近15年的行业积累，沉淀下由数百名专业资深教练组成的优质教练团队，其中多名持有国家级专业资质证书、具备十年以上从业经验、上万人次培训经历的明星教练员。与多家独具户外娱乐属性的优质营地资源建立了深厚的合作关系。十余载的行业深耕与业务拓展，使我们的客户资源已覆盖包括互联网、科技、金融等在内的20余个行业领域，其中数十家世界500强企业、上市公司及新兴互联网科技公司。优质的客户资源，长久的战略合作，雄厚的师资力量，全方位的企业服务，为公司赢得了稳定的市场占有率，同时带动公司业务持续增长。

6、成熟的亲子青少年户外运动乐园运营管理体系

公司控股子公司上海悉乐文化发展有限公司作为松鼠部落的运营主体，从2016年第一个成都项目运营至今，经过三年多的探索实践，已建立标准化的管理体系和服务流程，武汉、郑州两地项目的相继开业使得亲子青少年户外运动乐园业务已具备连锁扩张基础。面对目前我国无动力亲子青少年户外玩乐行业缺乏产品标准和科学化的管理体系，存在产品质量不达标、安全意识淡薄的现状，松鼠部落的运营团队率先在行业内建立标准体系，在产品设计、管理理念、安全意识、日常防护等方面在行业内具有较强的先发优势。

7、“松鼠部落”的品牌IP影响力

“松鼠部落”拥有自主的IP形象，通过IP打造、故事渲染、运动参与，培养儿童勇气、分享、探索力、思考力、想象力、合作力、创造力等全方面能力，同时IP形象与户外场景及项目设计融为一体，为亲子家庭及青少年提供沉浸式户外体验。成都、武汉、郑州三地项目的落地，除辐射省会城市外，也吸引了以省会城市为核心的周边城市亲子家庭，如资阳市、眉山市、咸宁市、荥阳市等地，IP的影响力逐渐加强，辐射半径逐渐扩张。

8、优质稳定的会员群体

公司始终秉持“客户第一”的服务宗旨，注重信息化和客户管理体系建设，优化会员各项权益，打造优质会员服务。为全面提升会员服务体验，公司启动CRM客户关系管理系统进行战略营销，借助专业系统实施信息化会员管理、拓展、营销、维护。利用平台强化服务，分析潜在需求，精准推送信息，培养稳定、忠诚的优质会员，从而提升会员数量及复购率，稳定业绩，带动渠道流量及业务持续增长。目前累计用户数量超过60万人。

9、行业知名度、美誉度高

公司以“销售优质户外运动用品，组织户外活动赛事，建设运营户外营地体系、教育，鼓励和帮助人们走向户外，运动健康，并全力践行人与自然和谐相处的生活理念”为使命，始终坚持“诚信经营 保证售后”的经营理念，为消费者提供多品牌、全品类产品。同时，为保证服务质量，公司一直坚持直营开店策略，在产品选择、店面展示、客户接待、专业讲解、库存管理、售后服务等方面建立起标准化的管理流程，从根本上保证对外服务的统一性和品质性。公司注重与产业链上下游企业及主管部门建立紧密的合作关系，对外严格履行商业合同，遵守商业规则，恪守商业道德，在行业内形成了良好的美誉度和影响力。

近年来，公司获得多项殊荣，包括国家体育产业示范单位、商务部典型企业、中关村高新技术企业、北京市信用AAA级企业、北京市诚信创建企业、北京市体育产业示范单位、北京中关村企业信用促进会会员单位、北京民营企业社会责任百强、西城区文明单位及工人先锋号、中关村信用培育双百工程“百家最具影响力信用企业”、COCA授予的“中国名店”等；以及ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、GB/T28001职业健康安全管理体系认证等。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

公司自2015年12月上市后不断对原有业务进行变革、转型，融合产品与服务。目前已完成“研发销售专业优质户外运动用品、组织户外活动赛事团建、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园”三大业务板块的战略布局，构建了完整的户外产业运营平台。

报告期内，公司共召开3次股东大会，6次董事会，6次监事会，新取得6项外观设计专利、9项软件著作权、62个注册商标。

报告期内，公司被北京市经济和信息化局、首都精神文明建设委员会办公室、北京市市场监督管理局联合命名为“北京市民诚信创建企业”；被北京市工商业联合会授予“北京民营企业社会责任百强（位列第33位）”。

受存货跌价准备及计提商誉减值准备等影响，2019年度归属于上市公司股东的净利润为负。具体数据如下：

报告期内，公司实现营业收入人民币40,228.69万元，比上年同期减少4.29%；实现利润总额人民币-3,044.08万元，比上年同期减少571.79%；归属于上市公司股东的净利润人民币-2,973.49万元，比上年同期减少691.31%。截至2019年底，公司资产总额83,025.41万元，归属于上市公司股东的净资产59,217.94万元。

我们坚信疫情之后，全民健康意识将大幅提升，尤其是户外运动，将迎来蓬勃发展的好时机！

1、研发销售专业优质户外运动用品

(1) 新零售

报告期内，公司继续加强多渠道多板块线下零售布局，与国内核心商业体紧密合作，以全新形象视觉进驻北京华联(SKP)百货、郑州丹尼斯大卫城、上海淞沪路万达广场三家大型商业体。随着北京冬奥会的临近及京张高铁的开通，公司在继崇礼万龙滑雪店和北京南山滑雪店后，又在崇礼富龙滑雪场开设三夫滑雪店。为满足市场变化需求，公司不断调整产品结构，以选择多元化、装备专业化、场景休闲化、运动日常化为目标，发挥其强大的供应链整合能力，注重年轻化个性需求，引进近20个时尚、科技、轻量且具有较高知名度和影响力的国内外优质品牌，如：Spyder、SAMASS、Demon、FALKE、ON、HOT POTATO、FLOW等，这些品牌的进驻为公司带来了更多热衷消费群体流量和业绩呈现。

报告期内，三夫电商团队从运动场景、专业程度、品牌喜好等多个维度对潜在目标用户进行细分，对重点核心品牌进行筛选，分析现有品牌矩阵，从中精选出符合不同细分人群场景的高质量产品，同时积极学习、尝试天猫、京东等电商平台的新工具和新运营手段，借助店铺数据作为业务决策依据，提高销售转化率。大力推进三夫微平台官方旗舰店，满足移动端年轻客群长时购物需求。下半年启动“全员线上零售”体系，依托实体门店，创建粉丝社群近50个，精准私域社群近2万人，在社群内为消费者提供最新户外资讯和各类新品推荐，在提高互动粘性的同时得到了消费者的认可与支持。

报告期内，公司成立了“上山游”自媒体团队，通过原创图文、短视频以及VLOG形式的原创精品内容，运营三夫户外、X-BIONIC、上山游、Mystery Ranch的微博、公众号和绿洲官方自媒体账号，发布内容698篇，品牌曝光量累计超2,100万。

(2) 自有品牌及代理品牌

报告期内，自有品牌SANFO PLUS推出近50款新品，获得六项外观设计专利，其中都市先锋系列冰雾三合一鹅绒冲锋衣、追逐星空系列粒子轻暖户外羽绒服等多款核心热销单品受到顾客热捧，销售业绩再创新高，团购定制业务表现突出。SANFO PLUS品牌销售同比增长190.58%。

公司旗下全资子公司旅行鼠成为瑞士仿生学科技运动品牌X-BIONIC的大中华区总代理，X-BIONIC的The Trick新魔法4.0跑步上衣和KLATTERMUSEN的Ansur安丝兹有机棉风衣，双双荣获2019年亚太户外创新大奖的设计奖。来自全国40余家经销商齐聚公司总部大楼参加旅行鼠公司2020-2021年冬季品牌期货订货会，对公司代理的Dainese、POC、Reusch和X-BIONIC等品牌赞不绝口，客户数量增长率提升50%；在2020 ISPO Munich（德国慕尼黑户外展）中Klattermusen三件产品（羽绒服、背包和冲锋裤）获得展会金奖，POC三件产品（雪镜、外套和竞技内衣）获得金奖；在冰雪渠道建设方面，依托强势品牌继续发力国内冰雪市场，目前已与国内重点雪场及赛事机构建立良好合作关系。

报告期内，公司继续加强与X-BIONIC的深度合作，双方分别于3月及5月签署了《战略合作框架协议》及《战略合作合

同》，公司将作为X-BIONIC中国区唯一战略合作伙伴，X-BIONIC全部的科技、专利、品牌、产品和其它资源将唯一通过三夫户外落地中国市场。中瑞联合研发的中外层产品已于2019年秋冬季上市销售，其独有的性能、迎合潮流的款式得到了消费者的赞许。

2、组织户外活动赛事团建

(1) 三夫赛事

报告期内，三夫赛事在着力推广户外运动生活方式、越野跑文化、构建和完善社群服务方面开展了大量工作。2019年香山月赛越野跑训练营增设青少组和亲子组，进一步促进了户外运动参与者的年轻化，拉动了户外运动人群的增量。2019年崇礼168KM国际超级越野赛选手人数超过4,500人，间接参与人数超过3万人，短短三年时间该赛事已成为国内超长距离参与人数众多，活动内容丰富，备受瞩目的品牌赛事。

作为已成功举办20届的自主IP赛事“北京平谷金海湖国际铁人三项赛”2019年荣获“北京市体育示范项目”。三夫赛事利用赛事活动组织开展各项公益售卖、慈善名额等强化企业社会责任感的举措，2019年为中国扶贫基金会、崇礼区残疾人联合会、山西省云丘山手心翻转项目发起和引导捐助近百万元。

(2) 三夫团建

2019年，团建部围绕业务核心，积极推动户外团队训练模式创新，针对户外IP属性，企业个性化需求，成功打造多项团队沙漠挑战赛、校园戈壁成长营、企业山地越野徒步团等团建活动，深得客户赞誉；携手中国登山协会举办第461期中登协指导员培训，完成教练梯队建设及优化升级；与知名户外品牌始祖鸟，携手完成登顶哈巴雪山的壮举。团建部全年共组织各类团建活动300余场，累计参与3万余人次，客户复购率高达95%，定制化方案输出高达1,000余套，带领客户足迹遍布全国30余座城市。

3、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园

报告期内，公司松鼠部落亲子青少年户外运动乐园项目健康发展，稳步扩张。在已有武汉项目成熟运营的基础上，针对武汉夏季炎热的地域特征，与湖北省梓山湖生态新城投资有限公司共同投资开发二期水乐园项目于2019年7月25日开业。创新设计的漂流区、射击区、冲浪区、攀爬区等众多以水上户外运动为主题的运动、教育体验项目，武汉项目的规模、综合性、趣味性、创新性、影响力得到了进一步提升。此外，与河南新田城置业有限公司共同投资开发郑州松鼠部落项目，弥补了亲子及青少年玩乐教育产品在中原地区的空白。郑州松鼠部落总占地面积约200亩，距离郑州市中心半小时车程，在已有户外玩乐体验产品基础上做了进一步的创新升级，更加注重亲子青少年家庭的共同参与以及儿童运动潜能的开发，郑州项目于2019年10月1日正式开业，目前已经成为郑州市亲子青少年户外出行网红打卡地。2019年，成都、武汉、郑州三地松鼠部落亲子户外运动乐园项目共吸引近80万客群，品牌影响力进一步提升，IP辐射半径进一步扩张，在行业内以及亲子家庭群体间获得了广泛美誉度。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

(一) 零售行业经营性信息分析

1、门店经营情况

截至报告期末，公司在北京、上海、南京、杭州、成都、深圳、沈阳、长春、青岛、石家庄、苏州、无锡、武汉、重庆、大庆、张家口、郑州共17个城市，开设了40家专业户外用品连锁店，面积合计约1.7万平米。

(1) 报告期末门店分布情况

地区	经营模式	门店数量（家）				专业店（家）	物业权属	
		旗舰店	标准店	精品店	滑雪店		租赁（家）	自有（家）
东北区	直营	0	4	1	0	5	4	1
华北区	直营	2	6	8	3	19	19	0
	联营	0	0	1	0	1	1	0
华东区	直营	2	2	6	0	10	10	0
华中区	直营	1	0	0	0	1	1	0
	联营	0	0	1	0	1	1	0
华南区	直营	0	0	1	0	1	1	0

西南区	直营	1	0	1	0	2	2	0
合计		6	12	19	3	40	39	1

(2) 报告期内销售收入排名前十名的门店情况

序号	门店名称	地址	开业日期	合同面积 (m ²)	经营 业态	经营 模式	物业 权属
1	万体店	上海市徐汇区天钥桥路 859 号 1、2、3 层	2005 年 3 月	2,247.64	专业店	直营	租赁
2	五棵松店	北京市海淀区复兴路 69 号院 2 号 G16、G17 室	2017 年 2 月	1,252.28	专业店	直营	租赁
3	马甸东店	北京市西城区马甸南村 2 号楼底商	2003 年 3 月	423.53	专业店	直营	租赁
4	西红门宜家店	北京市大兴区欣宁街 15 号 1 号楼 5-01-148-SU	2014 年 12 月	436.00	专业店	直营	租赁
5	新街口店	南京市鼓楼区中山路 57 号	2009 年 3 月	778.10	专业店	直营	租赁
6	马甸中店	北京市西城区马甸南村 4 号楼一层	2008 年 7 月	739.70	专业店	直营	租赁
7	马甸西店	北京市西城区马甸南村 4 号楼一层北段	2001 年 3 月	425.50	专业店	直营	租赁
8	朝阳公园店	北京市朝阳区农展南路 1 号朝阳公园南门	2006 年 4 月	372.52	专业店	直营	租赁
9	武侯祠店	成都市武侯区武侯祠大街 243 号华亨综合楼	2010 年 3 月	367.00	专业店	直营	租赁
10	南五店	沈阳市和平区南五马路 32 号	2010 年 7 月	478.58	专业店	直营	租赁

(3) 门店业务收入情况

2019年度，公司门店业务收入为23,015.51万元，占公司营业收入的57.21%。

2、报告期内门店的变动情况

(1) 新开门店

序号	门店名称	地址	地区	开业日期	合同面积 (m ²)	经营 业态	经营 模式	物业 权属
1	淞沪路店	上海市杨浦区淞沪路 111 号万达广场一层 1320	华东区	2019 年 7 月	42.30	专业店	直营	租赁
2	天惠广场店	沈阳市浑南区浑南西路 5-1 号 1-5 门	东北区	2019 年 8 月	571.22	专业店	直营	租赁
3	西三旗店	北京市海淀区悦秀路 99 号 1 单元 101-021 号	华北区	2019 年 9 月	220.00	专业店	直营	租赁
4	SKP 店	北京市朝阳区建国路 87 号 SKP 五层 D5171	华北区	2019 年 10 月	52.00	专业店	联营	租赁
5	郑州丹尼斯店	郑州市大卫城 6 层	华中区	2019 年 11 月	157.00	专业店	联营	租赁
6	富龙滑雪场店	张家口市崇礼区西湾子镇东村崇礼四季小镇旅游度假区滑雪综合服务大厅 2 层 05 号	华北区	2019 年 11 月	130.00	专业店	直营	租赁
7	新玛特店	大庆市高新区银座尚品商场 1 层商服 04	东北区	2019 年 12 月	154.22	专业店	直营	租赁

(2) 关闭门店

序号	店铺名称	地址	地区	停业 时间	合同面积 (m ²)	经营 业态	经营 模式	闭店原因
1	悦动万体店	上海市徐汇区天钥桥路879号	华东区	2019年6月	40.00	专业店	直营	客流小，销售未达预期目标，从而进行业务调整。
2	佳兆业店	沈阳市沈河区青年大街173号二层F206-207商铺	东北区	2019年8月	320.95	专业店	直营	店铺位置调整至客流量大的天惠广场商圈。
3	光华路店	北京市朝阳区光华路6号内1号楼底商3号	华北区	2019年9月	100.00	专业店	直营	租赁合同到期，进行业务调整。
4	兰德湖店	大庆市萨尔图区萨政路12号	东北区	2019年10月	1,350.23	专业店	直营	店铺位置调整至客流量大的新玛特商圈。
5	香山南店	北京市海淀区香山公园东宫门7幢1-4号	华北区	2019年12月	165.1	专业店	直营	租赁合同到期，进行业务调整。
6	香山北店	北京市海淀区香山公园东宫门北侧6幢1-4号	华北区	2019年12月	56.6	专业店	直营	租赁合同到期，进行业务调整。

7	金元宝商厦店	天津金元宝商厦集团男士运动商场运动二部	华北区	2019年12月	57.00	专业店	联营	租赁合同到期，进行业务调整。
---	--------	---------------------	-----	----------	-------	-----	----	----------------

3、报告期内可比门店店效信息

地区	经营模式	数量(家)	销售额(万元)	销售额同比增长率(%)	坪效(万元/m ²)
东北区	直营	3	2,714.45	5.40	1.73
华北区	直营	15	14,034.20	2.97	2.31
华东区	直营	9	7,568.17	6.98	1.43
华南区	直营	1	583.50	-12.52	1.78
华中区	直营	1	520.02	7.64	0.70
西南区	直营	2	1,246.68	-1.87	1.14

注：(1) 可比门店指2018年、2019年有同期可比销售数据的直营门店

(2) 以上未含2019年度关闭门店

(二) 报告期内线上销售情况

报告期内，自建平台及第三方销售平台的交易额为13,709.98万元，其中自建销售平台（公司官网）为公司独立运营的销售平台，无其他商家入驻，官网注册用户数量为18.53万，其中，交易用户人均消费为6,406元。

(三) 报告期内采购情况

1、各商品类别前五名供应商供货情况

商品类别	序号	供应商名称	采购金额(万元)	采购占比
户外服装	1	供应商一	8,792.65	46.84%
	2	供应商二	1,394.36	7.43%
	3	供应商三	1,324.90	7.06%
	4	供应商四	861.73	4.59%
	5	供应商五	342.01	1.82%
户外鞋袜	1	供应商一	1,244.69	23.39%
	2	供应商二	1,204.66	22.64%
	3	供应商三	587.94	11.05%
	4	供应商四	360.21	6.77%
	5	供应商五	159.33	2.99%
户外装备	1	供应商一	1,003.26	18.67%
	2	供应商二	448.81	8.35%
	3	供应商三	306.69	5.71%
	4	供应商四	263.41	4.90%
	5	供应商五	146.76	2.73%

2、存货管理政策

在存货管理方面,公司应用了ERP进销存管理和WMS仓储管理系统,可以实时了解存货情况,从货品入仓、入库配送、销售出库及季末库存数据均可实时体现,从系统内可随时获取全国各门店销售以及库存数据和各品类存货结构;公司产品部、商控部会制定各品类安全库存量,缺货时将及时安排增补货量,保证销售需求不断货,同时避免货品滞压。

3、对滞销及过期商品的处理政策及减值计提政策

针对滞销商品,公司将区分不同情况采取退回给品牌供应商、春夏或秋冬季末大促销、开设奥特莱斯店铺及临时特卖场、电商平台渠道、微商城等形式进行特卖;针对过期商品严格按照商品保质期管理规定执行,保证商品先进先出原则,对于临期商品采取退货给厂家、捆绑促销等措施,对过期商品坚持予以销毁列入损耗。

对于减值计提政策,于资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,则减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌

价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（四）报告期内仓储及物流情况

公司中心仓地处北京昌平区紧邻六环沙河高教园，交通便利，库房面积为2,800平米，用于快速周转及存储公司销售的全系列商品，包括户外鞋、服、包、装备等。报告期内仓储支出为95.24万元，物流支出为446.11万元，其中自有物流支出占比为3.01%，外包物流支出占比为：96.99%。

（五）自有品牌

报告期内，公司自有品牌营业收入为3,244.33万元，占公司营业收入的8.06%。

商品的类别	营业收入（万元）	占比（%）
服装类	3,089.29	95.22
鞋袜类	21.38	0.66
装备类	133.66	4.12
合计	3,244.33	100.00

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	402,286,877.79	100%	420,334,022.60	100%	-4.29%
分行业					
户外用品	340,562,175.29	84.66%	392,413,618.97	93.36%	-13.21%
户外服务	61,724,702.50	15.34%	27,920,403.63	6.64%	121.07%
分产品					
主营业务收入					
其中：服装类	222,086,997.05	55.21%	246,924,192.23	58.75%	-10.06%
鞋袜类	64,081,794.48	15.93%	76,513,616.15	18.20%	-16.25%
装备类	54,393,383.76	13.52%	68,975,810.59	16.41%	-21.14%
其他业务收入					
其中：户外服务	61,724,702.50	15.34%	27,920,403.63	6.64%	121.07%
分地区					
主营业务收入					
其中：华北地区	179,669,744.03	44.66%	211,307,123.03	50.27%	-14.97%
华东地区	120,211,793.01	29.88%	136,117,321.32	32.38%	-11.69%
东北地区	24,791,864.73	6.16%	25,883,844.86	6.16%	-4.22%
西南地区	6,990,762.92	1.74%	9,840,382.14	2.34%	-28.96%
华南地区	4,730,673.61	1.18%	5,470,273.11	1.30%	-13.52%
华中地区	4,167,336.99	1.04%	3,794,674.51	0.90%	9.82%

其他业务收入					
其中：华北地区	37,873,111.88	9.41%	27,920,403.63	6.64%	35.65%
华东地区	23,851,590.62	5.93%	0.00	0.00%	100.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
户外用品	340,562,175.29	171,543,196.21	49.63%	-13.21%	-22.68%	6.17%
户外服务	61,724,702.50	36,666,753.45	40.60%	121.07%	100.11%	6.22%
分产品						
服装类	222,086,997.05	108,250,428.29	51.26%	-10.06%	-22.73%	7.99%
鞋袜类	64,081,794.48	33,713,366.40	47.39%	-16.25%	-17.79%	0.99%
装备类	54,393,383.76	29,579,401.52	45.62%	-21.14%	-27.42%	4.70%
户外服务	61,724,702.50	36,666,753.45	40.60%	121.07%	100.11%	6.22%
分地区						
主营业务收入						
华北地区	179,669,744.03	82,478,188.49	54.09%	-14.97%	-23.93%	5.41%
华东地区	120,211,793.01	67,416,475.51	43.92%	-11.69%	-22.32%	7.68%
其他业务收入						
华北地区	37,873,111.88	24,888,884.27	34.28%	35.65%	35.83%	-0.09%
华东地区	23,851,590.62	11,777,869.18	50.62%	100.00%	100.00%	50.62%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
服装类	销售量	件	491,548	556,884	-11.73%
	生产量	件			
	库存量	件	501,530	380,007	31.98%
	采购量	件	613,071	610,010	0.50%
鞋袜类	销售量	双	166,492	192,835	-13.66%
	生产量	双			
	库存量	双	145,187	129,092	12.47%
	采购量	双	182,587	201,467	-9.37%
装备类	销售量	个	262,510	276,961	-5.22%
	生产量	个			
	库存量	个	308,990	306,417	0.84%
	采购量	个	265,083	236,812	11.94%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、户外服装的库存量有所增加，其原因是报告期公司销售下降，导致库存上升。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
户外用品	商品成本	171,543,196.21	82.39%	221,854,741.04	92.37%	-22.68%
户外服务	活动成本	36,666,753.45	17.61%	18,322,942.90	7.63%	100.11%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
服装类	商品成本	108,250,428.29	51.99%	140,095,213.10	58.33%	-22.73%
鞋袜类	商品成本	33,713,366.40	16.19%	41,007,993.98	17.07%	-17.79%
装备类	商品成本	29,579,401.52	14.21%	40,751,533.96	16.97%	-27.42%
户外服务	活动成本	36,666,753.45	17.61%	18,322,942.90	7.63%	100.11%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因
1	上海悉乐文化发展有限公司	上海悉乐	非同一控制下企业合并
2	咸宁悉乐文化旅游有限公司	咸宁悉乐	非同一控制下企业合并
3	成都悉乐生态农业有限公司	成都悉乐	非同一控制下企业合并
4	郑州悉乐新田文化旅游有限公司	郑州悉乐	非同一控制下企业合并
5	张家口三夫户外用品有限公司	张家口三夫	投资设立
6	张家口三夫户外滑雪用品有限公司	张家口滑雪	投资设立
7	江苏三夫户外用品有限公司	江苏三夫	投资设立

本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	未纳入合并范围原因
1	三夫户外运动管理宿迁有限公司	宿迁运动管理	注销

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	31,715,202.21
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.88%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	15,604,510.80	3.88%
2	第二名	4,694,705.08	1.17%
3	第三名	4,415,695.51	1.10%
4	第四名	4,326,420.35	1.08%
5	第五名	2,673,870.47	0.66%
合计	--	31,715,202.21	7.88%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	160,977,835.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	54.63%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	109,919,829.06	37.31%
2	第二名	14,422,394.28	4.89%
3	第三名	13,945,205.75	4.73%
4	第四名	12,897,570.64	4.38%
5	第五名	9,792,835.27	3.32%
合计	--	160,977,835.00	54.63%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	118,632,289.18	104,373,902.25	13.66%	
管理费用	52,090,470.64	46,727,389.35	11.48%	
财务费用	6,338,958.24	9,197,163.18	-31.08%	主要是报告期内结构性存款利息收入增加，财务费用相应减少。
研发费用	10,872,775.54	12,268,500.55	-11.38%	

4、研发投入

适用 不适用

公司始终将技术研发作为公司的核心工作之一，构建研发团队，加大科技投入与高校产学研合作，不断创新，不断致力于全渠道系统的基础架构研发及新零售营销系统项目研发，并积极研发设计新颖的自有品牌新技术新产品，旨在提升消费者全渠道购物与服务体验，实现线上线下整体营销一体化，加快三夫户外数字化升级转型。

通过不断研发，公司已经取得有效的知识产权42项，这些知识产权为三夫的持续发展在技术上发挥了核心支撑作用。2019

年度公司持续加强自主品牌SANFO PLUS的产品研发投入，有效支持了实体店铺、电商以及团购客户的销售。

公司在未来三到五年，将持续进行研发投入，整合户外运动资源，建立户外运动移动互联平台，成为具有技术领先和核心竞争优势的专业化、国际化公司。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	43	41	4.88%
研发人员数量占比	5.57%	6.66%	-1.09%
研发投入金额（元）	10,872,775.54	12,268,500.55	-11.38%
研发投入占营业收入比例	2.70%	2.92%	-0.22%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	517,236,942.40	518,701,790.93	-0.28%
经营活动现金流出小计	560,611,677.60	498,831,029.27	12.39%
经营活动产生的现金流量净额	-43,374,735.20	19,870,761.66	-318.28%
投资活动现金流入小计	1,056,491,440.14	265,255,526.29	298.29%
投资活动现金流出小计	973,734,925.71	478,565,030.11	103.47%
投资活动产生的现金流量净额	82,756,514.43	-213,309,503.82	138.80%
筹资活动现金流入小计	110,035,400.00	132,389,142.87	-16.88%
筹资活动现金流出小计	137,437,244.12	93,519,352.08	46.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,401,844.12	38,869,790.79	-170.50%
现金及现金等价物净增加额	11,979,935.11	-154,568,951.37	107.75%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、2019 年度公司经营活动产生的现金流量净额为-43,374,735.20 元，同比减少 318.28%，主要是报告期内支付采购货款较上年同期增加所致。

2、2019 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 82,756,514.43 元，同比增加 138.80%，主要是报告期末结构性存款到期收回所致。

3、2019 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-27,401,844.12 元，同比减少 170.50%，主要是报告期内偿还借款较上年同期增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	810,945.98	2.66%	主要为长期股权投资收益。	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	32,029,051.33	105.22%	主要为报告期计提商誉减值准备及存货跌价准备。	是
营业外收入	137,839.10	0.45%	主要为报告期内非经常性收益。	否
营业外支出	403,026.32	1.32%	主要为报告期内非经常性损失。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

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

适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	256,682,289.03	30.92%	244,702,353.92	28.09%	2.83%	无重大变化。
应收账款	19,048,401.21	2.29%	26,857,359.19	3.08%	-0.79%	无重大变化。
存货	229,609,944.80	27.66%	180,933,023.74	20.77%	6.89%	报告期采购入库存货相对增加。
投资性房地产	8,835,571.36	1.06%	9,129,317.44	1.05%	0.01%	无重大变化。
长期股权投资	11,208,725.02	1.35%	49,686,454.73	5.70%	-4.35%	主要是公司报告期内收购上海悉乐,将其纳入合并报表范围,相应长期股权投资减少。
固定资产	204,916,430.14	24.68%	120,374,817.00	13.82%	10.86%	主要是公司报告期内收购上海悉乐,将其纳入合并报表范围,相应固定资产增加。
在建工程	4,245,752.03	0.51%	-	0.00%	0.51%	主要是公司报告期内收购上海悉乐,将其纳入合并报表范围,相应在建工程增加。
短期借款	101,220,000.00	12.19%	118,999,696.06	13.66%	-1.47%	无重大变化。
长期借款	32,500,000.00	3.91%	42,500,000.00	4.88%	-0.97%	无重大变化。
其他流动资产	18,169,054.59	2.19%	186,323,897.13	21.39%	-19.20%	主要是 2018 年末结构性存款未到期收回所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 其他货币资金中1,745,030.00元系未到期的履约保函保证金和质量保证金,到期日为2021年,在到期日前使用受限。

(2) 2019年2月19日公司与 中国民生银行股份有限公司北京分行签订了最高授信额度为5,000.00万元人民币的综合授信合同,公司实际控制人张恒提供保证,截止2019年12月31日已使用3,000.00万元额度。

2019年9月3日公司与北京银行股份有限公司双秀支行签订了最高授信额度为10,000.00万元人民币的综合授信合同,公司实际控制人张恒及其配偶程俐欣提供担保、公司以位于北京市昌平区陈家营西路3号院23号楼负一楼至三楼房产为抵押物,截止2019年12月31日已使用4,722.00万元的授信额度。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
70,450,038.00	36,400,000.00	93.54%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海悉乐文化发展有限公司	文化艺术交流策划咨询、企业管理咨询、企业管理咨询、投资咨询（除经纪），企业营销策划，创意服务	增资	34,000,000.00	31.19%	自有资金	成都乐投帮企业管理咨询公司（有限合伙）、上海悉地工程设计顾问股份有限公司	长期	咨询服务	已完成工商登记变更			否	2018年03月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于增资上海悉乐文化发展有限公司暨对外投资的公告》公告编号：2018-018
上海悉乐文化发展有限公司	文化艺术交流策划咨询、企业管理咨询、企业管理咨询、投资咨询（除经纪），企业营销策划，创意服务	收购	13,950,038.00	43.99%	募集资金	成都乐投帮企业管理咨询公司（有限合伙）、上海悉地工程设计顾问股份有限公司	长期	咨询服务	已完成工商登记变更			否	2018年12月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于变更首发募投项目用于投资控股上海悉乐文化发展有限公司并将剩余募集资金用于永久补充流动资金的公告》公告编号：2018-095
上海悉乐文化发展有限公司	文化艺术交流策划咨询、企业管理咨询、企业管理咨询、投资咨询（除经纪），企业营销策划，创意服务	增资	26,000,000.00	54.78%	募集资金	成都乐投帮企业管理咨询公司（有限合伙）、上海悉地工程设计顾问股份	长期	咨询服务	已完成工商登记变更			否	2018年12月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于变更首发募投项目用于投资控股上海悉乐文化发展有限公司并将剩余募集

	创意服务					有限公司								资金用于永久补充流动资金的公告》公告编号：2018-095
上海悉乐文化发展有限公司	文化艺术交流策划咨询、企业管理咨询、企业管理咨询（除经纪），企业营销策划，创意服务	收购	30,500,000.00	77.00%	自有资金	上海悉地工程设计顾问股份有限公司	长期	咨询服务	已完成工商登记变更		1,687,344.70	否	2019年11月19日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于继续收购上海悉乐文化发展有限公司部分股权的进展公告》公告编号：2019-081
合计	--	--	104,450,038.00	--	--	--	--	--	--	0.00	1,687,344.70	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015	首次公开发行股票	13,172.41	0	4,883.63	8,758.29 ⁰¹	8,758.29	66.49%	0	不适用	0
2017	非公开发行股票	19,172.38	0	0	0	0	0.00%	19,172.38	尚未使用的募集资金存放于公司北京银行双秀支行开立的募集资金专项账户中。用于公司承诺投资的三夫户外活动赛事、营地+培训、零售+体验综合运营中心建设	19,172.38

									项目。	
2017	非公开发行股票	6,316.92	282.2	1,422.45	0	0	0.00%	4,894.47	尚未使用的募集资金存放于公司北京银行双秀支行开立的募集资金专项账户中。用于公司承诺投资的三夫总部办公及研发中心建设项目。	4,894.47
合计	--	38,661.71	282.2	6,306.08	8,758.29	8,758.29	22.65%	24,066.85	--	24,066.85

募集资金总体使用情况说明

1、首次公开发行股票募集资金存放和管理情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1355号文《关于核准北京三夫户外用品股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司于2015年12月4日向社会公开发行人民币普通股1,700万股，每股发行价为人民币9.42元，应募集资金总额为人民币160,140,000.00元，根据有关规定扣除发行费用28,415,900.00元后，实际募集资金金额为131,724,100.00元。该募集资金已于2015年12月4日到位。上述资金到位情况经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2015]3948号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。2015年12月25日，公司与北京银行股份有限公司双秀支行（以下简称“北京银行双秀支行”）和东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”）签署《募集资金三方监管协议》，在北京银行双秀支行开设募集资金专项账户，账号为：20000001656800005920496。2016年12月21日，公司与东海证券签订终止《保荐协议》和《募集资金三方监管协议》的协议，同时更换华金证券有限责任公司（以下简称“华金证券”）为保荐机构接替原东海证券的持续督导及监管工作，公司与北京银行双秀支行和华金证券重新签署《募集资金三方监管协议》，三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

公司第三届董事会第十五次会议、2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更首发募投项目并将剩余募集资金用于永久补充流动资金的议案》，同意将“营销网络建设项目”的剩余募集资金8,668.0896万元变更为“收购上海悉乐部分股权并增资控股项目”并将剩余募集资金永久补充流动资金，根据上述会议结果，公司已将募集账户里的资金转到公司基本账户，并将上述募集资金专项账户注销完毕。公司与保荐机构华金证券、北京银行签署的《募集资金三方监管协议》相应终止。

2、非公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1683号文《关于核准北京三夫户外用品股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司于2017年12月14日向特定投资者发行人民币普通股股票11,140,863股，每股发行价人民币23.38元，应募集资金总额为人民币260,473,376.94元，根据有关规定扣除发行费用5,580,351.84元后，实际募集资金金额为254,893,025.10元。该募集资金已于2017年12月14日到位。上述资金到位情况经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2017]5460号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。截止2019年度，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币1,422.45万元（含预先使用自有资金投入募投项目置换部分222.38万元）。

注：01 报告期内变更用途的募集资金总额包含募集资金存放期间产生的利息。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
营销网络建设	是	13,172.41	4,883.63	0	4,883.63	100.00%	分门店实现	-68.89	否	是
三夫户外活动赛事、营地+培训、零售+体验综合运营中心建设项目	否	19,172.38	19,172.38	0	0	0.00%	2021年12月31日	0	否	否
三夫总部办公及研发	否	6,316.92	6,316.92	282.2	1,422.45	22.52%	2020年12		不适用	否

中心建设项目							月 31 日			
收购上海悉乐部份股权及永久补充流动资金	否		8,758.29	8,758.29	8,758.29	100.00%	不适用	168.73	不适用	否
承诺投资项目小计	--	38,661.71	39,131.22	9,040.49	15,064.37	--	--	99.84	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	38,661.71	39,131.22	9,040.49	15,064.37	--	--	99.84	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>营销网络建设项目：受户外零售市场环境变化影响，一方面小面积户外店由于产品丰富度不够，缺乏吸引力，导致销售下滑，另一方面实体店建设运营成本逐年上升，使项目初期开设的小面积户外店未达到预期收益，虽然公司及时调整了项目实施策略，加大了旗舰店的开发力度，但由于新开旗舰店铺时间较短，销售业绩尚未充分体现，因此造成项目未达到预期收益及计划进度。</p> <p>三夫户外活动赛事、营地+培训、零售+体验综合运营中心建设项目：公司正在积极寻找户外营地资源，直营旗舰店和体验中心也处于前期考察阶段，暂未投入募集资金，因此造成项目未达到预期收益及计划进度。</p> <p>三夫总部办公及研发中心建设项目：根据自有品牌实际销售情况和产品线规模，目前研发中心在总部办公楼办公，暂不需要单独建设研发中心，因此项目未达到计划进度，该项目不产生收益。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>原营销网络建设项目募投计划是 2011 年制定的，近几年户外零售市场发生了很大变化，一、电商渠道占比增长较快；二、实体零售店建设运营成本继续上升；三、一些小面积的户外店因为产品丰富度不够，缺乏吸引力，导致客流下降。考虑到以上市场的环境变化，2016 年 8 月 3 日公司召开了第二届董事会第十六次会议、2016 年 8 月 19 日公司召开了 2016 年第二次临时股东大会，决定自 2016 年下半年开始适当减少开店数量，而更多地开设面积较大的旗舰店，丰富产品种类，并提供更多交流互动体验空间。公告详见 2016 年 8 月 20 日公司指定信息披露媒体《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。</p> <p>随着行业增速放缓，实体店建设运营成本上升，首发募集资金营销网络建设项目共开店 11 家，累计收益未达到项目预期。为了搭建公司新的核心业务方向，提高公司盈利水平，提升资金使用效率，并且本着维护全体股东利益的原则，公司决定将原募投项目变更为现金收购上海悉乐部分股权并增资控股项目，并将剩余募集资金用于永久补充公司流动资金，经 2019 年第一次临时股东大会表决通过并于 2019 年 1 月 12 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>2016 年 8 月 19 日，公司第二届董事会第十六次会议及 2016 年第二次临时股东大会批准审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点及实施内容的议案》，对营销网络建设项目募投计划中的开店城市及选址进行变更。考虑到近几年城市的商业格局变化很大，有很多新商圈兴起，部分老商圈影响力下降的市场环境变化的影响，公司决定开店位置应随之变化，上述变更未改变募集资金用途。</p> <p>2019 年 1 月 11 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于以现金收购上海悉乐文化发展有限公司部分股权并增资控股的议案》，公司决定在已开设 11 家门店的基础上，不继续使用募集资金开设门店，本次变更已改变募集资金用途。</p>									
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>2016 年 8 月 19 日，公司第二届董事会第十六次会议及 2016 年第二次临时股东大会批准审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点及实施内容的议案》，对营销网络建设项目募投计划中的开店数量和规模进行变更。考虑到小面积的户外店因为产品丰富度不够，缺乏吸引力，客流下降等市场环境变化的影响，公司决定适当减少开店数量，更多的开设面积较大的旗舰店，丰富产品种类，并提供更多交流互动体验空间。上述变更未改变募集资金用途。</p> <p>2019 年 1 月 11 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于以现金收购上海悉乐文化发展有限公司部分股权并增资控股的议案》，将原募投项目变更为现金收购上海悉乐部分股权并增资控股项目</p>									

	目。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于 2016 年 3 月 14 日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用营销网络建设项目募集资金人民币 2,033.49 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。 公司于 2018 年 5 月 22 日召开的第三届董事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用非公开发行股票募集资金人民币 222.38 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。
	适用 公司于 2018 年 6 月 8 日召开了第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分闲置非公开发行股票募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司拟使用非公开发行股票不超过人民币 6,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，用于公司主营业务相关的经营活动等，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月，到期归还至募集资金专用账户。 公司于 2019 年 9 月 16 日召开了第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 9,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，用于公司主营业务相关的经营活动等，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月，到期归还至募集资金专用账户。目前此部分补流资金尚未到期。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司北京银行双秀支行开立的募集资金专项账户中。用于公司承诺投资的三夫户外活动赛事、营地+培训、零售+体验综合运营中心建设项目、三夫总部办公及研发中心建设项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	自 2018 年 1 月 8 日至 2018 年 2 月 26 日，公司支付研发中心租金及办公费用时将应从总部办公及研发中心建设项目募集资金专户付出的款项误从综合运营中心建设项目募集资金专户付出，总金额共计 1,328,108.20 元，公司已于 2018 年 2 月 28 日从总部办公及研发中心建设项目募集资金专户归还至综合运营中心建设项目募集资金专户内。2018 年 6 月 22 日，公司在支付五棵松店物业费时，误从总部办公及研发中心建设项目募集资金专户付出，公司已于 2018 年 7 月 3 日将该笔款项从基本户归还至总部办公及研发中心建设项目募集资金专户内。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购上海悉乐部份股权及永久补充流动资金	营销网络建设	8,758.29	8,758.29	8,758.29	100.00%		168.73	不适用	否
合计	--	8,758.29	8,758.29	8,758.29	--	--	168.73	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	随着行业增速放缓，实体店建设运营成本上升，首发募集资金营销网络建设项目共开店 11 家，累计收益未达到项目预期。为了搭建公司新的核心业务方向，提高公司盈利水平，提升资金使用效率，并且本着维护全体股东利益的原则，公司决定将原募投项目变更为现金收购上海悉乐部分股权并增资控股项目，并将剩余募集资金用于永久补充公司流动资金，经 2019 年第一次临时股东大会表决通过并于 2019 年 1 月 12 日在巨潮资讯网公告。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用								

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
----------------------	-----

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用
公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京旅行鼠户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的批发	10,000,000.00	36,510,194.62	3,860,053.31	21,503,186.90	1,202,644.38	906,006.61
北京三夫户外运动管理有限公司	子公司	策划组织户外运动与体育运动	10,000,000.00	7,715,894.20	737,413.99	17,411,902.87	440,113.50	62,491.12
北京三夫户外运动技能培训有限公司	子公司	策划组织企业活动	10,000,000.00	3,388,311.58	2,894,250.33	17,727,576.44	-2,082,138.92	-2,486,251.30
江苏三夫电子商务发展有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	30,000,000.00	19,833,435.81	1,794,351.75	112,188,944.66	669,353.74	-1,534,558.91
北京三夫悦动体育用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	8,972,362.21	2,366,600.16	18,224,970.38	1,180,741.14	1,126,346.33
上海三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	29,925,157.41	8,764,284.56	47,387,657.38	1,437,400.96	1,181,337.04
南京三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	10,576,282.21	4,715,751.28	19,580,325.99	1,009,862.97	921,218.93
长春三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	12,000,000.00	15,320,940.58	13,021,127.68	11,102,427.69	734,190.89	671,680.75
石家庄三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	4,570,788.66	2,152,063.85	8,626,404.97	348,852.20	325,742.06
武汉三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	3,000,000.00	3,948,411.71	362,602.40	6,548,394.66	10,352.21	10,348.97

沈阳三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	20,398,381.19	10,279,069.25	26,916,853.14	-229,661.09	-348,933.05
大庆三夫户外用品有限公司	子公司	主要经营各类户外用品的零售	10,000,000.00	5,663,682.47	646,361.48	5,547,328.64	-874,015.69	-1,001,752.26
上海悉乐文化发展有限公司	子公司	主要经营亲子户外乐园	18,000,000.00	103,962,025.12	75,226,358.03	23,851,590.62	2,337,686.01	1,687,344.70

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海悉乐文化发展有限公司	收购	有利于公司设计、建设、运营亲子青少年户外运动乐园板块业务的发展，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
咸宁悉乐文化旅游有限公司	收购	有利于公司设计、建设、运营亲子青少年户外运动乐园板块业务的发展，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
成都悉乐生态农业有限公司	收购	有利于公司设计、建设、运营亲子青少年户外运动乐园板块业务的发展，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
郑州悉乐新田文化旅游有限公司	收购	有利于公司设计、建设、运营亲子青少年户外运动乐园板块业务的发展，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
张家口三夫户外用品有限公司	投资设立	有利于公司延伸开拓市场，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
张家口三夫户外滑雪用品有限公司	投资设立	有利于公司延伸开拓市场，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。
江苏三夫户外用品有限公司	投资设立	有利于公司延伸开拓市场，未来将会对公司财务状况和经营成果产生积极影响。

主要控股参股公司情况说明

1、上海悉乐文化发展有限公司是一家以“松鼠部落”亲子户外乐园运营管理、规划设计、品牌输出为主业，基于亲子客群户外出行需求延伸户外产品销售、户外活动组织、户外教育服务等多业务为支撑，着力构建集“生态、娱乐、教育、亲子”等理念于一体的户外乐园运营管理公司。公司共出资104,450,038.00元投资上海悉乐文化发展有限公司，本报告期实现对其的控制，股权占比77.00%，本期实现净利润1,687,344.70元。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）公司2020年主要经营计划和目标

2020年受国内外疫情影响，公司将聚焦主营业务，采取更为稳健的经营策略，同时高效启动口罩生产销售业务，弥补对冲疫情带来的损失。主要包括：

- 1、稳步拓展线下渠道，在客流量较大的购物中心和商街开设2-4家主力店铺，在高端商场购物中心开设3-5家X-BIONIC品牌店铺；
- 2、着力推动X-BIONIC、X-SOCKS品牌的设计研发和推广销售；
- 3、高效推进全资子公司江苏三夫口罩生产销售项目，完善各项资质，快速扩大产销能力，对公司业绩形成有力支撑；
- 4、加强电商和微商城渠道的销售推广，完成移动端客服销售平台建设项目，全面加强在线服务销售；
- 5、继续稳健拓展国际冰雪运动品牌的代理和冰雪产品销售渠道建设；
- 6、加强自有品牌SANFO PLUS的研发推广；

- 7、继续发展大客户业务；
- 8、视疫情控制情况，稳健组织开展户外赛事和户外团建活动；
- 9、全力推进非公开发行人工作，为公司重点项目发展募集资金，同时引入长期战略合作股东；
- 10、新建开业不低于1家“松鼠部落”亲子户外乐园，优化乐园经营模式，围绕亲子和青少年户外运动体验教育，启动或并购更多相关项目，提升项目品质，构建亲子青少年户外娱乐运动教育体系。

上述经营计划与目标并不代表公司对2020年度的盈利预测，能否实现取决于市场环境变化、经营团队的管理能力等多种因素，尚存在不确定性，请投资者注意投资风险。

（二）公司未来发展展望

这次疫情对全民是一次深刻的健康教育，我们坚信疫情会早日得到有效控制。疫情过后，会有更多的人走向户外，参与运动，通过运动提升自身免疫力。我们预计疫情过后，全民运动之风会更上一个台阶，公司扎根研发销售专业优质户外运动用品、组织户外活动赛事团建、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园，从中长期来看，随着全民更广泛地参与运动，我们对公司未来发展充满信心。公司将继续行业深耕，激发主营业务之间的协同效应，多点发力，拓宽市场。

1、研发销售专业优质户外运动用品

在保持多品牌多品类整合销售基础上，重点加强自有品牌SANFO PLUS的产品研发和品牌推广力度，提升自有品牌销售占比，持续加大对X-BIONIC品牌的设计研发投入，快速将其高质量产品推向市场；启动冬奥营销模式；稳定生产一次性平面口罩、KN95口罩及运动低呼阻口罩并逐步扩大产能，满产满销，满足日常防疫及运动防护需求；稳步拓展线下门店，优选客流量大的购物中心和商街，开设集时尚化、专业化、年轻化于一体的综合旗舰店。

三夫电商还将继续聚焦场景式营销，在保障户外爱好者户外运动安全的前提下，为客户打造个性化户外装备方案，提供丰富多样的户外产品。全力推行“全员线上零售”体系建设，促进业绩增长。

未来，公司将加强市场宣传力度，签约网红博主，打造X-BIONIC和上山游等自媒体矩阵，重点开展短视频和直播业务，从品牌塑造、内容创作、粉丝流量和社交电商方面全面发力。此外，上山游也将计划推出自有山系国潮品牌，建立私域电商进行产品销售，为时尚的年轻人提供山系风格潮流好物。

2、户外活动赛事团建

赛事：继续加强专业化定位方向，2020年1月与冬奥举办地崇礼区人民政府针对崇礼夏季户外运动产业的开发和运营签订了未来五年战略合作框架协议，就崇礼夏季户外赛事的组织实施、青少年户外运动教育、以及人民群众的日常户外运动体验方面展开全面合作。三夫赛事将以奥运时代崇礼地区夏季群众性户外体育活动的发展为抓手，依托北京地区庞大的户外消费人群，以及崇礼地区现有的优质雪场和酒店配套集群，持续深入打造一个具有国际影响力的夏季户外运动新IP。拟构建全新的以户外活动和赛事为龙头，以零售和教育为配套的区域性试点主体。构建良好户外体育生态圈，做行业引领者。

团建：三夫团建将继续根植企业团队户外训练领域，利用自身资源优势，为企业客户定制高品质培训活动体验方案，结合线上互联网运营渠道进行营销推广，围绕独具三夫特色的高端户外团建产品，开拓企业健康俱乐部、企业户外俱乐部等增值服务板块，打通产业闭环，形成以人为本，以企业为核心的团队拓训垂直产业链，积极推动团建+户外体育培训+健康生活方式模式的战略发展。秉承三夫户外“运动 快乐 梦想”的价值理念，将其转化为健康向上的文化源动力，传递给每一位客户，为团队赋能，为企业增效。

3、设计建设运营亲子青少年户外运动乐园

已有项目稳健经营，加速连锁扩张步伐。在核心一线及超一线城市自营自建，继续提升品牌影响力和知名度，对优选城市进行品牌输出，加快松鼠部落品牌的全国布局，抢占市场先机，继续夯实领先优势。目前新项目选址如天津、南京、北京、宁波等地正在密切推进中，未来重点打造在全国范围内具有影响力的户外亲子青少年玩乐品牌，引导、引领更多的亲子家庭及青少年参与户外运动，乐享运动健康的生活方式。

创新升级产品，加强提升教育内容，强化教育内容研发，课程体系精细化，针对3-12岁不同年龄段儿童提供融合自然教育、安全教育、科普教育、营地教育等丰富的课程体验。打造“户外玩乐+教育成长”为核心的双引擎发展模式，进一步强化核心竞争力。

基于用户需求不断衍生消费业态。预计2021年公司将在全国范围内运营7家亲子户外乐园，每年线下客流将突破350万人次，服务近百万亲子及青少年家庭。未来将以此巨量客流为核心，加强数据化体系构建，推动与户外产品、户外活动、文创衍生品、影视动漫等方面的融合，实现多业务之间的共同繁荣。

（三）可能面临的风险

1、受疫情影响主营业务营收下降的风险

受疫情影响，店铺客流下降，部分赛事活动停办，松鼠部落亲子户外乐园客流下降，加上户外活动受限，会带来主营业务营收整体下降。

应对措施：大力加强电商业务和微商城业务；全资子公司江苏三夫建设口罩工厂，多条生产线已经在生产销售当中，弥补对冲主营业务损失。

2、资金短缺的风险

因主营业务营收下降，可能出现资金短缺的风险。

应对措施：全力推进非公开发行进程；加快口罩业务资金回流；严格控制新项目投资。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月10日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《002780 三夫户外投资者关系管理档案20190114》
2019年03月26日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《三夫户外2019年3月26日投资者关系活动记录表》
2019年06月28日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《三夫户外2019年6月28日投资者关系活动记录表》
2019年07月19日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《三夫户外2019年7月19日投资者关系活动记录表》
2019年07月24日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《三夫户外2019年7月24日投资者关系活动记录表》
2019年10月30日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《三夫户外2019年10月30日投资者关系活动记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定及执行情况，符合《公司章程》及相关法律法规的规定，分红标准和比例明确清晰，相关决策程序完备，独立董事尽责履职，充分维护了中小股东的合法权益。具体情况如下：公司根据2018年度股东大会决议，以截至2018年12月31日公司总股本11,213.3870万股扣除经董事会审议未达到解锁条件回购注销的限制性股票15.5928万股后股本11,197.7942万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），合计派发现金分红总额为2,239,558.84元（含税）。以资本公积金向全体股东每10股转增3股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。在本分配方案实施前，公司总股本由于股权激励或者股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。

2019年5月7日，公司完成对未达到解锁条件的46名员工所持有的155,928股限制性股票回购注销事宜，公司股份总数由112,133,870股变更为111,977,942股。

本次实施的权益分派方案与公司2018年度股东大会审议通过的权益分派方案一致。

本次权益分派股权登记日为：2019年5月21日，除权除息日为：2019年5月22日。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

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

1、2017年度分配方案

经公司第三届董事会第八次会议审议，2017年度股东大会批准，2017年度公司不派发现金红利，不送红股、不以公积金转增股本。

2、2018年度分配方案

以截至2018年12月31日公司总股本11,213.3870万股扣除经董事会审议未达到解锁条件回购注销的限制性股票15.5928万股后股本11,197.7942万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），合计派发现金分红总额为2,239,558.84元（含税）。以资本公积金向全体股东每10股转增3股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。在本分配方案实施前，公司总股本由于股权激励或者股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。

3、2019年度分配预案

2019年度公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率

2019 年	0.00	-29,734,923.09	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	2,239,558.84	5,028,665.04	44.54%	0.00	0.00%	2,239,558.84	44.54%
2017 年	0.00	-12,908,729.94	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无		无	无
资产重组时所作承诺	无	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	张恒	股份限售承诺	自上市公司本次非公开发行股票上市之日起三十六个月内不转让所认购的 2,053,036 股新股。包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本人持有的上市公司股份。	2017 年 12 月 21 日	2020 年 12 月 21 日	正在履行
	张恒	股份减持承诺	1、公司股票上市三年后的二年内减持发行人股份的，减持价格不低于发行价，减持比例不超过其持有公司股份总数额的 10%；减持时（且仍为持股 5% 以上的股东），至少提前三个交易日告知公司。2、如发生本人违反股份锁定期后减持承诺情形的，本人在接到董事会通知之日起 20 日内启动有关消除影响的相关措施，包括但不限于延长锁定期 6 个月并公告。3、所持公司股份在锁定期限届满后 24 个月内减持的，减持价格不低于发行价，且本承诺不因职务变更或离职等原因终止。	2015 年 12 月 09 日	2020 年 12 月 8 日	正在履行
	北京三夫户外用品股份有限公司	分红承诺	本次发行后，公司将重视对投资者的合理投资回报，保持股利分配政策的连续性、稳定性和科学性，具体包括：（1）公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。（2）公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。（3）公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。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。（4）公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。（5）公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。（6）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。	2015 年 12 月 09 日	长期	正在履行
	北京三夫户外用品股份有限公司	其他承诺	“公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司应自该等事实发生之日起 5 个交易日内启动回购股份议案。董事会审议通过有关回购新股议案后，应及时履行有关信息披露义务，发出提示性公告。有关回购新股议案经董事会审议通过后提请股东大会审议。回购股份的价格按照二	2015 年 12 月 09 日	长期	正在履行

			级市场价格进行，且不低于发行价格并加算银行同期存款利息，亦不低于提示性公告日前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值。回购数量为公司首次公开发行的全部新股，如截至董事会审议通过有关回购议案之日公司股份发生过除权除息等事项的，公司的发行价格及新股数量的计算口径应相应调整。公司的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，将依法赔偿投资者损失。”			
	张恒	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（三夫户外除外，下同）均未直接或间接从事任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知公司，并尽力将该等商业机会让与公司。5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与公司业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失。	2011 年 11 月 28 日	长期	正在履行
	张恒	其他承诺	张恒承诺：“公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人应自该等事实发生之日起 5 个工作日内启动购回已转让的原限售股份事宜。回购股份的价格按照二级市场价格进行，且不低于发行价格并加算银行同期存款利息，亦不低于提示性公告日前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值。回购数量为已转让的全部原限售股份，如截至回购提示性公告日公司股份发生过除权除息等事项的，公司首次公开发行股票的发价价格及股份数量的计算口径应相应调整。公司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，将依法赔偿投资者损失。”	2015 年 12 月 09 日	长期	正在履行
	卢弘毅;倪正东;石彦文;王剑;韦忠;许瑞燕;姚国华;叶蜀君;赵栋伟;周春红;朱艳华	其他承诺	“公司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，将依法赔偿投资者损失。”	2015 年 12 月 09 日	长期	正在履行
股权激励承诺	张恒	股份限售承诺	自限制性股票授予日起三十六个月内不转让获授限制性股票。	2016 年 01 月 27 日	2019 年 1 月 26 日	履行完毕
其他对公司中小股东所作承诺	北京三夫户外用品股份有限公司	募集资金使用承诺	公司本次使用首发募集资金永久补充流动资金后十二个月内不进行风险投资或为控股子公司之外的对象提供财务资助。	2018 年 12 月 26 日	2019 年 12 月 26 日	履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）重要会计政策变更

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

本公司首次执行新金融工具准则未涉及调整首次执行当年年初合并及母公司财务报表相关项目数据。

（4）首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

①于2019年1月1日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	244,702,353.92	货币资金	摊余成本	244,702,353.92
应收账款	摊余成本	26,857,359.19	应收账款	摊余成本	26,857,359.19
其他应收款	摊余成本	10,937,799.60	其他应收款	摊余成本	10,937,799.60

B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	213,373,434.71	货币资金	摊余成本	213,373,434.71
应收账款	摊余成本	135,223,952.76	应收账款	摊余成本	135,223,952.76
其他应收款	摊余成本	33,265,148.86	其他应收款	摊余成本	33,265,148.86

②于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备 (按新金融工具准则)
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	3,541,502.06	-	-	3,541,502.06
其他应收款减值准备	1,658,586.16	-	-	1,658,586.16

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备 (按新金融工具准则)
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	2,660,973.69	-	-	2,660,973.69
其他应收款减值准备	1,179,631.57	-	-	1,179,631.57

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因
1	上海悉乐文化发展有限公司	上海悉乐	非同一控制下企业合并
2	咸宁悉乐文化旅游有限公司	咸宁悉乐	非同一控制下企业合并
3	成都悉乐生态农业有限公司	成都悉乐	非同一控制下企业合并
4	郑州悉乐新田文化旅游有限公司	郑州悉乐	非同一控制下企业合并
5	张家口三夫户外用品有限公司	张家口三夫	投资设立
6	张家口三夫户外滑雪用品有限公司	张家口滑雪	投资设立
7	江苏三夫户外用品有限公司	江苏三夫	投资设立

本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	未纳入合并范围原因
1	三夫户外运动管理宿迁有限公司	宿迁运动管理	注销

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	65
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	占铁华、陈君、唐恒飞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	占铁华（1年）、陈君（2年）、唐恒飞（3年）

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司于2016年1月6日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于制定公司<限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，2016年1月22日公司2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于制定公司<限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，公司限制性股票激励计划获得股东大会的审议批准。

2016年1月27日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定2016年1月27日为授予日，并于2016年5月16日完成限制性股票授予登记工作。详见公司于2016年5月16日在巨潮资讯网

（www.cninfo.com.cn）刊登的《北京三夫户外用品股份有限公司关于限制性股票授予登记完成的公告》（公告编号：2016-033）。

2017年3月1日，公司召开了第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于2016年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，根据

公司《限制性股票激励计划（草案）》和《股权激励计划实施考核管理办法》，回购注销因离职及业绩考核不合格的限制性股票共计7,662股，占公司当时股本总额的0.0114%。由于公司在激励对象获授的限制性股票授予后实施了2015年年度权益分派方案，回购价格相应调整为31.3807123元/股。同时，董事会认为公司2016年限制性股票激励计划设定授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件已经成就，54名激励对象满足解锁条件，同意按照限制性股票激励计划的相关规定办理限制性股票激励计划第一期解锁的相关事宜。详见公司于2017年3月3日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》（公告编号：2017-012）、《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的减资公告》（公告编号：2017-013）、《关于2016年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2017-014）。

2017年4月25日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于4月24日完成了对员工所持有的7,662股限制性股票的回购注销工作。本次回购注销完成后，公司尚未解锁的限制性股票数量调整为472,978股，公司总股本从67,480,640股变更为67,472,978股。详见公司于2017年4月26日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-028）。

2017年5月16日，公司实施2016年度利润分配，以资本公积金向全体股东每10股转增5.000567股。权益分派完成后，未解限的限制性股票总数为709,494股。

2017年5月19日，2016年限制性股票第一期完成解限177,372股，解限股票于2017年5月26日上市流通。详见公司于2017年5月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于2016年限制性股票激励计划第一个解锁期解除限售上市流通的提示性公告》（公告编号：2017-039）。

2017年8月10日，公司召开第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据公司《限制性股票激励计划（草案）》和《股权激励计划实施考核管理办法》，由于原激励对象王刚因个人原因已离职，回购注销其已获授但尚未解锁的全部限制性股票共计4,691股，占公司当时股本总额的0.0046%。由于公司在2017年5月16日实施了2016年年度权益分派方案，回购价格则相应调整为20.8796811元/股。详见公司于2017年8月12日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》（公告编号：2017-059）、《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的减资公告》（公告编号：2017-060）。

2017年9月21日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了对王刚所持有的4,691股限制性股票的回购注销工作。本次回购注销完成后，公司尚未解锁的限制性股票数量调整为527,431股。公司总股本从101,213,292股变更为101,208,601股。详见公司于2017年9月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-066）。

2018年4月24日，公司召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据公司《限制性股票激励计划（草案）》和《股权激励计划实施考核管理办法》，同意回购注销因公司2017年业绩未达到2016年限制性股票激励计划规定的第二个解锁期的解锁条件的限制性股票162,877股；同意回购注销因员工离职已获授但尚未解限的限制性股票26,586股，共计189,463股，占公司当时股本总额的0.1686%。回购价格为20.8796811元/股。详见公司于2018年4月26日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》（公告编号：2018-027）、《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的减资公告》（公告编号：2018-028）。

2018年7月3日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了对189,463股限制性股票的回购注销工作。本次回购注销完成后，公司尚未解锁的限制性股票数量调整为337,968股，公司总股本变更为112,160,001股。详见公司于2018年7月5日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2018-053）。

2018年8月13日，公司召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据公司《限制性股票激励计划（草案）》和《股权激励计划实施考核管理办法》，同意回购注销因员工离职已获授但尚未解限的限制性股票26,131股，占公司当时股本总额的0.0233%。回购价格为20.8796811元/股。详见公司于2018年8月15日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》（公告编号：2018-062）、《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的减资公告》（公告编号：2018-063）。

2018年11月15日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了对26,131股限制性股票的回购注销工

作。本次回购注销完成后，公司尚未解锁的限制性股票数量调整为311,837股，公司总股本变更为112,133,870股。详见公司于2018年11月17日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2018-087）。

2019年3月13日，公司召开第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据公司《限制性股票激励计划（草案）》和《股权激励计划实施考核管理办法》，同意回购注销因公司2018年业绩未达到2016年限制性股票激励计划规定的第三个解锁期的解锁条件的限制性股票155,928股，回购价格为20.8796811元/股，占公司当时股本总额的0.1391%。详见公司于2019年3月15日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》（公告编号：2019-014）、《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的减资公告》（公告编号：2019-015）。

2019年5月7日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司完成了对155,928股限制性股票的回购注销工作。本次回购注销完成后，公司尚未解锁的限制性股票数量调整为155,909股，公司总股本变更为111,977,942股。详见公司于2019年5月9日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2019-034）。

2019年5月22日，公司实施2018年度利润分配，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。权益分派完成后，未解限的限制性股票总数为202,681股。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

地区	门店名称	成立日期	合同地址	出租方	合同面积(平方米)	合同期限	合同期租金总额(万元)	备注
北京	西红门宜家店	2014年10月	北京市大兴区欣宁街15号北京荟聚中心1号楼5-01-148-SU	北京宜家购物中心有限公司	436	2019.4.1-2022.3.31	453.55	扩店、续签
	月坛店	2007年7月	北京市西城区阜外南大街9-3号	华润置地(北京)股份有限公司	269.94	2019.7.1-2022.6.30	227.12	续租
	香山东店	2015年4月	北京市海淀区香山公园东宫门7幢1-4号	北京香山望达综合商店	165.1	2019.1.1-2019.6.30	8.00	续租
	香山北店	2015年4月	北京市海淀区香山公园东宫门北侧6幢1-4号		56.6			
	马甸中店	2007年12月	北京市西城区马甸南村4号楼一层南侧	北京城建房地产开发有限公司	739.7	2019.5.1-2023.5.31	567.87	续租
	西三旗店	2019年8月	北京市海淀区悦秀路99号1单元101-021号	北京鹏创置业有限责任公司	220	2019.7.8-2024.7.7	323.50	新租
	南山滑雪场店	2018年11月	北京市密云区河南寨镇圣水头村南山滑雪商铺街	北京南山滑雪滑水度假村有限公司	143	2019.11.1-2020.3.12	17.16	续租
张家口	富龙滑雪场店	2019年11月	张家口市崇礼区西湾子镇东村中国崇礼四季小镇旅游度假区滑雪综合服务大厅2层05号	张家口富龙文化旅游有限公司	130	2019.11.1-2021.10.31	16.56	新租
	万龙滑雪场店	2018年10月	张家口市崇礼区万龙滑雪场聚龙殿大厅Z3号	张家口市万龙运动旅游有限公司(万龙度假天堂)	91	2019.9.20-2020.4.30	50.00	续租
上海	万体店三层	2005年3月	上海市徐汇区天钥桥路859号三层	李春云	844.78	2019.7.1-2024.6.30	444.00	续租
	淞沪路店	2019年6月	上海市杨浦区淞沪路111号万达广场一层1320	上海万达商业广场置业有限公司	42.3	2019.7.1-2021.6.30	123.96	新租
	金桥店	2007年2月	上海市浦东新区碧云路622号,624号	上海金桥出口加工区开发股份有限公司	108.67	2019.12.1-2021.11.30	89.35	续租
南京	新街口店	2009年2月	南京市鼓楼区中山路57号第一层门面	南京交家店有限责任公司	778.1	2019.2.1-2020.7.31	202.50	续租
深圳	振华路店	2010年4月	深圳市福田区海外装饰大厦综合楼2栋A段1层5-9轴(A)	黄四杏	327.82	2019.3.16-2025.3.15	463.31	续租
无锡	荟聚云林店	2014年6月	无锡市锡山经济开发区团结中路3号无锡荟聚中心4-12-18-SU	无锡宜家购物中心有限公司	342	2019.3.28-2021.3.27	188.93	续租

杭州	天目山店	2009年12月	杭州市西湖区天目山路97号01室01-1/01-2	浙江省科学器材进出口有限责任公司	939.3	2019.12.16-2029.12.15	1,653.67	续租
大庆	新玛特店	2019年12月	大庆市开发区银座尚品商场1层商服04号	高娜	154.22	2019.10.1-2024.9.30	182.50	新租
沈阳	天惠广场店	2019年8月	沈阳市浑南西路5-1号1-5门	沈阳天惠银都置业有限公司	571.22	2019.8.1-2029.7.31	1,105.81	新租

备注：

- 1、公司报告期内新租店铺5家，合同期租金总额为1,752.33万元。
- 2、公司报告期内续租到期店铺12家，合同期租金总额为3,911.91万元。
- 3、北京地区西红门宜家店，2019年4月起扩店新租店铺，合同期租金总额为453.55万元，原房租截至2019年3月31日不在续租。
- 4、北京地区光华路店、香山南、北店，大庆地区兰德湖店，沈阳地区佳兆业店，已于2019年闭店，不再继续租赁。
- 5、公司其他以前年度店铺租赁的房产均延续到报告期内继续租赁。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	24,500	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0
合计		26,500	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

报告期内，公司注重企业的社会价值体现，依法经营，在股东、供应商、消费者、职工权益、社会公益回报等方面承担了相应的社会责任。

（1）合法召开股东大会，维护股东权益

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，通过提供网络投票方式，让更多的股东能够参加股东大会，确保公司股东特别是中小股东的合法权益，保障股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。报告期内共召开1次年度股东大会，2次临时股东大会，公司证券部负责股东参会指引、股东登记事宜，为中小股东参加股东大会提供便利。

（2）认真履行信息披露，与投资者保持良好互动

报告期内，公司共发布公告88则（包含定期报告及其他临时性公告），组织6次投资者见面交流会，指定《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）作为公司指定信息披露媒体。同时，通过投资者电话，投资者邮箱以及深交所上市公司投资者关系互动平台等方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动，提高公司的透明度和诚信度。

（3）加强对供应商、消费者和客户权益的保护

公司一直以“销售优质户外运动用品，组织户外活动赛事，建设运营户外营地体系，教育、鼓励和帮助人们走向户外，运动健康，并全力践行人与自然和谐相处的生活理念”为使命，以“诚信经营，保证售后”为经营理念，积极发展与供应商、消费者的平衡关系，切实履行公司对供应商、消费者、客户的社会责任。

（4）持续维护职工权益保护

公司始终坚持以人为本的理念，依法维护职工权益，构建和谐劳动关系。每年组织员工进行跑山赛、户外骑行等类型丰富的户外活动，定期安排员工体检，发放节日礼物、生日礼品，针对不同岗位提供广阔的发展平台和良好的培训，将员工培养成为优秀的职业人才，为员工提供充分的福利和保险保障。

（5）积极进行社会公益回报

公司全资子公司运动管理，积极参与中国扶贫办举行的善行者活动，在活动中义务承担赛事协办方，助力公益事业。新冠病毒疫情防控中，公司在做好自身防控工作的同时积极履行上市公司社会责任，先后向武汉市第四医院、北京医院第二批援鄂医疗队、北京市西城区抗疫医疗队、上海市公共卫生临床中心捐赠物资，积极承担社会责任，以实际行动为抗疫助力。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
不适用

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	38,668,150	34.48%			9,421,351	-7,263,645	2,157,706	40,825,856	28.05%
3、其他内资持股	38,668,150	34.48%			9,421,351	-7,263,645	2,157,706	40,825,856	28.05%
境内自然人持股	38,668,150	34.48%			9,421,351	-7,263,645	2,157,706	40,825,856	28.05%
二、无限售条件股份	73,465,720	65.52%			24,172,031	7,107,717	31,279,748	104,745,468	71.95%
1、人民币普通股	73,465,720	65.52%			24,172,031	7,107,717	31,279,748	104,745,468	71.95%
三、股份总数	112,133,870	100.00%			33,593,382	-155,928	33,437,454	145,571,324	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期初，高管锁定股调整，限售股减少8,010股。
- 2、报告期内，公司首发前限售股限售期限届满，限售股7,099,707股转为流通股。
- 3、报告期内，公司完成了因业绩未达标对股权激励限售股的回购，共计155,928股。
- 4、报告期内，公司完成了2018年度权益分派，资本公积转增股本，共计33,593,382股。
- 5、报告期末，公司总股本由112,133,870股变更为145,571,324股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意回购注销因公司2018年业绩未达到2016年限制性股票激励计划规定的第三个解锁期的解锁条件的限制性股票，共计155,928股。
- 2、公司2018年度股东大会、第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，同意以截至2018年12月31日公司总股本11,213.3870万股扣除经董事会审议未达到解锁条件回购注销的限制性股票15.5928万股后股本11,197.7942万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），合计派发现金分红总额为2,239,558.84元（含税）。以资本公积金向全体股东每10股转增3股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于回购注销2016年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意回购注销因公司2018年业绩未达到2016年限制性股票激励计划规定的第三个解锁期的解锁条件的限制性股票155,928股。公司于2019年5月6日完成回购过户手续，5月7日完成注销手续。
- 2、公司2018年度股东大会、第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于2018年度利润分配预案的议案》，同意以截至2018年12月31日公司总股本11,213.3870万股扣除经董事会审议未达到解锁条件回购注销的限制性股票15.5928万股后股本11,197.7942万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），合计派发现金分红总额为2,239,558.84元（含税）。以资本公积金向全体股东每10股转增3股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。公司于2019年5月21日实施了2018年度权益分派，按照2018年度利润分配方案，以公司完成回购注销的限制性股票15.5928万股后股本11,197.7942万股为基数，向全体股东每10股派0.2元人民币现金（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增3股。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

	股份变动前		股份变动后	
	2019年报	2019年1-9月	2019年报	2019年1-9月
基本每股收益（元）	-0.27	0.0099	-0.20	0.0076
稀释每股收益（元）	-0.27	0.0099	-0.20	0.0076
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	5.28	5.69	4.07	4.38

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张恒	30,567,988	7,036,063	7,114,445	30,489,606	股权激励限售股；首发后非公开发行限售股；高管锁定股。	股权激励限售股 14,738 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销；首发前限售股于 2019 年 1 月 11 日解除限售，其中 7,099,707 股转入无限售流通股，上市流通。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限；高管锁定股按照承诺与相关规定解限；首发后非公开发行限售股解限日期为 2020 年 12 月 20 日。
赵栋伟	4,054,279	1,219,622	0	5,273,901	高管锁定股。	高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
孙雷	3,669,031	1,095,449	17,533	4,746,947	高管锁定股。	2019 年 1 月 1 日，期初高管锁定股进行调整，解除限售股 17,533 股。高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
周春红	109,726	33,166	9,938	132,954	股权激励限售股；高管锁定股。	股权激励限售股 9,938 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限；高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
贾丽玲	17,588	5,495	8,794	14,289	股权激励限售股；高管锁定股。	股权激励限售股 8,794 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限；高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
刘丽华	4,641	1,392	0	6,033	高管锁定股，任期内离职期满六个月后按照 75% 进行锁定。	高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
李继娟	6,000	1,875	3,000	4,875	股权激励限售股；高管锁定股。	股权激励限售股 3,000 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限；高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
章超慧	12,188	3,808	6,094	9,902	股权激励限售股；高管锁定股。	股权激励限售股 6,094 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限；高管锁定股按照承诺与相关规定解限。
其他限售股东	226,709	34,004	113,364	147,349	股权激励限售股。	股权激励限售股 113,364 股，公司于 2019 年 5 月 7 日回购注销。股权激励限售股根据限制性股票激励计划有关规定解限。
合计	38,668,150	9,430,874	7,273,168	40,825,856	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,314	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	11,305	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态 数量
张恒	境内自然人	26.47%	38,529,169	7,238,128	30,489,606	8,039,563	质押 25,259,132
天津亿润成长股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.98%	7,250,437	-1,213,148	0	7,250,437	
上海歌金企业管理有限公司	境内非国有法人	4.13%	6,011,567	-852,137	0	6,011,567	质押 6,011,567
赵栋伟	境内自然人	3.83%	5,573,864	164,734	5,273,901	299,963	质押 2,000,000
孙雷	境内自然人	3.33%	4,852,340	-16,324	4,746,947	105,393	质押 4,746,721
中意资管—浦发银行—中意资产—精选 3 号资产管理产品	其他	2.71%	3,945,494	3,945,494	0	3,945,494	
中意资管—浦发银行—中意资产—精选 2 号资产管理产品	其他	2.23%	3,251,295	3,251,295	0	3,251,295	
朱艳华	境内自然人	1.53%	2,230,114	-2,842,912	0	2,230,114	
陈柳	境内自然人	1.42%	2,060,530	-643,511	0	2,060,530	
华宝信托有限责任公司—“辉煌”67 号单一资金信托	其他	1.24%	1,809,431	1,376,531	0	1,809,431	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							

股东名称	报告期末持有无限售条件 股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
张恒	8,039,563	人民币普通股	8,039,563
天津亿润成长股权投资合伙企业（有限合伙）	7,250,437	人民币普通股	7,250,437
上海歌金企业管理有限公司	6,011,567	人民币普通股	6,011,567
中意资管－浦发银行－中意资产－精选 3 号资产管理产品	3,945,494	人民币普通股	3,945,494
中意资管－浦发银行－中意资产－精选 2 号资产管理产品	3,251,295	人民币普通股	3,251,295
朱艳华	2,230,114	人民币普通股	2,230,114
陈柳	2,060,530	人民币普通股	2,060,530
华宝信托有限责任公司－“辉煌”67 号单一资金信托	1,809,431	人民币普通股	1,809,431
江苏华亭行投资管理有限公司－华亭一号私募证券投资基金	1,684,754	人民币普通股	1,684,754
弘扬投资管理（深圳）有限公司－弘扬道子天地一号私募证券投资基金	1,629,900	人民币普通股	1,629,900
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系以及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张恒	中国	否
主要职业及职务	见本报告“第九节、董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

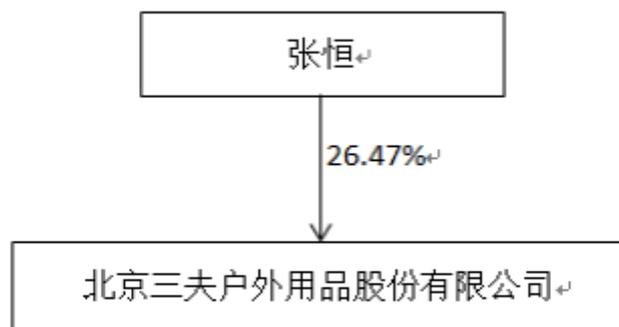
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
张恒	本人	中国	否
主要职业及职务	见本报告“第九节、董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“三、任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用
报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
张恒	董事长、总经理	现任	男	50	2014年06月08日	2020年06月07日	31,291,041	0	2,130,025	9,368,153	38,529,169
何亚平	董事	现任	男	49	2018年01月22日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
赵栋伟	董事	现任	男	47	2017年06月08日	2020年06月07日	5,409,130	0	1,458,005	1,622,739	5,573,864
孙雷	董事	现任	男	49	2017年06月08日	2020年06月07日	4,868,664	0	1,374,750	1,358,426	4,852,340
	2018年02月11日				2020年06月07日						
张然	独立董事	现任	女	43	2017年06月08日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
苟娟琼	独立董事	现任	女	50	2017年06月08日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
张韶华	独立董事	现任	男	52	2017年06月08日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
路骋	独立董事	现任	男	38	2018年01月22日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
李继娟	监事会主席	现任	女	50	2017年06月08日	2020年06月07日	9,000	0	0	-1,200	7,800
李航	监事	现任	男	30	2018年09月03日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
许瑞燕	职工监事	现任	女	39	2014年06月08日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
章超慧	副总经理	现任	女	48	2016年04月24日	2020年06月07日	18,282	0	0	-2,438	15,844
贾丽玲	副总经理	现任	女	34	2016年10月26日	2020年06月07日	26,382	0	5,700	-3,518	17,164
杨征	副总经理	现任	男	45	2018年08月13日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
罗向杰	财务总监	现任	男	45	2019年03月13日	2020年06月07日	0	0	0	0	0
周春红	董事	离任	女	42	2017年06月08日	2020年01月16日	149,614	0	45,300	31,965	136,279
	2014年06月08日				2020年01月16日						
合计	--	--	--	--	--	--	41,772,113	0	5,013,780	12,374,127	49,132,460

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
周春红	董事	离任	2020 年 01 月 16 日	个人原因
周春红	副总经理、董事会秘书	解聘	2020 年 01 月 16 日	个人原因

三、任职情况

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

（一）董事会成员：8人

- 1、张恒先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，本科。三夫户外创始人，现任公司董事长、总经理兼董事会秘书。
- 2、何亚平先生，中国国籍，拥有美国居留权，毕业于香港大学，工商管理硕士。现任西藏珠峰资源股份有限公司副董事长、上海歌金企业管理有限公司执行董事、宁波歌石三夫投资管理有限公司执行董事兼总经理、北京三夫户外用品股份有限公司董事。
- 3、赵栋伟先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，本科，于北京大学光华管理学院获得工商管理硕士学位。历任北京华安创新公司总经理、北京同力信通软件有限公司总经理，北京三夫户外用品股份有限公司副总经理。三夫户外早期创投股东之一，现任公司董事。
- 4、孙雷先生，中国国籍，无境外永久居留权，对外经济贸易大学EMBA在读。北京巢山资本投资管理有限公司合伙人，是公司早期创投股东之一，现任公司董事兼副总经理。
- 5、张然女士（独立董事），中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国科罗拉多大学，博士。历任美国科罗拉多大学立兹商学院兼职讲师、Bill Brooks CPA 会计审计税务专员、北京大学光华管理学院会计学副教授、博士生导师。现任中国人民大学商学院教授、比亚迪股份有限公司独立董事、北京诺禾致源科技股份有限公司独立董事、潜能恒信能源技术股份有限公司独立董事、北京三夫户外用品股份有限公司独立董事。
- 6、苟娟琼女士（独立董事），中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京交通大学，博士。历任北京交通大学助教、讲师、副教授。现任北京交通大学经济管理学院信息管理学教授、信息化办公室主任、北京三夫户外用品股份有限公司独立董事。
- 7、张韶华先生（独立董事），中国国籍，拥有美国居留权，毕业于中国人民大学，硕士，于北京大学光华管理学院获得工商管理硕士学位。历任科华律师事务所律师。现任北京市君泽君律师事务所执业律师、高级合伙人，北京京运通科技股份有限公司独立董事、西部矿业股份有限公司独立董事、北京龙软科技股份有限公司独立董事、北京三夫户外用品股份有限公司独立董事。
- 8、路骋先生（独立董事），中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学，MBA，硕士。历任北京聚美优品有限公司POP事业部总经理、北京京东世界贸易有限公司集团副总裁。现任北京识堂网络科技有限公司董事长兼总经理、北京三夫户外用品股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员：3人

- 1、李继娟女士，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学，企业工商管理硕士，国际注册内审师、高级审计师、企业风险管理师。历任北京金兆宏业投资有限公司财务部监察经理、北京兆讯传媒有限公司财务经理。现任公司监事会主席、审计部总监。
- 2、李航先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，管理学硕士。历任北京和君咨询有限公司业务合伙人、浙江和梓创实企业管理有限公司合伙人。现任公司监事、战略投资部副总经理、人力资源部总监。
- 3、许瑞燕女士，中国国籍，无境外永久居留权，高中。历任公司店员、副店长、店长、运营经理，现任公司职工监事、北大店店长。

（三）高管：6人

- 1、张恒先生，简历请参见本节之“董事”之“1、张恒”。
- 2、孙雷先生，简历请参见本节之“董事”之“4、孙雷”。
- 3、章超慧女士，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于青海师范专科学校，英语教育专业，专科。历任江苏艺都集团总经

理助理、上海三夫户外用品有限公司行政经理。现任公司副总经理、运动管理公司及梦想旅行社总经理，北京飞逸体育产业发展有限公司监事。

4、贾丽玲女士，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于对外经济贸易大学，采购与供应管理专业，本科。2003年入职公司，历任公司销售员、采购专员、采购主管、产品经理、产品总监，现任公司副总经理。

5、杨征先生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学工学学士、美国密苏里大学理学硕士、美国圣母大学理学硕士。历任格兰富（中国）投资有限公司易脉科业务及市场总监、北京铁血科技股份有限公司市场总监。现任公司副总经理。

6、罗向杰先生，中国国籍，无境外永久居留权，郑州航空工业管理学院外贸会计专业，本科，注册会计师。历任北京纳米维景科技有限公司财务总监、方正医药研究院有限公司财务总监、北京北医医药有限公司财务部总经理。现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
何亚平	上海歌金企业管理有限公司	执行董事	2016年12月26日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
何亚平	北京巅峰假日体育文化有限公司	董事长、总经理	2008年06月04日		否
何亚平	天津歌石股权投资管理有限公司	执行董事、经理	2011年10月17日		否
何亚平	上海银时创业投资管理有限公司	执行董事	2010年03月16日		否
何亚平	上海歌石投资管理有限公司	执行董事	2012年03月16日		否
何亚平	上海歌石汉启投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2013年10月14日		否
何亚平	上海磐拓电子商务有限公司	副董事长	2014年02月14日		否
何亚平	上海歌石朗金投资有限公司	执行董事	2013年08月30日		否
何亚平	福建阳谷智能技术有限公司	董事长	2010年09月01日		否
何亚平	南京越博动力系统股份有限公司	董事	2012年04月19日		否
何亚平	南京歌石邗江创业投资基金管理有限公司	董事长、总经理	2015年03月30日		否
何亚平	苏州采香袭茶叶有限公司	执行董事兼总经理	2010年04月07日		否
何亚平	西藏珠峰资源股份有限公司	副董事长	2016年08月03日		否
何亚平	宁波歌石三夫投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2018年07月16日		否
何亚平	深圳市远望谷集团有限公司	董事	2008年05月09日		否
何亚平	北京歌石未来视界科技发展有限公司	执行董事	2010年01月07日		是
何亚平	北京歌石新汇投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年05月06日		否
赵栋伟	北京万柳典雅音像图书有限公司	监事	2016年03月29日		否
赵栋伟	天津创业谷科技孵化器有限公司	监事	2016年02月25日		否
赵栋伟	西安创业谷科技孵化器有限公司	监事	2016年03月28日		否
赵栋伟	苏州创业谷科技孵化器有限公司	监事	2016年04月07日		否
赵栋伟	深圳创业谷科技孵化器有限公司	监事	2016年03月10日		否
赵栋伟	霍尔果斯西禾股权投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017年08月11日		否
赵栋伟	伊犁韬越电子科技有限公司	执行董事	2018年11月27日		否

苟娟琼	北京交通大学	教授	1995 年 05 月 01 日		是
张然	中国人民大学商学院	教授	2019 年 10 月 01 日		是
张然	比亚迪股份有限公司	独立董事	2014 年 09 月 10 日	2020 年 09 月 07 日	是
张然	北京诺禾致源科技股份有限公司	独立董事	2016 年 07 月 14 日		否
张然	潜能恒信能源技术股份有限公司	独立董事	2018 年 11 月 13 日	2021 年 11 月 12 日	是
张韶华	北京君泽君律师事务所	高级合伙人	2001 年 04 月 01 日		是
张韶华	西部矿业股份有限公司	独立董事	2014 年 04 月 17 日	2020 年 07 月 23 日	是
张韶华	北京京运通科技股份有限公司	独立董事	2014 年 11 月 07 日	2021 年 03 月 27 日	是
张韶华	北京龙软科技股份有限公司	独立董事	2018 年 05 月 01 日		是
路骋	北京识堂网络科技有限公司	董事长、经理	2018 年 03 月 28 日		是
章超慧	北京飞逸体育产业发展有限公司	监事	2015 年 11 月 23 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、根据《公司章程》、《三夫公司薪酬奖金制度》以及《提名、薪酬与考核委员会实施细则》的规定，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的工资由基本工资、奖金、司龄工资、其他补贴组成，年终奖以公司当年业绩为基础，根据绩效考核办法具体确定。

2、2017年6月8日，公司2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于独立董事津贴的议案》，确定每位独立董事的津贴为每年度人民币6万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
张恒	董事长、总经理	男	50	现任	57.90	否
何亚平	董事	男	49	现任	0	否
赵栋伟	董事	男	47	现任	0	否
孙雷	董事、副总经理	男	49	现任	54.06	否
张然	独立董事	女	43	现任	6	否
苟娟琼	独立董事	女	50	现任	6	否
张韶华	独立董事	男	52	现任	6	否
路骋	独立董事	男	38	现任	6	否
李继娟	监事会主席	女	50	现任	37.27	否
李航	监事	男	30	现任	37.17	否
许瑞燕	职工监事	女	39	现任	31.82	否
章超慧	副总经理	女	48	现任	39.56	否
贾丽玲	副总经理	女	34	现任	47.07	否
杨征	副总经理	男	45	现任	49.14	否
罗向杰	财务总监	男	45	现任	37.08	否
周春红	董事、副总经理、董事会秘书	女	42	离任	45.21	否
合计	--	--	--	--	460.28	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	353
主要子公司在职员工的数量（人）	419
在职员工的数量合计（人）	772
当期领取薪酬员工总人数（人）	785
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	442
技术人员	8
财务人员	62
行政人员	100
产品研发	43
运营人员	117
合计	772
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中/中专(含以下)	311
大专	261
本科	179
研究生及以上	21
合计	772

2、薪酬政策

公司根据国家相关政策结合企业实际情况制定了《三夫公司薪酬奖金制度》，坚持以岗定薪的原则，并根据员工能力水平的差异确定基本工资，同时进行绩效考核，使员工收益与结果挂钩。《三夫公司薪酬奖金制度》由人力资源部制定，经由公司提名、薪酬与考核委员会审核通过后执行。

3、培训计划

公司注重学习型组织的构建，每年根据战略目标，结合当下业务需求、员工需求以及个人能力短板，制定年度培训计划。年度培训计划按月、季度、半年度针对不同职级、不同业务类型的员工提供不同的培训课程，同时注重员工自我主动学习意识的培养，以学习竞赛的方式提升全员的学习积极性。公司根据培训的参与情况、完成度等因素，将培训结果作为职位晋升及薪酬调整的重要依据，构建良好的学习提升氛围。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，健全企业内部管理和控制制度体系，进一步规范公司运作，提升公司治理水平，根据公司实际发展情况及时修订《公司章程》。截至报告期末，公司实际治理结构符合中国证监会关于上市公司治理规范性文件的要求。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共组织召开1次年度股东大会，2次临时股东大会，会议的召集、召开、提案审议、表决程序均严格遵照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的规定和要求，平等对待全体股东。特别是严格执行《股东大会网络投票管理办法》，提高中小股东参与股东大会的便利性，确保中小股东能充分行使其权利。公司报告期内的股东大会均由董事会召集召开，聘请律师进行现场见证，并有完整的会议记录，维护了公司和股东的合法权益。

2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务与自主经营能力，独立于控股股东、公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。董事会设立了战略委员会、提名、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会，为董事会的决策提供专业意见。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》开展工作，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从公司和全体股东的利益出发，忠实履行职责，积极参加有关培训，学习有关法律法规，促进董事会规范运作和科学决策。公司独立董事能按照相应规章制度，不受公司实际控制人、其他与公司存在利害关系的单位、人员的影响，独立地履行职责。

4、关于监事与监事会

报告期内，公司监事会人数和人员结构符合有关法律法规的要求。公司全体监事能够按照公司《监事会议事规则》等相关规定的要求，认真履行职责，列席参加董事会、按规定程序召开监事会，勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》以及有关法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地向股东披露有关信息，加强与投资者沟通交流，接待股东来访、机构调研、回答投资者咨询，提高公司透明度，充分保证广大投资者的知情权。公司指定信息披露媒体《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）作为公司信息披露的指定报纸和网站。

6、关于绩效评价和激励约束机制

公司已逐步完善和建立公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，有效提高了管理人员和员工的工作积极性与责任感，保持了个人利益与公司利益的高度一致，实现股东利益的最大化。

7、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现客户、供应商、员工、股东、公共利益群体等相关利益者的共赢，共同推动公司持续、稳健发展。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，本公司具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

- 1、业务独立性：公司拥有独立、完整的销售与服务业务体系，面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。
- 2、人员独立性：公司建立了完善的人力资源管理体系及薪酬管理相关制度，设立了完整独立的职能部门和业务机构，在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，且与主要股东、实际控制人及其关联方严格分离。公司的高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领取薪酬。
- 3、资产完整性：公司拥有开展生产经营活动所必须的房屋、商标、专利技术等资产，资产权属不存在重大法律纠纷，亦不存在资产或资源被控股股东、实际控制人及其关联方违规控制和占用的情形。
- 4、机构独立性：公司设有股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了有效的内部组织机构和管理制度，并独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的混合经营、合署办公的情形，法人治理结构规范。
- 5、财务独立性：公司开设了独立的银行账户，依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和规范、独立并符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东、实际控制人不直接干涉公司日常财务管理和会计核算。财务人员由公司独立聘用，并签订劳动合同。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	38.37%	2019 年 01 月 11 日	2019 年 01 月 12 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2019 年第一次临时股东大会决议公告》公告编号：2019-004
2018 年度股东大会	年度股东大会	34.04%	2019 年 04 月 08 日	2019 年 04 月 09 日	潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2018 年度股东大会决议公告》公告编号：2019-025
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.94%	2019 年 07 月 15 日	2019 年 07 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2019 年第二次临时股东大会决议公告》公告编号：2019-052

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
张然	6	2	4	0	0	否	2
苟娟琼	6	1	5	0	0	否	1
张韶华	6	1	5	0	0	否	3
路骋	6	1	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事勤勉尽责，忠实履行独立董事职责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》开展工作，通过现场调查了解和电话、邮件沟通等方式对公司高管任命、募集资金使用、利润分配方案、限制性股票回购注销、内部控制有效性、聘任财务审计机构等情况，认真听取公司相关负责人的汇报，关注公司运作，独立履行职责，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制、维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会下设三个专门委员会，分别为审计委员会、战略委员会、提名、薪酬与考核委员会。报告期内，各专门委员会履行职责情况如下：

1、审计委员会

报告期内，审计委员会共召开二次会议，根据公司《审计委员会实施细则》及其他有关规定，分别对公司定期报告、利润分配、募集资金存放与使用、会计政策变更以及审计部工作报告及计划等事项进行讨论。具体情况如下：

(1) 2019年3月13日，审议通过了《关于<2018年度内部审计工作报告和2019年度工作计划>的议案》、《关于2018年度财务决算报告的议案》、《关于2018年度利润分配预案的议案》、《关于2018年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于2018年年度报告全文及其<摘要>的议案》、《关于<2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于会计政策变更的议案》。

(2) 2019年8月28日，审议通过了《关于2019年半年度报告全文及其<摘要>的议案》、《关于<2019年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》、《关于<2019年半年度内部审计工作报告>的议案》、《关于会计政策变更的议案》。

2、战略委员会

报告期内，战略委员会共召开一次会议，根据《战略委员会实施细则》及其他有关规定积极开展工作，认真履行职责，分别对公司的财务决算、利润分配等事项进行讨论，具体情况如下：

(1) 2019 年 3 月 13 日，审议通过了《关于 2018 年度财务决算报告的议案》、《关于 2018 年度利润分配预案的议案》。

3、提名、薪酬与考核委员会

报告期内，提名、薪酬与考核委员会共召开一次会议，根据《提名、薪酬与考核委员会实施细则》及其他有关规定积极开展工作，认证履行职责，分别对限制性股票回购注销、聘任公司高管等事宜进行讨论。具体情况如下：

(1) 2019 年 3 月 13 日，审议通过了《关于回购注销 2016 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于聘任罗向杰为公司财务总监的议案》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员均由董事会聘任，公司董事会下设提名、薪酬与考核委员会，负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行年度考核，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，公司高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律法规规定，认真履行职责，积极落实股东会和董事会的相关决议。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>①财务报告内部控制重大缺陷的迹象包括：A、公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；B、公司更正已公布的财务报告；C、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；D、审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>②财务报告内部控制重要缺陷的迹象包括：A、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；B、未建立反舞弊程序和控制措施；C、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；D、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真</p>	<p>①非财务报告内部控制重大缺陷的迹象包括：A、违反国家法律、法规或规范性文件；B、决策程序不科学导致重大决策失误；C、重要业务制度性缺失或系统性失效；D、重大或重要缺陷不能得到有效整改。</p> <p>②非财务报告内部控制重要缺陷：内部控制中存在的、其严重程度不如重大缺陷但足以引起审计委员会、董事会关注的一项缺陷或多项控制缺陷的组合。</p> <p>③非财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>

	实、完整的目标。③财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的错报项目与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 5%但小于 10%，则认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 10%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的错报项目与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的直接财产损失小于营业收入的 5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 5%但小于 10%，则认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 10%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的直接财产损失小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节 公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 日
审计机构名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	容诚审字[2020]100Z0794 号
注册会计师姓名	占铁华、陈君、唐恒飞

审计报告正文
审 计 报 告
容诚审字[2020]100Z0794号

北京三夫户外用品股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京三夫户外用品股份有限公司（以下简称三夫户外公司）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三夫户外公司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，我们独立于三夫户外公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）大客户收入确认

1. 事项描述

参见财务报表附注三、25和五、30，三夫户外公司2019年度大客户收入为3,172.27万元，占营业收入的比例为7.89%。由于营业收入是三夫户外公司的关键业绩指标之一，其中大客户收入客户集中度高，可能存在操纵收入以达到特定目标或预期，因此我们将大客户收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对大客户收入确认实施的主要程序包括：

（1）了解和评估管理层对于大客户自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；

（2）对大客户的销售业务进行了分析统计，包括销售合同的签订情况、发货及签收情况、收入及成本确认情况以及货款结算情况；

（3）对销售金额在100万元以上大客户的销售业务进行了重点检查，检查与大客户签订的销售合同、销售订单、物流记录、客户签收记录及相关的记账凭证和原始凭证（包括发货单、发票、收款单据等），对与商品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估；

（4）对选取的大客户销售业务进行函证，同时跟踪期后回款情况。

基于所实施的审计程序，管理层对大客户的收入确认作出会计处理的判断可以被我们获取的证据所支持。

（二）存货减值

1. 事项描述

参见财务报表附注三、13和五、5，三夫户外公司财务报表中存货余额为25,205.20万元，存货跌价准备为2,244.20万元。存货按成本与可变现净值孰低计量，并按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在确定存货可变现净值时，会考虑存货近期销售情况，有关的供应商退换货条款以及近期存货销售价格政策变化等因素。

由于存货金额重大，存货跌价准备计算复杂，且管理层在确定存货减值时作出了重大判断，因此我们将存货减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对存货减值实施的主要程序包括：

(1) 评价和测试了与存货跌价计提相关的内部控制设计及其运行的有效性，包括对存货销售政策、存货库龄分析的内部控制；

(2) 取得三夫户外公司年末存货库龄清单，结合产品的状况，对库龄较长的存货进行分析复核，分析存货跌价准备是否合理；

(3) 对三夫户外公司的存货实施监盘，检查存货的数量、状况等，结合产品的状况，分析存货跌价准备是否合理；

(4) 获取了三夫户外公司存货跌价准备计算表，核对存货跌价准备的计算过程，选择部分库存商品项目，综合考虑退换货约定，对其可收回金额和跌价准备期末余额进行了重新计算。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于存货跌价准备的判断及估计。

(三) 商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、12“商誉”所述。截至2019年12月31日，公司财务报表所示商誉项目账面原值为人民币33,666,984.77元，减值准备为15,428,537.33元，账面价值为人民币18,238,447.44元，占资产总额的2.20%。

管理层于年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值计算确定。减值测试中采用的关键假设包括：详细预测期收入增长率、永续预测期增长率、毛利率、折现率等。

由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 评价管理层及外部估值专家在减值测试中使用方法的合理性和一致性，使用数据的准确性、完整性和相关性；包括将现金流量增长率与历史现金流量增长率以及行业历史数据进行比较，将毛利率与以往业绩进行比较，并考虑市场趋势，复核现金流量预测水平和所采用折现率的合理性等；

(4) 测算未来现金流量现值以及商誉减值金额的计算是否正确；

(5) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

通过实施以上程序，我们认为相关证据能够支持管理层关于商誉减值的判断及估计。

四、其他信息

三夫户外公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括三夫户外公司2019年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估三夫户外公司的持续经营能力，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三夫户外公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督三夫户外公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对三夫户外公司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三夫户外公司不能持续经营。

(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) 就三夫户外公司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。

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国注册会计师：中国注册会计师（项目合伙人）：

中国·北京 中国注册会计师：

2020年4月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京三夫户外用品股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	256,682,289.03	244,702,353.92
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	19,048,401.21	26,857,359.19
应收款项融资		
预付款项	27,578,824.39	28,527,479.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,898,839.35	10,937,799.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	229,609,944.80	180,933,023.74
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,169,054.59	186,323,897.13
流动资产合计	561,987,353.37	678,281,913.45
非流动资产：		
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	11,208,725.02	49,686,454.73
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,835,571.36	9,129,317.44
固定资产	204,916,430.14	120,374,817.00
在建工程	4,245,752.03	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,895,222.93	2,423,252.46
开发支出		
商誉	18,238,447.44	
长期待摊费用	6,856,092.34	4,989,477.79
递延所得税资产	9,088,726.07	6,360,791.93
其他非流动资产	981,775.00	
非流动资产合计	268,266,742.33	192,964,111.35
资产总计	830,254,095.70	871,246,024.80
流动负债：		
短期借款	101,220,000.00	118,999,696.06
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	21,944,037.30	23,760,321.24
预收款项	27,272,859.12	24,685,921.25
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

应付职工薪酬	3,284,437.95	496,566.00
应交税费	5,106,004.83	7,753,216.70
其他应付款	14,542,952.66	9,097,184.89
其中：应付利息	207,798.02	222,558.75
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	183,370,291.86	189,792,906.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	32,500,000.00	42,500,000.00
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	72,433.24	
递延所得税负债	8,051.69	7,867.84
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,580,484.93	42,507,867.84
负债合计	215,950,776.79	232,300,773.98
所有者权益：		
股本	145,571,324.00	112,133,870.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	324,622,180.57	376,310,818.31
减：库存股	3,271,885.69	6,544,170.12
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,176,720.21	18,176,720.21
一般风险准备		
未分配利润	107,081,105.68	139,054,580.01
归属于母公司所有者权益合计	592,179,444.77	639,131,818.41
少数股东权益	22,123,874.14	-186,567.59
所有者权益合计	614,303,318.91	638,945,250.82
负债和所有者权益总计	830,254,095.70	871,246,024.80

法定代表人：张恒

主管会计工作负责人：罗向杰

会计机构负责人：李宝臣

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	219,808,781.64	213,373,434.71
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	153,932,024.76	135,223,952.76
应收款项融资		
预付款项	19,713,599.91	20,156,949.43
其他应收款	39,814,750.13	33,265,148.86
其中：应收利息		
应收股利	2,932,833.87	2,932,833.87
存货	99,341,992.51	76,143,005.09
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,126,048.45	175,099,500.13
流动资产合计	534,737,197.40	653,261,990.98
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	191,753,503.17	116,306,752.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,835,571.36	9,129,317.44
固定资产	106,113,898.79	110,109,981.10
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,845,827.06	1,711,849.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,291,601.23	1,676,051.31

递延所得税资产	6,857,313.97	2,024,645.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	318,697,715.58	240,958,596.99
资产总计	853,434,912.98	894,220,587.97
流动负债：		
短期借款	101,220,000.00	118,999,696.06
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	43,518,752.78	50,080,268.34
预收款项	20,566,791.28	20,854,962.80
合同负债		
应付职工薪酬	1,456,191.62	283,453.18
应交税费	2,783,058.55	4,367,440.91
其他应付款	14,744,195.39	11,810,081.00
其中：应付利息	207,798.02	222,558.75
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	194,288,989.62	211,395,902.29
非流动负债：		
长期借款	32,500,000.00	42,500,000.00
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	6,602.58	4,207.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,506,602.58	42,504,207.17
负债合计	226,795,592.20	253,900,109.46
所有者权益：		
股本	145,571,324.00	112,133,870.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	338,218,710.44	376,310,818.31

减：库存股	3,271,885.69	6,544,170.12
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,176,720.21	18,176,720.21
未分配利润	127,944,451.82	140,243,240.11
所有者权益合计	626,639,320.78	640,320,478.51
负债和所有者权益总计	853,434,912.98	894,220,587.97

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	402,286,877.79	420,334,022.60
其中：营业收入	402,286,877.79	420,334,022.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	399,521,001.17	416,760,415.76
其中：营业成本	208,209,949.66	240,177,683.94
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金		
净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,376,557.91	4,015,776.49
销售费用	118,632,289.18	104,373,902.25
管理费用	52,090,470.64	46,727,389.35
研发费用	10,872,775.54	12,268,500.55
财务费用	6,338,958.24	9,197,163.18
其中：利息费用	7,916,305.40	6,738,611.85
利息收入	8,874,730.56	3,456,243.07
加：其他收益	565,650.57	2,332,919.01
投资收益（损失以“-”号填列）	810,945.98	4,634,067.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	793,758.07	-613,799.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,345,903.37	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-32,029,051.33	-3,934,430.48
资产处置收益(损失以“-”号填列)	56,840.77	-5,201.05
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-30,175,640.76	6,600,962.07
加: 营业外收入	137,839.10	41,281.33
减: 营业外支出	403,026.32	189,997.13
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-30,440,827.98	6,452,246.27
减: 所得税费用	-1,767,071.98	1,731,682.36
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-28,673,756.00	4,720,563.91
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-28,673,756.00	4,720,563.91
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-29,734,923.09	5,028,665.04
2.少数股东损益	1,061,167.09	-308,101.13
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准		

备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-28,673,756.00	4,720,563.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-29,734,923.09	5,028,665.04
归属于少数股东的综合收益总额	1,061,167.09	-308,101.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.20	0.04
（二）稀释每股收益	-0.20	0.04

法定代表人：张恒

主管会计工作负责人：罗向杰

会计机构负责人：李宝臣

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	401,907,704.95	383,074,910.37
减：营业成本	303,532,352.61	278,949,545.99
税金及附加	1,827,900.50	2,302,446.70
销售费用	61,269,687.76	53,876,777.30
管理费用	32,526,376.79	30,248,745.15
研发费用	10,865,839.16	12,268,500.55
财务费用	1,068,141.66	4,930,682.32
其中：利息费用	7,900,642.53	6,738,611.85
利息收入	8,647,594.84	3,337,522.39
加：其他收益	198,200.00	156,722.30
投资收益（损失以“-”号填列）	785,388.54	4,634,067.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	768,200.63	-613,799.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-193,215.11	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,491,262.49	-2,472,697.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-451.37	

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,883,933.96	2,816,305.13
加：营业外收入	966.78	3,566.68
减：营业外支出	7,543.26	14,652.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-14,890,510.44	2,805,219.43
减：所得税费用	-4,830,273.39	541,802.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,060,237.05	2,263,416.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,060,237.05	2,263,416.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-10,060,237.05	2,263,416.52
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	509,577,590.88	508,686,113.92
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		
收到其他与经营活动有关的现金	7,659,351.52	10,015,677.01
经营活动现金流入小计	517,236,942.40	518,701,790.93
购买商品、接受劳务支付的现金	359,318,612.37	310,102,650.04
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	96,839,838.91	86,170,096.80
支付的各项税费	24,625,121.14	29,329,022.59
支付其他与经营活动有关的现金	79,828,105.18	73,229,259.84
经营活动现金流出小计	560,611,677.60	498,831,029.27
经营活动产生的现金流量净额	-43,374,735.20	19,870,761.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,050,271,487.78	260,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,219,462.36	5,247,867.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	490.00	7,658.62
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	1,056,491,440.14	265,255,526.29
购建固定资产、无形资产和其他	40,208,649.58	12,165,030.11

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	896,500,000.00	466,400,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37,026,276.13	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	973,734,925.71	478,565,030.11
投资活动产生的现金流量净额	82,756,514.43	-213,309,503.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,940,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,940,000.00	
取得借款收到的现金	106,095,400.00	132,389,142.87
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	110,035,400.00	132,389,142.87
偿还债务支付的现金	123,999,696.06	82,325,322.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,181,821.15	6,692,495.39
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	3,255,726.91	4,501,533.94
筹资活动现金流出小计	137,437,244.12	93,519,352.08
筹资活动产生的现金流量净额	-27,401,844.12	38,869,790.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	11,979,935.11	-154,568,951.37
加：期初现金及现金等价物余额	242,957,323.92	397,526,275.29
六、期末现金及现金等价物余额	254,937,259.03	242,957,323.92

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	393,455,573.67	383,213,071.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,167,253.47	17,725,629.77
经营活动现金流入小计	396,622,827.14	400,938,701.09
购买商品、接受劳务支付的现金	336,540,441.65	262,541,499.24
支付给职工以及为职工支付的现金	53,594,634.52	50,280,895.25
支付的各项税费	10,771,307.36	12,736,291.80
支付其他与经营活动有关的现金	46,600,811.80	54,364,362.02
经营活动现金流出小计	447,507,195.33	379,923,048.31
经营活动产生的现金流量净额	-50,884,368.19	21,015,652.78

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,040,271,487.78	260,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,219,462.36	5,247,867.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,046,490,950.14	265,247,867.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,031,819.55	8,704,333.05
投资支付的现金	948,950,038.00	471,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	952,981,857.55	480,604,333.05
投资活动产生的现金流量净额	93,509,092.59	-215,356,465.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	101,220,000.00	132,389,142.87
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	101,220,000.00	132,389,142.87
偿还债务支付的现金	123,999,696.06	82,325,322.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,153,954.50	6,692,495.39
支付其他与筹资活动有关的现金	3,255,726.91	4,501,533.94
筹资活动现金流出小计	137,409,377.47	93,519,352.08
筹资活动产生的现金流量净额	-36,189,377.47	38,869,790.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
	6,435,346.93	-155,471,021.81
加：期初现金及现金等价物余额	211,628,404.71	367,099,426.52
六、期末现金及现金等价物余额		
	218,063,751.64	211,628,404.71

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	112,133,870.00				376,310,818.31	6,544,170.12			18,176,720.21		139,054,580.01		639,131,818.41	-186,567.59	638,945,250.82

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	112,133,870.00			376,310,818.31	6,544,170.12			18,176,720.21	139,054,580.01	639,131,818.41	-186,567.59	638,945,250.82		
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	33,437,454.00			-51,688,637.74	-3,272,284.43				-31,973,474.33	-46,952,373.64	22,310,441.73	-24,641,931.91		
(一)综合收益总额									-29,734,923.09	-29,734,923.09	1,061,167.09	-28,673,756.00		
(二)所有者投入和减少资本	-155,928.00			-18,095,255.74	-3,272,284.43					-14,978,899.31	21,249,274.64	6,270,375.33		
1.所有者投入的普通股	-155,928.00			-3,099,798.91						-3,255,726.91	38,152,744.77	34,897,017.86		
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				-1,398,926.96	-3,272,284.43					1,873,357.47		1,873,357.47		
4.其他				-13,596,529.87						-13,596,529.87	-16,903,470.13	-30,500,000.00		
(三)利润分配									-2,238,551.24	-2,238,551.24		-2,238,551.24		
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									-2,238,551.24	-2,238,551.24		-2,238,551.24		
4.其他														
(四)所有者权益内部结转	33,593,382.00			-33,593,382.00										
1.资本公积转增资本(或股本)	33,593,382.00			-33,593,382.00										
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	145,571,324.00				324,622,180.57	3,271,885.69			18,176,720.21		107,081,105.68		592,179,444.77	22,123,874.14	614,303,318.91	

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	112,349,464.00				381,305,771.80	11,068,597.35			17,950,378.56		134,252,256.62		634,789,273.63	121,533.54	634,910,807.17	
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	112,349,464.00				381,305,771.80	11,068,597.35			17,950,378.56		134,252,256.62		634,789,273.63	121,533.54	634,910,807.17	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-215,594.00				-4,994,953.49	-4,524,427.23		226,341.65		4,802,323.39		4,342,544.78	-308,101.13	4,034,443.65		
(一) 综合收益总额										5,028,665.04		5,028,665.04	-308,101.13	4,720,563.91		
(二) 所有者投入和减少资本	-215,594.00				-4,994,953.49	-4,524,427.23							-686,120.26	-686,120.26		
1. 所有者投入的普通股	-215,594.00				-4,285,939.94								-4,501,533.94	-4,501,533.94		
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					-709,013.55	-4,524,427.23						3,815,413.68		3,815,413.68		

的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								226,341.65		-226,341.65				
1. 提取盈余公积								226,341.65		-226,341.65				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	112,133,870.00				376,310,818.31	6,544,170.12		18,176,720.21		139,054,580.01		639,131,818.41	-186,567.59	638,945,250.82

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	112,133,870.00				376,310,818.31	6,544,170.12			18,176,720.21	140,243,240.11		640,320,478.51
加：会计政策变更												

前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余额	112,133,870.00				376,310,818.31	6,544,170.12			18,176,720.21	140,243,240.11		640,320,478.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	33,437,454.00				-38,092,107.87	-3,272,284.43				-12,298,788.29		-13,681,157.73
（一）综合收益总额										-10,060,237.05		-10,060,237.05
（二）所有者投入和减少资本	-155,928.00				-4,498,725.87	-3,272,284.43						-1,382,369.44
1. 所有者投入的普通股	-155,928.00				-3,099,798.91							-3,255,726.91
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					-1,398,926.96	-3,272,284.43						1,873,357.47
4. 其他												
（三）利润分配										-2,238,551.24		-2,238,551.24
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,238,551.24		-2,238,551.24
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	33,593,382.00				-33,593,382.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	33,593,382.00				-33,593,382.00							
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	145,571,324.00				338,218,710.44	3,271,885.69			18,176,720.21	127,944,451.82		626,639,320.78
----------	----------------	--	--	--	----------------	--------------	--	--	---------------	----------------	--	----------------

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	112,349,464.00				381,305,771.80	11,068,597.35			17,950,378.56	138,206,165.24		638,743,182.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	112,349,464.00				381,305,771.80	11,068,597.35			17,950,378.56	138,206,165.24		638,743,182.25
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-215,594.00				-4,994,953.49	-4,524,427.23			226,341.65	2,037,074.87		1,577,296.26
(一)综合收益总额										2,263,416.52		2,263,416.52
(二)所有者投入和减少资本	-215,594.00				-4,994,953.49	-4,524,427.23						-686,120.26
1. 所有者投入的普通股	-215,594.00				-4,285,939.94							-4,501,533.94
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					-709,013.55	-4,524,427.23						3,815,413.68
4. 其他												
(三)利润分配									226,341.65	-226,341.65		
1. 提取盈余公积									226,341.65	-226,341.65		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	112,133,870.00				376,310,818.31	6,544,170.12			18,176,720.21	140,243,240.11		640,320,478.51

三、公司基本情况

1. 公司概况

北京三夫户外用品股份有限公司（以下简称公司或本公司），系由北京三夫户外用品开发有限公司整体变更设立的股份有限公司，并于2011年6月14日在北京工商行政管理局办理了变更登记，取得注册号为110102002771901的企业法人营业执照，注册资本为人民币5,000万元，股本为人民币5,000万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015] 1355号《关于核准北京三夫户外用品股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票17,000,000.00股，每股面值1元，申请增加注册资本人民币17,000,000.00元。变更后的注册资本为人民币67,000,000.00元。本次变更业经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2015]3948号《验资报告》验证，并于2016年2月1日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。

经公司2016年第一次临时股东大会审议通过，公司以2016年1月27日作为授予日，向激励对象授予限制性股票480,640.00股，并于2016年5月在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记手续。本次变更完成后，公司注册资本变更为67,480,640.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2016]3320号《验资报告》验证，并于2016年9月在北京工商行政管理局办理了变更登记手续。

经公司2017年第二届董事会第二十次会议决议，公司根据限制性股票激励计划草案回购武玲玲等9名自然人限制性股票7,662.00股，每股回购价格31.38元，并于2017年4月在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记手续。本次变更完成后，公司注册资本变更为67,472,978.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2017]2743号《验资报告》验证。

经2016年度股东大会决议，公司以完成回购注销7,662.00股后的总股本67,472,978.00股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5.000567股，公司总股本增加至101,213,292.00股；经公司第三届董事会第三次会议决议，同意注销因员工离职需要回购注销的限制性股票4,691.00股，公司股本减少至101,208,601.00股。并于2017年9月在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记手续。本次变更完成后，公司注册资本变更为101,208,601.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2017]4948号《验资报告》验证，并于2017年9月在北京工商行政管理局办理了变更登记手续。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1683号《关于核准北京三夫户外用品股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向特定投资者发行人民币普通股股票11,140,863.00股，每股面值1元，申请增加注册资本人民币11,140,863.00元。变更后的注册资本为人民币112,349,464.00元。本次变更业经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2017]5460号《验资报告》验证。

经第二届董事会第八次会议决议，同意减少注册资本人民币189,463.00元，减少方式为回购张恒等53名自然人限制性股票189,463.00股，变更后的注册资本为人民币112,160,001.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2018]5132号《验资报告》验证。

经第三届董事会第十二次会议决议，同意减少注册资本人民币26,131.00元，减少方式为回购刘丽华等4名自然人限制性股票26,131.00股，变更后的注册资本为人民币112,133,870.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2018]6003号《验资报告》验证。

经第三届董事会第十六次会议决议，同意减少注册资本人民币155,928.00元，减少方式为回购46名激励对象的限制性

股票155,928.00股，变更后的注册资本为人民币111,977,942.00元，上述出资已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2019]4210号《验资报告》验证。

经2018年度股东大会决议，公司以截至2018年12月31日总股本112,133,870.00股扣除经董事会审议未达到解锁条件回购注销的限制性股票155,928.00股后股本111,977,942.00股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币0.2元（含税），合计派发现金分红总额为2,239,558.84元（含税）；以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计33,593,382.00股，变更后的注册资本为人民币145,571,324.00元。

截至2019年12月31日，本公司注册资本为人民币145,571,324.00元，股本为人民币145,571,324.00元。

公司营业执照统一社会信用代码：91110102801449000U，总部的注册地址为北京市西城区马甸南村4号楼-5号（德胜园区），法定代表人张恒。

公司主要经营活动为从事户外运动用品的销售、亲子乐园的经营、户外赛事的策划及组织等。公司的经营范围如下：户外运动用品的设计；技术开发；技术服务；文化艺术交流（演出除外）；组织体育活动（组织承办体育比赛除外）；销售文化体育用品、针纺织品、服装、鞋帽、办公用品、五金、交电、日用品、户外装备；委托生产加工；服装加工；物业管理；出租办公用房；出租商业用房；销售定型包装食品及饮料、冷食、酒；零售图书、期刊。

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2020年4月27日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围及变化

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	南京三夫户外用品有限公司	南京三夫	100.00	-
2	杭州三夫户外用品有限公司	杭州三夫	100.00	-
3	成都三夫户外用品有限公司	成都三夫	100.00	-
4	深圳三夫户外用品有限公司	深圳三夫	100.00	-
5	沈阳三夫户外用品有限公司	沈阳三夫	100.00	-
6	北京旅行鼠户外用品有限公司	旅行鼠	100.00	-
7	长春三夫户外用品有限公司	长春三夫	100.00	-
8	石家庄三夫户外用品有限公司	石家庄三夫	100.00	-
9	青岛三夫户外用品有限公司	青岛三夫	100.00	-
10	上海三夫户外用品有限公司	上海三夫	100.00	-
11	北京三夫户外运动管理有限公司	运动管理	100.00	-
12	苏州三夫户外用品有限公司	苏州三夫	100.00	-
13	北京和瑞欣诚商贸有限公司	和瑞欣诚	100.00	-
14	无锡三夫户外用品有限公司	无锡三夫	100.00	-
15	北京三夫梦想国际旅行社有限公司	梦想旅行社	100.00	-
16	北京三夫户外运能技能培训有限公司	技能培训	100.00	-
17	江苏三夫电子商务发展有限公司	电子商务	85.00	-
18	江苏三夫科技发展有限公司	科技发展	-	85.00
19	武汉三夫户外用品有限公司	武汉三夫	100.00	-
20	北京三夫悦动体育用品有限公司	悦动体育	85.00	-
21	阿尔山市三夫户外运动管理有限公司	阿尔山三夫	-	60.00
22	三夫户外运动管理宿迁有限公司	宿迁运动管理	-	100.00
23	三夫户外（上海）体育管理有限公司	上海运动管理	-	80.00
24	大庆三夫户外用品有限公司	大庆三夫	60.00	-

25	北京三夫体育发展有限公司	体育发展	-	70.00
26	上海三夫体育用品有限公司	体育用品	-	68.00
27	上海悉乐文化发展有限公司	上海悉乐	77.00	-
28	咸宁悉乐文化旅游有限公司	咸宁悉乐	-	77.00
29	成都悉乐生态农业有限公司	成都悉乐	-	77.00
30	郑州悉乐新田文化旅游有限公司	郑州悉乐	-	39.27
31	张家口三夫户外用品有限公司	张家口三夫	100.00	-
32	张家口三夫户外滑雪用品有限公司	张家口滑雪	100.00	-
33	江苏三夫户外用品有限公司	江苏三夫	100.00	-

上述子公司具体情况详见本附注九“在其他主体中的权益”；

(2) 本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因
1	上海悉乐文化发展有限公司	上海悉乐	非同一控制下企业合并
2	咸宁悉乐文化旅游有限公司	咸宁悉乐	非同一控制下企业合并
3	成都悉乐生态农业有限公司	成都悉乐	非同一控制下企业合并
4	郑州悉乐新田文化旅游有限公司	郑州悉乐	非同一控制下企业合并
5	张家口三夫户外用品有限公司	张家口三夫	投资设立
6	张家口三夫户外滑雪用品有限公司	张家口滑雪	投资设立
7	江苏三夫户外用品有限公司	江苏三夫	投资设立

本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	未纳入合并范围原因
1	三夫户外运动管理宿迁有限公司	宿迁运动管理	注销

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司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

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、6（6）”。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、6（6）”。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

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

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

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

(5) 合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

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

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

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

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

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

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

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

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

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

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

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他

综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

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

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

（3）外币报表折算方法

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

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

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

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

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

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

10、金融工具

自2019年1月1日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

（2）金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

(5) 金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A 应收款项

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内客户

应收账款组合2 应收非合并范围内客户

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 应收合并范围内公司的款项

其他应收款组合2 备用金及借款、应收押金及保证金、应收代垫款等其他款项

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

应收款项融资确定组合的依据如下：

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

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

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

以下金融工具会计政策适用于2018年度及以前

（1）金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

②持有至到期投资

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

③应收款项

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

④可供出售金融资产

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

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

(2) 金融负债的分类

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

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

(3) 金融资产的重分类

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

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

(4) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

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

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金

融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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

继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

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

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

(5) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

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

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

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(7) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据:

A.发行方或债务人发生严重财务困难;

B.债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组;

E.因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量;

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

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试(不包括应收款项)

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时,将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。

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

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

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

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

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或者持续下跌时间已达到或超过12个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

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

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

（8）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11、应收账款

12、存货

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

13、长期股权投资

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

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

1. 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

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

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③ 已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、20。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20-40年	5	2.38—4.75

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。②该固定资产的成本能够可靠地计量。固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40年	5%	2.38%-4.75%
运输设备	年限平均法	5-10年	5%	9.50%-19.00%
电子设备及其他	年限平均法	3-5年	5%	19.00%-31.67%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

16、在建工程

- (1) 在建工程以立项项目分类核算。
- (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
-----	--------	----

商标权	10年	法定使用权
软件	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
著作权	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

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

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

(2) 内部研究开发支出会计政策

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

19、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20、长期待摊费用

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

长期待摊费用的具体摊销方法如下：

(1) 装修费：对于3万元以上的装修款项，于装修完毕之日起按照预计剩余租赁期限与3年孰低确定摊销期限，并在摊销期限内按照年限平均法予以摊销；预计剩余租赁期限的确定应当充分考虑租赁合同的续签情况。

(2) 其他：其他受益期明显超过一年的，需由本期及以后期间负担的费用，应当根据实际情况确定摊销期限，并在摊销期限内按照年限平均法予以摊销。

21、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

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

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

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受

益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- (a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

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

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

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

23、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

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

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

以权益结算的股份支付

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

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

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

24、收入

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

25、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

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

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

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

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

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

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

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

- ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

- ②直接计入所有者权益的项目

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

- ③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

- ④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

27、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

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

28、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 重要会计政策变更

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

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

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

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

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

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会[2017]9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会[2017]14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、10。

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

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

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

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（3）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

本公司首次执行新金融工具准则未涉及调整首次执行当年年初合并及母公司财务报表相关项目数据。

（4）首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

①于2019年1月1日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	244,702,353.92	货币资金	摊余成本	244,702,353.92
应收账款	摊余成本	26,857,359.19	应收账款	摊余成本	26,857,359.19
其他应收款	摊余成本	10,937,799.60	其他应收款	摊余成本	10,937,799.60

B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	213,373,434.71	货币资金	摊余成本	213,373,434.71
应收账款	摊余成本	135,223,952.76	应收账款	摊余成本	135,223,952.76
其他应收款	摊余成本	33,265,148.86	其他应收款	摊余成本	33,265,148.86

②于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	3,541,502.06	-	-	3,541,502.06
其他应收款减值准备	1,658,586.16	-	-	1,658,586.16

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	2,660,973.69	-	-	2,660,973.69
其他应收款减值准备	1,179,631.57	-	-	1,179,631.57

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年陆续发布了修订后的《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》及《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》(以下统称"新金融工具准则"), 根据上述文件要求, 公司对原采用的相关会计政策进行相应调整。	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第十六次会议批准。	
2019 年 4 月 30 日, 财政部发布《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)。要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照通知要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表, 公司按照通知的要求, 对报表格式进行了调整。	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第十九次会议批准。	
(1) 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》(财会〔2019〕8 号)(以下简称“财会〔2019〕8 号”), 要求所有执行企业会计准则的企业施行修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》。(2) 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》(财会〔2019〕9 号)(以下简称“财会〔2019〕9 号”), 要求所有执行企业会计准则的企业施行修订后的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。(3) 财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)(以下简称“财会〔2019〕16 号”), 将《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会〔2019〕1 号)废止, 要求执行企业会计准则的企业按照企业会计准则和财会〔2019〕16 号的规定编制财务报表, 企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表均按财会〔2019〕16 号的规定编制执行。根据上述文件要求, 公司对原采用的相关会计政策进行相应调整。	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第二十三次会议批准。	

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位: 元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产:			
货币资金	244,702,353.92	244,702,353.92	
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	26,857,359.19	26,857,359.19	
应收款项融资			

预付款项	28,527,479.87	28,527,479.87	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	10,937,799.60	10,937,799.60	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	180,933,023.74	180,933,023.74	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	186,323,897.13	186,323,897.13	
流动资产合计	678,281,913.45	678,281,913.45	
非流动资产：			
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	49,686,454.73	49,686,454.73	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,129,317.44	9,129,317.44	
固定资产	120,374,817.00	120,374,817.00	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	2,423,252.46		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,989,477.79	4,989,477.79	
递延所得税资产	6,360,791.93	6,360,791.93	
其他非流动资产			
非流动资产合计	192,964,111.35	192,964,111.35	
资产总计	871,246,024.80	871,246,024.80	
流动负债：			
短期借款	118,999,696.06	118,999,696.06	
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	23,760,321.24	23,760,321.24	
预收款项	24,685,921.25	24,685,921.25	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	496,566.00	496,566.00	
应交税费	7,753,216.70	7,753,216.70	
其他应付款	9,097,184.89	9,097,184.89	
其中：应付利息	222,558.75	222,558.75	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	189,792,906.14	189,792,906.14	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	42,500,000.00	42,500,000.00	
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	7,867.84	7,867.84	
其他非流动负债			
非流动负债合计	42,507,867.84	42,507,867.84	
负债合计	232,300,773.98	232,300,773.98	
所有者权益：			
股本	112,133,870.00	112,133,870.00	
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	376,310,818.31	376,310,818.31	
减：库存股	6,544,170.12	6,544,170.12	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	18,176,720.21	18,176,720.21	
一般风险准备			
未分配利润	139,054,580.01	139,054,580.01	
归属于母公司所有者权益合计	639,131,818.41	639,131,818.41	
少数股东权益	-186,567.59	-186,567.59	
所有者权益合计	638,945,250.82	638,945,250.82	
负债和所有者权益总计	871,246,024.80	871,246,024.80	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	213,373,434.71	213,373,434.71	
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	135,223,952.76	135,223,952.76	
应收款项融资			
预付款项	20,156,949.43	20,156,949.43	
其他应收款	33,265,148.86	33,265,148.86	
其中：应收利息			
应收股利	2,932,833.87	2,932,833.87	
存货	76,143,005.09	76,143,005.09	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	175,099,500.13	175,099,500.13	
流动资产合计	653,261,990.98	653,261,990.98	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	116,306,752.32	116,306,752.32	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,129,317.44	9,129,317.44	
固定资产	110,109,981.10	110,109,981.10	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,711,849.65	1,711,849.65	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,676,051.31	1,676,051.31	
递延所得税资产	2,024,645.17	2,024,645.17	
其他非流动资产			
非流动资产合计	240,958,596.99	240,958,596.99	
资产总计	894,220,587.97	894,220,587.97	
流动负债：			
短期借款	118,999,696.06	118,999,696.06	
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	50,080,268.34	50,080,268.34	
预收款项	20,854,962.80	20,854,962.80	
合同负债			
应付职工薪酬	283,453.18	283,453.18	
应交税费	4,367,440.91	4,367,440.91	
其他应付款	11,810,081.00	11,810,081.00	
其中：应付利息	222,558.75	222,558.75	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	211,395,902.29	211,395,902.29	
非流动负债：			
长期借款	42,500,000.00	42,500,000.00	
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	4,207.17	4,207.17	
其他非流动负债			
非流动负债合计	42,504,207.17	42,504,207.17	
负债合计	253,900,109.46	253,900,109.46	
所有者权益：			
股本	112,133,870.00	112,133,870.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	376,310,818.31	376,310,818.31	
减：库存股	6,544,170.12	6,544,170.12	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	18,176,720.21	18,176,720.21	
未分配利润	140,243,240.11	140,243,240.11	
所有者权益合计	640,320,478.51	640,320,478.51	
负债和所有者权益总计	894,220,587.97	894,220,587.97	

调整情况说明

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

适用 不适用

30、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、提供服务收入	16%、13%、6%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
南京三夫户外用品有限公司	20%
杭州三夫户外用品有限公司	20%
成都三夫户外用品有限公司	20%

深圳三夫户外用品有限公司	20%
北京旅行鼠户外用品有限公司	20%
长春三夫户外用品有限公司	20%
石家庄三夫户外用品有限公司	20%
青岛三夫户外用品有限公司	20%
上海三夫户外用品有限公司	20%
北京三夫户外运动管理有限公司	20%
苏州三夫户外用品有限公司	20%
北京和瑞欣诚商贸有限公司	20%
无锡三夫户外用品有限公司	20%
北京三夫梦想国际旅行社有限公司	20%
北京三夫户外运能技能培训有限公司	20%
武汉三夫户外用品有限公司	20%
北京三夫悦动体育用品有限公司	20%
阿尔山市三夫户外运动管理有限公司	20%
三夫户外运动管理宿迁有限公司	20%
三夫户外（上海）体育管理有限公司	20%
大庆三夫户外用品有限公司	20%
北京三夫体育发展有限公司	20%
咸宁悉乐文化旅游有限公司	20%
成都悉乐生态农业有限公司	20%
郑州悉乐新田文化旅游有限公司	20%
张家口三夫户外用品有限公司	20%
张家口三夫户外滑雪用品有限公司	20%

2、税收优惠

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号）规定：自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	180,662.27	187,905.57
银行存款	250,157,817.16	240,845,031.39
其他货币资金	6,343,809.60	3,669,416.96
合计	256,682,289.03	244,702,353.92
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,745,030.00	1,745,030.00

其他说明

其他货币资金中1,745,030.00元系未到期的履约保函保证金和质量保证金，到期日为2021年，在到期日前使用受限；4,199,784.88元系尚未转入银行账户的支付宝余额；275,727.79元系尚未转入银行账户的京东钱包余额，123,266.93元系尚未转入银行账户的微信余额。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,661,801.17	11.64%	2,661,801.17	100.00%		1,945,201.17	6.40%	1,945,201.17	100.00%	
其中：										
单项计提预期信用损失的应收账款	2,661,801.17	11.64%	2,661,801.17	100.00%		1,945,201.17	6.40%	1,945,201.17	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	20,212,254.30	88.36%	1,163,853.09	5.76%	19,048,401.21	28,453,660.08	93.60%	1,596,300.89	5.61%	26,857,359.19
其中：										
1.组合 1										
2.组合 2	20,212,254.30	88.36%	1,163,853.09	5.76%	19,048,401.21	28,453,660.08	93.60%	1,596,300.89	5.61%	26,857,359.19
合计	22,874,055.47	100.00%	3,825,654.26	16.72%	19,048,401.21	30,398,861.25	100.00%	3,541,502.06	11.65%	26,857,359.19

按单项计提坏账准备：2,661,801.17

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1.线下大客户	1,633,383.40	1,633,383.40	100.00%	按照预计存续期未来现金流量为基础计提
2.线下大客户	520,000.00	520,000.00	100.00%	按照预计存续期未来现金流量为基础计提
3.线下大客户	311,817.77	311,817.77	100.00%	按照预计存续期未来现金流量为基础计提
4.线下大客户	196,600.00	196,600.00	100.00%	按照预计存续期未来现金流量为基础计提
合计	2,661,801.17	2,661,801.17	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
组合 2	20,212,254.30	1,163,853.09	5.76%	

按组合计提坏账准备：1,163,853.09

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	20,212,254.30	1,163,853.09	5.76%

确定该组合依据的说明：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内客户

应收账款组合2 应收非合并范围内客户

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

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,126,747.30
1 至 2 年	1,048,803.55
2 至 3 年	102,927.15
3 年以上	2,595,577.47
3 至 4 年	1,168,774.40
4 至 5 年	1,114,919.38
5 年以上	311,883.69
合计	22,874,055.47

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
已发生损失	3,541,502.06				-3,541,502.06	
预期信用损失		312,476.21		37,266.20	3,550,444.25	3,825,654.26
合计	3,541,502.06	312,476.21		37,266.20	8,942.19	3,825,654.26

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	37,266.20

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交
------	--------	------	------	---------	----------

					易产生
--	--	--	--	--	-----

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	4,989,735.93	21.81%	249,486.80
第二名	1,952,202.60	8.53%	97,610.13
第三名	1,633,383.40	7.14%	1,633,383.40
第四名	1,295,230.90	5.66%	64,761.55
第五名	1,070,394.40	4.69%	53,519.72
合计	10,940,947.23	47.83%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,784,869.74	97.12%	27,786,652.22	97.40%
1 至 2 年	491,435.01	1.78%	648,822.11	2.27%
2 至 3 年	213,164.67	0.77%	92,005.54	0.33%
3 年以上	89,354.97	0.33%		
合计	27,578,824.39	--	28,527,479.87	--

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：

本公司账龄超过1年且金额重要的预付款项，主要系预付的未来期间网络平台使用费。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2019年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	4,245,966.04	15.40%
第二名	4,000,000.00	14.50%
第三名	1,306,544.82	4.74%
第四名	689,506.32	2.50%
第五名	651,946.42	2.36%
合计	10,893,963.60	39.50%

其他说明：

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,898,839.35	10,937,799.60
合计	10,898,839.35	10,937,799.60

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款**1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	10,953,180.50	8,790,450.20
备用金	2,685,782.22	2,950,259.92
其他各明细	986,429.86	855,675.64
合计	14,625,392.58	12,596,385.76

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,658,586.16			1,658,586.16
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	690,624.52		1,342,802.64	2,033,427.16
本期核销	1.00			1.00
其他变动	34,540.91			34,540.91
2019 年 12 月 31 日余额	2,383,750.59		1,342,802.64	3,726,553.23

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,892,545.41
1 至 2 年	2,355,172.65
2 至 3 年	1,867,266.16
3 年以上	2,510,408.36
3 至 4 年	1,775,374.85
4 至 5 年	127,140.00
5 年以上	607,893.51
合计	14,625,392.58

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	1,658,586.16	2,033,427.16		1.00	34,540.91	3,726,553.23
合计	1,658,586.16	2,033,427.16		1.00	34,540.91	3,726,553.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	1,000,000.00	2-3 年	6.84%	1,000,000.00
第二名	押金	836,323.16	1-4 年	5.72%	106,987.42
第三名	押金	615,884.18	1 年以内	4.21%	30,794.21
第四名	备用金	572,267.00	1 年以内	3.91%	28,613.35
第五名	押金	545,382.85	3-4 年	3.73%	272,691.43
合计	--	3,569,857.19	--	24.41%	1,439,086.41

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

5、存货

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,986,362.05		1,986,362.05	1,448,397.70		1,448,397.70
库存商品	236,601,813.47	22,442,029.58	214,159,783.89	188,855,868.27	11,479,516.57	177,376,351.70
发出商品	13,463,798.86		13,463,798.86	2,108,274.34		2,108,274.34
合计	252,051,974.38	22,442,029.58	229,609,944.80	192,412,540.31	11,479,516.57	180,933,023.74

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	11,479,516.57	16,600,514.00		5,638,000.99		22,442,029.58
合计	11,479,516.57	16,600,514.00		5,638,000.99		22,442,029.58

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

6、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	11,369,390.07	4,662,080.29
增值税期末留抵税额	4,984,608.92	4,060,140.34
预缴企业所得税	1,583,811.57	6,948,379.51
预缴增值税	231,244.03	653,296.99
理财产品		170,000,000.00
合计	18,169,054.59	186,323,897.13

其他说明：

7、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
宿迁三夫金鼎投资管理中心(有限合伙)	13,720,114.73		5,271,487.78	1,175,182.85							9,623,809.80	
宁波歌石三夫投资管理有限公司	1,584,910.19			5.03							1,584,915.22	
上海悉乐文	34,381,429.81			-381,429.81						-34,000,000.00		

化发展有限公司											
小计	49,686,454.73		5,271,487.78	793,758.07					-34,000.00	11,208.72	5.02
合计	49,686,454.73		5,271,487.78	793,758.07					-34,000.00	11,208.72	5.02

其他说明

8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	9,276,190.48			9,276,190.48
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	9,276,190.48			9,276,190.48
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	146,873.04			146,873.04
2.本期增加金额	293,746.08			293,746.08
(1) 计提或摊销	293,746.08			293,746.08
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	440,619.12			440,619.12
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				

(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	8,835,571.36			8,835,571.36
2.期初账面价值	9,129,317.44			9,129,317.44

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	204,916,430.14	120,374,817.00
合计	204,916,430.14	120,374,817.00

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	121,552,436.75	1,715,538.88	5,695,392.47	128,963,368.10
2.本期增加金额	77,559,562.58	39,487.18	24,618,035.56	102,217,085.32
(1) 购置	454,269.44		4,118,942.28	4,573,211.72
(2) 在建工程转入	29,803,861.01		5,760,425.40	35,564,286.41
(3) 企业合并增加	46,760,712.02	39,487.18	14,738,667.88	61,538,867.08
3.本期减少金额		228,367.52	788,713.71	1,017,081.23
(1) 处置或报废		228,367.52	788,713.71	1,017,081.23
4.期末余额	198,571,279.22	1,526,658.54	29,524,714.32	229,622,652.08
二、累计折旧				
1.期初余额	3,798,972.00	1,253,878.65	3,531,648.79	8,584,499.44
2.本期增加金额	9,402,793.81	180,139.03	6,702,777.00	16,285,709.84
(1) 计提	6,613,459.09	168,967.45	3,279,377.26	10,061,803.80
(2) 企业合并增加	2,789,334.72	11,171.58	3,423,399.74	6,223,906.04
3.本期减少金额		139,964.40	28,074.60	168,039.00
(1) 处置或报废		139,964.40	28,074.60	168,039.00
4.期末余额	13,201,765.81	1,294,053.28	10,206,351.19	24,702,170.28

三、减值准备				
1.期初余额			4,051.66	4,051.66
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			4,051.66	4,051.66
四、账面价值				
1.期末账面价值	185,369,513.41	232,605.26	19,314,311.47	204,916,430.14
2.期初账面价值	117,753,464.75	461,660.23	2,159,692.02	120,374,817.00

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,245,752.03	
合计	4,245,752.03	

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
咸宁松鼠乐园一期	4,024,825.12		4,024,825.12			
郑州松鼠乐园二期	220,926.91		220,926.91			
合计	4,245,752.03		4,245,752.03			

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
成都松鼠乐园扩建	1,000,000.00		956,291.16	956,291.16			95.63%	100.00%				其他
咸宁松鼠乐园	12,600,000.00		10,432,635.08	5,867,089.85	540,720.11	4,024,825.12	82.80%	51.00%				其他
郑州松鼠乐园一期	28,500,000.00		28,740,905.40	28,740,905.40			100.85%	100.00%				其他
郑州松鼠乐园二期	10,000,000.00		220,926.91			220,926.91	2.21%	-				其他
合计	52,100,000.00		40,350,758.55	35,564,286.41	540,720.11	4,245,752.03	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

11、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	软件	著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额				41,800.00	3,675,250.27		3,717,050.27
2.本期增加金额					2,225,282.70	313,260.00	2,538,542.70
(1) 购置					2,139,075.81		2,139,075.81
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加					86,206.89	313,260.00	399,466.89
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额				41,800.00	5,900,532.97	313,260.00	6,255,592.97
二、累计摊销							
1.期初余额				32,800.36	1,260,997.45		1,293,797.81
2.本期增加金额				2,599.84	969,994.39	93,978.00	1,066,572.23
(1) 计提				2,599.84	964,247.27	57,431.00	1,024,278.11
(2) 企业合并增加					5,747.12	36,547.00	42,294.12
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额				35,400.20	2,230,991.84	93,978.00	2,360,370.04
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值				6,399.80	3,669,541.13	219,282.00	3,895,222.93
2.期初账面价值				8,999.64	2,414,252.82		2,423,252.46

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

12、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		

上海悉乐		33,666,984.77				33,666,984.77
合计		33,666,984.77				33,666,984.77

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海悉乐		15,428,537.33				15,428,537.33
合计		15,428,537.33				15,428,537.33

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

上海悉乐于评估基准日的评估范围是公司并购上海悉乐形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。评估范围为与商誉相关的资产组。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

上海悉乐评估基准日为2019年12月31日，评估范围是公司并购上海悉乐形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致，包括成都悉乐、咸宁悉乐一期。评估范围为与商誉相关的资产组。

公司期末对收购上海悉乐形成的商誉进行了减值测试，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的现金流量预测为基础，成都悉乐、咸宁悉乐一期现金流量预测使用的折现率分别为14.73%、14.40%。预测期以后的现金流量根据相关行业总体长期平均增长率确定。减值测试中采用的其他关键数据包括：营业收入、营业成本及其他相关费用。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。

公司聘请了中水致远资产评估有限公司对其可回收价值进行了评估，出具了中水致远评报字[2020]第020092号资产评估报告。

由于包含商誉的上海悉乐资产组可收回金额低于账面价值，故对收购上海悉乐时形成的商誉计提减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,989,477.79	5,755,112.97	4,081,132.46		6,663,458.30
其他		239,000.00	46,365.96		192,634.04
合计	4,989,477.79	5,994,112.97	4,127,498.42		6,856,092.34

其他说明

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,056,246.62	4,188,686.54	16,171,544.02	2,953,481.04

内部交易未实现利润	352,503.81	88,125.95	363,094.22	54,464.13
可抵扣亏损	15,062,007.97	3,566,449.28	16,719,950.69	2,936,621.13
信用减值准备	6,695,619.40	1,245,464.30		
股权激励费用			2,774,837.52	416,225.63
合计	42,166,377.80	9,088,726.07	36,029,426.45	6,360,791.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	44,621.05	8,051.69	52,703.83	7,867.84
合计	44,621.05	8,051.69	52,703.83	7,867.84

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		9,088,726.07		6,360,791.93
递延所得税负债		8,051.69		7,867.84

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,246,422.71	512,112.43
可抵扣亏损	23,714,051.07	6,420,292.89
合计	26,960,473.78	6,932,405.32

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年	1,760,359.36	1,040,552.58	
2022 年	13,558,228.00	2,657,103.29	
2023 年	4,426,394.73	2,722,637.02	
2024 年	3,969,068.98		
合计	23,714,051.07	6,420,292.89	--

其他说明：

15、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产预付款	981,775.00	
合计	981,775.00	

其他说明：

16、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	30,000,000.00	33,029,696.06
保证、抵押借款	71,220,000.00	85,970,000.00
合计	101,220,000.00	118,999,696.06

短期借款分类的说明：

2019年2月19日公司与中国民生银行股份有限公司北京分行签订了最高授信额度为5,000.00万元人民币的综合授信合同，公司实际控制人张恒提供保证，截止2019年12月31日已使用3,000.00万元额度。

2019年9月3日公司与北京银行股份有限公司双秀支行签订了最高授信额度为10,000.00万元人民币的综合授信合同，公司实际控制人张恒及其配偶程俐欣提供担保、公司以位于北京市昌平区陈家营西路3号院23号楼负一楼至三楼房产为抵押物，截止2019年12月31日已使用7,122.00万元的授信额度。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

17、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	21,944,037.30	23,760,321.24
合计	21,944,037.30	23,760,321.24

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

期末余额中无账龄超过1年的重要应付账款。

18、预收款项

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	26,519,026.37	24,086,194.18
活动报名费	753,832.75	599,727.07
合计	27,272,859.12	24,685,921.25

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收货款	5,221,220.34	顾客购买公司推出的购物卡，超过一年尚未消费所致。
合计	5,221,220.34	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	368,349.67	89,362,906.60	86,527,632.96	3,203,623.31
二、离职后福利-设定提存计划	57,544.33	9,727,679.03	9,704,408.72	80,814.64
三、辞退福利	70,672.00	537,125.23	607,797.23	
合计	496,566.00	99,627,710.86	96,839,838.91	3,284,437.95

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	135,000.00	75,747,166.55	73,184,332.24	2,697,834.31
2、职工福利费		1,816,838.15	1,581,739.86	235,098.29
3、社会保险费	33,109.43	5,978,284.16	5,960,237.38	51,156.21
其中：医疗保险费	29,562.00	5,338,455.93	5,322,710.92	45,307.01
工伤保险费	1,182.47	184,022.20	183,537.97	1,666.70
生育保险费	2,364.96	455,806.03	453,988.49	4,182.50
4、住房公积金	2,564.00	4,882,882.57	4,883,195.57	2,251.00

5、工会经费和职工教育经费	197,676.24	937,735.17	918,127.91	217,283.50
合计	368,349.67	89,362,906.60	86,527,632.96	3,203,623.31

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	55,219.32	9,341,751.34	9,319,862.26	77,108.40
2、失业保险费	2,325.01	385,927.69	384,546.46	3,706.24
合计	57,544.33	9,727,679.03	9,704,408.72	80,814.64

其他说明：

20、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,925,960.10	5,964,248.41
企业所得税	538,464.49	897,756.32
个人所得税	201,493.36	163,176.63
城市维护建设税	255,341.18	427,443.73
教育费附加	183,774.80	297,889.05
其他	970.90	2,702.56
合计	5,106,004.83	7,753,216.70

其他说明：

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	207,798.02	222,558.75
其他应付款	14,335,154.64	8,874,626.14
合计	14,542,952.66	9,097,184.89

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	61,684.03	62,673.61
短期借款应付利息	146,113.99	159,885.14
合计	207,798.02	222,558.75

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款	4,875,400.00	
限制性股票回购义务	3,271,885.69	6,544,170.12
押金及保证金	2,044,839.83	281,589.63
未支付费用	2,620,074.04	1,074,771.09
房租及装修、物业费	1,174,452.17	555,497.58
其他	348,502.91	418,597.72
合计	14,335,154.64	8,874,626.14

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

期末余额中无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

期末其他应付款较期初增加 61.53%，主要系子公司郑州悉乐借款所致。

22、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	5,000,000.00
合计	10,000,000.00	5,000,000.00

其他说明：

23、长期借款**(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	32,500,000.00	42,500,000.00
合计	32,500,000.00	42,500,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

2017年5月16日公司与北京银行股份有限公司双秀支行签订5年期法人商用房贷款合同，公司以所购的位于北京市昌平

区陈家营西路3号院23号楼负一楼至三楼房产进行抵押借款，2019年利率区间为4.75%。

24、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		76,533.28	4,100.04	72,433.24	成都市市级旅游业发展专项资金
合计		76,533.28	4,100.04	72,433.24	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
成都市市级旅游业发展专项资金		76,533.28		4,100.04			72,433.24	与资产相关

其他说明：

25、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	112,133,870.00			33,593,382.00	-155,928.00	33,437,454.00	145,571,324.00

其他说明：

26、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	372,775,054.91		50,289,710.78	322,485,344.13
其他资本公积	3,535,763.40		1,398,926.96	2,136,836.44
合计	376,310,818.31		51,688,637.74	324,622,180.57

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本期减少51,688,637.74元，主要系回购限制性股票减少资本公积3,099,798.91元，股权激励费用冲销减少其他资本公积1,398,926.96元，资本公积转增股本减少资本公积33,593,382.00元，收购少数股东股权减少资本公积13,596,529.87元。

27、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票认购	6,544,170.12		3,272,284.43	3,271,885.69
合计	6,544,170.12		3,272,284.43	3,271,885.69

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少3,272,284.43元，系本期该部分限制性股票已经回购注销。

28、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	18,176,720.21			18,176,720.21
合计	18,176,720.21			18,176,720.21

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

29、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	139,054,580.01	134,252,256.62
调整后期初未分配利润	139,054,580.01	134,252,256.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-29,734,923.09	5,028,665.04
减：提取法定盈余公积		226,341.65
应付普通股股利	2,238,551.24	
期末未分配利润	107,081,105.68	139,054,580.01

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

30、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	340,562,175.29	171,543,196.21	392,413,618.97	221,854,741.04
其他业务	61,724,702.50	36,666,753.45	27,920,403.63	18,322,942.90
合计	402,286,877.79	208,209,949.66	420,334,022.60	240,177,683.94

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

31、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,081,425.54	1,370,316.82
教育费附加	779,168.23	963,408.52
房产税	1,033,465.32	1,032,004.92
残疾人保障金	322,525.61	446,499.66
其他税费	159,973.21	203,546.57

合计	3,376,557.91	4,015,776.49
----	--------------	--------------

其他说明：

32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,324,385.55	43,395,131.10
房屋租赁费	27,564,110.36	24,611,299.01
业务宣传费	16,003,015.27	8,639,833.31
咨询服务费	5,950,836.12	11,383,009.40
水电、物业、安保费	5,246,449.84	4,371,234.92
装修费	4,716,990.64	3,534,642.72
运杂费	4,335,850.11	4,544,580.33
办公业务费	3,058,873.67	2,920,846.89
固定资产折旧费	647,525.75	640,836.25
其他	784,251.87	332,488.32
合计	118,632,289.18	104,373,902.25

其他说明：

33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	35,776,253.09	32,517,608.55
中介服务费	6,632,101.16	5,724,210.10
行政办公费	6,226,701.26	6,420,808.45
固定资产折旧费	4,181,822.95	2,064,551.24
无形资产摊销	406,902.61	285,731.26
限制性股票成本	-1,398,926.96	-709,013.55
其他	265,616.53	423,493.30
合计	52,090,470.64	46,727,389.35

其他说明：

34、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,751,538.71	10,203,713.82
研发材料费	423,593.28	383,660.40
折旧及摊销	498,140.10	239,291.85
其他	1,199,503.45	1,441,834.48
合计	10,872,775.54	12,268,500.55

其他说明：

35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	7,916,305.40	6,738,611.85
减：利息收入	8,874,730.56	3,456,243.07
加：手续费及其他	7,297,383.40	5,914,794.40
合计	6,338,958.24	9,197,163.18

其他说明：

36、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	457,701.77	2,328,572.18
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	4,100.04	
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	453,601.73	2,328,572.18
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	107,948.80	4,346.83
其中：个税扣缴税款手续费	4,946.42	4,346.83
进项税加计扣除	103,002.38	

37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	768,200.63	-613,799.92
交易性金融资产在持有期间的投资收益	17,187.91	
取得联营企业控股后，原股权按公允价值重新计量产生的利得	25,557.44	
理财产品收益		5,247,867.67
合计	810,945.98	4,634,067.75

其他说明：

38、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-2,033,427.16	
应收账款坏账损失	-312,476.21	
合计	-2,345,903.37	

其他说明：

39、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		181,337.50
二、存货跌价损失	-16,600,514.00	-4,115,767.98
十三、商誉减值损失	-15,428,537.33	
合计	-32,029,051.33	-3,934,430.48

其他说明：

40、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	56,840.77	-5,201.05
其中：固定资产	56,840.77	-5,201.05

41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得	61.59		61.59
其他	137,777.51	41,281.33	137,777.51
合计	137,839.10	41,281.33	137,839.10

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

其他说明：

42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	130,532.76	2,000.00	130,532.76
赔款及违约金	65,816.39	167,779.39	65,816.39
罚款及滞纳金	195,757.25	7,390.20	195,757.25
其他	10,919.92	12,827.54	10,919.92
合计	403,026.32	189,997.13	403,026.32

其他说明：

43、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	801,655.22	1,414,471.38

递延所得税费用	-2,568,727.20	317,210.98
合计	-1,767,071.98	1,731,682.36

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-30,440,827.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	-7,594,234.75
子公司适用不同税率的影响	-1,078,213.43
调整以前期间所得税的影响	-38,254.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,136,575.30
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-69,092.41
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,238,329.81
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-362,181.81
所得税费用	-1,767,071.98

其他说明

44、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	561,550.53	2,332,919.01
利息收入	2,672,456.11	3,456,243.07
其他	4,425,344.88	4,226,514.93
合计	7,659,351.52	10,015,677.01

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	29,804,635.80	27,082,068.23
管理费用及研发费用	11,728,152.42	11,561,353.07
手续费支出	1,466,489.01	1,417,029.19
押金、定金、房租及物业费	33,506,980.93	30,997,144.22
往来款	3,303,239.87	2,093,501.09
其他	18,607.15	78,164.04
合计	79,828,105.18	73,229,259.84

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购股票	3,255,726.91	4,501,533.94
合计	3,255,726.91	4,501,533.94

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

45、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-28,673,756.00	4,720,563.91
加：资产减值准备	34,374,954.70	3,934,430.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,355,549.88	2,891,565.22
无形资产摊销	1,024,278.11	486,074.67
长期待摊费用摊销	4,127,498.42	3,071,824.66
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）	-56,840.77	5,201.05
财务费用（收益以“-”号填列）	1,726,234.73	6,738,611.85
投资损失（收益以“-”号填列）	-810,945.98	-4,634,067.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,727,934.14	320,955.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	183.85	-3,744.41
存货的减少（增加以“-”号填列）	-65,277,435.06	2,151,847.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,162,006.25	-1,117,776.48

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,124,410.27	2,014,288.89
其他	-1,398,926.96	-709,013.55
经营活动产生的现金流量净额	-43,374,735.20	19,870,761.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	254,937,259.03	242,957,323.92
减：现金的期初余额	242,957,323.92	397,526,275.29
现金及现金等价物净增加额	11,979,935.11	-154,568,951.37

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	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	39,950,038.00
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,923,761.87
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	37,026,276.13

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	254,937,259.03	242,957,323.92
其中：库存现金	180,662.27	187,905.57
可随时用于支付的银行存款	250,157,817.16	240,845,031.39
可随时用于支付的其他货币资金	4,598,779.60	1,924,386.96
三、期末现金及现金等价物余额	254,937,259.03	242,957,323.92

其他说明：

46、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：

47、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	104,691,990.47	因借款办理抵押
其他货币资金	1,745,030.00	未到期的履约保函保证金和质量保证金
投资性房地产	8,835,571.36	因借款办理抵押
合计	115,272,591.83	--

其他说明：

(1) 2017年5月16日公司与北京银行股份有限公司双秀支行签订5年期法人商用房贷款合同，公司以所购的位于北京市昌平区陈家营西路3号院23号楼负一楼至三楼房产进行抵押，借款金额为5,000.00万元，已归还750.00万元。

(2) 2019年9月3日公司与北京银行股份有限公司双秀支行签订了最高授信额度为10,000.00万元人民币的综合授信合同，公司实际控制人张恒及其配偶程俐欣提供担保、公司以位于北京市昌平区陈家营西路3号院23号楼负一楼至三楼房产为抵押物，截止2019年12月31日已使用7,122.00万元的授信额度。

48、政府补助**(1) 政府补助基本情况**

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
成都市市级旅游业发展专项资金	72,433.24	递延收益	4,100.04
上海市徐汇区财政局企业扶持基金	250,000.00	其他收益	250,000.00
北京市商务局商业流通发展项目资金	158,200.00	其他收益	158,200.00
中关村科技园区西城园管理委员会补贴	40,000.00	其他收益	40,000.00
进项税加计扣除	103,002.38	其他收益	103,002.38
北京市西城区社会保险基金管理中心稳岗补贴款	5,401.73	其他收益	5,401.73

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

49、其他**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海悉乐	2019年01月18日	73,950,038.00	54.78%	收购	2019年01月18日	取得被购买方财务及生产经营的控制权	23,851,590.62	2,296,115.67

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	上海悉乐
--现金	39,950,038.00
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	34,000,000.00
合并成本合计	73,950,038.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	40,283,053.23
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	33,666,984.77

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

购买日合并成本参考中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2018]第020430号评估报告，确定购买日的合并成本为73,950,038.00元。

大额商誉形成的主要原因：

2018年12月公司与成都乐投帮企业管理咨询中心签署了股权转让协议，与成都乐投帮及上海悉地工程设计顾问股份有限公司签署了第二次增资协议。协议约定，公司以人民币 1,395.0038 万元受让成都乐投帮持有的上海悉乐 12.7982%股权，并向上海悉乐增资人民币 2,600 万元，增资后公司持有上海悉乐 54.7778%股权，成为上海悉乐控股股东。

本次收购部分股权及第二次增资交易前，公司于 2018 年 3 月以3,400 万元对上海悉乐进行了第一次增资入股，取得了上海悉乐 31.1927%的股权。

本次合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额人民币33,666,984.77元，确认为商誉。

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	上海悉乐	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	2,923,761.87	2,923,761.87
应收款项	169,901.50	169,901.50
存货	261,040.25	261,040.25
固定资产	55,314,961.04	55,314,961.04
无形资产	357,172.77	357,172.77
预付账款	2,702,784.58	2,702,784.58
其他应收款	13,826,550.41	13,826,550.41
其他流动资产	2,671,801.31	2,671,801.31
在建工程	703,932.66	703,932.66
长期待摊费用	106,275.31	106,275.31
递延所得税资产	159,023.09	159,023.09
其他非流动资产	50,000.00	50,000.00
应付款项	2,362,522.76	2,362,522.76
预收账款	294,176.44	294,176.44
应付职工薪酬	769,456.73	769,456.73
应交税费	144,150.65	144,150.65

其他应付款	1,104,908.60	1,104,908.60
递延收益	76,191.61	76,191.61
净资产	74,495,798.00	74,495,798.00
减：少数股东权益	34,212,744.77	34,212,744.77
取得的净资产	40,283,053.23	40,283,053.23

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

购买日合并成本参考中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2018]第020430号评估报告，以2018年10月31日为基准日的评估结果为基础，将可辨认资产、负债持续计量至购买日而确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
上海悉乐	33,974,442.56	34,000,000.00	25,557.44	资产评估	-

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
--	-----	------

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
南京三夫	南京	南京	零售	100.00%		投资设立
杭州三夫	杭州	杭州	零售	100.00%		投资设立
成都三夫	成都	成都	零售	100.00%		投资设立
深圳三夫	深圳	深圳	零售	100.00%		投资设立
沈阳三夫	沈阳	沈阳	零售	100.00%		投资设立
旅行鼠	北京	北京	批发	100.00%		投资设立
长春三夫	长春	长春	零售	100.00%		投资设立
石家庄三夫	石家庄	石家庄	零售	100.00%		投资设立
青岛三夫	青岛	青岛	零售	100.00%		投资设立
苏州三夫	苏州	苏州	零售	100.00%		投资设立
上海三夫	上海	上海	零售	100.00%		企业合并
运动管理	北京	北京	服务	100.00%		企业合并
和瑞欣诚	北京	北京	零售	100.00%		投资设立
无锡三夫	无锡	无锡	零售	100.00%		投资设立
梦想旅行社	北京	北京	服务	100.00%		投资设立
技能培训	北京	北京	服务	100.00%		投资设立

电子商务	宿迁	宿迁	零售	85.00%		投资设立
科技发展	宿迁	宿迁	零售		85.00%	投资设立
武汉三夫	武汉	武汉	零售	100.00%		投资设立
悦动体育	北京	北京	零售	85.00%		投资设立
阿尔山三夫	阿尔山	阿尔山	服务		60.00%	投资设立
宿迁运动管理	宿迁	宿迁	服务		100.00%	投资设立
上海运动管理	上海	上海	服务		80.00%	投资设立
大庆三夫	大庆	大庆	零售	60.00%		投资设立
体育发展	北京	北京	服务		70.00%	投资设立
体育用品	上海	上海	零售		68.00%	投资设立
上海悉乐	上海	上海	服务	77.00%		非同控制下收购
咸宁悉乐	武汉	武汉	服务		77.00%	非同控制下收购
成都悉乐	成都	成都	服务		77.00%	非同控制下收购
郑州悉乐	郑州	郑州	服务		39.27%	非同控制下收购
张家口三夫	张家口	张家口	零售	100.00%		投资设立
张家口滑雪	张家口	张家口	零售	100.00%		投资设立
江苏三夫	宿迁	宿迁	零售	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宿迁三夫金鼎投资管理中心(有限合伙)	江苏	江苏	投资管理	40.00%		权益法
宁波歌石三夫投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理	20.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额		
	宿迁三夫金鼎投资管理中心(有限合伙)	宁波歌石三夫投资管理有限公司	宿迁三夫金鼎投资管理中心(有限合伙)	上海悉乐文化发展有限公司	宁波歌石三夫投资管理有限公司
流动资产	673,752.56	50,590.57	2,127,886.82	10,724,324.43	50,565.40
非流动资产	22,000,000.00		31,089,400.00	56,521,540.20	
资产合计	22,673,752.56	50,590.57	33,217,286.82	67,245,864.63	50,565.40
流动负债	100.00	326,014.43		13,723,952.48	326,014.43
非流动负债				4,076,533.28	
负债合计	100.00	326,014.43		17,800,485.76	326,014.43
少数股东权益				1,229,344.15	

归属于母公司 股东权益	22,673,652.56	-275,423.86	33,217,286.82	48,216,034.72	-275,449.03
营业收入	859,780.72			12,534,607.22	615.97
净利润	2,937,957.13	25.17	-450,349.80	1,222,923.40	-4,075,449.03
综合收益总额	2,937,957.13	25.17	-450,349.80	1,222,923.40	-4,075,449.03

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性

风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的54.13%（比较期：50.16%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的24.41%（比较期：28.33%）。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止2019年12月31日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2019年12月31日				
	6个月内	6个月-1年	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	50,900,000.00	50,320,000.00	-	-	-
长期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	17,500,000.00	15,000,000.00	-
合计	55,900,000.00	55,320,000.00	17,500,000.00	15,000,000.00	-

（续上表）

项目名称	2018年12月31日				
	6个月内	6个月-1年	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	43,029,696.06	75,970,000.00	-	-	-
长期借款	2,500,000.00	2,500,000.00	10,000,000.00	17,500,000.00	15,000,000.00
合计	45,529,696.06	78,470,000.00	10,000,000.00	17,500,000.00	15,000,000.00

3.市场风险

本公司市场风险为利率风险，主要产生于长、短期银行借款，均为固定利率。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是张恒。

其他说明：

张恒先生持有本公司股份3,852.92万股，占本公司注册资本26.47%，为本公司的实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注附注九、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

本期没有与本公司发生关联方交易的联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

天津亿润成长股权投资合伙企业	持有本公司股权比例 4.98% 的参股股东
上海歌金企业管理有限公司	持有本公司股权比例 4.13% 的参股股东

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

张恒	50,000,000.00	2019年02月19日	2020年02月18日	否
张恒	100,000,000.00	2019年09月03日	2020年09月02日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,602,703.64	4,177,805.60

(8) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额

7、关联方承诺**8、其他****十二、股份支付****1、股份支付总体情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	155,928.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
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	不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照布莱克-斯科尔斯期权定价模型（B-S 模型）计算确定
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	2018 年为第三个解锁期，公司未达成业绩考核目标，2019 年将根据限制性股票激励计划对相应股票予以回购
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,136,836.44
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-1,398,926.96

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

自2020年1月爆发新型冠状病毒肺炎疫情以来，我国多个省市已启动重大突发公共安全事件响应，并采取各项措施遏制疫情蔓延。公司预计此次疫情将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

截至2020年4月27日，除上述事项外，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

截止2019年12月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,633,383.40	1.05%	1,633,383.40	100.00%		1,633,383.40	1.18%	1,633,383.40	100.00%	
其中：										
线下大客户	1,633,383.40	1.05%	1,633,383.40	100.00%		1,633,383.40	1.18%	1,633,383.40	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	154,586,384.94	98.95%	654,360.18	0.42%	153,932,024.76	136,251,543.05	98.82%	1,027,590.29	0.75%	135,223,952.76
其中：										
组合 1	143,919,123.95	92.12%			143,919,123.95	117,018,610.85	84.87%			117,018,610.85
组合 2	10,667,260.99	6.83%	654,360.18	6.13%	10,012,900.81	19,232,932.20	13.95%	1,027,590.29	5.34%	18,205,341.91
合计	156,219,768.34	100.00%	2,287,743.58	1.46%	153,932,024.76	137,884,926.45	100.00%	2,660,973.69	1.93%	135,223,952.76

按单项计提坏账准备：1,633,383.40

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
线下大客户	1,633,383.40	1,633,383.40	100.00%	账龄较长, 根据与客户联系情况, 预计不可收回
合计	1,633,383.40	1,633,383.40	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 654,360.18

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1.组合 1	143,919,123.95		
2.组合 2	10,667,260.99	654,360.18	6.13%
合计	154,586,384.94	654,360.18	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

√ 适用 □ 不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、10。

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	153,952,215.48
1 至 2 年	495,843.40
2 至 3 年	8,225.98
3 年以上	1,763,483.48
3 至 4 年	648,773.40
4 至 5 年	1,114,710.08
合计	156,219,768.34

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
已发生损失	2,660,973.69				-2,660,973.69	
预期信用损失		-373,230.11			2,660,973.69	2,287,743.58

合计	2,660,973.69	-373,230.11			0.00	2,287,743.58
----	--------------	-------------	--	--	------	--------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	59,568,911.21	38.13%	
第二名	15,928,900.19	10.20%	
第三名	9,032,746.00	5.78%	
第四名	7,467,210.29	4.78%	
第五名	5,830,981.05	3.73%	
合计	97,828,748.74	62.62%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,932,833.87	2,932,833.87
其他应收款	36,881,916.26	30,332,314.99
合计	39,814,750.13	33,265,148.86

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利**1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京三夫户外运动管理有限公司	2,747,152.52	2,747,152.52
北京三夫梦想旅行社有限公司	185,681.35	185,681.35
合计	2,932,833.87	2,932,833.87

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
北京三夫户外运动管理有限公司	2,747,152.52	2-4 年	子公司资金紧张	未发生减值，该全资子公司盈利良好
合计	2,747,152.52	--	--	--

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款**1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	5,052,977.65	5,800,372.91
备用金	2,646,871.27	2,716,925.76
其他各明细	275,119.14	324,241.43
合并范围内子公司往来款	30,653,024.99	22,670,406.46
合计	38,627,993.05	31,511,946.56

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,179,631.57			1,179,631.57
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	566,445.22			566,445.22
2019 年 12 月 31 日余额	1,746,076.79			1,746,076.79

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	34,510,528.44
1 至 2 年	1,465,375.65
2 至 3 年	637,995.00
3 年以上	2,014,093.96
3 至 4 年	1,425,001.85
4 至 5 年	112,640.00
5 年以上	476,452.11
合计	38,627,993.05

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	1,179,631.57	566,445.22				1,746,076.79
合计	1,179,631.57	566,445.22				1,746,076.79

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	28,663,038.46	1 年以内	74.20%	
第二名	往来款	1,330,340.53	1 年以内	3.44%	
第三名	往来款	655,200.00	1 年以内	1.70%	
第四名	备用金	572,267.00	1 年以内	1.48%	28,613.35
第五名	保证金	263,923.16	1 年以内	0.68%	13,196.16
合计	--	31,484,769.15	--	81.50%	41,809.51

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	181,544,778.15	1,000,000.00	180,544,778.15	67,620,297.59	1,000,000.00	66,620,297.59
对联营、合营企业投资	11,208,725.02		11,208,725.02	49,686,454.73		49,686,454.73
合计	192,753,503.17	1,000,000.00	191,753,503.17	117,306,752.32	1,000,000.00	116,306,752.32

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海三夫	3,152,988.08					3,152,988.08	
南京三夫	2,000,000.00					2,000,000.00	
杭州三夫	10,000,000.00					10,000,000.00	
运动管理	967,309.51					967,309.51	
成都三夫	1,000,000.00					1,000,000.00	
深圳三夫							1,000,000.00
沈阳三夫	1,000,000.00	9,000,000.00				10,000,000.00	
旅行鼠	1,000,000.00					1,000,000.00	
长春三夫	12,000,000.00					12,000,000.00	
青岛三夫	1,000,000.00					1,000,000.00	
石家庄三夫	1,000,000.00					1,000,000.00	

苏州三夫	1,000,000.00								1,000,000.00	
无锡三夫	10,000,000.00								10,000,000.00	
和瑞欣诚	1,000,000.00								1,000,000.00	
梦想旅行社	1,000,000.00								1,000,000.00	
电子商务	3,000,000.00								3,000,000.00	
技能培训	9,100,000.00								9,100,000.00	
武汉三夫	3,000,000.00								3,000,000.00	
悦动体育	3,000,000.00								3,000,000.00	
大庆三夫	2,400,000.00								2,400,000.00	
上海悉乐			104,424,480.56						104,424,480.56	
江苏三夫			500,000.00						500,000.00	
合计	66,620,297.59		113,924,480.56						180,544,778.15	1,000,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
宿迁三夫金鼎投资管理中心(有限合伙)	13,720,114.73		5,271,487.78	1,175,182.85						9,623,809.80	
宁波歌石三夫投资管理有限公司	1,584,910.19			5.03						1,584,915.22	
上海悉乐文化发展有限公司	34,381,429.81			-406,987.25					-33,974,442.56		
小计	49,686,454.73		5,271,487.78	768,200.63					-33,974,442.56	11,208,725.02	
合计	49,686,454.73		5,271,487.78	768,200.63					-33,974,442.56	11,208,725.02	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	385,733,626.54	303,221,709.93	370,847,659.17	278,606,803.77
其他业务	16,174,078.41	310,642.68	12,227,251.20	342,742.22
合计	401,907,704.95	303,532,352.61	383,074,910.37	278,949,545.99

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	768,200.63	-613,799.92
交易性金融资产在持有期间的投资收益	17,187.91	
理财产品收益		5,247,867.67
合计	785,388.54	4,634,067.75

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	56,840.77	
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）	565,650.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-265,187.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,187.91	
购买理财产品的收益		
取得联营企业控股后，原股权按公允价值重新计量产生的利得	25,557.44	
减：所得税影响额	88,554.10	
少数股东权益影响额	-9,043.20	
合计	320,538.57	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.79%	-0.20	-0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.84%	-0.21	-0.21

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 载有董事长签名的2019年度报告文本原件。
- (五) 以上备查文件的备置地点：公司证券部。

北京三夫户外用品股份有限公司

法定代表人：张恒

二〇二〇年四月二十九日