

公司代码：601566

公司简称：九牧王

九牧王股份有限公司 2020 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人林聪颖、主管会计工作负责人张景淳及会计机构负责人（会计主管人员）陈惠鹏声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“三 其他披露事项”之“可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	经营情况的讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	37
第七节	优先股相关情况.....	39
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	39
第九节	公司债券相关情况.....	40
第十节	财务报告.....	41
第十一节	备查文件目录.....	158

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
九牧王、公司、本公司、本集团	指	九牧王股份有限公司
《公司章程》、《章程》	指	九牧王股份有限公司章程
专卖店	指	由公司或公司的加盟商以自有或租赁的物业，开设独立店铺销售公司产品，包括直营店和加盟店两种模式。
直营店	指	公司自行开设的独立店铺，由公司负责店铺管理工作并承担管理费用。
加盟店	指	加盟商开设的独立店铺，由加盟商负责店铺管理工作并承担管理费用。
业务纵向一体化	指	公司负责开展及管理产品供应链主要环节（包括研发、设计、采购、生产、销售及品牌推广等）的业务模式。
元	指	人民币元
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	九牧王股份有限公司
公司的中文简称	九牧王
公司的外文名称	JOEONE CO., LTD
公司的外文名称缩写	JOEONE
公司的法定代表人	林聪颖

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴徽荣	张喻芳
联系地址	厦门市思明区宜兰路1号	厦门市思明区宜兰路1号
电话	0592-2955789	0592-2955789
传真	0592-2955997	0592-2955997
电子信箱	ir@joeone.net	ir@joeone.net

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	泉州经济技术开发区清蒙园区
公司注册地址的邮政编码	362200
公司办公地址	厦门市思明区宜兰路1号
公司办公地址的邮政编码	361008
公司网址	www.joeone.cn
电子信箱	ir@joeone.net

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	九牧王	601566	

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	112,208.50	135,347.97	-17.10
归属于上市公司股东的净利润	20,544.98	32,483.94	-36.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	5,479.16	19,536.68	-71.95
经营活动产生的现金流量净额	4,534.72	734.31	517.55
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	411,478.72	426,474.63	-3.52
总资产	555,320.33	580,719.31	-4.37

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.36	0.57	-36.84
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.57	-36.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.10	0.34	-70.59
加权平均净资产收益率(%)	4.76	7.20	减少2.44个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	1.27	4.33	减少3.06个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2020年1-6月归属上市公司股东的净利润、归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期分别下降36.75%、71.95%，主要系受新冠疫情影响，导致销售收入下降以及计提的存货跌价准备增加所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-175,790.72
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	18,357,189.48
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,518,042.32
持有债权投资、其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益,以及持有和处置债权投资、其他非流动金融资产取得的投资收益	129,242,463.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,491,027.51
少数股东权益影响额	4,605.69
所得税影响额	-4,797,250.81
合计	150,658,232.39

十、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要**一、 报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明****(一) 公司主要业务及产品**

九牧王是中国商务休闲男装品牌的领先企业、国内男裤行业的龙头企业。公司主要从事男士商务休闲品牌服饰的生产和销售,公司实行多品牌发展战略,通过自主经营、直接投资培育和收购兼并等方式打造“精工质量平台”、“时尚品质平台”和“潮流时尚平台”三大服装平台。

1、精工质量平台:以“九牧王”品牌为核心。

“九牧王”品牌自推出以来,一直专注于为男士提供商务休闲男装,品牌定位为精致、优雅、时尚,目标消费者为35-45岁中高收入男士。“九牧王”品牌产品划分为黑标(经典、精致、时尚)、灰标(时尚、流行、精致)两个风格,主要产品包括男裤、茄克、衬衫、T恤和西装等。根据中华全国商业信息中心对全国重点大型零售企业、商业集团的统计数据,截至2019年,“九牧王”品牌男裤市场综合占有率连续二十年位列国内男裤市场第一,为中国男裤市场的领跑者。

九牧王品牌也得到了国内权威机构和媒体的认可,先后获得“中国最受消费者欢迎的休闲装品牌”、“中国十大最具影响力品牌”、“中国服装行业年度十佳品牌”、“2011亚洲品牌年度总评榜-中国品牌100强”、“中国创造精工时尚奖”等多项荣誉。



JOEONE 2020 产品图

2、时尚品质平台：以 ZIOZIA” 为核心品牌。

公司于 2018 年通过增资的方式取得韩国 ZIOZIA 品牌在中国区（包括香港、澳门、台湾）的经营权。该品牌创立于 1995 年，产品风格为高品质时尚男装，致力于为消费者提供修身时尚的高质量男士服装，主要目标客户群为 80 及 90 后年轻男性消费者，主要产品包括西装、衬衫及时尚通勤休闲装。“ZIOZIA”品牌进入中国市场后，凭借简单时髦的产品风格、时尚的版型及高性价比受到了国内消费者的欢迎。



ZIOZIA 2020 产品图

3、潮流时尚平台：以 FUN 品牌为核心品牌，旗下包含 BeenTrill、Garfield by fun、Snoopy 等多个联名系列，未来将持续以联名品牌形式推动潮流时尚平台的发展。

FUN 品牌秉承“乐趣、创意、跨界”的品牌 DNA，坚持从视觉形象、服饰产品到图像设计等方面进行深度创意，将时装天桥的灵感融入到美式街头风格中，创造出独挡一面的作品。FUN 品牌将持续提升供应链快速反应能力、多产品线设计开发能力和全渠道运营管理能力等核心能力，稳步提升盈利水平。



FUN 2020 产品图

（二）服装行业发展情况

报告期内，尽管受国内外疫情影响，中国经济上半年整体仍呈现先降后升、稳步复苏态势，反映其较好的韧性。行业来看，国内服装行业仍处于主流消费群体迭代，购物中心、社交电商等新兴渠道不断升级出新，传统商场、街铺继续优化或转移，电商引流成本趋高、“去中心化”激增等多重环境，而新兴品牌涌现、国际品牌加速布局中国市场，则加剧了行业竞争热度。同时，疫情期间，消费者更加理性而有规划的消费观念，更加明晰化的消费诉求正日益形成。报告期内，服装行业基本维持“存量竞争”态势，业务增长重点继续从渠道外延增长向精细化运营提效的内生增长转变，但新的增长触点越发多元化，例如，依托现有的商品库存、全渠道架构和会员运维系统的升级提效，直播带货、微信小程序购物、会员社群营销，助推疫情下品牌服装业绩“破局”，成为其内生增长的新通路。此外，疫情还将明显加快行业格局的调整速度。

多重环境下，领先品牌愈加锚定以消费者为核心，在产品研发、供应链、营销渠道、品牌推广、会员运营，以及数字化建设等环节，持续推动调整与变革，行业呈现若干势头：

1、“产品升级+跨界融合”，提升文化属性与时尚度，丰富产品“年轻化”内涵

为顺应 80 后、90 后主流消费客群迭代，以及日益普遍的“年轻化”着装心理，品牌服装企业在原有产品风格和产品线基础上，升级或开发出更加年轻、时尚的产品线，持续丰富产品品类。从潮牌、青休到传统商务男装，莫不如是。尤其是，随着国人民族自信心的走高，国潮、国货、国牌持续受到关注和青睐。服装品牌充分运用中国元素，与国内外潮流元素、跨界元素有机结合，

不断打造 IP 热款、爆款，多维提升产品的文化属性和时尚度，加上新面料、新技术、新工艺的注入，使得服装“年轻化”、“品质化”内涵更加丰富。

2、数字化、智能化技术赋能，助力全价值链效率提升，实现精准运营

品牌服装企业以市场为导向，为实现快速响应，持续通过内部开发、升级或外部异业龙头合作赋能的形式，加速数字化、信息化能力建设，以提升全价值链运营效率。例如，智能工厂、RFID 技术、5G、云仓、智慧门店，以及智能化中台系统等新技术或新应用，不断更新、升级，应用场景越发广泛和深入，对服装企业全价值链效率提升、精准运营的作用不断显现。尤其是，在本轮疫情中，具备较好数字化运营基础的品牌，在全渠道融合营销中显现出更广泛的触达、更快的反应时效、更精准的推送、更有效的转化，以及更高质量的数据沉淀，进而转换为实实在在的生意机会。放眼未来，数字化能力的构筑与优化，将成为行业竞争的又一新领域。

3、渠道调整继续深化，线下和线上各有侧重，渠道结构更趋多样化、一体化

渠道的动态调整、优化已成常态。线下来看，购物中心业态不断“刷新”，传统百货则日益“购物中心化”，优质、成熟的购物中心、百货店、奥莱店成为品牌商竞相追逐的关键资源，在品牌服装的生意板块中，占比亦持续扩大，而传统街铺、商场店则整体收窄，或集约成长。整体上，“关小开大”，关闭低效店，打造标杆店，持续推动位置优化、店态升级，打通线上线下，将继续成为渠道调整方向。尤其是，本轮疫情冲击下，更多渠道资源的退出、部分品牌的观望，为龙头企业开展渠道盘点和优化布局，提供了宝贵的“时间窗”。此外，品牌服装通过实体和线上渠道，继续涉入低线市场的势头仍然不减。

线上来看，流量“去中心化”趋势增强、引流成本趋增背景下，第三方电商平台、社交电商、微商城、社群、直播等多样化渠道，纷纷成为品牌服装积极求变的生意触点。此外，品牌服装企业通过构建信息化、数字化系统，持续推动线上线下打通，以期在品牌建设、大数据赋能、消费者运营、库存共享、智慧门店等领域，实现两线融合，双向赋能。整体上，服装行业的渠道格局渐呈一体化、扁平化态势。

4、聚焦精细化运营，深耕门店与会员，更加强调零售和单店效益

鉴于逐渐步入行业的“存量竞争”周期，主要服装品牌纷纷强调在优化现有店铺的基础上，着力提升门店的零售管理，铸就精益营销的能力。例如，通过赋能一线导购，并配以更具零售导向的激励机制，进一步提振终端顾客的转化率；通过灵活的会员营销和服务体系，促进新客引流、老客回购带新，继而进一步提升会员销售占比；通过诸如店铺分层、分级和产品拼盘，以及更加灵活的配、订、补货品制度，提升商品运营效率，推动运营精细化。总体上，通过发力零售转型，聚焦精细化运营，强调单店坪效、人效，将越发成为服装行业谋求内生增长的共同选择。

5、重视新媒体、情感互动等多元化推广手法，多维度强化品牌粘性

服装品牌在传统推广渠道之外，更加重视互动性强、覆盖率广、成本低廉、精准度高的新媒体和其他多元化推广媒介。例如，通过借助 KOL (Key Opinion Leader, 关键意见领袖)、KOC (Key Opinion Consumer, 关键意见消费者) 的人气带动，借势热点话题进行品牌发声，打造独特的品

牌故事进行内容营销等形式，向年轻消费群体推广时尚的生活方式，从而提升其对品牌的认知度和好感度。通过多元化的社交媒体、快闪店、直播带货等新媒介或手法，则进一步拉近了与目标消费者的距离，更强化了品牌输出和会员互动。同时，通过强化情感共鸣、品牌认同、社交互动等深层次会员运营，以及对会员大数据的收集、分析，更为品牌商精准营销、贴心服务，增强顾客粘性提供了可能。

6、多品牌延展以覆盖差异化市场需求，集团化布局更增强上下游整合能力

在行业增速放缓、消费分级持续、消费者迭代的多重背景下，市场需求日益细分，单一品牌越来越难以覆盖多级消费群体的需求。为突破单一品牌规模的瓶颈，领先的品牌服装企业，纷纷通过内部孵化或外延并购新品牌的方式，搭建起多品牌矩阵，满足更多消费群体的差异化需求，以期培育新的增长点。此外，多品牌、集团化的组合，造血与输血并行，在供应链、渠道等方面实现协同效应，加上集团自身向上下游的产业布局，亦使其对上下游价值链关键环节的掌控能力得以增强。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

1、货币资金期末较上期末增加 13,419.28 万元，增幅 33.45%，主要是报告期内取得银行借款所致；

2、应收票据期末较上期末减少 5,953.50 万元，减幅 39.68%，主要是报告期内收入减少导致应收客户货款减少；

3、预付款项期末较上期末增加 2,714.02 万元，增幅 76.57%，主要是报告期末是公司 2020 秋冬季产品的采购旺季，公司预付的材料款及成衣款增加，以及预付管理咨询服务费增加所致；

5、债权投资期末较上期末增加 5,099.18 万元，主要是报告期内以摊余成本计量的金融资产增加所致；

6、其他债权投资期末较上期末减少 15,827.31 万元，减幅 31.81%，主要是报告期内债券投资到期赎回所致；

7、在建工程期末较上期末增加 1,330.88 万元，增幅 46.89%，主要是报告期内智能仓储项目费用增加所致。

其中：境外资产 108,247.46（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 19.49%。

主要系为优化公司投资结构，公司以境外子公司九牧王零售投资管理有限公司作为公司境外投资主体。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、中国男装行业男裤市场的领跑者

从2000年至2019年,九牧王品牌男裤市场综合占有率连续二十年位列国内男裤市场第一位,为中国男裤市场的领跑者。公司研发设计并取得18项裤领域实用新型专利,更是中华人民共和国西裤、水洗整理服装国家标准及牛仔服装行业标准的参与制定起草单位。(以上市场占有率来自中华全国商业信息中心对全国重点大型零售企业、商业集团的统计数据)

2、“专业好品质”的产品

九牧王品牌自推出以来,以男裤为核心,用心缔造专业好品质的裤子,同时专注于男士品牌服饰的设计研发,为男士提供商务休闲男装,专业地为消费者提供高品质的产品和消费体验,不断改善产品及服务品质,“男裤专家”、“专业好品质”成为九牧王的核心价值及品牌形象。

公司秉承专业积淀,紧随服装流行趋势,在不断收集、研究消费者人体曲线数据的基础上,注重细节,针对不同的消费群体,设计出不同的款式和版型,使消费者穿着舒适。在生产工艺上,本公司将西裤生产工艺细化为约108道工序,将茄克细化为约90道工序,以进行专业标准化生产,并在生产的关键环节设置专职检验员对产品进行检验,进行有效的品质管理。在用料上,公司原材料均选用行业内优质的面辅料,从源头上保证公司的产品品质,公司的裤类产品可有效避免裤兜张开,内衬外露,拉链部分突出,重要部位线条脱落等尴尬现象。公司选用国内外先进的生产设备,并结合工艺要求进行技术改良,形成了具有自身特点的生产工艺。在服务方面,公司设立了客户免费投诉热线,并在各地设有售后服务机构,对出现的质量问题及时跟踪处理,一方面保证消费者的利益,另一方面了解消费者的需求和公司产品质量状况,持续提高质量管理水平。

3、强大的品牌影响力

公司自成立伊始便紧紧围绕九牧王品牌的定位、核心价值与特性,通过产品设计、销售终端形象、广告宣传、男裤文化节及西服文化节等各种营销活动,不断提高九牧王品牌的知名度、美誉度及忠诚度。公司通过“优雅绅士评选”、“绅仕节”等活动,提升了精工、优雅的品牌形象;2017年提出新绅仕主义,确定了“担当、品位、成就、修养、乐趣”的品牌核心价值观,倡导新绅仕生活方式;借助体育营销、事件营销、明星穿戴等方式全方位推广“新绅仕”形象;通过企业家专访、“工匠”典范赞助、九牧王“10年筑梦”公益项目等,塑造“工匠”艺术典范的社会形象和社会责任形象。同时,公司依靠“男裤专家”、“专业好品质”赢得了消费者的良好口碑,进一步提高了九牧王品牌的美誉度,累积了一大批忠实的消费者。目前,九牧王品牌作为中国最具影响力、最受欢迎的行业领先男装品牌之一,强大的品牌影响力成为公司销售持续增长的主要驱动力。

4、成熟的营销网络为线上线下一体化奠定良好的基础

公司销售市场主要集中于国内一、二线城市,公司销售终端已覆盖了全国31个省、自治区及直辖市主要城市的重点商圈。截至2020年6月30日,公司直营与加盟终端数量为2,791家,其中直营终端969家,加盟终端1,822家。成熟的实体营销网络,对公司构建线上线下一体化提供了有力支持。

报告期内实体门店拓展情况表:

品牌	门店类型	2020年6月30日 数量(家)	2020年1-6月 新开(家)	2020年1-6月 关闭(家)	2019年12月31日 数量(家)
JOEONE	直营	736	16	46	766
	加盟	1,659	35	111	1,735
ZIOZIA	直营	125	13	7	119
	加盟	13	1	8	20
FUN	直营	92	2	5	95
	加盟	148	9	12	151
其他品牌	直营	16	/	21	37
	加盟	2	/	7	9
合计	-	2,791	76	217	2,932

报告期内实体门店面积情况表:

门店类型	2020年6月30日		2019年12月31日	
	数量(家)	面积 (平方米)	数量(家)	面积 (平方米)
JOEONE 品牌				
直营店	736	70,249	766	72,225
加盟店	1,659	202,572	1,735	209,498
ZIOZIA 品牌				
直营店	125	13,712	119	13,174
加盟店	13	1,314	20	1,918
FUN 品牌				
直营店	92	10,884	95	10,662
加盟店	148	18,134	151	18,241
其他品牌				
直营店	16	1,350	37	3,091
加盟店	2	275	9	1,056
合计	2,791	318,489	2,932	329,865

5、业务纵向一体化模式带来高价值供应链

本公司实施以市场为导向的供应链管理和会员管理系统大数据，采用业务纵向一体化模式，对设计、研发、生产、销售等主要环节实施有效的控制，以对市场需求做出快速反应。

公司通过分布在全国的销售终端了解当地的市场趋势及不同消费群体的喜好，并借助公司的设计研发能力，开发出反映最新时尚趋势的产品，而公司的制造能力保证了产品的质量，并对市场需求和市场趋势做出快速反应。

6、经验丰富的管理团队

公司拥有一支经验丰富、兢兢业业、积极进取、忧患意识强、能力出众及对事业专注执着的管理团队，其对中国商务休闲男装行业拥有深入透彻的认识和理解。公司核心管理人员在服装行业拥有丰富的从业经验，能够不断加强企业管理方面的学习，勤于找出与国际同行业知名公司及国内优秀男装公司的差距，通过聘请外部咨询机构及内部的研究改正自身的缺陷。此外，公司长

期以来一直致力于管理团队的培养和引进，不断提高管理水平，致力打造一支职业化、专业化、国际化的管理团队。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

受疫情影响，报告期内，公司实现营业收入 112,208.50 万元，较上年同期下降 17.10%；营业利润 25,012.67 万元，较上年同期下降 35.57%；利润总额 24,746.51 万元，较上年同期下降 36.15%；归属上市公司股东的净利润 20,544.98 万元，较上年同期下降 36.75%；扣除非经常性损益后净利润 5,479.16 万元，较上年同期下降 71.95%。

1、九牧王品牌

报告期内，主品牌九牧王在秉承品牌使命、愿景，坚持公司五年发展战略规划的前提下，围绕“3+2”工程（即 3 个战略举措+2 个变革项目）开展各项经营活动。

渠道升级：报告期内，公司持续对渠道结构进行优化升级，受疫情影响，渠道升级进展较慢，下半年公司将积极推动项目进展；加快线上渠道建设，推出微商城，尝试网红直播等，强化线上线下整合，推动全渠道的发展。

零售突破：疫情期间快速搭建起零售虚拟组织，利用微信小程序功能，开展微信线上“全员营销”项目，通过直播等方式带动线上销售；梳理并完善草动直播平台、电商管理平台等平台功能，打通线上线下积分、会员等功能的接口，实现全渠道营销。

品牌重塑：报告期内，与国家击剑队达成五年官方指定商务男装战略合作，助力品牌重塑；打造小黑裤“男裤舒适实验室”广告大片，打造小黑裤的专业可视化大片，提升产品形象，同时助力全国男裤节落地活动。

2、ZIOZIA 品牌

报告期内，ZIOZIA 品牌结合市场情况发展核心市场，打造全国标杆门店，同时对现有渠道进行优化，进一步提升店效；商品研发方面，进一步明确经典商务、休闲商务及时尚休闲三大主题风格，在保持既有优势的前提下，针对消费群体属性进一步改良版型，优化品质；品牌推广方面，梳理品牌定位，确定品牌视觉风格，通过明星穿搭、网红达人街拍等加强品牌宣传。

3、FUN 品牌

报告期内，FUN 在持续进行渠道拓展的同时，调整并优化现有渠道建设，打造核心市场的标杆旗舰店；在商品方面，梳理确定核心品类，打造高性价比的核心品类及推出爆款产品，报告期内推出 3 个明星爆款；在品牌宣传方面，在原有主题活动的基础上，集结旗下 4 大联名 IP，打造联名 IP 潮玩概念实现室，在全国核心市场打造 fun 快闪活动，提高品牌识别度；尝试并逐步加强直播，入驻得物平台，打造线上专供款，扩大电商销售占比。

二、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	112,208.50	135,347.97	-17.10
营业成本	45,651.66	58,364.14	-21.78
销售费用	36,164.15	38,863.83	-6.95
管理费用	10,420.53	9,193.79	13.34
财务费用	-380.43	615.79	-161.78
研发费用	1,880.11	2,189.60	-14.13
经营活动产生的现金流量净额	4,534.72	734.31	517.55
投资活动产生的现金流量净额	30,316.02	56,483.42	-46.33
筹资活动产生的现金流量净额	-18,059.47	-56,304.87	不适用
资产减值损失	8,303.50	3,422.84	142.59

财务费用变动原因说明:财务费用较上年同期减少 996.22 万元, 减幅 161.78%, 主要是报告期内融资贴息收入增加所致;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 3,800.41 万元, 增幅 517.55%, 主要是受新冠疫情的影响, 经营活动现金流入减少, 但公司控制采购及费用支出, 以及国家给予医社保减免等优惠政策导致支付的费用减少, 从而导致经营活动产生的现金流量净额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 26,167.40 万元, 减幅 46.33%, 主要是报告期内投资净额减少以及取得投资收益收到的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 38,245.40 万元, 主要是报告期内取得借款收到的现金增加, 以及向股东分派现金红利减少所致。

资产减值损失变动原因说明:资产减值损失较上年同期增加 4,880.66 万元, 增幅 142.59%, 主要是报告期内受疫情影响, 存货变现风险增加, 导致计提的存货跌价损失增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上期增减 (%)
服装行业	110,756.67	44,608.24	59.72	-15.85	-19.92	增加 2.05 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上期增减 (%)
男裤	44,908.83	17,134.04	61.85	-20.91	-26.24	增加 2.76 个百分点
T 恤	26,724.11	10,553.03	60.51	18.87	16.46	增加 0.81 个百分点
衬衫	14,427.89	5,616.25	61.07	-2.43	-5.75	增加 1.37 个百分点
茄克	16,118.50	7,181.56	55.45	-39.78	-41.44	增加 1.26 个百分点
西装	6,130.97	2,525.87	58.80	-18.84	-23.77	增加 2.66 个百分点
其他	2,446.37	1,597.49	34.70	-24.45	-15.02	减少 7.24 个百分点
合计	110,756.67	44,608.24	59.72	-15.85	-19.92	增加 2.05 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

公司主营业务全部为销售服装服饰产品的收入，公司 2020 年 1-6 月主营业务收入较上年同期减少 15.85%。

从收入的产品构成来看，男裤占主营业务收入的比重为 40.55%，是公司的核心产品；茄克营业收入、营业成本较上年同期分别减少 39.78%、41.44%，主要是受新冠疫情影响导致销量下降。

主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比%	营业收入比上期增减 (%)
华东	56,286.30	50.81	-3.73
中南	15,863.87	14.32	-45.23
华北	14,026.23	12.66	-12.57
西南	13,534.59	12.22	2.11
西北	7,041.64	6.36	-20.72
东北	4,004.04	3.63	-33.24
合计	110,756.67	100.00	-15.85

主营业务分地区情况的说明：

从收入的地区构成来看，中南、东北地区营业收入较上期同期减少 45.23%、33.24%，主要是受新冠疫情影响导致销量下降。

报告期内各品牌的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上期增减 (%)
JOEONE	92,138.27	37,313.91	59.50	-17.71	-22.86	增加 2.7 个百分点
FUN	12,896.68	5,350.72	58.51	0.57	11.96	减少 4.22 个百分点
ZIOZIA	4,474.46	1,161.33	74.05	-4.16	-11.40	增加 2.12 个百分点
其他品牌	1,247.26	782.28	37.28	-41.94	-37.23	减少 4.71 个百分点
合计	110,756.67	44,608.24	59.72	-15.85	-19.92	增加 2.05 个百分点

其他品牌营业收入下降 41.94%，主要系公司品牌战略调整，聚焦三大主品牌，减少对其他品牌的投入。

报告期内直营店和加盟店的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上期增减 (%)
直营店	40,783.52	13,736.16	66.32	-19.70	-23.00	增加 1.44 个百分点
加盟店	47,616.07	20,984.10	55.93	-24.82	-30.32	增加 3.48 个百分点
其他	22,357.08	9,887.98	55.77	27.89	27.57	增加 0.11 个百分点
合计	110,756.67	44,608.24	59.72	-15.85	-19.92	增加 2.05 个百分点

报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	2020年1-6月			2019年1-6月		
	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	18,595.01	16.79	57.90	14,057.58	10.68	57.50
线下销售	92,161.66	83.21	60.09	117,554.52	89.32	57.69

合计	110,756.67	100.00	59.72	131,612.10	100.00	57.67
----	------------	--------	-------	------------	--------	-------

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上年同期 期末数	上年同期期 末数占总资 产的比例 (%)	本期期末金 额较上年同 期期末变动 比例 (%)	情况说明
货币资金	53,541.51	9.64	40,122.23	6.91	33.45	详见其他说明
应收票据	9,049.50	1.63	15,003.00	2.58	-39.68	详见其他说明
应收款项融资	116.80	0.02	86.80	0.01	34.56	详见其他说明
预付款项	6,258.45	1.13	3,544.43	0.61	76.57	详见其他说明
债权投资	5,099.18	0.92				详见其他说明
其他债权投资	33,930.53	6.11	49,757.84	8.57	-31.81	详见其他说明
在建工程	4,168.92	0.75	2,838.04	0.49	46.89	详见其他说明
其他非流动资产	505.61	0.09	1,029.90	0.18	-50.91	详见其他说明
短期借款	44,964.33	8.10	27,298.26	4.70	64.72	详见其他说明
应付票据	19,685.50	3.54	28,546.99	4.92	-31.04	详见其他说明
应付账款	32,936.65	5.93	51,695.98	8.90	-36.29	详见其他说明
预收款项			14,221.14	2.45	-100.00	详见其他说明
合同负债	16,255.14	2.93				详见其他说明
其他流动负债	8,146.14	1.47				详见其他说明
预计负债			1,579.35	0.27	-100.00	详见其他说明
递延收益	366.67	0.07	1,903.95	0.33	-80.74	详见其他说明
递延所得税负债	4.88	0.00	18.15	0.00	-73.11	详见其他说明

其他说明

- (1) 货币资金期末较上期末增加 13,419.28 万元, 增幅 33.45%, 主要是报告期内取得银行借款所致;
- (2) 应收票据期末较上期末减少 5,953.50 万元, 减幅 39.68%, 主要是报告期内收入减少导致应收客户货款减少;
- (3) 应收款项融资期末较上期末增加 30.00 万元, 增幅 34.56%, 主要是报告期内应收客户银行承兑汇票增加所致;
- (4) 预付款项期末较上期末增加 2,714.02 万元, 增幅 76.57%, 主要是报告期末是公司 2020 秋冬季产品的采购旺季, 公司预付的材料款及成衣款增加, 以及预付管理咨询服务费增加所致;
- (5) 债权投资期末较上期末增加 5,099.18 万元, 主要是报告期内以摊余成本计量的金融资产增加所致;
- (6) 其他债权投资期末较上期末减少 15,827.31 万元, 减幅 31.81%, 主要是报告期内债券投资到期赎回所致;
- (7) 在建工程期末较上期末增加 1,330.88 万元, 增幅 46.89%, 主要是报告期内智能仓储项目费用增加所致;
- (8) 其他非流动资产期末较上期末减少 524.29 万元, 减幅 50.91%, 主要是报告期内预付工程款减少所致;
- (9) 短期借款期末较上期末增加 17,666.07 万元, 增幅 64.72%, 主要是报告期内取得银行借款所致;
- (10) 应付票据期末较上期末减少 8,861.49 万元, 减幅 31.04%, 主要是报告期内应付银行承兑汇票到期解付所致;
- (11) 应付账款期末较上期末减少 18,759.33 万元, 减幅 36.29%, 主要是报告期内应付货款减少所致;
- (12) 预收款项期末较上期末减少 14,221.14 万元, 减幅 100.00%, 主要是报告期内收入准则变动, 将预收款项调整至合同负债及其他流动负债所致;
- (13) 合同负债期末较上期末增加 16,255.14 万元, 主要是报告期内收入准则变动, 将预收款项不含税金额、递延收益-会员积分调整至合同负债所致;
- (14) 其他流动负债期末较上期末增加 8,146.14 万元, 主要是报告期内收入准则变动, 将预收款项税额、应付退货款调整至其他流动负债所致;
- (15) 预计负债期末较上期末减少 1,579.35 万元, 减幅 100.00%, 主要是报告期内收入准则变动, 将预计期后退货调整至其他流动资产和其他流动负债所致;
- (16) 递延收益期末较上期末减少 1,537.28 万元, 减幅 80.74%, 主要是报告期内收入准则变动, 将递延收益-会员积分调整至合同负债; 以及政府补助摊销所致;
- (17) 递延所得税负债期末较上期末减少 13.27 万元, 减幅 73.11%, 主要是报告期内银行承兑汇票贴息摊销导致应纳税暂时性差异减少所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	受限原因
货币资金	51,046,500.00	主要为开具银行承兑汇票支付的保证金

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

涉及报表科目	期末余额	期初余额	变动比例 (%)
长期股权投资	32,566.54	32,727.19	-0.49
其他非流动金融资产	101,583.46	99,606.37	1.98
对外股权投资合计	134,150.00	132,333.56	1.37

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	期末余额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉等
上海景林九盛欣联股权投资中心（有限合伙）	股权投资，实业投资，投资咨询，企业管理及咨询，投资管理	24,970.80	99.00%	自有	上海景辉投资管理中心（有限合伙）	6年	股权投资		-206.88	否
上海华软创业投资合伙企业（有限合伙）	投资管理、投资咨询、资产管理、实业投资	7,595.74	49.02%	自有	龙城旅游控股集团有限公司、北京金陵华瑞咨询合伙企业（有限合伙）、常州华软投资管理有限公司	6年	股权投资		-161.78	否
北京瑞誉金合投资管理中心（有限合伙）	投资管理、实业投资	30,000.00	8.57%	自有	西藏瑞誉投资管理有限公司、堆龙德庆奕卓咨询服务有限公司等	7年	股权投资		-28.30	否
厦门中金启通投资合伙企业（有限合伙）	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）	18,540.00	31.20%	自有	厦门中金誉鑫投资管理有限公司、中金资本运营有限公司	4年	股权投资			否
杭州慕华股权投资基金合伙企业（有限合伙）	私募股权投资、私募股权投资管理	9,583.34	11.11%	自有	上海慕华金誉股权投资管理合伙企业（有限合伙）、上海桦玉股权投资管理有限公司	5年	股权投资		116.51	否
Right Wand Limited Partnership	Greenwoods Bloom Fund III, L.P.	14,249.66	50.00%	自有	Sky Wonderland Limited	3年	股权投资			否
TH 教育资本一期基金（有限合伙）	股权投资管理	12,214.43	0.00%	自有	TH EDU Capital	7年	股权投资		9,717.96	否

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

明细	初始投资成本	资金来源	年初投资成本	报告期内购入	售出	投资损益	公允价值变动情况	公允价值
债券	61,970.93	自有	49,850.87	12,120.06	28,907.80	129.22	867.40	33,930.53
非权益性理财产品	157,736.73	自有	47,763.54	109,973.19	123,112.43	1,459.94	999.20	35,623.50
非权益性理财产品	9,200.00	募集		9,200.00	9,200.00	7.18		
股票及基金	84,842.47	自有	46,046.72	38,795.75	34,088.66	4,503.91	9,944.65	60,698.46
股权投资	98,025.92	自有	98,025.92	-	4,161.08	9,247.06	7,718.62	101,583.46
合计	411,776.05		241,687.05	170,089.00	199,469.97	15,347.31	19,529.87	231,835.95

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润	上年同期净利润	净利润波动	占合并净利润比
欧瑞宝(厦门)品牌管理有限公司	全资子公司	服装业的投资及管理, 服装、鞋帽销售, 经营各类商品和技术的进出口	1,500.00	4,206.05	-1,084.52	-210.57	-213.70	不适用	-1.05%
玛斯(厦门)品牌管理有限责任公	全资子公司	服装业的投资及管理, 服装、鞋帽销售, 经营各类商品和技术的进出口	5,000.00	13,915.77	-3,734.00	-780.70	-70.54	不适用	-3.90%

司										
九牧王零售投资管理有限公司	全资子公司	投资控股、品牌推广、研发及销售	86,067.46 万港币	108,247.46	108,004.57	10,566.67	2,978.47	254.77	52.74%	
泉州九牧王洋服时装有限公司	全资子公司	生产各种服装及服饰产品	4,200.00	9,497.37	9,149.07	-168.41	-148.48	不适用	-0.84%	
山南九牧王商贸有限责任公司	全资子公司	服装、服饰的批发及零售	1,000.00	9,198.11	6,298.82	3,664.54	4,154.17	-11.79	18.29%	
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	全资子公司	投资及投资咨询服务、服装服饰的批发及零售	80,000.00	205,288.76	117,107.44	2,362.46	11,744.57	-79.88	11.79%	
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律法规另有规定除外）；企业管理咨询；房地产开发经营；自有房地产经营活动；物业管理；停车场管理；鞋帽零售；服装零售；化妆品及卫生用品零售；箱包零售；其他日用品零售；纺织品及针织品零售。	30,000.00	41,656.34	33,363.18	1,742.80	1,914.25	-8.96	8.70%	
上海新星通商服装服饰有限公司	控股子公司	从事服装鞋帽、服装面辅料、纤维制品、纺织制品、皮革箱包、化妆品、日用百货的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动】	15,000.00	8,674.04	947.21	-1,692.73	-1,090.71	不适用	-8.45%	
上海玖传服装有限公司	全资子公司	服装鞋帽、服装面辅料、纤维制品、针织品、羽绒制品、皮革制品、体育用品、文化用品、化妆品、香水、床上用品、工艺品、钟表、眼镜、珠宝首饰、日用百货、	10,000.00	17,397.14	934.16	-1,745.26	-1,566.74	不适用	-8.71%	

		道具、灯具、音响设备、花卉、玩具、家居用品、电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务，从事计算机科技、网络科技领域内的技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发，展览展示服务，房屋租赁，电子商务（不得从事金融业务），图文设计，以下限分支机构经营：出版物经营，食品销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】							
宁波市牧睿商贸有限责任公司	全资子公司	服装、服饰的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,000.00	3,202.34	1,105.75	1,845.29	1,541.82	19.68	9.21%
合计				421,823.38	272,091.68	15,584.09	19,243.11		

2020 年 1-6 月净利润占比 10%以上的子公司情况如下：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山南九牧王商贸有限责任公司	服装销售	1,000.00	9,198.11	6,298.82	11,839.82	4,020.65	3,664.54
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	投资及投资咨询服务、服装销售	80,000.00	205,288.76	117,107.44	197.24	4,424.98	2,362.46
九牧王零售投资管理有限公司	投资控股、品牌推广、研发及销售	86,067.46 万港币	108,247.46	108,004.57		10,564.22	10,566.67

与公司主业关联度较小的子公司：

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	注册资本	成立目的	未来经营计划
九牧王零售投资管理有限公司	86,067.46 万港币	作为公司境外投资主体，优化公司投资结构	进行境外资本运作，优化投资结构
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	80,000 万人民币	对公司资产进行管理及进行资本运作	进行资本运作，提高公司资产使用效率

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1、市场风险

(1) 中国宏观经济波动的挑战

服装作为消费品，具有一定的周期性，受宏观经济波动影响较大。当前，中国宏观经济进入结构转型、新动能积聚的新阶段，加上本轮疫情冲击和国际贸易摩擦等多重压力，为其复苏回稳增加了较多不确定性。该种不确定性，或将影响消费者服装消费金额以及消费习惯，进而影响公司未来经营表现。对此，公司将密切跟踪、研判宏观环境变化，并据此及时调整运营策略。

(2) 消费习惯变化和行业同质化竞争风险

更趋个性化和理性化的顾客消费习惯，使得顾客对产品和品牌的要求将更多也更高，潜在市场的细分程度进一步提升。因长期推行“订货制”，国内服装企业对市场的反应相对滞后，未能完全做到“DTC”，即围绕一线顾客需求为导向。同时，服装行业创新能力和机制不足，导致同质化竞争持续、广泛存在。为提升核心竞争力，公司一方面将加强面辅料的开发，加强与战略供应商的合作创新，开发具有科技感和功能性的商品，同时在产品中，注入更多独有元素，以提升产品溢价力；另一方面，还将加强定制业务和VIP客户精准营销，提升消费者体验，与消费者实现双向沟通，实现以市场为导向的快速反应。

(3) 销售渠道快速变化的风险

近年来，购物中心和电商渠道正步入发展新阶段。优质、成熟的购物中心和核心商场店，愈加成为行业稀缺资源。线上渠道的“去中心化”，流量成本居高不下，则构成该类渠道变局的新动因。此外，集成店、奥莱店、新兴在线渠道不断翻新、涌现。立足传统百货商场和街铺为主要渠道的服装品牌，如何快速有效地调整零售网络，把握行业增长机会，抢占优质渠道资源，将是

决定品牌未来生意的重要课题。据此，公司将基于已有的成熟且庞大的实体销售网络，不断深化渠道结构优化，密切关注和布局优质购物中心、奥莱店、核心商场店，把握优质街铺大店升级方向，并不断升级门店购物体验。同时，主动跟进线上零售趋势，优化线上渠道布局，明确定位，并积极探索线上线下一体化的业务模式。

2、经营风险

（1）销售过于倚重九牧王单一品牌的风险

目前九牧王品牌的营业收入占到公司年度经营收入 90%左右，公司营业收入及其增长过于依赖九牧王品牌，为此，公司在巩固九牧王品牌的同时，将有序推进多品牌发展战略。

（2）公司积极拓展多品牌业务，但多品牌运营能力相对较弱

公司在未来将积极拓展多品牌业务，其中可能包括运营自有品牌以及通过兼并、收购、代理的方式运营国内外其他男装品牌，如何运作这些新的业务，将对公司的多品牌运营能力提出较大挑战。公司现阶段多品牌运营能力相对较弱，未来将通过建立适合的运营机制、引入及培育管理人才等加强多品牌运营能力。

（3）公司可能无法快速实现零售转型

公司将“以消费者满意，终端店铺盈利为核心的零售转型”作为战略发展方向。然而，从粗放式增长向以市场驱动的精细化零售运营转型需要时间与经验的积累，可能无法在短期内迅速实现。为此，公司将加大对终端门店和商品管理的投入，匹配组织资源能力，为公司未来的业务拓展及运营效率提升打下良好基础。

（4）加盟商盈利能力无法持续改善的风险

公司加盟业务占总体业务比重较大，若加盟商盈利能力无法明显改善，加盟商盈利持续萎缩，将影响公司经营目标的达成。对此，公司一方面帮扶加盟商进行零售转型，采用更灵活的加盟政策、建立专业的加盟管理团队、对加盟门店导购进行系统培训、加强对加盟商的销售分析、推动加盟周间验证。另一方面全面整合加盟商品，从统一价格、统一库存、线上销售等方面提升加盟商品的周转。

3、其他风险

（1）极端天气影响销售收入的风险。公司销售收入主要来自于线下销售终端，销售订单主要采用订货制的期货模式，暴雨、暴雪、台风等给消费者出门购物带来不便，暖冬、倒春寒、极热天气等也影响了消费者的消费行为，同时对门店正常运营亦产生明显冲击。例如，今年入夏以来，全国多地发生严重的暴雨洪涝灾害，给受灾地区社会经济和居民生活、消费带来明显冲击。极端天气对公司销售收入将产生不利影响，并对公司零售和商品管理提出挑战。为此，公司一方面将加强对气候因素的研究，合理规划商品全生命周期，另一方面将积极关注外部环境，或提前预警防备，或增加订货会频次、提升补货比例，缩短对市场的反应时间，减少极端天气对公司销售收入的不利影响。

(2) 受新冠肺炎疫情持续的影响,存在销售收入下降和库存增加的风险。公司销售收入主要来自线下销售终端。在疫情进入常态化防控形势下,消费者将减少出门购物或社交,同时在消费支出上或阶段性地趋于谨慎。对此,公司一方面将继续发力全渠道业务,积极布局微商城、社交电商,全面提升一线销售技能,侧重“一对一”地维护会员关系。另一方面,严格做好线下门店防疫防控措施,合理调整商品“配-订-补”机制,优化渠道结构,立足产品定位,提高综合性价比。此外,通过创新业务模式,与合作伙伴构建利益共同体的方式积极应对疫情风险。

(三) 其他披露事项

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日,公司委托理财情况如下:

单位:万元 币种:人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	67,842.37	10,794.30	/
银行理财产品	募集资金	4,600.00	-	/
券商理财产品	自有资金	46,155.82	40,155.82	/
信托理财产品	自有资金	16,000.00	-	/
其他类	自有资金	7,577.89	7,577.89	/

单项委托理财情况:

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序
招商银行股份有限公司	银行理财产品	1,000.00	2020/5/21	2020/6/30	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.01%	4.51	4.51	已收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	168.36	2015/4/30		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益			-2.57	部分收回	是
红土创新基金管理有限公司	其他类	450.05	2015/4/29		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
新时代证券股份有限	券商理财产品	20,000.00	2017/8/29	2020/8/28	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	固定收益	5.20%	3,092.63		未收回	是
厦门国际银行	银行理财产品	5,000.00	2020/5/11	2020/5/27	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	2.58%	6.00	6.00	已收回	是
观富(北京)资产管理有限公司	券商理财产品	10,000.00	2019/5/21		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
上海宽远资产管理有限公司	券商理财产品	10,000.00	2019/6/13		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
华鑫国际信托有限公司	信托理财产品	3,000.00	2019/9/19	2020/3/24	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	固定收益	5.90%	90.68	90.68	已收回	是
华鑫国际信托有限公司	信托理财产品	3,000.00	2019/10/31	2020/5/1	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	固定收益	5.90%	88.74	91.17	已收回	是
财通证券资产管理有限公司	券商理财产品	1,000.00	2019/12/16	2020/3/17	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	固定收益	4.75%	11.84	11.84	已收回	是
五矿国际信托有限公司	信托理财产品	10,000.00	2019/12/27	2020/3/26	自有资金	房地产及地方政府融资平台	固定收益	6.50%	160.27	162.05	已收回	是
财通证券资产管理有限公司	券商理财产品	3,000.00	2020/3/9	2020/5/6	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	固定收益	4.55%	21.69	21.69	已收回	是

财通证券资产管理有限公	券商理财产品	3,000.00	2020/3/17	2020/5/28	自有资金	固定收益类产品 (债券、票据等)	固定收益	4.25%	25.15	24.75	已收回	是
厦门国际银行	银行理财产品	5,000.00	2020/3/27	2020/5/9	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	3.90%	23.29	23.29	已收回	是
工商银行虹桥商务区支行	银行理财产品	912.00	2018/8/23		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			6.54	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	10,200.00	2020/3/2	2020/6/5	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			18.60	已收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	4,600.00	2020/4/24	2020/5/6	募集资金	银行理财资金池	浮动收益			7.18	已收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	3,000.00	2020/4/2	2019/3/22	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			16.06	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	19,911.95	2020/1/2		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			105.46	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	3,000.00	2020/5/8	2020/5/25	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			3.49	已收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	4,430.00	2020/1/10		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			19.31	部分收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	6,940.00	2019/8/7	2020/5/27	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			32.38	已收回	是
兴业银行	银行理财产品	8,300.00	2020/4/7		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			21.06	部分收回	是
兴业银行	银行理财产品	290.00	2020/4/3	2020/6/3	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			2.22	已收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	8,000.00	2019/12/26		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			4.31	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	1,173.77	2020/2/27	2020/6/24	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			7.56	已收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	100.00	2020/1/3		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			0.23	部分收回	是

中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	8,460.00	2020/1/2		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			48.22	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	400.00	2020/1/3		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			1.34	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	148.80	2020/1/3	2020/6/30	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			0.75	已收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	4,982.66	2019/12/9	2020/6/24	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			16.75	已收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	2,997.55	2020/1/2		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			20.04	部分收回	是
Greenwoods Asset Management Limited	其他类	6,864.25	2015/5/4		自有资金	股权投资类产品 (上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
合计		169,329.39								764.92		

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 14 日	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 15 日

股东大会情况说明

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	解决同业竞争	控股股东九牧王国际投资控股有限公司、实际控制人林聪颖先生	公司实际控制人林聪颖及控股股东九牧王国际投资控股有限公司承诺：1、目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下合称“竞争性业务”）的情形；2、在未来不会以任何方式从事（包括与其他方合作直接或间接从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对发行人的经营活动构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；3、在未来不会促使其他可能的竞争方直接或间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时，可能的竞争方将自愿放弃该业务；4、可能的竞争方不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售管道、客户信息支持。	承诺时间：2011年5月30日 承诺期限：长期有效	否	是		
其他承诺	其他	控股股东九牧王国际投资控股有限公司、实际控制人林聪颖先生	九牧王国际投资控股有限公司与林聪颖先生就公司及下属子公司截至承诺函签署日在册员工自2007年1月1日以来应缴未缴社会保险和住房公积金可能导致的结果承诺如下：如公司及其下属子公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损	承诺时间：2011年5月30日 承诺期限：长期有效	否	是		

			失，九牧王国际投资控股有限公司及林聪颖将连带承担全部费用，或在公司及其下属子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司及其下属子公司给予全额补偿，以确保公司及其下属子公司不会因此遭受任何损失。					
其他承诺	其他	九牧王股份有限公司	公司承诺使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。	承诺时间：2019年4月23日 承诺期限：补充流动资金后十二个月内	是	是		
其他承诺	其他	九牧王股份有限公司	公司终止设计研发中心建设项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金，承诺：剩余募集资金永久性补充流动资金后将全部用于公司的日常生产经营，补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资以及为他人提供财务资助。	承诺时间：2020年5月14日 承诺期限：补充流动资金后的十二个月内	是	是		
其他承诺	其他	九牧王股份有限公司	公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，承诺：使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。	承诺时间：2020年4月22日 承诺期限：不超过12个月	是	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例%	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
石狮市博纶纺织贸易有限公司	其他	采购商品	原材料	市场价		1,029,977.64	0.4	银行转账、票据结算		
宁波市鄞州群舜贸易有限公司	其他	销售商品	产成品	市场价		391,174.83	0.04	银行转账、票据结算		
安徽省九特龙投资有限公司	其他	销售商品	产成品	市场价		32,707,723.92	2.95	银行转账、票据结算		
陈培泉	其他	房屋租赁	租金	市场价		150,000.00	0.75	银行转账		
合计				/	/	34,278,876.39		/	/	/
大额销货退回的详细情况					报告期内无大额销货退回的情况					
关联交易的说明					<p>公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于预计 2020 年度日常关联交易的议案》《关于房屋租赁暨关联交易的议案》。具体情况如下：</p> <p>1、预计 2020 年石狮市博纶纺织贸易有限公司的采购交易总额约 32,000,000.00 元，报告期内发生额为 1,029,977.64 元，占预计交易总额 3.22%；</p> <p>2、预计 2020 年宁波市鄞州群舜贸易有限公司的销售交易总额约 25,000,000.00 元，报告期内发生额为 391,174.83 元，占预计交易总额 1.56%；</p> <p>3、预计 2020 年安徽省九特龙投资有限公司的销售交易总额约 200,000,000.00 元，报告期内发生额为 32,707,723.92 元，占预计交易总额 16.35%；</p> <p>4、公司长春分公司租赁关联方陈培泉位于吉林省长春市的两间房屋，用于办公，租期 2020.01.01-2022.12.31 共三年，租金合计 900,000.00 元，报告期内发生额为 150,000.00 元，占交易总额 16.67%。</p> <p>报告期内，公司关联交易总额在董事会审批额度内。</p>					

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	6,686
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,903
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,903
担保总额占公司净资产的比例（%）	0.95
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	3,903
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	3,903
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	<p>1、2019年5月20日，公司2018年年度股东大会同意为全资子公司玛斯（厦门）投资管理有限责任公司、欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司、厦门九牧王投资发展有限公司、上海玖传服装有限公司提供担保额度总计不超过4亿元，以上担保额度可以在上述全资子公司之间进行调剂，担保额度有效期为自公司2018年年度股东大会审议通过之日起至2021年年度股东大会召开日。</p> <p>2、2020年5月14日，公司2019年年度股东大会同意为控股孙公司上海新星通商服装服饰有限公司提供总计不超过1亿元的担保额度，有效期自公司2019年年度股东大会审议通过之日起至2021年年度股东大会召开日。截至本报告出具日，公司尚未对控股孙公司提供担保。</p>

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、 环境信息情况

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

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

根据财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。公司按新收入准则要求，于 2020 年 1 月 1 日起执行，对于 2020 年 1 月 1 日之前的收入确认和计量与新收入准则要求不一致的，按新收入准则的规定进行追溯调整，将原账面价值和在新收入准则施行日新的账面价值之间的差额计入 2020 年 1 月 1 日的留存收益。同时，对公司未对比较财务报表数据进行调整，详见“第十节 财务报告 之五、44 重要会计政策及会计估计的变更”。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

1、2015 年 6 月 1 日，公司全资子公司西藏工布江达县九盛投资有限责任公司（以下简称“九盛投资”）与上海景辉投资管理中心（有限合伙）（以下简称“景辉投资”）签署了《景林九盛互联网时尚产业基金投资意向书》，发起设立互联网时尚产业基金（以下简称“景林九盛基金”），投资于互联网时尚生活相关项目。该基金由上海景林投资管理有限公司为基金的管理人，基金规模为人民币 10 亿元。九盛投资作为本基金的有限合伙人，拟认缴金额为 9.9 亿元，占基金总认缴出资额的 99%；景辉投资作为普通合伙人，拟认缴金额为 0.1 亿元，占基金总认缴出资额的 1%。该基金于 2015 年 7 月 10 日在上海市工商行政管理局完成工商注册登记手续。（具体内容详见公

公司于 2015 年 6 月 2 日、2015 年 7 月 15 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的相关公告。）

截至本报告出具日，景林九盛基金累计投资韩都衣舍电子商务集团股份有限公司（以下简称“韩都衣舍”）13,584 万元，持有韩都衣舍 16,393,390 股股份，占总股本的 7.82%。

2、2015 年 7 月 31 日，公司全资子公司西藏工布江达县九盛投资有限责任公司与金陵华软投资集团有限公司签署了《华软新文化产业投资基金投资意向书》，发起设立华软新文化产业投资基金（以下简称“新文化基金”），专注投资新文化时尚相关企业。金陵华软投资集团有限公司由其下属全资子公司常州华软投资管理有限公司（以下简称“常州华软”）作为普通合伙人，并委托常州华软进行基金管理，该基金总规模为人民币 5.1 亿元。2016 年 7 月 20 日，经基金全体合伙人协议决定，常州华软将其在该基金的 1,000 万元出资转让给华软（上海）有限公司（以下简称“上海华软”），同意上海华软入伙，并承担原常州华软在该基金的全部出资份额。上海华软成为本基金的普通合伙人，与原合伙人享受同等权利，承担同等责任。详见公司 2016 年 7 月 22 日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于新文化产业基金变更普通合伙人的公告》。

截至本报告出具日，新文化基金持有三方新华控股（北京）有限公司 15% 股权，北京学信信达科技有限公司 8% 股权，北京天之华软件系统技术有限责任公司 20% 股权，并作为北京银叶金光投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人（简称“银叶金光”）持有银叶金光 7.6864% 的出资比例。

3、2020 年 8 月 6 日，公司全资子公司九盛投资与上海上海慕华金誉股权投资管理合伙企业（有限合伙）等主体签署了《苏州慕华股权投资合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议》，设立苏州慕华股权投资合伙企业（有限合伙）。九盛投资拟作为有限合伙人出资 3,000 万元，主要进行股权投资、创业投资。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	19,826
------------------	--------

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
九牧王国际投资控 股有限公司		308,768,140	53.73		质押	50,000,000	境外法人
泉州市顺茂投资管 理有限公司		30,150,000	5.25		无		境内非国 有法人
泉州市铂锐投资管 理有限公司	-5,000,000	25,150,000	4.38		无		境内非国 有法人
泉州市睿智投资管 理有限公司	-7,500,000	22,650,000	3.94		质押	18,200,000	境内非国 有法人
智立方(泉州)投 资管理有限公司		22,050,000	3.84		无		境内非国 有法人
招商银行股份有限 公司-上证红利交 易型开放式指数证 券投资基金	5,316,032	12,809,349	2.23		未知		其他
兴证证券资管-兴 业银行-兴证资管 鑫众76号集合资产 管理计划		7,840,220	1.36		未知		其他
陈培泉	7,500,000	7,500,000	1.31		无		境内自然 人
兴证证券资管-兴 业银行-兴证资管 鑫众77号集合资产 管理计划		5,672,600	0.99		未知		其他
全国社保基金一零 三组合	-5,004,246	5,000,848	0.87		未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
	种类	数量	种类	数量			
九牧王国际投资控股有限公司		308,768,140	人民币普通股	308,768,140			
泉州市顺茂投资管理有限公司		30,150,000	人民币普通股	30,150,000			

泉州市铂锐投资管理有限公司	25,150,000	人民币普通股	25,150,000
泉州市睿智投资管理有限公司	22,650,000	人民币普通股	22,650,000
智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000	人民币普通股	22,050,000
招商银行股份有限公司－上证红利交易型开放式指数证券投资基金	12,809,349	人民币普通股	12,809,349
兴证证券资管－兴业银行－兴证资管鑫众76号集合资产管理计划	7,840,220	人民币普通股	7,840,220
陈培泉	7,500,000	人民币普通股	7,500,000
兴证证券资管－兴业银行－兴证资管鑫众77号集合资产管理计划	5,672,600	人民币普通股	5,672,600
全国社保基金－零三组合	5,000,848	人民币普通股	5,000,848
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系；</p> <p>陈金盾、陈加贫、陈加芽与智立方（泉州）投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系；</p> <p>林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬的姐夫；陈加贫与陈培泉为父子关系，为一致行动人。</p> <p>除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。</p>		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况
适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况
适用 不适用

其它情况说明
适用 不适用

(二) 董事、监事、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

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	535,415,053.66	401,222,284.66
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	556,330,388.49	658,395,161.96
衍生金融资产			
应收票据	七、4	90,495,000.00	150,030,000.00
应收账款	七、5	177,828,122.65	171,454,063.36
应收款项融资	七、6	1,168,000.00	868,000.00
预付款项	七、7	62,584,470.32	35,444,330.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	25,131,755.20	25,020,428.76
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	673,074,272.25	873,173,582.83
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	七、13	55,713,553.19	50,011,067.35
流动资产合计		2,177,740,615.76	2,365,618,919.58
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14	50,991,780.81	
其他债权投资	七、15	339,305,273.09	497,578,421.35
长期应收款			
长期股权投资	七、17	325,665,359.97	327,271,892.99
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	1,422,723,838.92	1,348,076,231.91
投资性房地产	七、20	313,552,664.60	324,234,775.22
固定资产	七、21	493,450,060.03	513,472,474.95
在建工程	七、22	41,689,248.45	28,380,369.59
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	七、26	142,654,366.53	146,225,172.24
开发支出			
商誉	七、28	39,394,861.12	39,394,861.12
长期待摊费用	七、29	89,955,149.77	105,959,971.21
递延所得税资产	七、30	111,023,921.94	100,681,043.91
其他非流动资产	七、31	5,056,142.38	10,299,003.89
非流动资产合计		3,375,462,667.61	3,441,574,218.38
资产总计		5,553,203,283.37	5,807,193,137.96
流动负债：			
短期借款	七、32	449,643,292.61	272,982,644.54
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	196,855,000.00	285,469,926.82
应付账款	七、36	329,366,547.37	516,959,820.67
预收款项	七、37		142,211,392.05
合同负债	七、38	162,551,351.33	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	69,370,364.59	98,458,161.13
应交税费	七、40	66,960,469.07	86,664,545.79
其他应付款	七、41	75,650,588.90	96,765,944.74
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	七、44	81,461,356.48	
流动负债合计		1,431,858,970.35	1,499,512,435.74
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50		15,793,501.50
递延收益	七、51	3,666,666.67	19,039,528.64
递延所得税负债	七、30	48,841.16	181,514.18
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,715,507.83	35,014,544.32

负债合计		1,435,574,478.18	1,534,526,980.06
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	574,637,150.00	574,637,150.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	2,575,797,211.30	2,575,797,211.30
减：库存股			
其他综合收益	七、57	110,558,757.18	92,453,569.33
专项储备			
盈余公积	七、59	287,318,575.00	287,318,575.00
一般风险准备			
未分配利润	七、60	566,475,481.74	734,539,827.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,114,787,175.22	4,264,746,333.18
少数股东权益		2,841,629.97	7,919,824.72
所有者权益（或股东权益）合计		4,117,628,805.19	4,272,666,157.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,553,203,283.37	5,807,193,137.96

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		141,635,958.04	194,368,696.41
交易性金融资产		966.18	
衍生金融资产			
应收票据		90,495,000.00	150,030,000.00
应收账款	十七、1	135,056,351.96	112,911,442.47
应收款项融资		1,168,000.00	868,000.00
预付款项		71,928,471.66	64,569,868.03
其他应收款	十七、2	1,054,326,420.10	1,232,314,203.14
其中：应收利息			
应收股利			210,000,000.00
存货		662,694,294.95	876,317,258.04
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		36,757,278.26	18,377,997.16
流动资产合计		2,194,062,741.15	2,649,757,465.25

非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	2,098,066,937.82	2,098,066,937.82
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		197,324,761.86	204,443,706.91
固定资产		170,140,680.95	178,100,857.82
在建工程		35,348,700.36	22,315,050.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		53,480,477.88	56,253,564.41
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		68,377,390.29	80,188,261.17
递延所得税资产		86,805,990.84	65,654,307.57
其他非流动资产		3,952,985.43	10,299,003.89
非流动资产合计		2,713,497,925.43	2,715,321,690.45
资产总计		4,907,560,666.58	5,365,079,155.70
流动负债：			
短期借款		350,185,972.22	174,999,468.75
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		270,725,000.00	363,849,926.82
应付账款		236,107,050.59	425,924,569.72
预收款项		-	141,245,933.50
合同负债		153,180,941.82	
应付职工薪酬		54,010,500.57	78,181,857.46
应交税费		40,568,567.08	62,828,574.80
其他应付款		35,695,110.71	54,666,890.96
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		80,664,186.88	
流动负债合计		1,221,137,329.87	1,301,697,222.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			15,793,501.50
递延收益		3,666,666.67	15,897,897.21

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,666,666.67	31,691,398.71
负债合计		1,224,803,996.54	1,333,388,620.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		574,637,150.00	574,637,150.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,575,190,456.72	2,575,190,456.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		287,318,575.00	287,318,575.00
未分配利润		245,610,488.32	594,544,353.26
所有者权益（或股东权益）合计		3,682,756,670.04	4,031,690,534.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,907,560,666.58	5,365,079,155.70

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

合并利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		1,122,084,970.48	1,353,479,683.33
其中：营业收入	七、61	1,122,084,970.48	1,353,479,683.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		950,314,489.78	1,108,995,557.00
其中：营业成本	七、61	456,516,631.45	583,641,431.15
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	12,954,365.42	16,724,031.90
销售费用	七、63	361,641,475.71	388,638,313.12
管理费用	七、64	104,205,301.94	91,937,946.97
研发费用	七、65	18,801,060.83	21,895,980.16
财务费用	七、66	-3,804,345.57	6,157,853.70
其中：利息费用		-5,776,754.72	5,641,788.45

利息收入		3,390,942.43	5,217,707.04
加：其他收益	七、67	7,357,189.48	1,347,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	48,325,364.19	224,184,523.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,686,533.02	-2,438,631.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	102,453,031.32	-51,591,304.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	3,260,834.72	4,041,846.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-83,035,029.26	-34,228,359.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-5,165.63	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		250,126,705.52	388,238,632.02
加：营业外收入	七、74	1,367,407.77	333,497.25
减：营业外支出	七、75	4,029,060.37	1,008,334.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		247,465,052.92	387,563,794.56
减：所得税费用	七、76	47,093,445.98	65,996,552.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		200,371,606.94	321,567,242.56
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		200,371,606.94	321,567,242.56
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		205,449,801.69	324,839,386.15
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-5,078,194.75	-3,272,143.59
六、其他综合收益的税后净额	七、77	18,105,187.85	23,175,529.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、77	18,105,187.85	23,175,529.49
1. 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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	七、77	18,105,187.85	23,175,529.49
（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		-33,739.21	20,294,973.29
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		18,138,927.06	2,880,556.20
（7）其他			
（二）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		218,476,794.79	344,742,772.06

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		223,554,989.54	348,014,915.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-5,078,194.75	-3,272,143.58
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.36	0.57
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.36	0.57

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	十七、4	1,184,069,801.13	1,245,514,685.59
减：营业成本	十七、4	739,456,247.02	696,035,261.63
税金及附加		8,278,265.57	10,096,073.90
销售费用		210,120,013.22	241,978,944.11
管理费用		78,212,850.76	59,973,657.76
研发费用		13,029,487.28	13,373,104.79
财务费用		-6,956,356.67	5,772,562.30
其中：利息费用		-6,952,334.00	-4,307,603.37
利息收入		2,524,700.97	-40,839.73
加：其他收益		1,545,135.93	1,347,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	719,675.51	2,927,492.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）			-40,839.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,639,962.39	4,307,603.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-115,237,728.49	-29,562,515.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-5,165.63	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,591,173.66	197,264,621.71
加：营业外收入		753,124.44	242,812.76
减：营业外支出		3,459,610.06	920,633.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,884,688.04	196,586,801.15
减：所得税费用		4,304,405.48	39,887,778.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,580,282.56	156,699,022.88
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		24,580,282.56	156,699,022.88
(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			
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		24,580,282.56	156,699,022.88
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
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		1,318,281,422.29	1,517,696,809.17
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
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	七、78	34,089,342.44	35,710,097.95
经营活动现金流入小计		1,352,370,764.73	1,553,406,907.12
购买商品、接受劳务支付的现金		582,192,664.13	693,247,935.98
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工及为职工支付的现金		306,664,279.47	318,698,733.19
支付的各项税费		152,568,667.44	243,428,222.75
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	265,597,924.04	290,688,930.25
经营活动现金流出小计		1,307,023,535.08	1,546,063,822.17
经营活动产生的现金流量净额		45,347,229.65	7,343,084.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,990,671,333.93	2,380,725,594.96
取得投资收益收到的现金		65,704,046.90	226,636,148.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,589.00	14,108,449.22
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		2,056,378,969.83	2,621,470,192.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,983,376.79	13,400,621.07
投资支付的现金		1,751,235,345.09	2,043,235,326.29
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,753,218,721.88	2,056,635,947.36
投资活动产生的现金流量净额		303,160,247.95	564,834,244.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	37,467,058.70	56,644,903.07
筹资活动现金流入小计		237,467,058.70	56,644,903.07
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		378,155,713.46	574,637,150.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	39,906,000.00	45,056,448.00
筹资活动现金流出小计		418,061,713.46	619,693,598.00
筹资活动产生的现金流量净额		-180,594,654.76	-563,048,694.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-21,266.88
五、现金及现金等价物净增加额		167,912,822.84	9,107,368.12
加：期初现金及现金等价物余额		316,455,730.82	439,375,837.31
六、期末现金及现金等价物余额		484,368,553.66	448,483,205.43

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
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		1,383,304,020.48	1,386,698,551.04
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金		22,033,922.39	399,461,758.45
经营活动现金流入小计		1,405,337,942.87	1,786,160,309.49
购买商品、接受劳务支付的现金		950,574,471.13	768,699,890.38
支付给职工及为职工支付的现金		228,741,235.72	236,572,496.69
支付的各项税费		110,341,918.98	142,418,391.72
支付其他与经营活动有关的现金		184,112,122.49	173,519,684.01
经营活动现金流出小计		1,473,769,748.32	1,321,210,462.80
经营活动产生的现金流量净额		-68,431,805.45	464,949,846.69
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		287,999,033.82	465,498,865.19
取得投资收益收到的现金		195,719,675.51	2,927,492.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,889.00	14,104,540.00
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		483,721,598.33	482,530,897.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,866,817.79	10,625,979.54
投资支付的现金		288,000,000.00	405,696,982.97
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		289,866,817.79	416,322,962.51
投资活动产生的现金流量净额		193,854,780.54	66,207,935.01
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		200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		54,365,058.70	49,645,049.75
筹资活动现金流入小计		254,365,058.70	49,645,049.75
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		378,155,713.46	574,637,150.00
支付其他与筹资活动有关的现金		24,932,000.00	39,494,448.00
筹资活动现金流出小计		403,087,713.46	614,131,598.00
筹资活动产生的现金流量净额		-148,722,654.76	-564,486,548.25
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		-23,299,679.67	-33,328,766.55
加:期初现金及现金等价物余额		123,171,137.71	112,034,947.66
六、期末现金及现金等价物余额		99,871,458.04	78,706,181.11

法定代表人:林聪颖

主管会计工作负责人:张景淳

会计机构负责人:陈惠鹏

合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度											少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	574,637,150.00				2,575,797,211.30		92,453,569.33		287,318,575.00		734,539,827.55		4,264,746,333.18	7,919,824.72	4,272,666,157.90
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	574,637,150.00				2,575,797,211.30		92,453,569.33		287,318,575.00		734,539,827.55		4,264,746,333.18	7,919,824.72	4,272,666,157.90
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)							18,105,187.85				-168,064,345.81		-149,959,157.96	-5,078,194.75	-155,037,352.71
(一) 综合收益总额							18,105,187.85				205,449,801.69		223,554,989.54	-5,078,194.75	218,476,794.79
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投															

入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
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														
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	574,637,150.00				2,575,797,211.30	110,558,757.18	287,318,575.00	566,475,481.74	4,114,787,175.22	2,841,629.97	4,117,628,805.19		

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	574,637,150.00					2,575,797,211.30		153,501,746.77		287,318,575.00		841,161,526.96	4,432,416,210.03	3,380,511.38	4,435,796,721.41
加：会计政策变更								-104,770,456.35		-970,354.28		98,911,010.95	-6,829,799.68	-337,635.86	-7,167,435.54
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	574,637,150.00					2,575,797,211.30		48,731,290.42		286,348,220.72		940,072,537.91	4,425,586,410.35	3,042,875.52	4,428,629,285.87
三、本期增减变动								23,175,529.49				-249,797,763.85	-226,622,234.36	-3,272,143.58	-229,894,377.94

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、本期末余额	574,637,150.00			2,575,797,211.30	71,906,819.91	286,348,220.72	690,274,774.06	4,198,964,175.99	-229,268.06	4,198,734,907.93	

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	574,637,150.00				2,575,190,456.72				287,318,575.00	594,544,353.26	4,031,690,534.98
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	574,637,150.00				2,575,190,456.72				287,318,575.00	594,544,353.26	4,031,690,534.98
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)										-348,933,864.94	-348,933,864.94
(一) 综合收益总额										24,580,282.56	24,580,282.56
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-373,514,147.50	-373,514,147.50
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-373,514,147.50	-373,514,147.50
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	574,637,150.00				2,575,190,456.72			287,318,575.00	245,610,488.32	3,682,756,670.04

项目	2019 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	574,637,150.00				2,575,190,456.72			287,318,575.00	630,418,483.40	4,067,564,665.12	
加：会计政策变更									516,784.94	516,784.94	
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	574,637,150.00				2,575,190,456.72			287,318,575.00	630,935,268.34	4,068,081,450.06	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									-417,938,127.13	-417,938,127.13	
（一）综合收益总额									156,699,022.87	156,699,022.87	

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-574,637,150.00	-574,637,150.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-574,637,150.00	-574,637,150.00
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	574,637,150.00				2,575,190,456.72				287,318,575.00	212,997,141.21	3,650,143,322.93

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

九牧王股份有限公司(以下简称本公司或公司)是一家在福建省注册的股份有限公司,于 2010 年 3 月 12 日经福建省人民政府“商外资闽府股份字[2004]0002 号”文批准整体变更设立,并经福建省工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号 91350000759352255T。本公司所发行人民币普通股 A 股,已在上海证券交易所上市。本公司注册地为福建省泉州市经济技术开发区清濛园区。

本公司原注册资本为人民币 45,000.00 万元,股本总数 45,000.00 万股,股票面值为每股人民币 1 元。2010 年 3 月,本公司增加注册资本 293 万元,由金石投资有限公司认购,增资后本公司股本变更为 45,293.00 万元。2011 年 5 月,根据本公司股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会“证监许可字[2011]551 号”《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,本公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股(A 股)。经上海证券交易所“上证发字[2011]24 号文”同意,本公司发行的人民币普通股(A 股)股票于 2011 年 5 月 30 日在上海证券交易所上市。

根据本公司 2012 年度第一次临时股东大会决议,本公司向 142 名自然人定向发行股票 572.75 万股,并于 2012 年 6 月实施,注册资本增至人民币 57,865.75 万元。

2012 年 12 月,根据本公司 2012 年第一届董事会第二十七次会议决议,本公司向 19 名自然人定向发行股票 60 万股,并于 2013 年 3 月登记实施完毕,注册资本增至人民币 57,925.75 万元。

2013 年 5 月,根据本公司 2013 年第二届董事会第一次会议决议,本公司回购并注销 15 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 59.20 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,866.55 万元。

2013 年 11 月,根据本公司 2013 年第二届董事会第四次会议决议,本公司回购并注销 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 20.32 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,846.23 万元。

2014 年 5 月,根据本公司 2014 年第二届董事会第八次会议决议,本公司回购并注销限制性股票 382.515 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,463.715 万元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设销售管理中心、制造中心、商品研发中心、财务管理中心、人力资源管理中心等部门,拥有欧瑞宝(厦门)品牌管理有限公司(以下简称“欧瑞宝”)、玛斯(厦门)品牌管理有限责任公司(以下简称“玛斯”)、九牧王零售投资管理有限公司(以下简称“九牧王零售”)、泉州九牧王洋服时装有限公司(以下简称“泉州洋服”)、厦门九牧王投资发展有限公司(以下简称“厦门九牧王”)、山南九牧王商贸有限责任公司(以下简称“山南九牧王”)、西藏工布江达县九盛投资有限责任公司(以下简称“九盛投资”)、上海玖传服装有限公司(以下简称“上海玖传”)等直接控股子公司以及上

海新星通商服装服饰有限公司（以下简称“上海新星通商”）、宁波市牧睿商贸有限责任公司（以下简称“宁波牧睿”）等间接控股子公司。

本公司及其子公司属服装制造行业，所提供的主要产品为男士服饰及相关饰品等，具体包括纺织品、服装、皮革服饰、家具、运动鞋以及相关技术的交流与推广。

本财务报表及财务报表附注经本公司第四届董事会第六次会议于 2020 年 8 月 24 日批准。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

报告期本公司纳入合并范围的子公司及孙公司合计 10 家，具体请阅“附注八、合并范围的变动”和“附注九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

根据实际发生的交易和事项，按照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

适用 不适用

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：

适用 不适用

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、股东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

适用 不适用

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。境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6。”

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6。”

(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

适用 不适用

(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，除仅将为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，其余额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

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(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

适用 不适用

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）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

(5) 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。

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。

5、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五、45 项。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的商业承兑汇票，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，编制应收商业承兑汇票账龄与参与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的银行承兑汇票，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，结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，不计提坏账准备。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收关联方客户货款

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方客户账龄组合

应收账款组合 3 应收合并范围外关联方客户

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

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

13. 应收款项融资

适用 不适用

对于应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的商业承兑汇票，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，编制应收商业承兑汇票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。

对于划分为组合的银行承兑汇票，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，结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，不计提坏账准备。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本集团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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，则该金融工具处于第一阶段，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。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，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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款项，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款项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，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收合并范围内关联方款项应收关联方款项

其他应收款组合 4 应收合并范围外关联方款项

其他应收款组合 5 应收其他款项账龄组合

对于划分为组合的其他应收款，本集团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。

15. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货在取得和发出时，按标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

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

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

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10 项。

19. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法附注五、10 项。

20. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

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。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重大影响的依据

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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、联营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

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五、30。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

23. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(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

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	10	2.25-4.5
机器设备	年限平均法	10	10	9
运输设备	年限平均法	5	10	18
办公设备及其他	年限平均法	5	10	9-18

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

本公司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。

24. 在建工程

√适用 □不适用

- (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。

25. 借款费用

适用 不适用

(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。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

□适用 √不适用

29. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	法定使用期限	法定使用权
商标	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件	10 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

√适用 □不适用

1、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

2、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，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。

30. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

32. 合同负债

合同负债的确认方法

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

33. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

- 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。

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

- (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。

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受

该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

根据不同销售模式，本公司销售商品收入确认方法具体如下：

① 买断式加盟商

本公司对于买断式加盟商，于商品已实际交付，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

② 直营专卖店

本公司直营专卖店系本公司自有销售终端，于专卖店实际销售商品，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

③ 直营商场

直营商场系由本公司与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售产品，由商场负责向消费者收银及开具发票，商场与本公司按照约定比例进行销售分成的模式。本公司根据与商场签订的协议，于合同约定结算期依据商场提供销售结算单确认销售收入，相应结转销售成本。

④ 代理加盟商

在部分一级城市，本公司对部分加盟商采用委托代销的模式，根据与代理加盟商签订的协议，于合同约定结算期，根据代理加盟商提供的代销清单确认销售收入，相应结转销售成本。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

(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。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

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

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

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

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

(2) 递延所得税负债的确认

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

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

A. 商誉的初始确认；

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

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

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

42. 租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本集团至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本集团需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。）

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

44. 重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于2017年7月5日发布《企业会计准则第14号——收入》(财会〔2017〕22号)要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。	经公司第四届董事会第六次会议及第四届监事会第五次会议审议通过	对2020年1月1日之前的收入确认和计量与新收入准则要求不一致的,本公司按照新收入准则的规定进行追溯调整,将原账面价值和在新收入准则施行日(即2020年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2020年1月1日的留存收益。同时,本公司未对比较财务报表数据进行调整,详见附注五、44(3)

其他说明:

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2017]22号文新收入准则进行调整。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	401,222,284.66	401,222,284.66	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	658,395,161.96	658,395,161.96	
衍生金融资产			
应收票据	150,030,000.00	150,030,000.00	
应收账款	171,454,063.36	171,454,063.36	
应收款项融资	868,000.00	868,000.00	
预付款项	35,444,330.66	35,444,330.66	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	25,020,428.76	25,020,428.76	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	873,173,582.83	873,173,582.83	
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	50,011,067.35	64,016,625.29	14,005,557.94
流动资产合计	2,365,618,919.58	2,379,624,477.52	14,005,557.94
非流动资产:			

发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资	497,578,421.35	497,578,421.35	
长期应收款			
长期股权投资	327,271,892.99	327,271,892.99	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	1,348,076,231.91	1,348,076,231.91	
投资性房地产	324,234,775.22	324,234,775.22	
固定资产	513,472,474.95	513,472,474.95	
在建工程	28,380,369.59	28,380,369.59	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	146,225,172.24	146,225,172.24	
开发支出			
商誉	39,394,861.12	39,394,861.12	
长期待摊费用	105,959,971.21	105,959,971.21	
递延所得税资产	100,681,043.91	100,681,043.91	
其他非流动资产	10,299,003.89	10,299,003.89	
非流动资产合计	3,441,574,218.38	3,441,574,218.38	
资产总计	5,807,193,137.96	5,821,198,695.90	14,005,557.94
流动负债：			
短期借款	272,982,644.54	272,982,644.54	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	285,469,926.82	285,469,926.82	
应付账款	516,959,820.67	516,959,820.67	
预收款项	142,211,392.05		-142,211,392.05
合同负债		137,556,984.72	137,556,984.72
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	98,458,161.13	98,458,161.13	
应交税费	86,664,545.79	86,664,545.79	
其他应付款	96,765,944.74	96,765,944.74	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		46,159,662.07	46,159,662.07
流动负债合计	1,499,512,435.74	1,541,017,690.48	41,505,254.74
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	15,793,501.50		-15,793,501.50
递延收益	19,039,528.64	7,333,333.34	-11,706,195.30
递延所得税负债	181,514.18	181,514.18	
其他非流动负债			
非流动负债合计	35,014,544.32	7,514,847.52	-27,499,696.80
负债合计	1,534,526,980.06	1,548,532,538.00	14,005,557.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,575,797,211.30	2,575,797,211.30	
减：库存股			
其他综合收益	92,453,569.33	92,453,569.33	
专项储备			
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00	
一般风险准备			
未分配利润	734,539,827.55	734,539,827.55	
归属于母公司所有者 权益（或股东权益）合计	4,264,746,333.18	4,264,746,333.18	
少数股东权益	7,919,824.72	7,919,824.72	
所有者权益（或股东 权益）合计	4,272,666,157.90	4,272,666,157.90	
负债和所有者权 益（或股东权益）总计	5,807,193,137.96	5,821,198,695.90	14,005,557.94

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，具体影响科目及金额见上述调整报表。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	194,368,696.41	194,368,696.41	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	150,030,000.00	150,030,000.00	
应收账款	112,911,442.47	112,911,442.47	
应收款项融资	868,000.00	868,000.00	

预付款项	64,569,868.03	64,569,868.03	
其他应收款	1,232,314,203.14	1,232,314,203.14	
其中：应收利息			
应收股利	210,000,000.00	210,000,000.00	
存货	876,317,258.04	876,317,258.04	
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	18,377,997.16	32,383,555.10	14,005,557.94
流动资产合计	2,649,757,465.25	2,663,763,023.19	14,005,557.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,098,066,937.82	2,098,066,937.82	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	204,443,706.91	204,443,706.91	
固定资产	178,100,857.82	178,100,857.82	
在建工程	22,315,050.86	22,315,050.86	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	56,253,564.41	56,253,564.41	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	80,188,261.17	80,188,261.17	
递延所得税资产	65,654,307.57	65,654,307.57	
其他非流动资产	10,299,003.89	10,299,003.89	
非流动资产合计	2,715,321,690.45	2,715,321,690.45	
资产总计	5,365,079,155.70	5,379,084,713.64	14,005,557.94
流动负债：			
短期借款	174,999,468.75	174,999,468.75	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	363,849,926.82	363,849,926.82	
应付账款	425,924,569.72	425,924,569.72	
预收款项	141,245,933.50		-141,245,933.50
合同负债		133,560,965.20	133,560,965.20
应付职工薪酬	78,181,857.46	78,181,857.46	
应交税费	62,828,574.80	62,828,574.80	
其他应付款	54,666,890.96	54,666,890.96	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		46,048,591.61	46,048,591.61
流动负债合计	1,301,697,222.01	1,340,060,845.32	38,363,623.31
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	15,793,501.50		-15,793,501.50
递延收益	15,897,897.21	7,333,333.34	-8,564,563.87
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	31,691,398.71	7,333,333.34	-24,358,065.37
负债合计	1,333,388,620.72	1,347,394,178.66	14,005,557.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,575,190,456.72	2,575,190,456.72	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00	
未分配利润	594,544,353.26	594,544,353.26	
所有者权益（或股东权益）合计	4,031,690,534.98	4,031,690,534.98	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,365,079,155.70	5,379,084,713.64	14,005,557.94

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，具体影响科目及金额见上述调整报表。

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

√适用 □不适用

2020 年 1 月 1 日，执行新收入准则前后对比表

A. 合并财务报表

2019 年 12 月 31 日（原收入准则）		2020 年 1 月 1 日（新收入准则）	
项目	账面价值	项目	账面价值
预收款项	142,211,392.05	合同负债	125,850,789.42
		其他流动负债	16,360,602.63
预计负债	15,793,501.50	其他流动资产	14,005,557.94
		其他流动负债	29,799,059.44

2019 年 12 月 31 日（原收入准则）		2020 年 1 月 1 日（新收入准则）	
项目	账面价值	项目	账面价值
递延收益	19,039,528.64	递延收益	7,333,333.34
		合同负债	11,706,195.30

B. 母公司财务报表

2019 年 12 月 31 日（原收入准则）		2020 年 1 月 1 日（新收入准则）	
项目	账面价值	项目	账面价值
预收款项	141,245,933.50	合同负债	124,996,401.33
		其他流动负债	16,249,532.17
预计负债	15,793,501.50	其他流动资产	14,005,557.94
		其他流动负债	29,799,059.44
递延收益	15,897,897.21	递延收益	7,333,333.34
		合同负债	8,564,563.87

45. 其他

√适用 □不适用

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法

计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	营业收入	13%、6%、5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	25
欧瑞宝(厦门)品牌管理有限公司	25
玛斯(厦门)品牌管理有限责任公司	25
九牧王零售投资管理有限公司	16.5
泉州九牧王洋服时装有限公司	25
厦门九牧王投资发展有限公司	25
山南九牧王商贸有限责任公司	15
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	15
上海新星通商服装服饰有限公司	25
上海玖传服装有限公司	25
宁波市牧睿商贸有限责任公司	25

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 根据国家西部大开发税收优惠政策,对设在西藏地区的各类企业(含西藏驻区外企业),在2018年至2020年期间,按15%的税率征收企业所得税。符合西藏自治区规定的其他条件的,减半或免征企业所得税中属于地方分享的部分(6.00%)。

(2) 九牧王零售投资管理有限公司注册地址在香港特别行政区,执行香港特别行政区政府规定的相关税收政策,本报告期内所得税税率为16.50%。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	140,492.09	193,733.69
银行存款	473,612,410.92	307,539,738.87
其他货币资金	61,662,150.65	93,488,812.10
合计	535,415,053.66	401,222,284.66
其中:存放在境外的款项总额	250,119,231.26	72,196,929.13

其他说明:

(1) 期末存放于香港的银行存款金额如下:人民币11,556,668.75元;美元31,343,102.03,折人民币221,893,490.82元;港币29,624,336.54,折人民币27,060,053.97元;欧元1,258.35,折人民币10,017.72元。

(2) 其他货币资金余额为61,662,150.65元,其中43,786,500.00元系银行承兑汇票保证金,7,260,000.00元系保函保证金,以上款项在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物;

其中2,069,893.01元系存放证券公司的款项,7,028,246.77元系存放支付宝电子支付平台的款项,609,593.82元系存放京东钱包电子支付平台的款项,170,114.62元系存放易付宝电子支付平台的款项,438,209.53元系存放微信电子支付平台的款项,292,290.43元系存放拼多多电子支付平台的款项,4,808.30元系存放蘑菇街电子平台的款项,2,494.17元系存放分期乐电子支付平台的款项。

(3) 期末除上述保证金外,公司不存在其他抵押、质押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	556,330,388.49	658,395,161.96
其中:		

权益工具投资	71,864,297.77	158,975,499.98
债务工具投资	484,466,090.72	499,419,661.98
合计	556,330,388.49	658,395,161.96

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	90,495,000.00	150,030,000.00
合计	90,495,000.00	150,030,000.00

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	34,300,000.00
合计	34,300,000.00

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备										
其中：										
应收商业承兑汇票	10,055	100.00	1,005.5	10.00	9,049.5	16,670	100.00	1,667	10.00	15,003
合计	10,055	/	1,005.5	/	9,049.5	16,670	/	1,667	/	15,003

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
应收商业承兑汇票	100,550,000.00	10,055,000.00	10.00
合计	100,550,000.00	10,055,000.00	10.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

本集团按照整个存续期预期信用损失计量商业承兑汇票坏账准备, 按类似信用风险特征(账龄)进行组合, 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, 编制应收票据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。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收商业承兑汇票	16,670,000.00		6,615,000.00		10,055,000.00
合计	16,670,000.00		6,615,000.00		10,055,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	190,218,831.72
1 年以内小计	190,218,831.72

1 至 2 年	6,836,453.60
2 至 3 年	5,849,996.48
3 年以上	4,732,726.51
合计	207,638,008.31

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,077,096.35	1.00	2,077,096.35	100.00		2,077,096.35	1.05	2,077,096.35	100.00	
其中：										
按单项计提	2,077,096.35	1.00	2,077,096.35	100.00		2,077,096.35	1.05	2,077,096.35	100.00	
按组合计提坏账准备	205,560,911.96	99.00	27,732,789.31	13.49	177,828,122.65	194,944,204.01	98.95	23,490,140.65	12.05	171,454,063.36
其中：										
账龄组合	205,560,911.96	99.00	27,732,789.31	13.49	177,828,122.65	194,944,204.01	98.95	23,490,140.65	12.05	171,454,063.36
合计	207,638,008.31	100.00	29,809,885.66	14.36	177,828,122.65	197,021,300.36	100.00	25,567,237.00	12.98	171,454,063.36

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提	2,077,096.35	2,077,096.35	100.00	预计无法收回
合计	2,077,096.35	2,077,096.35	100.00	预计无法收回

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	190,218,831.72	19,021,883.17	10.00
1-2 年	6,836,453.60	3,076,404.12	45.00
2-3 年	5,849,996.48	3,509,997.89	60.00
3 年以上	2,655,630.16	2,124,504.13	80.00
合计	205,560,911.96	27,732,789.31	13.49

按组合计提坏账的确认标准及说明：

√适用 □不适用

本集团按照整个存续期预期信用损失计量应收账款坏账准备，按类似信用风险特征（账龄）进行组合，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。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	25,567,237.00	4,370,783.12		128,134.46		29,809,885.66
合计	25,567,237.00	4,370,783.12		128,134.46		29,809,885.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	128,134.46

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	11,881,120.54	5.72	1,188,112.05
第二名	8,949,666.47	4.31	894,966.65
第三名	6,405,392.88	3.08	640,539.29
第四名	4,346,658.07	2.09	434,665.81
第五名	4,210,895.05	2.03	435,292.99
合计	35,793,733.01	17.24	3,593,576.79

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
其中：应收银行承兑汇票	1,168,000.00	868,000.00
合计	1,168,000.00	868,000.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

√适用 □不适用

本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

其他说明：

□适用 √不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	60,967,523.01	97.42	32,891,580.34	92.80
1 至 2 年	833,349.01	1.33	1,573,207.08	4.44
2 至 3 年	354,828.62	0.57	403,563.70	1.14
3 年以上	428,769.68	0.69	575,979.54	1.62
合计	62,584,470.32	100.00	35,444,330.66	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	2020 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	1,430,038.82	2.28
第二名	1,275,743.53	2.04
第三名	1,268,080.52	2.03
第四名	1,020,243.80	1.63

单位名称	2020 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第五名	1,008,601.53	1.61
合计	6,002,708.20	9.59

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,131,755.20	25,020,428.76
合计	25,131,755.20	25,020,428.76

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(4). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	23,706,189.17
1 至 2 年	4,891,088.18
2 至 3 年	1,214,085.93
3 年以上	5,744,023.77
合计	35,555,387.05

(5). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	19,393,489.02	23,390,428.73
个人借款	9,637,952.42	5,452,676.50
保证金	3,180,673.35	4,331,894.46
代付款项	2,417,113.43	2,285,687.57
其他	926,158.83	999,991.19
合计	35,555,387.05	36,460,678.45

(6). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	10,900,249.69		540,000.00	11,440,249.69
2020 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	1,016,617.84			1,016,617.84
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020 年 6 月 30 日余额	9,883,631.85		540,000.00	10,423,631.85

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

(7). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	11,440,249.69		1,016,617.84			10,423,631.85
合计	11,440,249.69		1,016,617.84			10,423,631.85

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(8). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(9). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
第一名	个人借款	1,019,750.00	1年以内	2.87	152,962.50
第二名	个人借款	1,013,107.47	1年以内	2.85	151,966.12
第三名	个人借款	992,123.56	1年以内	2.79	148,818.53
第四名	个人借款	867,744.36	1年以内	2.44	130,161.65
第五名	押金	851,735.00	1-2年	2.40	340,694.00
合计	/	4,744,460.39	/	13.35	924,602.80

(10). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(11). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(12). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

9、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	74,791,447.80	18,063,408.38	56,728,039.42	83,683,549.31	19,598,458.21	64,085,091.10
在产品	11,975,421.42		11,975,421.42	15,389,976.23		15,389,976.23
库存商品	798,777,256.26	209,238,992.38	589,538,263.88	946,333,483.98	171,476,704.26	774,856,779.72
委托加工物资	12,366,580.99		12,366,580.99	15,805,573.41		15,805,573.41
周转材料	2,465,966.54		2,465,966.54	3,036,162.37		3,036,162.37
合计	900,376,673.01	227,302,400.76	673,074,272.25	1,064,248,745.30	191,075,162.47	873,173,582.83

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	19,598,458.21			1,535,049.83		18,063,408.38
库存商品	171,476,704.26	83,035,029.26		45,272,741.14		209,238,992.38
合计	191,075,162.47	83,035,029.26		46,807,790.97		227,302,400.76

存货跌价准备计提依据与转回情况

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	呆滞材料	本年无转回，转销系本年生产领用或对外销售
库存商品	可变现净值低于账面成本的部分	本年无转回，转销系本年对外销售

按库龄结构披露期末库存商品

单位：元 币种：人民币

库龄	账面余额	跌价准备	账面价值
1 年以内	487,535,683.41	30,713,395.32	456,822,288.09
1-2 年	187,979,500.54	79,263,114.48	108,716,386.06
2-3 年	67,082,781.36	43,083,191.63	23,999,589.73
3 年以上	56,179,290.95	56,179,290.95	
合计	798,777,256.26	209,238,992.38	589,538,263.88

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	29,332,242.48	14,005,557.94
待认证进项税	20,128,251.39	30,181,540.92
进项税	6,253,059.32	11,833,085.70
预缴企业所得税		7,996,440.73
合计	55,713,553.19	64,016,625.29

14、债权投资

(1). 债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	50,991,780.81		50,991,780.81			
合计	50,991,780.81		50,991,780.81			

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
金融债	497,578,421.35	3,679,922.17	3,251,630.98	339,305,273.09	330,631,301.97	8,673,971.12		
合计	497,578,421.35	3,679,922.17	3,251,630.98	339,305,273.09	330,631,301.97	8,673,971.12		/

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

□适用 √不适用

(2) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	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		
二、联营企业										

上海景林九盛欣联股权投资中心(有限合伙)	249,696,737.67	2,080,000.00	-2,068,774.48						249,707,963.19
上海华软创业投资合伙企业(有限合伙)	77,575,155.32		-1,617,758.54						75,957,396.78
小计	327,271,892.99	2,080,000.00	-3,686,533.02						325,665,359.97
合计	327,271,892.99	2,080,000.00	-3,686,533.02						325,665,359.97

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资	406,889,233.70	352,012,525.81
权益工具投资	1,015,834,605.22	996,063,706.10
合计	1,422,723,838.92	1,348,076,231.91

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	451,929,625.87	40,047,411.76	491,977,037.63
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	451,929,625.87	40,047,411.76	491,977,037.63
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	159,155,010.39	8,587,252.02	167,742,262.41
2. 本期增加金额	10,259,826.58	422,284.04	10,682,110.62
(1) 计提或摊销	10,259,826.58	422,284.04	10,682,110.62
3. 本期减少金额			
(1) 处置			

(2) 其他转出			
4. 期末余额	169,414,836.97	9,009,536.06	178,424,373.03
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	282,514,788.90	31,037,875.70	313,552,664.60
2. 期初账面价值	292,774,615.48	31,460,159.74	324,234,775.22

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
陕西中贸房产 15-22001、15-22002、15-22004	4,639,457.82	开发商分批办理

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	493,450,060.03	513,472,474.95
固定资产清理		
合计	493,450,060.03	513,472,474.95

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	578,289,255.54	113,021,457.25	20,679,019.65	220,458,127.28	932,447,859.72
2. 本期增加金额		656,548.67	64,504.42	1,430,894.55	2,151,947.64
(1) 购置		656,548.67	64,504.42	1,430,894.55	2,151,947.64
3. 本期减少金额		614,502.64	10,188.43	712,232.16	1,336,923.23
(1) 处置或报废		614,502.64	10,188.43	712,232.16	1,336,923.23
4. 期末余额	578,289,255.54	113,063,503.28	20,733,335.64	221,176,789.67	933,262,884.13
二、累计折旧					
1. 期初余额	172,622,313.88	69,706,153.90	16,803,338.04	159,843,578.95	418,975,384.77
2. 本期增加金额	11,924,018.77	3,244,371.50	426,670.52	6,368,682.81	21,963,743.60
(1) 计提	11,924,018.77	3,244,371.50	426,670.52	6,368,682.81	21,963,743.60
3. 本期减少金额		543,395.97	8,677.49	574,230.81	1,126,304.27
(1) 处置或报		543,395.97	8,677.49	574,230.81	1,126,304.27

废					
4. 期末余额	184,546,332.65	72,407,129.43	17,221,331.07	165,638,030.95	439,812,824.10
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	393,742,922.89	40,656,373.85	3,512,004.57	55,538,758.72	493,450,060.03
2. 期初账面价值	405,666,941.66	43,315,303.35	3,875,681.61	60,614,548.33	513,472,474.95

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	6,694,212.84

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
陕西中贸房产 15-22003、15-22009、15-22010	3,043,242.41	开发商分批办理
沈阳中驰国际-2612#至 2619#	2,928,504.54	开发商分批办理
山东银座好望角地下停车位 1-278 至 1-280	280,350.00	开发商分批办理
河南商丘置业 017 号房至 019 号房	6,694,212.84	开发商开发资质瑕疵，暂无法办理

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	41,689,248.45	28,380,369.59
合计	41,689,248.45	28,380,369.59

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	41,689,248.45		41,689,248.45	28,380,369.59		28,380,369.59
合计	41,689,248.45		41,689,248.45	28,380,369.59		28,380,369.59

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	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
清濛西片区工程项目	98,000,000.00	22,216,937.65	12,921,866.89			35,138,804.54	35.86%	在建				募集资金、自有资金
合计	98,000,000.00	22,216,937.65	12,921,866.89			35,138,804.54	/	/			/	/

期末上述在建工程不存在减值迹象，不需计提在建工程减值准备。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	116,747,927.97	51,790,042.86	61,774,295.83	230,312,266.66
2. 本期增加金额		88,177.33		88,177.33
(1) 购置		88,177.33		88,177.33
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	116,747,927.97	51,878,220.19	61,774,295.83	230,400,443.99
二、累计摊销				
1. 期初余额	24,815,370.43	31,344,883.53	2,682,349.59	58,842,603.55
2. 本期增加金额	1,186,260.53	2,433,960.84	38,761.67	3,658,983.04
(1) 计提	1,186,260.53	2,433,960.84	38,761.67	3,658,983.04
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	26,001,630.96	33,778,844.37	2,721,111.26	62,501,586.59
三、减值准备				
1. 期初余额			25,244,490.87	25,244,490.87
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额			25,244,490.87	25,244,490.87
四、账面价值				
1. 期末账面价值	90,746,297.01	18,099,375.82	33,808,693.70	142,654,366.53
2. 期初账面价值	91,932,557.54	20,445,159.33	33,847,455.37	146,225,172.24

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
泉州清濛园区 3-5 地块	598,549.76	暂无法办理

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

□适用 √不适用

28、商誉**(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
厦门九牧王	1,097,444.17					1,097,444.17
上海新星	39,394,861.12					39,394,861.12
合计	40,492,305.29					40,492,305.29

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
厦门九牧王	1,097,444.17					1,097,444.17
合计	1,097,444.17					1,097,444.17

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本公司收购厦门九牧王形成的商誉 2008 年已全额计提减值。

上海新星通商的资产组包括流动资产、固定资产、长期待摊费用和相关负债，资产组账面金额列示如下：

项目	上海新星通商	
	账面价值	商誉对应资产组价值
流动资产	61,361,052.61	61,349,596.49
固定资产	808,178.12	808,178.12
无形资产	20,000,000.00	20,000,000.00
长期待摊费用	4,571,140.84	4,571,140.84
流动负债	77,268,271.68	50,623,439.05
资产组金额	9,472,099.89	36,105,476.40

资产组确认方法：本公司收购上海新星通商股权，当初的并购定价基于市场价值基础，资产组包含在上海新星通商相关的经营性资产、负债中，上海新星通商商誉对应资产组价值与账面价

值的差异，系确定资产组时扣除与经营资产、负债无关的金额，同时在预测现金流量时扣除与经营性资产无关的现金流量，与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。

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

适用 不适用

本集团采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本集团根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0%，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 5.47%，已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，上海新星通商 2019 年末商誉未发生减值。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	104,744,838.47	12,736,614.81	28,555,791.70		88,925,661.58
租赁费	1,215,132.74		185,644.55		1,029,488.19
合计	105,959,971.21	12,736,614.81	28,741,436.25		89,955,149.77

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	149,566,751.26	37,152,865.72	153,996,467.27	38,254,684.28
内部交易未实现利润	205,983,364.38	51,495,841.10	198,687,146.18	49,671,786.55
可抵扣亏损			8,533,164.64	2,133,291.16
信用减值准备	40,010,378.02	10,000,194.53	3,469,995.59	865,098.90
递延收益	16,423,298.26	4,105,824.57	15,897,897.21	3,974,474.30
预计负债	33,076,784.07	8,269,196.02	15,793,501.50	3,948,375.38
其他			7,333,333.34	1,833,333.34
合计	445,060,575.99	111,023,921.94	403,711,505.73	100,681,043.91

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他	542,679.61	48,841.16	2,016,824.21	181,514.18
合计	542,679.61	48,841.16	2,016,824.21	181,514.18

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	128,212,301.58	121,739,438.21
可抵扣亏损	223,662,553.45	177,939,428.90
合计	351,874,855.03	299,678,867.11

说明：子公司玛斯、欧瑞宝、上海新星通商和上海玖传处于产业培育期，其具体盈利时间尚难以确认，其期末资产减值等可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020年	6,528,834.45	6,528,834.45	
2021年	18,739,282.09	18,739,282.09	
2022年	25,389,186.23	25,389,186.23	
2023年	39,210,268.34	39,210,268.34	
2024年	88,086,701.99	88,071,857.79	
2025年	45,708,280.35		
合计	223,662,553.45	177,939,428.90	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	5,056,142.38		5,056,142.38	10,299,003.89		10,299,003.89
合计	5,056,142.38		5,056,142.38	10,299,003.89		10,299,003.89

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	350,185,972.22	150,169,468.75
未到期商业承兑汇票贴现款	99,457,320.39	122,813,175.79
合计	449,643,292.61	272,982,644.54

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	196,855,000.00	285,469,926.82
合计	196,855,000.00	285,469,926.82

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	231,223,798.12	372,948,065.39
设备及货架款	24,446,120.46	46,572,007.50
工程款	31,699,709.91	36,328,706.42
广告款	19,924,079.08	32,582,625.68
其他	22,072,839.80	28,528,415.68
合计	329,366,547.37	516,959,820.67

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款	146,556,384.07	125,850,789.42
客户积分	15,994,967.26	11,706,195.30
合计	162,551,351.33	137,556,984.72

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	98,051,978.22	272,457,679.39	301,585,794.54	68,923,863.07
二、离职后福利-设定提存计划	406,182.91	5,118,803.54	5,078,484.93	446,501.52
合计	98,458,161.13	277,576,482.93	306,664,279.47	69,370,364.59

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	97,564,200.22	254,893,051.55	284,014,377.47	68,442,874.30
二、职工福利费		3,215,886.53	3,215,886.53	
三、社会保险费	248,071.93	7,916,765.85	8,021,168.83	143,668.95
其中：医疗保险费	205,897.17	7,142,588.88	7,248,763.94	99,722.11
工伤保险费	10,839.44	167,550.17	169,855.34	8,534.27

生育保险费	31,335.32	606,626.80	602,549.55	35,412.57
四、住房公积金	103,266.54	4,798,131.13	4,726,369.49	175,028.18
五、工会经费和职工教育经费	136,439.53	1,633,844.33	1,607,992.22	162,291.64
合计	98,051,978.22	272,457,679.39	301,585,794.54	68,923,863.07

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	388,400.68	5,079,448.76	5,040,448.84	427,400.60
2、失业保险费	17,782.23	39,354.78	38,036.09	19,100.92
合计	406,182.91	5,118,803.54	5,078,484.93	446,501.52

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,678,086.39	7,229,313.88
企业所得税	46,899,261.32	75,754,440.16
个人所得税	969,836.10	1,120,888.76
城市维护建设税	977,763.55	510,684.35
教育费附加	424,118.13	223,676.00
地方教育费附加	282,707.96	148,844.60
房产税	1,498,573.85	1,545,958.04
其他	230,121.77	130,740.00
合计	66,960,469.07	86,664,545.79

41、 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	75,650,588.9	96,765,944.74
合计	75,650,588.9	96,765,944.74

应付利息

□适用 √不适用

应付股利

□适用 √不适用

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
加盟商保证金	40,842,683.93	45,556,289.13
押金	10,973,913.07	7,959,701.54
其他	23,833,991.90	43,249,954.07
合计	75,650,588.90	96,765,944.74

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	62,409,026.55	29,799,059.44
待转销项税额	19,052,329.93	16,360,602.63
合计	81,461,356.48	46,159,662.07

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(2). 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,333,333.34		3,666,666.67	3,666,666.67	
合计	7,333,333.34		3,666,666.67	3,666,666.67	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
融资贴息补助	7,333,333.34				-3,666,666.67	3,666,666.67	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	574,637,150						574,637,150

其他说明：

本公司股本经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“致同验字（2014）第 350ZA0145 号”验资报告审验。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,575,797,211.30			2,575,797,211.30
合计	2,575,797,211.30			2,575,797,211.30

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	92,453,569.33	21,495,355.64	3,390,167.79			18,105,187.85		110,558,757.18
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	8,707,710.33	3,356,428.58	3,390,167.79			-33,739.21		8,673,971.12
外币财务报表折算差额	83,745,859.00	18,138,927.06				18,138,927.06		101,884,786.06
其他综合收益合计	92,453,569.33	21,495,355.64	3,390,167.79			18,105,187.85		110,558,757.18

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为 18,105,187.85 元，均归属于母公司股东所有。

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	287,318,575			287,318,575
合计	287,318,575			287,318,575

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程，法定盈余公积累计额已达到注册资本的50%时可以不再提取。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	734,539,827.55	841,161,526.96
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		98,911,010.95
调整后期初未分配利润	734,539,827.55	940,072,537.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	205,449,801.69	370,074,793.92
减：提取法定盈余公积		970,354.28
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	373,514,147.50	574,637,150.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	566,475,481.74	734,539,827.55

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,107,566,721.42	446,082,374.02	1,316,121,021.09	557,066,091.60
其他业务	14,518,249.06	10,434,257.43	37,358,662.24	26,575,339.55
合计	1,122,084,970.48	456,516,631.45	1,353,479,683.33	583,641,431.15

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合同分类	主营业务	合计
商品类型	110,756.67	110,756.67
男裤	44,908.83	44,908.83
T恤	26,724.11	26,724.11
衬衫	14,427.89	14,427.89
茄克	16,118.50	16,118.50
西装	6,130.97	6,130.97
其他	2,446.37	2,446.37
按经营地区分类	110,756.67	110,756.67
华东	56,286.30	56,286.30
中南	15,863.87	15,863.87
华北	14,026.23	14,026.23
西南	13,534.59	13,534.59

西北	7,041.64	7,041.64
东北	4,004.04	4,004.04
按销售渠道分类	110,756.67	110,756.67
直营店	40,783.52	40,783.52
加盟店	47,616.07	47,616.07
其他	22,357.08	22,357.08
合计	110,756.67	110,756.67

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,707,176.98	6,424,635.66
教育费附加	2,047,791.79	2,783,486.74
房产税	3,187,325.53	3,820,665.25
地方教育费附加	1,361,181.33	1,847,682.95
其他	1,650,889.79	1,847,561.30
合计	12,954,365.42	16,724,031.90

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	164,782,465.56	173,938,250.42
广告及业务宣传费	61,183,669.91	62,303,174.49
装修费	45,727,264.99	34,861,512.19
商场管理费	21,508,385.06	26,905,846.36
运输费	12,729,884.08	12,832,298.73
租赁费	12,341,850.18	12,588,271.13
仓储费	6,628,516.00	6,858,036.84
折旧摊销费	5,654,104.42	5,069,317.83
水电费	4,799,033.01	5,946,086.11
道具摊销	4,609,082.67	7,914,189.52
包装费	3,034,271.18	2,948,875.72
差旅费	2,985,114.46	5,293,858.31
挑脚费	2,648,057.84	3,586,458.27
会议费	2,296,960.32	1,420,248.83
其他费用	10,712,816.03	26,171,888.37
合计	361,641,475.71	388,638,313.12

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,774,440.75	49,013,319.00
中介机构服务费	17,346,535.68	4,844,019.09
折旧摊销费	14,612,015.99	14,706,283.29
非正常停工损失	3,662,794.63	
装修费	2,843,489.77	2,328,206.80
业务招待费	2,668,220.62	869,394.36
水电费	1,432,592.08	1,609,259.45
开发设计费	1,063,396.21	251,243.74
检验检疫费	995,058.44	839,370.95
租赁费	950,998.14	2,107,299.93
差旅费	826,706.10	2,224,317.83
维修费	742,154.32	1,088,419.71
办公费	657,027.36	673,884.95
其他费用	4,629,871.85	11,382,927.87
合计	104,205,301.94	91,937,946.97

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	13,230,947.82	13,787,499.46
材料费	572,055.56	1,954,417.71
开发设计费	2,862,320.05	2,673,885.27
特许权使用费	1,341,188.36	1,723,975.19
折旧摊销费	182,236.59	153,958.29
其他费用	612,312.45	1,602,244.24
合计	18,801,060.83	21,895,980.16

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	-5,776,754.72	5,641,788.45
利息收入	-3,390,942.43	-5,217,707.04
手续费	5,073,151.28	5,579,243.46
汇兑损益	290,200.30	154,528.83
合计	-3,804,345.57	6,157,853.70

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、计入其他收益的政府补助		
其中：与递延收益相关的政府补助（与收益相关）		
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	6,739,800.00	1,347,800.00
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目		
其中：个税扣缴税款手续费	218,190.25	
其他	399,199.23	
合计	7,357,189.48	1,347,800.00

其他说明：

采用总额法计入当期损益的政府补助情况

单位：元 币种：人民币

补助项目	种类	本期计入损益金额	计入损益列报项目	与资产相关/与收益相关
企业扶持资金	财政拨款	5,740,000.00	其他收益	与收益相关
其他	财政拨款	999,800.00	其他收益	与收益相关
合计		6,739,800.00		

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,686,533.02	-2,438,631.41
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,945,123.63	1,313,778.71
债权投资在持有期间取得的利息收入	991,780.81	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	8,176,426.59	9,536,518.34
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,141,002.27	51,729,019.17
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	-6,884,272.67	-1,703,991.51
其他非流动金额资产持有期间取得的投资收益	881,387.84	1,695,479.33
处置其他非流动金额资产取得的投资收益	36,760,448.74	164,052,350.38
合计	48,325,364.19	224,184,523.01

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,739,184.76	30,460,058.38

其他非流动金融资产	90,713,846.56	-82,051,362.82
合计	102,453,031.32	-51,591,304.44

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	1,016,617.84	1,531,023.70
应收账款坏账损失	-4,370,783.12	230,073.23
应收票据坏账损失	6,615,000.00	2,280,750.05
合计	3,260,834.72	4,041,846.98

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-83,035,029.26	-34,228,359.86
合计	-83,035,029.26	-34,228,359.86

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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		
其中：固定资产处置利得或损失	-5,165.63	
合计	-5,165.63	

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	5,044.84	150.00	5,044.84
其中：固定资产处置利得	5,044.84	150.00	5,044.84
无形资产处置利得			
其他	1,362,362.93	333,347.25	1,362,362.93
合计	1,367,407.77	333,497.25	1,367,407.77

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**75、营业外支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	175,669.93	270,788.13	175,669.93
其中：固定资产处置损失	175,669.93	270,788.13	175,669.93
无形资产处置损失			
对外捐赠	3,134,682.38		3,134,682.38
其他	718,708.06	737,546.58	718,708.06
合计	4,029,060.37	1,008,334.71	4,029,060.37

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	57,568,997.02	63,556,867.80
递延所得税费用	-10,475,551.04	2,439,684.20
合计	47,093,445.98	65,996,552.00

(2) 会计利润与所得税费用调整过程适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	247,465,052.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,866,263.23
子公司适用不同税率的影响	-22,047,613.79
调整以前期间所得税的影响	14,857,141.17
非应税收入的影响	-17,434,997.86
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	333,596.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	9,187,269.25
权益法核算的合营企业和联营企业损益	331,787.97
所得税费用	47,093,445.98

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目**(1)、收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行利息收入	3,390,942.43	5,217,707.04
政府补助	7,357,189.48	5,014,466.67
押金及保证金	8,236,204.71	1,918,877.75
其他	15,105,005.82	23,559,046.49
合计	34,089,342.44	35,710,097.95

(2)、支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用	200,560,934.14	221,472,912.52
押金及保证金	28,446,269.15	6,679,853.73
其他	36,590,720.75	62,536,164.00
合计	265,597,924.04	290,688,930.25

(3)、收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4)、支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5)、收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到退回的银行承兑汇票保证金	37,467,058.70	55,630,766.79
收美元借款保证金		1,014,136.28
合计	37,467,058.70	56,644,903.07

(6)、支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行承兑汇票保证金	39,906,000.00	45,056,448.00
合计	39,906,000.00	45,056,448.00

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	200,371,606.94	321,567,242.56
加：资产减值准备	83,035,029.26	34,228,359.86
信用减值损失	-3,260,834.72	-4,041,846.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,645,854.22	32,815,624.72
使用权资产摊销		
无形资产摊销	3,658,983.04	3,349,487.51
长期待摊费用摊销	28,741,436.25	23,822,441.26
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）	5,165.63	270,638.13
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	170,625.09	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-102,453,031.32	51,591,304.44
财务费用（收益以“-”号填列）	4,039,300.99	5,796,317.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-48,325,364.19	-224,184,523.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	16,004,821.44	2,439,684.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-132,673.02	
存货的减少（增加以“-”号填列）	117,064,281.32	59,782,320.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	52,500,065.97	197,482.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-338,718,037.25	-300,291,448.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	45,347,229.65	7,343,084.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	484,368,553.66	448,483,205.43
减：现金的期初余额	316,455,730.82	439,375,837.31
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	167,912,822.84	9,107,368.12

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	484,368,553.66	316,455,730.82
其中：库存现金	140,492.09	193,733.69
可随时用于支付的银行存款	473,612,410.92	301,579,743.73
可随时用于支付的其他货币资金	10,615,650.65	14,682,253.40
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	484,368,553.66	316,455,730.82
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	51,046,500.00	保证金
合计	51,046,500.00	/

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	31,343,125.89	7.07950	221,893,659.74
欧元	1,260.35	7.96100	10,033.65
港币	29,624,336.54	0.91344	27,060,053.97
应付账款	-	-	

其中：美元	4,570,893.07	7.07950	32,359,637.52
欧元	131,244.84	7.96100	1,044,840.16
其他应付款	-	-	
其中：港币	2,659,012.99	0.91344	2,428,848.83

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

境外经营实体：

公司名称	经营地址	记账本位币
九牧王香港零售投资管理有限公司	中国香港	港币

83、套期

适用 不适用

84、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
融资贴息补助	3,666,666.67	递延收益	
企业扶持资金	5,740,000.00	其他收益	5,740,000.00
其他	999,800.00	其他收益	999,800.00

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

85、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
欧瑞宝(厦门)品牌管理有限公司	厦门	厦门	服装业相关	100		投资设立
玛斯(厦门)品牌管理有限责任公司	厦门	厦门	服装业相关	100		投资设立
九牧王零售投资管理有限公司	香港	香港	投资控股、品牌推广、研发及销售	100		投资设立
山南九牧王商贸有限责任公司	西藏	西藏	服装业相关	100		投资设立
泉州九牧王洋服时装有限公司	泉州	泉州	服装制造	100		受让股权
厦门九牧王投资发展有限公司	厦门	厦门	房地产投资、开发经营与管理、服装业相关业务	100		受让股权
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	西藏	西藏	投资及投资咨询服务、服装服饰的批发及零售	100		投资设立
上海新星通商服装服饰有限公司	上海	上海	服装业相关		70	非同一控制下企业合并
上海玖传服装有限公司	上海	上海	服装业相关	100		非同一控制下企业合并
宁波市牧睿商贸有限责任公司	宁波	宁波	服装业相关		100	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	325,665,359.97	327,271,892.99
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-3,686,533.02	-2,438,631.41
--其他综合收益		
--综合收益总额	-3,686,533.02	-2,438,631.41

(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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司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。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，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 17.24 %（2020 年 1 月 1 日：10.94%）；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 13.35%（2020 年 1 月 1 日：8.19%）。

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 2020 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下（单位：人民币万元）：

项 目	2020 年 6 月 30 日			
	一年以内	一年至三年以内	三年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	44,964.33			44,964.33
应付票据	19,685.50			19,685.50
应付账款	32,936.65			32,936.65
其他应付款	3,247.96	149.33	4,167.77	7,565.06
合计	100,834.44	149.33	4,167.77	105,151.54

（续上表）（单位：人民币万元）

项 目	2019 年 12 月 31 日			
	一年以内	一年至三年以 内	三年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	27,298.26			27,298.26
应付票据	28,546.99			28,546.99
应付账款	51,695.98			51,695.98
其他应付款	4,130.29	194.70	5,351.60	9,676.59
合计	111,671.53	194.70	5,351.60	117,217.83

3. 市场风险

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。除本公司设立在香港特别行政区的下属子公司使用港币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。本公司只有小额香港市场投资业务，其持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

（2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 4.50 亿元（2019 年 12 月 31 日：人民币 2.73 亿元），在其他量变不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	200,095,431.39	356,234,957.10		556,330,388.49
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	200,095,431.39	356,234,957.10		556,330,388.49
(1) 债务工具投资	128,231,133.62	356,234,957.10		484,466,090.72
(2) 权益工具投资	71,864,297.77			71,864,297.77
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(二) 其他债权投资	339,305,273.09			339,305,273.09
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
(六) 应收款项融资			1,168,000.00	1,168,000.00
(七) 其他非流动金融资产	425,171,312.23		997,552,526.69	1,422,723,838.92
持续以公允价值计量的资产总额	964,572,016.71	356,234,957.10	998,720,526.69	2,319,527,500.50

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:万元 币种:港元

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(%)
九牧王国际投资控股有限公司	中国香港	投资控股	1 万港币	53.73	53.73

本企业最终控制方是林聪颖

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九、1

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽省九特龙投资有限公司	法定代表人陈志生为本公司董事陈加芽妻子的哥哥
宁波市鄞州群舜贸易有限公司	法定代表人张停云为本公司董事张景淳的姐姐
石狮市博纶纺织贸易有限公司	法定代表人洪于生为本公司董事长林聪颖女婿洪玉衡的父亲
置立方投资有限公司	法定代表人王安琳为本公司董事长林聪颖的女婿
陈加贫	本公司董事、副总经理
林沧捷	本公司董事、副总经理
陈培泉	本公司董事陈加贫的儿子
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石狮市博纶纺织贸易有限公司	购买商品	1,029,977.64	2,713,769.47

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安徽省九特龙投资有限公司	销售商品	32,707,723.92	45,856,133.15
宁波市鄞州东群舜贸易有限公司	销售商品	391,174.83	4,522,354.73

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
置立方投资有限公司	房屋	309,048.95	370,857.59

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
林沧捷	房屋	19,800.00	19,800.00
陈培泉	房屋	150,000.00	150,000.00
陈加贫	房屋		135,576.00

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	250.23	288.04

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	宁波市鄞州东群舜贸易有限公司	788,071.75	78,807.18	2,136,529.19	213,652.92
应收票据	安徽省九特龙投资有限公司	33,100,000.00	3,310,000.00	56,900,000.00	5,690,000.00
应收账款	安徽省九特龙投资有限公司	8,949,666.47	894,966.65		

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	石狮市博纶纺织贸易有限公司	964,847.90	3,824,256.12
应付票据	石狮市博纶纺织贸易有限公司	2,300,000.00	2,100,000.00
其他应付款	安徽省九特龙投资有限公司	1,164,000.00	1,070,000.00
其他应付款	宁波市鄞州东群舜贸易有限公司	123,000.00	120,000.00
合同负债	安徽省九特龙投资有限公司		5,451,249.75

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第 1 年	5,089,016.22	4,770,714.24
资产负债表日后第 2 年	2,203,272.00	2,785,979.28
资产负债表日后第 3 年	730,460.00	1,149,721.60
以后年度	5,000.00	659,118.60
合计	8,027,748.22	9,365,533.72

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

3、其他

□适用 √不适用

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

√适用 □不适用

(1) 本公司作为出租人：

截至 2020 年 6 月 30 日，与本公司经营租赁租出资产有关的信息如下：

单位：元 币种：人民币

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	期初账面价值
投资性房地产	313,552,664.60	324,234,775.22
经营租赁租出的固定资产	6,694,212.84	6,901,346.25

(2) 本公司作为承租人：

截至 2020 年 6 月 30 日，与本公司重大的经营租赁有关的信息如下：

单位：元 币种：人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	5,089,016.22
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	2,203,272.00
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	730,460.00
3 年以上	5,000.00
合计	8,027,748.22

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	141,603,155.34
1 至 2 年	6,715,192.85
2 至 3 年	4,144,240.18
3 年以上	4,450,794.33
合计	156,913,382.70

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

按单项计提坏账准备	2,077,096.35	1.32	2,077,096.35	100.00		2,077,096.35	1.59	2,077,096.35	100.00	
其中：										
单项计提	2,077,096.35	1.32	2,077,096.35	100.00		2,077,096.35	1.59	2,077,096.35	100.00	
按组合计提坏账准备	154,836,286.35	98.68	19,779,934.39	12.77	135,056,351.96	128,935,510.50	98.41	16,024,068.03	12.43	112,911,442.47
其中：										
关联方组合	17,877,204.18	11.39			17,877,204.18	659,231.93	0.50			659,231.93
账龄组合	136,959,082.17	87.28	19,779,934.39	14.44	117,179,147.78	128,276,278.57	97.91	16,024,068.03	12.49	112,252,210.54
合计	156,913,382.70	100.00	21,857,030.74	13.93	135,056,351.96	131,012,606.85	/	18,101,164.38	/	112,911,442.47

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提坏账准备	2,077,096.35	2,077,096.35	100.00	预计无法收回
合计	2,077,096.35	2,077,096.35	100.00	预计无法收回

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	123,725,951.16	12,372,595.12	10.00
1-2 年	6,715,192.85	3,021,836.78	45.00
2-3 年	4,144,240.18	2,486,544.11	60.00
3 年以上	2,373,697.98	1,898,958.38	80.00
合计	136,959,082.17	19,779,934.39	14.44

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

本集团按照整个存续期预期信用损失计量应收账款坏账准备，按类似信用风险特征（账龄）进行组合，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。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	18,101,164.38	3,884,000.82		128,134.46		21,857,030.74
合计	18,101,164.38	3,884,000.82		128,134.46		21,857,030.74

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	128,134.46

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	11,881,120.54	7.57	1,188,112.05
第二名	6,405,392.88	4.08	640,539.29
第三名	4,210,895.05	2.68	435,292.99
第四名	3,241,876.29	2.07	324,187.63
第五名	2,729,493.70	1.74	272,949.37
合计	25,739,284.76	16.40	2,588,131.96

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		210,000,000.00
其他应收款	1,054,326,420.10	1,022,314,203.14
合计	1,054,326,420.10	1,232,314,203.14

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山南九牧王商贸有限责任公司		90,000,000.00
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司		80,000,000.00
厦门九牧王投资发展有限公司		40,000,000.00
合计		210,000,000.00

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	1,018,363,446.17
1 至 2 年	36,176,012.50
2 至 3 年	612,279.55
3 年以上	4,964,852.67
合计	1,060,116,590.89

(8). 按款项性质分类适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	1,044,322,350.55	1,012,004,821.89
押金	7,790,083.18	6,638,741.11
保证金	2,258,673.35	3,971,894.46
个人借款	3,288,703.43	2,583,523.96
代付款项	2,018,050.11	2,087,461.72
其他	438,730.27	726,894.00
合计	1,060,116,590.89	1,028,013,337.14

(9). 坏账准备计提情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2020 年 1 月 1 日余 额	5,159,134.00		540,000.00	5,699,134.00
2020 年 1 月 1 日余 额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	91,036.79			91,036.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

2020年6月30日余额	5,250,170.79		540,000.00	5,790,170.79
--------------	--------------	--	------------	--------------

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	5,699,134.00	91,036.79				5,790,170.79
坏账准备						
合计	5,699,134.00	91,036.79				5,790,170.79

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	关联方款项	865,000,500.00	1年以内	81.59	
第二名	关联方款项	120,281,221.94	1年以内	11.35	
第三名	关联方款项	22,424,219.02	2年以内	2.12	
第四名	关联方款项	35,463,358.81	2年以内	3.35	
第五名	关联方款项	1,129,394.98	1年以内	0.11	
合计	/	1,044,298,694.75	/	98.52	

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,148,066,937.82	50,000,000.00	2,098,066,937.82	2,148,066,937.82	50,000,000.00	2,098,066,937.82
合计	2,148,066,937.82	50,000,000.00	2,098,066,937.82	2,148,066,937.82	50,000,000.00	2,098,066,937.82

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
厦门九牧王投资发展有限公司	300,882,211.77			300,882,211.77		
泉州九牧王洋服时装有限公司	194,050,626.05			194,050,626.05		
欧瑞宝(厦门)品牌管理有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
玛斯(厦门)品牌管理有限责任公司	50,000,000.00			50,000,000.00		50,000,000.00
九牧王零售投资管理有限公司	693,053,200.00			693,053,200.00		
山南九牧王商贸有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	800,000,000.00			800,000,000.00		
上海玖传服装有限公司	85,080,900.00			85,080,900.00		
合计	2,148,066,937.82			2,148,066,937.82		50,000,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,175,853,891.06	727,648,923.11	1,215,592,434.42	673,140,685.17
其他业务	8,215,910.07	11,807,323.91	29,922,251.17	22,894,576.46
合计	1,184,069,801.13	739,456,247.02	1,245,514,685.59	696,035,261.63

(2). 合同产生的收入情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	418,305.64	
处置交易性金融资产取得的投资收益	301,369.87	2,927,492.33
合计	719,675.51	2,927,492.33

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-175,790.72	
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）	18,357,189.48	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,518,042.32	
持有债权投资、其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益，以及持有和处置债权投资、其他非流动金融资产取得的投资收益	129,242,463.94	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,491,027.51	
所得税影响额	-4,797,250.81	
少数股东权益影响额	4,605.69	
合计	150,658,232.39	

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
非权益类委托理财的损益	14,599,422.27	系公司进行的经常性日常现金管理理财

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.76	0.36	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.27	0.10	

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名的会计报表 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有文件正文及公告原稿
--------	---

董事长：林聪颖

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 24 日

修订信息

适用 不适用