

**Semir**

**浙江森马服饰股份有限公司**

**2020 年年度报告**

**2021 年 04 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邱光和、主管会计工作负责人陈新生及会计机构负责人(会计主管人员)陈微微声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中提及的计划等前瞻性的描述不构成对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

### 1、宏观经济波动风险

本公司主要产品为休闲服饰和儿童服饰，分别定位于大众消费市场及中高端儿童服饰市场，市场需求受宏观经济波动和居民消费水平的影响较大。若国内终端消费需求增速放缓，可能对公司主营业务产生不利影响。

### 2、休闲服饰业务风险

休闲服饰这一细分市场在服装行业中具有较大市场份额，在经过需求推动为特征的快速发展阶段后，市场呈现消费快速变化、零售渠道变迁、互联网消费崛起、全球化竞争加剧等特征，市场竞争日趋激烈。上述因素可能会影响公

司休闲服饰业务的发展。

### 3、儿童服饰业务风险

中国童装市场受消费升级和人口政策等因素影响，呈现快速发展的特征，众多服饰品牌纷纷进入童装市场，市场竞争加剧可能给公司儿童服饰业务的发展带来不确定的风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以股权登记日股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	16
第五节 重要事项 .....	46
第六节 股份变动及股东情况.....	67
第七节 优先股相关情况.....	73
第八节 可转换公司债券相关情况.....	74
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	75
第十节 公司治理 .....	82
第十一节 公司债券相关情况.....	88
第十二节 财务报告.....	89
第十三节 备查文件目录.....	232

## 释义

释义项	指	释义内容
森马服饰、公司、本公司	指	浙江森马服饰股份有限公司
森马集团	指	森马集团有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	森马服饰	股票代码	002563
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江森马服饰股份有限公司		
公司的中文简称	森马服饰		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Semir Garment Co., Ltd.		
公司的法定代表人	邱光和		
注册地址	温州市瓯海区娄桥工业园南汇路 98 号		
注册地址的邮政编码	325041		
办公地址	上海市闵行区莲花南路 2689 号		
办公地址的邮政编码	201108		
公司网址	<a href="http://www.semirbiz.com">http://www.semirbiz.com</a>		
电子信箱	ir@semir.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宗惠春	范亚杰
联系地址	上海市闵行区莲花南路 2689 号	上海市闵行区莲花南路 2689 号
电话	021-67288431	021-67288431
传真	021-67288432	021-67288432
电子信箱	ir@semir.com	ir@semir.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	上海市闵行区莲花南路 2689 号

### 四、注册变更情况

组织机构代码	91330000736007862B
--------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	2015年3月30日，公司第一大股东森马集团有限公司与境内自然人邱光和、周平凡、邱艳芳、邱坚强、戴智约、金克军、郑秋兰等7人共同签署了《股份转让协议》，以协议方式转让其持有的部分森马服饰股票，股票转让后，公司第一大股东由森马集团变为邱光和。公司实际控制人未发生变更。详见巨潮资讯网2015年4月1日公告。

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路61号
签字会计师姓名	蔡畅、叶鑫

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入（元）	15,204,910,811.06	19,336,765,180.66	-21.37%	15,719,131,524.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	805,678,120.96	1,549,401,524.99	-48.00%	1,693,628,451.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	756,740,688.15	1,484,079,310.01	-49.01%	1,334,235,053.09
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,456,518,195.21	1,676,841,524.54	165.77%	954,971,111.22
基本每股收益（元/股）	0.30	0.58	-48.28%	0.63
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.58	-48.28%	0.63
加权平均净资产收益率	7.01%	13.60%	-6.59%	16.03%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
总资产（元）	17,169,978,788.39	16,620,692,940.86	3.30%	16,567,714,771.82
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,472,972,746.65	11,764,748,254.18	-2.48%	11,145,833,906.22

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是  否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,737,910,642.83	2,996,076,640.65	3,715,841,973.57	5,755,081,554.01
归属于上市公司股东的净利润	17,482,482.67	4,113,779.54	194,325,826.59	589,756,032.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,913,062.90	-28,863,235.42	179,378,229.04	632,138,757.43
经营活动产生的现金流量净额	-241,544,959.37	772,995,291.47	1,466,707,893.31	2,458,359,969.80

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-7,908,945.75	-30,203,507.69	1,085,911.33	
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）	64,076,434.44	26,033,893.00	51,391,177.05	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	41,387,124.82	44,482,926.10	35,029,194.13	公司向授信加盟商收取的资金占用费
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			193,044,923.41	



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	46,188,497.98	64,023,303.03	23,825,414.74	主要是本期取得的理财产品投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,622,043.38	-12,720,519.01	-10,757,765.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-61,743,412.45	357,092.84	113,128,054.93	主要系预计担保损失
减：所得税影响额	24,603,370.01	28,166,732.02	47,592,241.34	
少数股东权益影响额（税后）	-1,163,147.16	-1,515,758.73	-238,729.76	
合计	48,937,432.81	65,322,214.98	359,393,398.60	--

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

适用  不适用

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

#### （一）行业发展概况

经过多年的发展，中国服饰行业已从外延扩张式为主的快速发展阶段步入内生式为主的优化发展阶段，增速相对放缓，相较其他国家和地区仍具有明显的竞争优势：伴随着人民收入的增长，中国服饰消费保持持续增长，中国正在成为全球最大、增长最快、最具增长潜力的服饰消费市场；服饰行业的优胜劣汰现象进一步显现，大众化业务集中化，中高端业务细分化更加明显；消费升级和消费细分的特征更加突出，消费需求的变化加快，场景式消费特征日益突出，消费者的消费意愿、消费形态、消费方式都不断发生着变化，消费者在基于生活方式、文化层面的价值需求越来越强烈；服饰行业各细分市场洗牌加剧，已经从机会导向变成能力导向，从渠道驱动变成产品驱动，从追求速度变成追求质量。随着生活方式的变化及互联网的发展，具有综合消费体验的购物中心正在成为线下零售重要渠道，线上零售及消费占比也不断提升，线上线下相互融合的零售运营模式成为服饰企业的必然选择；国际品牌在中国市场的发展正在从一线城市向二三线城市下沉，本土品牌面临中国消费持续增长的发展机遇，也面临消费快速变化、零售渠道变迁、互联网消费崛起、全球化竞争加剧等挑战。

2020 年，新冠肺炎疫情在全球爆发，世界经济发展承受巨大压力，国内零售行业及服装产业受到冲击和不利影响。随着疫情防控逐步取得成效，社会经济正在快速复苏，消费者的消费意愿、消费信心不断提升，国内服装终端消费正在逐季回暖，从 2020 年 8 月起，单月限额以上服装、鞋帽、针纺织品类零售额当月同比增长率恢复正增长，复苏势头强劲。2020 年 1-12 月，我国社会消费品零售总额 39.20 万亿元，同比下降 3.9%；全年限额以上单位商品零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类零售总额 1.24 万亿元，同比下降 6.6%。

随着经济环境的改善，消费会进一步释放，服装行业在双循环经济背景下，将迎来新的发展机遇。市场资源会加快向行业头部企业集中，有利于处于优势地位的服装品牌公司更高效地整合上下游资源，巩固自身的竞争力，扩大市场份额，未来行业集中度将继续提升。在后疫情时代，供应链、渠道、人才、资金等资源都会加速向更具号召力、特点更为鲜明的优势龙头企业和品牌集中。

报告期内，公司所在行业的国家及地方税收、进出口政策无重大变化，对公司未产生显著影响。

#### （二）公司主要业务及业务模式

##### 1、主要业务

森马服饰创建于 2002 年，是一家以虚拟经营为特色，以休闲服饰、儿童服饰为主导产品的企业集团，旗下拥有以森马品牌为代表的成人休闲服饰和以巴拉巴拉品牌为代表的儿童服饰两大品牌集群。森马品牌创立于 1996 年，定位以休闲服饰

为主的大众日常生活方式品牌，为以 18-35 岁为核心的大众消费者提供有品质、有颜值、充满亲和力的服饰及生活所需的产品和服务。巴拉巴拉品牌于 2002 年创立，倡导专业、时尚、活力，面向 0-14 岁儿童消费群体，产品定位在中等收入小康之家。

公司拥有的两个主要品牌分处于两个不同细分市场，森马品牌所处的休闲服饰行业适用的着装场景丰富，在服饰市场中占据半壁江山。根据研究报告显示，2020 年国内休闲服饰行业零售规模约 1.11 万亿元，增速放缓但市场绝对容量巨大。根据机构估算，巴拉巴拉品牌所处的童装行业处景气发展阶段，增速较高。根据机构统计及预测数据，2020 年中国童装市场规模达到 2,291.96 亿元，2015-2020 年国内童装市场年复合增长达到 10.4%，是服装行业中增长最快的赛道之一。到 2025 年，中国童装市场规模预计将突破 4700 亿元。

经过多年的努力，森马品牌已位居本土休闲装品牌龙头地位，巴拉巴拉品牌占据童装市场绝对优势，连续多年国内市场份额第一。随着消费市场的进一步扩大以及资源向优势企业集中，森马品牌和巴拉巴拉品牌在现有竞争优势的基础上，将迎来进一步的发展机遇。

## 2、业务模式

公司产品全部外包生产，公司主要业务包括品牌运营、设计研发、生产组织与成衣采购、零售管理等。

### （1）品牌运营

公司的品牌运营集合了消费者研究、品牌传播以及零售推广等功能，其目标是通过消费者研究，结合公司的业务现状及竞争态势，制定品牌策略，实施传播、产品及零售的整合营销，坚持具有独特定位的品牌战略。所有店铺均由品牌运营部门提供统一的店铺形象设计、商品及道具陈列与展示方案。

### （2）设计研发

公司按不同品牌，分产品组建设计研发团队，整合全球设计资源，拥有强大的商品自主研发设计能力，整合全球前沿时尚趋势和设计理念，捕捉市场流行趋势资讯，以长周期商品开发和快反商品模式相结合，满足消费者快速变化的时尚服饰文化需求。

### （3）生产组织与成衣采购

公司服饰品牌产品的生产全部采用外包生产方式，公司使用的外包生产模式主要为 OEM 和 ODM。公司制定了严格的供应商甄选标准、考核办法与淘汰机制，并在委托生产合同中明确了各方的义务与责任，最大程度地保证面、辅料与成衣的质量。

### （4）零售管理

公司已建立包括专卖店、商超百货、购物中心、奥特莱斯、电商、小程序等在内的全渠道零售体系。线下业务方面，森马与巴拉巴拉两个品牌的销售均采用以特许加盟为主，加盟与直营相结合的销售模式。两个事业部分别设立了直营与加盟销售的管理部门，对两大销售体系进行日常的管理。公司的直营店除了销售之外，还承担着品牌宣传、反馈市场信息、总结终

端运营经验等职能。加盟销售方面，公司在加盟商拓展、加盟商管理、加盟商支持等方面制定了一系列政策以规范并促进加盟销售市场发展。线上业务方面，公司全资子公司浙江森马电子商务有限公司于 2012 年起开展电商业务，在天猫、唯品会等第三方电商平台上运营公司旗下品牌产品及代理其他商品零售业务。

#### （5）仓储与物流

公司在温州、上海、杭州、嘉兴等地建设产业园，总投资 25.67 亿元，主要承担办公、仓储以及员工住宿、生活等功能。公司采购的成衣从工厂首先发往公司工业园仓库中，再通过第三方物流公司运送到门店。

### （三）风险及应对措施

#### 1、宏观经济波动风险

本公司主要产品为休闲服饰和儿童服饰，分别定位于大众消费市场及中高端儿童服饰市场，市场需求受宏观经济波动和居民消费水平的影响较大。若国内终端消费需求增速放缓，可能对公司主营业务产生不利影响。

#### 2、品牌运营风险

##### （1）休闲服饰业务风险

休闲服饰这一细分市场在服装行业中具有较大市场份额，在经过需求推动为特征的快速发展阶段后，市场呈现消费快速变化、零售渠道变迁、互联网消费崛起、全球化竞争加剧等特征，市场竞争日趋激烈。上述因素可能会影响公司休闲服饰业务的发展。

##### （2）儿童服饰业务风险

中国童装市场受消费升级和人口政策等因素影响，呈现快速发展的特征，众多服饰品牌纷纷进入童装市场，市场竞争加剧可能给公司儿童服饰业务的发展带来不确定的风险。

#### 3、原材料价格变动的风险

如果面辅料的价格和委托加工成本出现持续上涨的情形，公司有可能面临面辅料不能及时供应、采购成本上升的局面，从而对公司正常生产经营活动造成一定影响。

#### 4、存货管理及跌价风险

随着公司销售规模的扩大，销售给加盟商以及直营终端及电商渠道铺货和陈列的商品需要量不断增加。目前公司的存货是正常经营过程形成的，符合公司经营的实际情况和行业惯例。但若产品销售市场发生异常变化导致存货跌价或存货变现困难，将给公司经营业绩带来较大影响。

#### 5、进出口贸易风险

世界经济贸易环境的变化，给公司进出口业务带来不确定的影响。现阶段，公司进出口业务规模较小，公司因汇率的波动、贸易保护主义等因素导致的进出口贸易风险不会给公司业绩带来重大影响。

## 6、应对措施

(1) 持续强化现有森马、巴拉巴拉品牌的领先地位。经过多年的积累，公司对行业 and 市场需求充分认知，根据休闲服饰和儿童服饰两大细分市场的特点和目标消费者的需求，以品牌经营为核心，以事业部制的形式独立运营森马休闲服饰和巴拉巴拉儿童服饰两大品牌，分别为两大细分市场的供需各方构建了具有差异化特征的业务平台，有效整合了两大细分行业产业链上下游的资源，实现了生产商与渠道商的高效整合，使得两大细分行业中的设计、生产和渠道拥有者都能够通过公司的业务平台迅速渗透至市场和目标消费者，形成稳定的业务链和生态圈。

(2) 公司积累了丰富的供应商资源，为保证生产经营的有序进行，公司制定了一系列生产采购环节的制度及流程，包括由公司或成衣厂商按照公司提供的样式及标准向公司指定的面辅料供应商采购。同时，公司将产品的生产外包给成衣厂商，可充分发挥成衣厂商的专业性和规模经济优势，这些措施在很大程度上降低了公司的经营成本和经营风险。

### (3) 存货控制：

公司对存货的控制主要为事前控制、事中控制和事后控制。

#### A、事前合理规划

公司市场部负责调研制订市场拓展计划，销售部负责与加盟商沟通确认销售增长目标，商品运营部根据上述计划目标结合公司的发展战略，以市场需求为驱动，制订出年度销售目标，再将其分解为季度销售目标，预算每季库存等指标，制定每季度货品下单计划。公司建立健全完善的经营计划制定体系，利用柔性供应链规划，做好长中短期产品开发及供应计划，并通过严密的内控机制，保障经营计划有效执行。

#### B、事中灵活调整

在货品的销售过程中，商品运营部会组织资深销售人员进行产品评审，选出流行款和沉淀款，确定出部分畅销款式下单补货，根据市场销售情况进行后期追单，同时与生产部排好时间产能，如果销售情况好则下单，如果销售不理想则停单。销售过程中根据每天报表进行分析商品，如果过程中出现偏差，根据差异率对部分客户或系统客户进行陈列促销或打折促销，直至偏差接近库存预算目标。

#### C、事后及时处理

对于滞销及客户退回的商品，公司会按照款式和品类对其进行重新归类整理，根据市场需求信息，在第二年的相应季节通过线上平台及线下门店统一组织销售。

综上所述，由于公司对货品进行了合理的事前规划，灵活的事中调整，及时的事后处理，从而较好的控制了公司的库存，使库存商品数量保持在合理的水平。

(4) 公司持续整合供应链资源，提高产品质量；优化渠道结构，把握新的渠道增长机会；加大产品研发投入，提高产品力；加大品牌运营投入，提升品牌力，改善零售及消费体验；通过管理创新，加强激励等措施，提升公司运营效率。努力实现良好的经济效益。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	较期初增加 100%，主要系联营企业盈利所致。
固定资产	较期初减少 4.27%，主要系本期出租房屋转入投资性房地产所致。
无形资产	较期初减少 36.09%，主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
在建工程	较期初减少 65.44%，主要系本期部分在建软件工程完工结转至无形资产所致。
货币资金	较期初增加 98.12%，主要系本期优化供应商货款支付方式使得货币资金增加所致。
交易性金融资产	较期初增加 43.43%，主要系本期未到期理财产品增加所致。
应收账款	较期初减少 29.46%，主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团以及销售减少所致。
其他应收款	较期初减少 49.44%，主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
存货	较期初减少 39.13%，主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团以及加强库存管理所致。
其他权益工具投资	较期初减少 42.65%，主要系本期其他权益工具投资公允价值变动所致。
长期待摊费用	较期初减少 73.5%，主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
递延所得税资产	较期初减少 29.60%，主要系本期预计期后退货减少相应所得税资产减少所致。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

### 1、品牌影响力

公司拥有两个主要品牌，即大众休闲装品牌“森马”和中等价位的“巴拉巴拉”童装品牌，通过长期投入和精心培育，森马品牌与巴拉巴拉品牌已成为休闲服饰及童装行业的领先品牌。森马品牌市场占有率、品牌知名度在国内休闲服市场名列前茅，巴拉巴拉品牌在品牌知名度、市场占有率、渠道规模等多项指标遥遥领先其他品牌，在国内童装市场位居第一。

### 2、成功的多品牌运作平台及经验

经过多年的积累，公司对行业 and 市场需求充分认知，根据休闲服饰和儿童服饰两大细分市场的特点和目标消费者的需求，以品牌经营为核心，以事业部制的形式独立运营森马休闲服饰和巴拉巴拉儿童服饰两大品牌，分别为两大细分市场的供需各方构建了具有差异化特征的业务平台，有效整合了两大细分行业产业链上下游的资源，实现了生产商与渠道商的高效整合，使得两大细分行业中的设计、生产和渠道拥有者都能够通过公司的业务平台迅速渗透至市场和目标消费者。

### 3、以和谐共赢为核心的资源整合能力

以“小河有水大河满”的经营思想为核心的和谐共赢理念是森马企业的核心价值观，也是森马企业持续发展的源泉。公司以和谐共赢理念将企业、股东、员工、消费者及社会紧密相连，共同成长，以“小河有水大河满”的经营思想整合供应商、代理商以及设计研发、品牌传播等多方面国内外资源，建立了一套与自身经营模式相适应的贯穿设计、生产、物流、销售及品牌传播等各个业务环节的合作体系，保证了以生产外包、整合资源为核心的轻资产高效益运营模式的成功实施。

#### 4、广泛深入的全渠道营销网络布局

经过多年的努力，公司已形成线上线下相结合的全渠道零售格局。公司森马休闲装和巴拉巴拉童装两大品牌服饰业务成功布局中国一二三四线市场，不仅为现有品牌经营提供重要保证，也为未来多品类、多品牌业务的发展提供良好基础。公司旗下电子商务公司，成功在国内知名电子商务平台建立了线上销售渠道，电商业务收入连续多年快速增长。

#### 5、财务稳健

截至报告期末，公司货币资金及理财金额达 79.79 亿元，现金储备充足；资产负债率低，负债多为经营性负债，资产质量较高，抗风险能力较强，稳健的财务状况有利于公司未来持续发展，以及以投资、合作等方式推进多品牌发展战略的实施。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020 年是特殊且极不平凡的一年，新冠肺炎疫情肆虐全球，世界经济出现了历史性衰退，包括服装行业在内的全球零售行业面临极大的冲击与考验。艰难方显勇毅，磨砺始得玉成。在党中央的领导下，我国经受住了复杂严峻的国际形势考验，克服了新冠肺炎疫情造成的严重冲击，国内疫情得到控制，生产生活秩序稳步恢复，消费市场持续回升，消费者消费意愿、消费信心逐渐增强，疫情带来的影响正逐步消化。2020 年 1-12 月，我国社会消费品零售总额 39.20 万亿元，同比下降 3.90%，降幅较上半年收窄 7.5 个百分点；全年限额以上单位商品零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类下降 6.6%；新型消费快速发展。网络购物、直播带货等新模式快速发展，实物商品网上零售增长 14.80%，电商直播超 2400 万场。

2020 年，面对疫情带来的全球经济波动、行业整合升级等诸多不确定因素，公司围绕“成为令人尊敬的企业”的发展愿景，坚持“一切以消费者为中心”，加快零售结构转型和全渠道零售生态的布局，加强现金流和财务风控管理，进一步加强数字化建设，打造敏捷的前台、稳健的中台、高效的后台，推动商业模式和运营管理能力的持续创新。2020 年，公司实现营业收入约 152.05 亿元，较上年同期减少 21.37%；实现营业利润 11.05 亿元，同比减少 48.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.06 亿元，同比减少 48.00%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总资产为 171.70 亿元，归属于母公司所有者的净资产为 114.73 亿元。

#### （一）股份公司

##### 1、核心运营能力建设

2020 年，公司开展一系列围绕公司级核心运营能力的建设工作。公司继续在确保服装核心品类优势的基础上，积极探索多品类的扩张机会；聚焦用品品牌价值主张连接消费者；用创新设计和科技材料创造价值感知；基于消费者全域消费旅程，定义全域运营规则，打造完整零售体验，向消费者传递统一的体验价值；建立以创新为主的研发模式，最大化创造品牌价值和提升用户体验。同时，公司继续建设和优化供应链中台、新零售中台和数字化运营中台，持续推进柔性供应链改革和全渠道零售运营能力的建设。

##### 2、深化供应链改革

公司持续对供应商结构进行整合优化，建立 SCM 供应链信息管理平台，推进供应链数字化；打造战略级供应商，建立大宗材料在线招标，实施重点材料战略集采；建立战略供应商共创机制，达成与供应商资源共享、协同发展、实现双赢的合作模式。

公司持续推动柔性供应链改革，通过柔性供应链的快反产品补充零售需求；通过分析产销数据，对商品的周转进行准确控制，提升库存效率；通过优化商品运营模式，加速智慧型供应链转型。



### 3、加速公司数字化进程

企业数字化运营是在当下以及未来很长一段时间内发展的必然趋势。为了更好地满足不断变化的业务发展需求、提升数据整合和使用效率、赋能门店和加盟商，打造便捷的工作平台，激发公司运营效率，公司数字中心将业财一体化、供应链系统、数字门店建设、数据业务中台等项目作为 2020 年工作重点，加速公司数字化进程。

通过供应链系统项目建设，公司已建立统一的供应链信息管理平台，通过大数据对设计、生产、包装、仓储、物流、销售等整条供应链进行统筹和监督，提升效能。在公司内部管理方面，公司迭代后的业务财务一体化项目上线后，公司运营效率进一步增强。公司“业财一体化项目”荣获 2020 年度 CSUA（中国计算机用户协会系统应用产品用户分会）金龙奖。

### 4、组织建设和人才发展

公司继续执行和落实三年人力资源发展战略，通过业务前中台组织的搭建、区域运营中心的建立以及多层次多元化激励考核机制的建设和提升客户赋能能力等举措，提升组织核心能力，支持公司达成年度发展目标，并配合业务战略，持续优化组织架构，优化人岗匹配，建立人才计划，建立健全考核体系。

2020 年，公司荣获 GHRC 评选的“2020 中国最佳雇主品牌”、荣获 HRRoot 评选的“2020 大中华区最佳人力资源团队”。

#### （二）休闲服饰业务

森马品牌在 2020 年度，主要工作重心放在品牌力、商品力、渠道力三个方面。

##### 1、理清消费人群 梳理品牌定位

在人、货、场都在重新构建的当下，森马品牌开展广泛深入的市场调研，理清品牌消费人群画像，聚焦 95 后新青年，深挖他们乐于尝试多重职业和身份，勇于表达自己、更具创意和热情的“斜杠青年”本质，将森马品牌核心价值定位为“工作玩乐/Work to Play”，把握年轻消费者消费热点，探索消费者消费心理，不断以鲜活、年轻、创新形象多渠道触达年轻人。2020 年，森马品牌与知名电竞俱乐部开展合作，打造“森马说行·火钳留名”主题，切入当下年轻人热点话题；焕新门店形象和牌 logo，拉近与年轻消费者距离。

##### 2、提升商品力 打造有记忆度产品

森马品牌一直致力于有记忆度的产品研发和创新。2020 年，森马品牌巩固研发投入，重点关注产品面料科技、功能、穿着体验，大量增加功能性面料产品的开发；升级产品品类，抓住新青年的高频生活场景与穿搭需求，提供满足“ON-TIME（工作的场景） OFF-TIME（工作结束后休闲娱乐的场景）”多生活场景需求的价值单品，贴近年轻人的消费趋势；搭建商品金字塔，为不同需求人群提供不同产品；继续重点投入鞋品研发，将鞋品研发与服装面料、款式设计、搭配做高度协同整合，打造森马 DNA 极致单品。

公司持续推动柔性供应链改革，通过建立柔性开发、供应及运营管理机制，开发数字化智能决策工具，快速响应和补充零售需求，提升业务效率。同时，公司在部分区域开展柔性业务试点工作，努力探索，先行先试，在售罄率、门店库存周转天数等重要门店运营指标方面已初有成效。

### 3、完善全渠道零售布局 拓展新零售业务

公司已建立包括专卖店、商超百货、购物中心、奥特莱斯、电商、小程序等在内的全渠道零售体系。森马品牌正按照新的消费群体、新的信息传播渠道、新的品类机会来不断调整品牌增长策略，全面拥抱新零售，把握全域运营带来的增量机会。森马品牌将推广重心转移到线上和社交平台，同时推进直播平台营销拓展，建立品牌直播室，输出内容创意及品牌直播标准，赋能 KA 客户；同时，包括加盟店在内零售店铺实施 24 小时在线，以门店为中心、以个人为支点，开展小程序新零售业务。

#### （三）儿童服饰业务

##### 1、品牌升级 产品升级

公司儿童服饰巴拉巴拉品牌的市场占有率多年持续位居国内儿童服饰行业第一，龙头地位稳固。公司自创品牌迷你巴拉、马卡乐，合资品牌棵棵树，代理品牌 The Children's Place 等处于不同发展阶段，儿童服饰板块多品牌矩阵已经具有一定规模。2020 年，儿童服饰业务板块旗下各个品牌开展品牌重塑，根据消费者画像，定义基石业务、引擎业务、种子业务，明确目标人群，洞察消费者需求，确立品牌新定位，找到各品牌独特价值，进行全域品牌升级，打造全品类、全年龄段、各消费层次全面覆盖的儿童服饰板块多品牌矩阵。

##### 2、重视创意企划 引领品牌成长

在产品研发上，各个儿童品牌围绕品牌价值与差异化，升级全链路产品研发和创新能力。进一步清晰定义、深化产品金字塔，与消费者、门店渠道匹配及落实；推进产品领先策略，推动面料、品类、IP 跨界与原创、核心专业等人才的引进。巴拉巴拉品牌整合全球前沿时尚趋势和设计理念，结合儿童心理和审美认知，进行产品原创设计和生活方式品类扩张，推动多维矩阵式产品跨界，包括推出原创形象“小章鱼”及系列产品，以及推出与“冰雪奇缘”、“汪汪队”、“大闹天宫”、“敦煌博物馆”、“梵高博物馆”等知名 IP 合作款产品；针对儿童生活方式，品类上也不断推陈出新，推出包括儿童沐浴露、洗发水在内的儿童洗护用品，以及包括洗衣液、纸巾、湿巾等儿童日常用品。

##### 3、推进“五新”策略落地执行 深化全域运营能力

巴拉巴拉品牌推进“新客、新品、新零售、新市场、新人才”的“五新”策略落地执行，深化全域零售运营能力。围绕“人”开展消费者以及品牌会员数字化运营及管理，做好会员标签管理和分析，吸引新客，增加会员复购；围绕“货”开展数字化推进工作，不断推进研发、柔性供应链、大数据商品销售预测、全域库存及周转等方面的数字化工作；围绕“场”开展数字化推进工作，包括全域零售渠道数字化推进、新产品全域推广、线上线下打通互相引流、赋能终端，促进运营效率提升。在实体零售渠道，品牌为消费者提供儿童生活方式体验空间，包括推出品牌全新生活方式店铺模型，以及体现巴拉巴拉儿童生活方式概念的社区亲子空间 Park by Balabala。渠道结构及资源持续向泛购物中心倾斜，扩大购物中心、奥特莱斯店铺的占比，进行高增长、细分市场渠道战略布局和拓展。在新零售方面，通过云门店、直播、社群营销等开展线上线下联动工作，提高店铺运营效率，运用灵活策略提升库存周转效率，丰富消费者触点，实现健康可持续的零售增长。

#### （四）电商业务

2020年森马电商得益于完善的品牌运营、渠道运营、中后台服务能力，持续发挥品牌头部效应，保持了快速增长。

##### 1、电商业务健康发展

2020年，公司电商业务继续保持健康发展态势，重点建设消费者运营、全员运营、高科技运营三大能力。全年电商营业收入 58.09 亿元,同比增长 8.89%。森马品牌人群资产总量和会员总量位于行业领先；巴拉巴拉品牌头部效应进一步扩大，售罄率、库存周转率等核心指标不断提升；电商品牌 Minibalabala 增长迅速，亲子装蝉联天猫行业细分类目第一，推出自有新品牌 IP Mimi和Nini。

##### 2、直播短视频等新业务快速推进

森马电商坚持以消费者运营为中心，布局电商全渠道发展，大力发展直播和内容电商、社交电商，构建多平台、多品类的消费生态链，继续布局自播与达人直播双赛道，加速从“搜索存量时代”到“直播增量时代”的生态化调整，公司自播比例不断加大。同时，森马电商积极开展代运营业务，为代运营品牌提供模块化、定制化的一站式服务，满足不同品牌客户的需求。

##### 3、持续推进信息化建设

持续推进信息化建设、升级现有系统，完善基础数据服务能力；建立了以消费者需求为出发点的全链路决策模型，以数据模型支持业务发展，提升商品运营效率，进一步发挥信息技术在业务中的降本增效功能；构建视觉工作的标准化和经验沉淀，提升视觉工作效率；提升消费者沟通触达和服务水平，为消费者创造更美好的体验。

#### 二、公司的营销网络概况

公司采取直营与加盟相结合、线上与线下互补的多元化营销网络发展模式。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已在全国各省、自治区、直辖市及海外建立了 8725 家线下门店，其中直营 681 家，加盟 7693 家，联营 351 家；同时，公司在淘宝、天猫、唯品会等国内知名电子商务平台建立了线上销售渠道。

##### （一）线下销售渠道

##### 1、店铺情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司的门店的总体情况如下：

##### （1）按业务模式分类

##### a、公司门店情况（不含 KIDILIZ 集团）

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
直营	907	181,583.79	129	30,803.63	355	59,902.93	681	152,484.49
加盟	8,649	1,668,702.53	778	112,070.49	1,734	336,824.50	7,693	1,443,948.52

联营			351	46,463.90			351	46,463.90
合计	9,556	1,850,286.32	1,258	189,338.02	2,089	396,727.43	8,725	1,642,896.91

## b、KIDILIZ 集团门店情况

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
直营	403	45,361.00	2	421.00	405	45,782.00		
加盟	28	1,841.00			28	1,841.00		
联营	270	19,736.00	4	238.00	274	19,974.00		
合计	701	66,938.00	6	659.00	707	67,597.00		

## c、公司门店情况（含 KIDILIZ 集团）

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
直营	1,310	226,944.79	131.00	31,224.63	760	105,684.93	681	152,484.49
加盟	8,677	1,670,543.53	778.00	112,070.49	1762	338,665.50	7,693	1,443,948.52
联营	270	19,736.00	355	46,701.90	274	19,974.00	351	46,463.90
合计	10,257	1,917,224.32	1,264	189,997.02	2,796	464,324.43	8,725	1,642,896.91

## (2) 按商品品类分类

## a、公司门店情况（不含 KIDILIZ 集团）

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
休闲服饰	3,766	906,626.01	344	59,924.53	1019	246,561.35	3,091	719,989.19
儿童服饰	5,790	943,660.31	563	82,949.59	719	103,702.18	5,634	922,907.72
合计	9,556	1,850,286.32	907	142,874.12	1,738	350,263.53	8,725	1,642,896.91

## b、KIDILIZ 集团门店情况

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
儿童服饰	701	66,938.00	6	659.00	707	67,597.00		
合计	701	66,938.00	6	659.00	707	67,597.00		

## c、公司门店情况（含 KIDILIZ 集团）

品类	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )	数量 (个)	面积 (m <sup>2</sup> )
休闲服饰	3,766	906,626.01	344	59,924.53	1019	246,561.35	3,091	719,989.19
儿童服饰	6,491	1,010,598.31	569	83,608.59	1426	171,299.18	5,634	922,907.72
合计	10,257	1,917,224.32	913	143,533.12	2,445	417,860.53	8,725	1,642,896.91

## 2、主营业务收入情况

单位：万元

模式	2020年	2019年	增长额	增长率
直营	199,651.34	299,389.23	-99,737.89	-33.31%
其中：森马业务	144,420.30	189,455.87	-45,035.57	-23.77%
KIDILIZ业务	55,231.04	109,933.36	-54,702.32	-49.76%
加盟	665,654.63	1,052,925.33	-387,270.70	-36.78%
其中：森马业务	630,541.23	916,095.24	-285,554.01	-31.17%
KIDILIZ业务	35,113.40	136,830.09	-101,716.69	-74.34%
联营	62,673.43	34,996.37	27,677.06	79.09%
其中：森马业务	43,606.07		43,606.07	
KIDILIZ业务	19,067.36	34,996.37	-15,929.01	-45.52%
合计	927,979.40	1,387,310.93	-459,331.53	-33.11%

## (二) 线上销售渠道

单位：万元

模式	2020年	2019年	增长额	增长率
电子商务	580,881.03	533,461.94	47,419.09	8.89%
其中：森马业务	571,247.85	518,326.21	52,921.64	10.21%
KIDILIZ业务	9,633.18	15,135.73	-5,502.55	-36.35%

## 三、仓储与物流情况

公司在温州、上海、杭州、嘉兴等地建设了产业园，总投资 25.67 亿元，主要承担办公、仓储以及员工住宿、生活等功能。

	占地 (亩)	建筑面积(万平方米)	总投资 (亿元)
温州园区	250.00	41.53	7.88
上海园区	195.29	18.96	6.57

嘉兴园区	285.24	45.91	7.32
杭州园区	21.30	6.31	2.91
天津园区	110.00	4.45	0.99
合计	861.83	117.16	25.67

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	15,204,910,811.06	100%	19,336,765,180.66	100%	-21.37%
分行业					
服装行业	15,088,604,351.60	99.24%	19,207,728,718.23	99.33%	-21.45%
其他	116,306,459.46	0.76%	129,036,462.43	0.67%	-9.87%
分产品					
休闲服饰	4,956,403,538.73	32.60%	6,544,340,081.27	33.84%	-24.26%
儿童服饰	10,132,200,812.87	66.64%	12,663,388,636.96	65.49%	-19.99%
其他	116,306,459.46	0.76%	129,036,462.43	0.67%	-9.87%
分地区					
中国大陆境内	13,962,680,196.44	91.83%	16,307,440,049.80	84.33%	-14.38%
中国大陆境外	1,242,230,614.62	8.17%	3,029,325,130.86	15.67%	-58.99%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

服装行业	15,088,604,351.60	9,010,228,783.38	40.28%	-21.45%	-18.43%	-2.21%
其他	116,306,459.46	61,116,183.61	47.45%	-9.87%	-9.15%	-0.42%
分产品						
休闲服饰	4,956,403,538.73	3,177,847,578.00	35.88%	-24.26%	-24.60%	0.28%
儿童服饰	10,132,200,812.87	5,832,381,205.38	42.44%	-19.99%	-14.62%	-3.62%
其他	116,306,459.46	61,116,183.61	47.45%	-9.87%	-9.15%	-0.42%
分地区						
中国大陆境内	13,962,680,196.44	8,536,964,084.01	38.86%	-14.38%	-14.41%	0.02%
中国大陆境外	1,242,230,614.62	534,380,882.98	56.98%	-58.99%	-53.08%	-5.42%

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

适用  不适用

公司是否有实体门店销售终端

是  否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积	报告期内新开门店数量	报告期末关闭门店数量	关闭原因	涉及品牌
直营	681	152,484	131	760	主要系处置法国 KIDIIZ 集团及合同到期、店铺调整等原因	主要为森马、巴拉巴拉
加盟	7,693	1,443,948	778	1,762	主要系处置法国 KIDIIZ 集团及合同到期、店铺调整等原因	主要为森马、巴拉巴拉
联营	351	46,463.90	355	274	主要系处置法国 KIDIIZ 集团	主要为森马、巴拉巴拉

直营门店总面积和店效情况

本年末，直营门店总面积为 152,484.49 平方米，单店面积平均为 223.91 平方米，不含 KIDILIZ 集团的店铺平效平均为 9,471.15 元/平方/年。

营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入（元）	店面平效（元/平方米）
1	森马广州北京路旗舰店	2010 年 09 月 29 日	28,616,226.71	6,845.99
2	森马华人实业杭州工联大厦购物中心店	2019 年 09 月 13 日	20,942,921.41	7,829.13
3	森马温州五马旗舰店	2001 年 03 月 01 日	16,627,492.25	7,993.99
4	森马西安东大街旗舰店	2015 年 09 月 22 日	11,427,021.84	3,609.29
5	森马上海嘉定江桥万达广场店	2017 年 01 月 14 日	9,955,165.83	4,380.19
合计	--	--	87,568,828.04	6,092.27

上市公司新增门店情况

是  否

公司新开设门店，预计对公司经营业务不会产生重大影响。

公司是否披露前五大加盟店铺情况

是  否

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
批发零售业	销售量	件	229,060,393	285,584,619	-19.79%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
服装行业	服饰	9,010,228,783.38	99.33%	11,045,460,034.12	99.39%	-18.43%
其他	其他	61,116,183.61	0.67%	67,268,087.53	0.61%	-9.15%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
休闲服饰	服饰	3,177,847,578.00	35.03%	4,214,551,471.86	37.93%	-24.60%
儿童服饰	服饰	5,832,381,205.38	64.29%	6,830,908,562.26	61.47%	-14.62%
其他	其他	61,116,183.61	0.67%	67,268,087.53	0.61%	-9.15%

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

#### 1. 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

单位：元



子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
森开（温州）控股有限公司及其子公司森马控股（香港）有限公司等共 27 家公司	678,935,402.21	100.00	股权转让	2020 年 9 月 8 日	股权转让协议签订且工商变更登记完成	194,025,059.04						

本公司于 2020 年 8 月 11 日召开第五届董事会第七次会议，审议通过《关于与控股股东签订<转让协议>暨关联交易的议案》，同意公司与森马集团签订《有关森开（温州）控股有限公司之股权转让协议》，上述议案经 2020 年 9 月 7 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过，并于 2020 年 9 月 8 日办理工商变更手续，故从 2020 年 9 月 8 日起不再将森开（温州）控股有限公司、森马控股（香港）有限公司、Semir Holding (Cayman) Limited、Semir Luxembourg S. à r.l.、Semir KG Holding S. à r.l.、Sofiza SAS、Kidiliz Group SAS、Z Retail SAS、Kidiliz Outlet SAS、Kidiliz Retail SAS、D2J SAS、Digital-Store.com SAS、Kidiliz Group Portugal, S.A.、Kidiliz Group Netherlands B.V.、Kidiliz Switzerland S.A.、Kidiliz Group Germany GmbH、Kidiliz Group Belgium S.A.、Kidiliz Group Italy S.r.l.、Kidiliz Group Kidswear Spain S.A.U.、Kidiliz Group Luxembourg S. à r.l.、Catimini Retail, Inc.、Kidiliz Group U.K. Limited、Kidiliz Group USA, Inc.、Centrale d'Achats Kidiliz SNC、Ever Star Manufacturer Limited、上海新秀商贸有限公司、Centrale d'Achat Zannier Maroc S. à r.l.纳入合并报表范围。

## 2.其他原因的合并范围变动

本公司于 2020 年 4 月 21 日设立森开（温州）控股有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 4 月 21 日起将森开（温州）控股有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 5 月 27 日设立上海森知科技有限公司，持股比例 85.00%，故从 2020 年 5 月 27 日起将上海森知科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 10 月 15 日设立长沙森马服饰有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 10 月 15 日起将长沙森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	590,646,526.01
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	3.88%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	129,091,081.21	0.85%
2	第二名	120,772,041.15	0.79%
3	第三名	116,074,897.64	0.76%
4	第四名	114,955,382.13	0.76%
5	第五名	109,753,123.88	0.72%
合计	--	590,646,526.01	3.88%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	824,283,316.78
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	10.40%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	211,187,654.64	2.66%
2	第二名	162,478,543.22	2.05%
3	第三名	151,307,523.54	1.91%
4	第四名	150,729,456.28	1.90%
5	第五名	148,580,139.10	1.87%
合计	--	824,283,316.78	10.40%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	3,349,453,682.57	4,055,339,791.86	-17.41%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致
管理费用	824,013,271.55	1,029,290,224.60	-19.94%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致
财务费用	-76,673,789.32	-122,732,756.10	—	主要系本期银行承兑汇票贴息增加所致
研发费用	291,709,839.38	413,653,628.69	-29.48%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团及所致

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

主要销售费用变动说明

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
运杂费	2,800.45	29,703.30	-90.57%	主要系本期执行新收入准则，将与合同履行相关的运杂费调整至“营业成本”所致
折旧费	6,809.80	4,254.87	60.05%	主要系本期投资性房地产转入固定资产导致本期折旧费用增加所致
社会保险费	11,896.98	21,837.15	-45.52%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团及社保费减免所致
服务费	67,907.63	30,795.42	120.51%	主要系本期执行新收入准则，将联营分成、商场扣点计入服务费所致
差旅费	2,217.80	6,638.41	-66.59%	主要系疫情影响出差费用减少所致
联营店铺分成费用	5,530.84	16,534.59	-66.55%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致
服务外包费	8,117.84	13,928.99	-41.72%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致
代理品牌商标使用费	4,593.27	9,253.23	-50.36%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致
劳务费	33,783.22	21,161.23	59.65%	主要系本期物流、门店采用劳务外包的方式增加所致

### 4、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

#### (1) 产能情况

公司自有产能状况

不适用

产能利用率同比变动超过 10%

是  否

是否存在海外产能

是  否

#### (2) 销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

渠道大类	渠道中类	实际运营模式
线上渠道	电商直销	公司在第三方电商平台如天猫、京东、抖音等平台开设线上店铺，直接销售商品给终端消费者。电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。
	电商代销	公司通过线上电子商务平台或分销商销售本公司的商品，电商代销模式下按照合同约定将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。
线下渠道	加盟分销	公司通过与具有一定资质的企业或个人签订加盟合同，授权在一定时间和区域内代理销售本公司商品的权利，加盟分销模式于商品发出且控制权转移给加盟商时按照已收或应收的合同或协议价确认收入。
	直营销售	公司直接负责门店或商场专柜的开设、经营、管理并承担门店运营的所有费用，直营模式下于商品交付且控制权转移至消费者时按照实际收取的货款确认收入。
	联营销售	公司与联营商签订联营合同，由公司统一提供商品并拥有商品的所有权，联营商负责门店、人员和商品的销售，双方在实际商品销售基础上，按照约定分成比例结算货款。

单位：元

销售渠道	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
线上销售	5,808,810,317.93	3,912,358,458.69	32.65%	474,190,917.93	420,729,228.98	-1.90%
直营销售	1,996,513,376.84	835,843,928.92	58.13%	-997,378,923.16	-412,448,762.01	-0.17%
加盟销售	6,656,546,325.97	4,017,239,757.84	39.65%	-3,872,706,974.03	-2,179,897,518.84	-1.49%
联营	626,734,330.86	244,786,637.93	60.94%	276,770,630.86	136,320,617.93	-8.06%

### (3) 加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

√ 是 □ 否

加盟模式是一种以特许经营权为核心的经营模式。公司通过与具备一定资质的企业或者个人签订特许经营合同，授予其成为本公司的加盟商，在一定时间或市场区域内代理销售本公司商品的权利。实际经营中，加盟商直接运营加盟店，向本公司直接采购商品并以零售价向消费者销售。期末加盟商数量为 2,491 家。

公司目前对加盟商的销售通过订货和补货两种模式实现，订货指加盟商参加订货会并下订单。补货一般是在产品上市后加盟商根据市场销售情况进行补充下单。

加盟模式下，公司以批发的形式向加盟商销售商品，并于商品发出且控制权转移给加盟商时按照已收或应收的合同或协议价确认收入。公司针对各品牌、各货品类别制订了不同的退货政策，总体的退货率在 0%-15% 之间。公司每期根据退货政策以及历史退货情况对期后退货情况进行合理估计，对期后退货进行预提，冲减当期销售收入，计入预计负债。

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
----	-------	--------	--------	---------	--------

1	第一名	2004 年 03 月 20 日	否	129,091,081.21	一级
2	第二名	2004 年 07 月 10 日	否	120,772,041.15	一级
3	第三名	2004 年 03 月 20 日	否	116,074,897.64	一级
4	第四名	2006 年 07 月 17 日	否	114,955,382.13	一级
5	第五名	2004 年 03 月 20 日	否	109,753,123.88	一级
合计	--	--	--	590,646,526.01	--

前五大分销商

不适用

#### (4) 线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

是  否

渠道大类	渠道中类	实际运营模式
线上渠道	电商直销	公司在第三方电商平台如天猫、京东、抖音等平台开设线上店铺，直接销售商品给终端消费者。电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。
	电商代销	公司通过线上电子商务平台或分销商销售本公司的商品，电商代销模式下按照合同约定将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。

是否自建销售平台

是  否

是否与第三方销售平台合作

是  否

单位：元

平台名称	报告期内的交易金额	向该平台支付费用	退货率
天猫平台	4,912,311,007.15	312,767,992.97	30.85%

公司开设或关闭线上销售渠道

适用  不适用

说明对公司当期及未来发展的影响

2020 年度，公司无新开设或关闭线上销售渠道的情况。

#### (5) 代运营模式

是否涉及代运营模式

是  否

#### (6) 存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量(件)	存货库龄	存货余额同比增减情况	原因
服饰	133	69,106,380	1年以内 234,919.89 万元；1-2年 59,826.47 万元；2-3年 4,900.75 万元；3年以上 3587.85 万元。	本期末同比减少 182,903.96 万元，同比减少 37.62%。	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团以及加强库存管理所致。

存货跌价准备的计提情况

单位：元

产品季节	期末库存余额	期末存货跌价准备余额	库龄 1 年以内	库龄 1-2 年	库龄 2-3 年	库龄 3 年以上
2020 年以前及其他	789,936,826.37	366,520,785.12	131,255,922.97	573,794,878.69	49,007,474.56	35,878,550.15
2020 年季节货品	1,649,366,679.49	159,630,133.89	1,624,896,887.43	24,469,792.06		
2021 年季节货品	593,046,086.62	5,130,631.12	593,046,086.62			
合计	3,032,349,592.48	531,281,550.13	2,349,198,897.02	598,264,670.75	49,007,474.56	35,878,550.15

突如其来的新冠疫情影响了行业的发展，公司一方面积极拓展电商、新零售等线上渠道去库存化，另一方面根据疫情发展及销售预期合理规划存货采购规模及结构，使得 2020 年的存货管理卓有成效。公司的存货余额较上年同期下降 37.62%，一年以内的库存占比 77.47%。

根据公司制定的品牌营销策略，公司通常对于过季产品一方面通过给加盟商买断或清仓方式处理；一方面通过自营门店、奥特莱斯门店、线上渠道进行销售。本公司对期末存货采用成本与可变现净值孰低计价。存货可变现净值低于成本时，按单个存货项目的可变现净值低于成本的差额提取存货跌价准备，存货可变现净值按各项存货的估计售价减去估计销售所必须的估计费用后的价值确定。

## (7) 品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品

是  否

自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别
森马 Semir	Semir	服饰	大众休闲	95 后新青年	100-800 元	广东、江苏、浙江	一线到四线
巴拉巴拉 balabala	巴拉巴拉 balabala	儿童产品	时尚、全品类、高品质	0-14 岁儿童	100-500 元	中国、沙特阿拉伯、蒙古、越南等	一线到四线
马卡乐 Marcolor	马卡乐 Marcolor	儿童产品	专注 0-7 岁婴幼儿服饰专家	95 后新生代父母	79-599 元	全国	一、二线
Cocotree	Cocotree	青少年服饰	街头、潮流	10-16 岁青少年	200-300 元	华东、华中	一线到三线
迷你巴拉	Mini Bala	儿童产品	注重艺术与亲子关系的	0-7 岁婴幼儿童及	100-800 元	华东华南地区	一、二线城

mini bala			时尚、高品质母婴品牌	新生代家庭						市
Hey junior	Hey junior	校服	高端校服定制品牌。	学校、家长	60-500 元	浙江、上海、江苏、山东、四川、陕西等				
请贝 qibay	请贝 qibay	母婴	母婴用品平台	0-6 岁婴幼儿及新生代家庭	39-399 元	全国				不适用

## 合作品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别	品牌及商标权属	合作方名称	合作方式	合作期限
杰森吴 Jason Wu	JASON WU	女性服饰	美国设计师品牌	中高端精英女性	3,500 - 12,000 元	中国	一线城市	杰森吴（上海）服饰有限公司	JWU LLC	合资	长期

## 被授权品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别	授权方	授权期限	是否为独家授权
The children's place	The children's place	童装	品牌专注于为 0-14 的儿童提供时尚搭配，产品涵盖全品类、全系列、全年龄段的儿童服装、配饰和鞋类	80、90 后，喜爱国际品牌、热爱时尚的妈妈	99-899 元	线下：华东区，华南区；线上：天猫、唯品	特一线，一二线城市	THE CHILDREN'S PLACE, INC.,	自 2018 年 5 月至 2038 年 5 月	是
Juicy Couture	Juicy Couture	女性服饰	美国时尚休闲品牌	追求时尚潮流的 Z 世代女性	1,080 - 5,980 元	中国，香港，澳门	一、二线城市	ABG JUICY COUTURE,LLC	至 2029 年 12 月 31 日	是
Marc O'Polo	Marc O'Polo	服饰	源于北欧的高端休闲品牌	中高端新锐白领	1,090 - 6,990 元	中国	一、二线城市	MARC O'POLO INTERNATIONAL GMBH	至 2028 年 11 月 24 日	是

## 报告期内各品牌的营销与运营

## (一) 自有品牌

## 1、森马

## (1) 刷新品牌定位 多元触达新青年

森马品牌在消费者研究上持续投入，精准消费者画像，深入研究消费者的生活场景和需求，刷新品牌定位，提出森马品

牌核心价值主张“Work to Play/工作玩乐”，更新品牌价值关键词“快节奏，高效，随时奔跑”。

2020年，森马品牌以更加多元的触达方式，深入95后社交场景，用年轻人的语言、奇趣的互动方式与95后进行深度交流。通过红人种草、KOC体验、线下workshop互动，整合多元传播渠道和多链路销售渠道，进行场景化产品营销，合作超过百位红人，触达更多兴趣人群，在品牌曝光及口碑声量上得到巨大提升。

在品牌年轻化、触达95后人群的目标下，通过和电竞战队FPX及Rapper歌手姜云升合作，先后聚焦电竞、说唱圈层，为品牌带来新的破圈话题和流量关注。

### （2）商品结构优化 扩充消费人群

根据消费人群特点，进行商品结构重塑，扩充消费人群。森马品牌结合潮流人群消费心理特点，提供品牌创新、联合创新的IP跨界胶囊系列，满足潮流人群穿着需求。同时，森马品牌也为主流时尚人群提供符合当下流行的功能单品，包括森柔棉、八面弹、风雨衣等一系列具有森马DNA的明星功能产品。这些产品能满足消费者多场景自由切换，并采用行业领先的科技面料，实现产品功能价值升级。对于质感实用人群，森马为其提供可持续不易过时的日常必备功能单品，公司通过提前规划和集中采购，使日常功能单品保持价格竞争优势。

### （3）深化柔性供应 提升终端运营效率

持续推进全价值链的业务流程柔性改造，深化基于门店零售的商品企划、商品开发流程改革，面料规划前置，增加原创设计，强化森马DNA。根据零售需求波动规律，优化商品投放节奏，分波次下单控制库存风险，通过中短周期订单快速补充零售需求。联合外部顾问和咨询公司，搭建零售预测模型和门店商品季中管理系统，推进零售数字化，结合全网数据分析零售趋势，优化订单决策。线上线下订单整合采购，完成订单、柔性供应、运营共同协同整合。

## 2、巴拉巴拉

### （1）儿童品牌全方位升级

巴拉巴拉围绕85-95后新生代家庭的生活方式，在2020年对品牌使命、愿景、价值观进行了重新梳理。在“让天下儿童拥有美好童年”品牌使命的指引下，巴拉巴拉在品牌logo、产品、营销、门店形象等多方位进行升级，将自己定位为“儿童时尚生活方式品牌”。

### （2）时尚化产品与精准营销

在产品方面，巴拉巴拉持续进行产品创新，从时尚度、功能性、科技感、环保型等维度升级各类产品与体验。品牌内部自创了金字塔模型，并根据金字塔的各个层级匹配不同量级和方式的营销资源。这些营销方式也不再局限于传统媒体和线下广告，巴拉巴拉基于家庭消费情景和社群思维，加入了“达人家庭合作”和“新品体验官”两种适用于童装品类的“种草”模式。此外，聚焦时尚潮玩群体，借助行业领先的IP迪士尼、敦煌博物馆、梵高博物馆进行跨界合作，以此推动产品的创新。

2020年10月，巴拉巴拉携手多位艺术家亮相上海时装周，将儿童的浪漫天性与时尚艺术相融合，实现全新审美突破，并进一步深化了巴拉巴拉在产品上的专注与创新精神。基于新生代父母触媒习惯与内容需求的变化，在时装周发布会期间，巴



巴拉巴拉通过微博、小红书、抖音等社交平台，全方位触达与消费者的沟通桥梁，最终线上声量破3.5亿，深入影响更多年轻用户心智。

### （3）本土与国际并行

在扩大品牌影响力的同时，巴拉巴拉品牌在渠道、空间上做了全新的业态规划布局，打造兼具零售、活动等多种功能的新复合体验空间，为不同年龄段儿童以及成人顾客营造多元化游玩、购物体验。通过更年轻、更时尚的空间语言与年轻消费者交流互动，革新消费者心中对品牌形象的整体认知。以9月份在杭州开业的巴拉巴拉下沙奥莱店为例，高颜值与充满科技感的空间，吸引了众多消费者前来打卡。同时，2020年6月落户天津滨江道的巴拉巴拉天津“独栋”旗舰店，2020年9月在岭南开业的公园式体验店-PARK by balabala，不仅是当地极具特色的网红地标，更推动巴拉巴拉成为当下新生代消费群体喜爱的儿童时尚生活方式品牌。多年布局线下门店的经验让巴拉巴拉在选址和空间设计上做到了因地制宜，这些各具特色的创新性零售空间不仅迎合了新一代父母的“遛娃”需求，也和近年向体验业态转型的购物中心形成了互利共赢关系。

在全球来看，巴拉巴拉2020年也在着重布局东南亚核心城区。继2020年11月，巴拉巴拉品牌首店在越南首都河内永旺购物中心盛大开业之后，同年12月，分别在河内Savico Megamall、海防永旺购物中心开出两家第七代形象店。

### 3、马卡乐

马卡乐品牌秉持“成为最受孩子和家长欢迎的品牌”的理念，专注于0-7岁婴幼儿服饰领域的发展。

在产品端，启用西班牙咨询公司及韩国籍创意设计师，整合全球前沿时尚趋势和设计理念，通过深挖95后新客需求，进行产品原创设计。

在供应链端，和国内知名的面辅料供应商合作，创新面料功能，研发上市马卡乐抑菌产品系列，为0-7岁的家长和儿童带来舒适、安全的产品。

在运营端，马卡乐品牌完善全渠道零售战略布局。打造线下门店+业务，通过门店购物体验改善，为消费者带来更温馨的购物环境；同时拓展小程序业务，为消费者带来更便捷的购物途径。积极布局线上平台，大力发展直播和视频电商、社交电商，构建多平台、多品类的消费生态链。

### 4、Cocotree

Cocotree品牌在2020年参加2020上海时装周，全渠道声量不断提升；与“中国火箭”IP跨界联名，荣获“2020 ACFE年度童装品牌跨界突破奖”；通过与明星合作并进行产品推荐，提升在社交媒体以及新媒体曝光度。

### 5、迷你巴拉

2020年，迷你巴拉与TOYOYA、孙佳艺等多位不同风格的艺术家IP进行合作，并通过参与“天猫正当红”、“天猫新文创”、“国潮行动时装周”等重要天猫营销活动，打造具有艺术、亲子、自然、生活方式特性的差异化的品牌。迷你巴拉通过围绕包括快手、宝宝树、微博、微信大V等新型社交媒体开展全域营销曝光及推广。

### 6、Hey junior

Hey Junior是森马服饰旗下高端校服定制品牌。依托森马服饰强大的产品品质管控能力和优越的研发设计能力，保障学

生穿着健康与行动安全，秉持工匠精神，通过专业的团队，提供深度定制服务，为孩子留下美好的校园回忆。

2020年，Hey Junior品牌建立新的销售项目模型，推动针对性销售策略，构建差异化商品结构，深耕华东华中市场，多渠道开放引入项目资源，提高项目的获利能力，实现合作学校数量增加。Hey Junior品牌，建设线上小程序分销渠道，满足客户需求，同时做好B2C客户的转化和复购。

#### 7、请贝

请贝秉承“让天下没有难做的妈妈”的理念，于2019年3月起上线运营，目前已建立APP和小程序，主要服务0-6岁的宝妈，满足孩子全场景的用品需求。请贝主要与品牌方进行协同合作，以买断入库、一件代发等模式进行运营。请贝通过招募合伙人的方式进行推广，主要推广区域在上海、浙江、山东。

#### (二) 合作品牌

##### 1、JASON WU

2020年，JASON WU全球形象店落户中国上海，如期顺利开业。在中、美团队精诚合作努力下，JASON WU成为疫情期间为数不多亮相“纽约时装周”的品牌之一，彰显了日趋向上的品牌力。在国内，JASON WU深受一线明星青睐，多位知名明星身着JASON WU出境商演和宴会，有效提升了品牌的知名度和影响力。

#### (三) 被授权品牌

##### 1、The children' s place

The children' s place品牌逐步实现了商品本地化开发，持续优化门店结构，目前已在上海、深圳为中心的华东、华南等区域开设门店；应对市场及渠道发展需求向线上转型，分别在天猫、唯品会等平台设立品牌旗舰店，同时利用直播等渠道扩大销售覆盖；品牌通过上海时装周等活动、小红书、微信微博持续曝光，扩大品牌知名度及影响力。

##### 2、Juicy Couture

面对经济下行的压力，Juicy Couture品牌积极拓展经销渠道，为未来业务发展奠定了良好基础。针对线上渠道销售的特殊性，特别开发电商专供产品线，满足更加精细化的消费需求，电商零售额实现高增长。

##### 3、Marc O' Polo

Marc O'Polo 品牌通过重新评估城市商圈发展力、门店的经营质量、会员力及精细化运营能力，及时调整战略举措，加速推动运营模式变革。同时，积极拓展线上销售渠道，与爱搭人工智能时尚顾问合作，运用领先的人工科技和服装美学技术，为顾客提供“追随本性”的个性化智能搭配服务，布局全渠道资源共享策略，2020年电商零售额实现高增长。

涉及商标权属纠纷等情况

适用  不适用

#### (8) 其他

公司是否从事服装设计相关业务

√ 是 □ 否

自有的服装设计师数量	178	签约的服装设计师数量	0
搭建的设计师平台的运营情况	公司按不同品牌，分产品组建设计研发团队，整合全球设计资源，拥有强大的商品自主研发设计能力，能够整合全球前沿时尚趋势和设计理念，捕捉市场流行趋势资讯，以长周期商品开发和快反商品模式相结合，满足消费者快速变化的时尚服饰文化需求。		

## 5、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司近年来持续加大研发力度，从人员、设备、环境以及对外合作等多方面，提高公司产品研发和设计创新能力，保持公司产品领先时尚、高性价比，具有较强的竞争力。公司连续两年开展实施“研发降本增效、新产品增量增效”工程，确保了研发实施过程的精准高效。研发项目管理机制上更加优化，通过进行数字化、标准化、协同化构建，实现研发链过程可追溯，为提升服装产品提升发展发挥了积极作用，进一步提升了产品的核心竞争力。

2020年，企业技术创新中心紧跟公司赋能业务和赋能管理的数字化建设方向，以数字化供应链协同技术为基础，聚焦创新材料联合研发和消费者特征基础数据数字化，协同公司数字化技术建设项目实施，打造开放式产业链协同技术平台，为各品牌进行技术创新赋能，从舒适度、稳定性、功能性、科技感等维度全面提升创新类产品的品质以及消费体验。

2020年公司开展进行的研发项目共计41项，包括产品在新功能、新材料、新工艺等方向的研发项目，以及运用数字化信息技术开展创新研发项目，都是行业内领先的技术研究。公司连续多年与国内外权威机构和高等院校合作，针对产品创新、技术标准、人才培养等方面开展了广泛的交流学习，为进一步提升公司创新研发能力提供了良好条件。与此同时，为促进和加强公司企业技术创新研发项目深入研究、人才培养及队伍建设，2020年公司组建了技术专家委员会，有效提高公司研发理论、专业技术和产品质量水平。

公司基于数字化智能化技术研发中心，重点聚焦材料技术创新功能验证和消费者数字化基础研究，协助供应链发展中心的数字化柔性供应链协同项目开展和验证，将供应链与互联网深度融合，整合产业链资源，实现内外部的高效协同、互联互通，深化供应链改革创新，为企业发展赋能。

2020年研发项目的实施，显著提升了公司研发水平，实现了产品研发的实时沟通和数据规范化、公开化、透明化，对提升公司产品的竞争力发挥了积极的重要作用。经过多年的技术沉淀，作为国家服装标准化技术委员会成员单位，公司先后参与制定婴幼儿及儿童针织服饰国家标准等3项，牛仔服装行业标准等2项，儿童轻薄防晒服团体标准等3项。2020年，公司被授予浙江省级企业技术中心、中国纺织行业工业设计中心（复评）等称号，公司新产品获得中国纺织工业联合评定的2020年度十大类纺织创新产品2项，获得浙江制造“品字标”认证1项。

公司研发投入情况

	2020年	2019年	变动比例
研发人员数量（人）	986	912	8.11%

研发人员数量占比	26.82%	13.94%	12.88%
研发投入金额（元）	291,709,839.38	413,653,628.69	-29.48%
研发投入占营业收入比例	1.92%	2.14%	-0.22%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 6、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	16,409,805,633.35	22,412,296,200.18	-26.78%
经营活动现金流出小计	11,953,287,438.14	20,735,454,675.64	-42.35%
经营活动产生的现金流量净额	4,456,518,195.21	1,676,841,524.54	165.77%
投资活动现金流入小计	4,634,789,569.74	4,105,343,932.10	12.90%
投资活动现金流出小计	5,281,939,564.00	4,665,768,657.29	13.21%
投资活动产生的现金流量净额	-647,149,994.26	-560,424,725.19	-
筹资活动现金流入小计	25,692,200.00	398,648,800.88	-93.56%
筹资活动现金流出小计	1,329,835,824.29	1,248,076,532.69	6.55%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,304,143,624.29	-849,427,731.81	-
现金及现金等价物净增加额	2,499,797,342.46	280,979,934.00	789.67%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

- 1、经营活动现金流入小计较上年同比减少 26.78%，主要系销售减少及出售法国 KIDILIZ 集团所致。
- 2、经营活动现金流出小计较上年同比减少 42.35%，主要系本期优化对供应商支付方式及出售法国 KIDILIZ 集团所致。
- 3、筹资活动现金流入小计较上年同比减少 93.56%，主要系上期收回借款保证金，而本期无所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

本期优化对供应商货款的支付方式，新增买方付息银行承兑汇票的方式，使得公司购买货品的现金流支出大幅度下降所致。

### 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	5,047,432,104.67	29.40%	2,547,684,762.21	14.77%	14.63%	主要系本期优化供应商货款支付方式使得货币资金增加所致。
应收账款	1,391,807,890.96	8.11%	1,973,215,260.35	11.44%	-3.33%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团以及销售减少所致。
存货	2,501,068,042.35	14.57%	4,108,847,837.20	23.82%	-9.25%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团以及加强库存管理所致。
投资性房地产	891,664,703.15	5.19%	1,003,646,790.18	5.82%	-0.63%	主要系本期部分投资性房地产转为固定资产所致。
长期股权投资	140,907.77	0.00%		0.00%	0.00%	主要系联营企业盈利所致。
固定资产	2,141,505,238.68	12.47%	2,237,011,403.57	12.97%	-0.50%	主要系本期出租房屋转入投资性房地产所致。
在建工程	7,125,692.37	0.04%	20,617,821.39	0.12%	-0.08%	主要系本期部分在建软件工程完工结转至无形资产所致。
短期借款			266,919,224.12	1.55%	-1.55%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
交易性金融资产	2,931,930,605.08	17.08%	2,044,166,200.24	11.85%	5.23%	主要系本期未到期理财产品增加所致。
其他应收款	96,942,750.76	0.56%	191,754,451.34	1.11%	-0.55%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
其他权益工具投资	126,707,442.50	0.74%	220,930,500.00	1.28%	-0.54%	主要系本期其他权益工具投资公允价值变动所致。
无形资产	462,298,526.56	2.69%	723,356,054.41	4.19%	-1.50%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
长期待摊费用	63,346,343.58	0.37%	239,000,889.41	1.39%	-1.02%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
应付票据	1,962,462,998.90	11.43%	462,412,263.84	2.68%	8.75%	主要系本期新增买方付息承兑汇票支付供应商款项所致。

应付职工薪酬	203,805,108.51	1.19%	322,242,820.90	1.87%	-0.68%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
递延收益	24,893,674.23	0.14%	42,264,225.03	0.24%	-0.10%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
递延所得税负债	15,379,481.89	0.09%	79,680,027.47	0.46%	-0.37%	主要系本期出售法国 KIDILIZ 集团所致。
库存股	14,043,378.00	0.08%	33,021,312.00	0.19%	-0.11%	主要系本期限制性股票解锁所致。
其他综合收益	-144,187,481.26	-0.84%	-61,635,813.12	-0.36%	-0.48%	主要系本期其他权益工具投资公允价值变动所致。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	2,044,166,200.24	-2,867,310.82			4,919,290,000.00	4,028,658,284.34		2,931,930,605.08
其他非流动金融资产	220,970,963.06	-16,866,199.77				10,738,112.81		193,366,650.48
其他权益工具投资	220,930,500.00		-156,639,191.39				-926,000.00	126,707,442.50
上述合计	2,486,067,663.30	-19,733,510.59	-156,639,191.39		4,919,290,000.00	4,039,396,397.15	-926,000.00	3,252,004,698.06
金融负债	148,494.50	-148,494.50						

其他变动的内容

外币投资汇率变动所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
交易性金融资产-理财产品	2,912,390,605.08	不可提前支取
合计	2,912,390,605.08	

## 五、投资状况分析

## 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
84,850,119.77	302,560,190.02	-71.96%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海森汇进出口有限公司	服装、鞋帽等销售	增资	2,299,959.77	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成			否	2017年12月20日	巨潮资讯网
森马国际集团（香港）有限公司	服装、鞋帽等销售	增资	22,444,160.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成			否	2017年12月20日	巨潮资讯网
森滋(上海)商贸有限公司	服装服饰等的销售	增资	26,400,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装服饰等的销售	已完成			否		
佛山森马服饰有限公司	服装的零售等	增资	600,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装的零售等	已完成			否		
合肥森马服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	增资	1,656,000.00	100.00%	自有资	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成			否		

					金									
上海森知科 技术有限公司	服装、鞋帽 等销售	增 资	850,000.00	85.00%	自 有 资 金	无	不 定 期	服 装、鞋 帽 等 销 售	已 完 成			否		
上海小河满 信息科技有 限公司	信息科技 领域的技 术开发等	增 资	25,600,000.00	100.00%	自 有 资 金	无	不 定 期	信 息 科 技 领 域 的 技 术 开 发 等	已 完 成			否		
杭州跃马森 创信息科技 有限公司	计算机系 统集成等	增 资	5,000,000.00	100.00%	自 有 资 金	无	不 定 期	计 算 机 系 统 集 成 等	已 完 成			否		
合计	--	--	84,850,119.77	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用



公司报告期末未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本月初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
森马集团有限公司	森开(温州)控股有限公司及其子公司森马控股(香港)有限公司等共27家公司	2020年09月08日	67,893.54	-49,571.26	无重大影响	0.00%	公允价值	是	公司5%以上股东	是	是	2020年07月21日	巨潮资讯网

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海森马服饰有限公司	子公司	服装、鞋帽等销售	800,000,000.00	1,410,321,584.50	1,227,094,547.48	992,738,700.44	-553,935,149.30	-566,280,052.13
浙江森马电子商务有限公司	子公司	服装、鞋帽等销售	300,000,000.00	1,891,204,759.97	1,322,837.17	5,623,514,141.85	381,369,429.57	335,847,936.62

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
森开(温州)控股有限公司	新设、出售	无重大影响

上海森知科技有限公司	新设	无重大影响
长沙森马服饰有限公司	新设	无重大影响
森马控股（香港）有限公司	出售	无重大影响
Semir Holding (Cayman) Limited	出售	无重大影响
Semir Luxembourg S. à.r.l.	出售	无重大影响
Semir KG Holding S. à.r.l.	出售	无重大影响
Sofiza SAS	出售	无重大影响
Kidiliz Group SAS	出售	无重大影响
Z Retail SAS	出售	无重大影响
Kidiliz Outlet SAS	出售	无重大影响
Kidiliz Retail SAS	出售	无重大影响
D2J SAS	出售	无重大影响
Digital-Store.com SAS	出售	无重大影响
Kidiliz Group Portugal, S.A.	出售	无重大影响
Kidiliz Group Netherlands B.V.	出售	无重大影响
Kidiliz Switzerland S.A.	出售	无重大影响
Kidiliz Group Germany GmbH	出售	无重大影响
Kidiliz Group Belgium S.A.	出售	无重大影响
Kidiliz Group Italy S.r.l.	出售	无重大影响
Kidiliz Group Kidswear Spain S.A.U.	出售	无重大影响
Kidiliz Group Luxembourg S. à.r.l.	出售	无重大影响
Catimini Retail, Inc.	出售	无重大影响
Kidiliz Group U.K. Limited	出售	无重大影响
Kidiliz Group USA, Inc.	出售	无重大影响
Centrale d'Achats Kidiliz SNC	出售	无重大影响
Ever Star Manufacturer Limited	出售	无重大影响
上海新秀商贸有限公司	出售	无重大影响
Centrale d'Achat Zannier Maroc S. à.r.l.	出售	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

一元复始，万象更新。站在“两个一百年”奋斗目标的历史交汇点上，面对后疫情时代多变、复杂、动荡的世界和商业环境，公司将继续秉持“一切以消费者为中心”，直面改变，拥抱革新，持续推动品牌运营、产品创新、零售体验、供应链管理等核心能力的建设，注重策略的落地和执行，打造持续和健康的增长，成为一家令人尊敬的时尚服务企业。

### （一）股份公司

#### 1、完善三大业务运营中台

2021 年，股份公司继续完善供应链中台、新零售中台和数字中台三大业务运营中台，以中台赋能事业部的具体业务，提升公司的整体效率。

优化供应链中台，重点完善材料集中采购实现降本，扩大公司级面料的创新及推广运用，进一步赋能柔性供应链的供应商，提升供应商产品交付能力。

优化数字中台，导入消费者洞察工具，推动品类和新品增长；推动 PLM 等系统优化，支持股份公司战略目标实现；从打破全域数据壁垒，到进一步加速全域数据共享、共用、共运营；继续推动流程变革机制建设，提升管理类流程，优化价值链流程。

优化新零售中台，通过数据运营，聚焦机会渠道、机会品类、机会人群，捕捉主力品牌增长机遇；打造全域触点，通过电商赋能线下直播；通过共创共识会，推动组织协同。

#### 2、组织建设和人才发展

2021 年，公司将继续执行和落实三年人力资源发展战略，迭代公司文化价值体系，以文化驱动凝聚人心；制定方案鼓励创新，激发组织自下而上的创新能力，提升组织整体管理效率；升级组织架构，孵化创建新组织，推动跨事业部、跨团队间的协同机制，打造高效团队；落实宝马良驹人才战略，培养发展高潜人才。

### （二）休闲服饰业务

2021 年，森马品牌将围绕“新客、新品、新组织”开展工作，聚焦 95 后潮流人群，从 95 后消费者视角出发，重视流量获取，加强社交零售拓展；针对不同人群、不同渠道，开展多周期开发，保持持续上新节奏，实现商品精准投放；策略分工，通过中台系统推进及赋能事业部的具体业务。

在设计研发方面，做好中长期规划，强调产品的科技感和功能性。将联名款、IP 款功能性产品不断优化迭代，开展跨界合作，强化产品的故事性与独特性，打造产品记忆度。

在产品方面，主要是提升产品的有效性，不断优化人群分层及场景，设计与消费者更加匹配的产品。着重强调 on(轻商务)和 off(休闲)，把过度基础和重复 SKU 做减法，推进柔性供应链，推进科技型产品，增加产品记忆点。

在供应链方面，整合供应链资源，严控产品质量，巩固加强柔性供应链建设，增加产品生产和上市批次，加强柔性供应

链在产品中的运用，降低期货的比例。

在渠道零售能力方面，增加投入，改善终端门店形象。通过发力于社交零售拓展、私域流量维护，开拓零售渠道，发挥线上线下全渠道联动优势。推动城市文化概念店建设，规划新形象店铺布局。通过精细化运营提升平效，改善门店盈利水平。

### （三）儿童服饰业务

在运营端，不断创新运营模式，针对各品牌目标消费者以及不同消费场景，在不同渠道差异化地投放产品，满足不同人群的消费需求。

在产品端，开展深入的消费者洞察，充分运用森马电商的会员数字资产，提升线下消费者调研；深化年度、季度由品牌总经理负责制，完善产品创意企划、设计、营销、销售一体化工作模型；注重产品创意创新，整合全球前沿时尚趋势和设计理念，结合儿童心理和审美认知，打造品牌 DNA 的原创产品，不断拓展产品风格线、跨界 IP 联名款以及进行色彩图案创新；以材料作为驱动，不断升级面料功能、版型工艺，为全球儿童创造更加舒适、安全和高品质的生活方式产品。

在品牌端，围绕不同品牌的定位，打造差异化的价值创造，为消费者提供独特的品牌体验与情感；开展全域品牌营销，运用线上线下多触点，开展圈层触达与会员运营，打造超级品牌日；提升实体门店的购物体验、优化线上，打造品牌全域一致性体验。

### （四）电商业务

2021 年，森马电商将继续保持健康高速发展的目标，聚焦机会渠道、机会品类、机会人群，提升消费者运营能力、高科技运用能力、全员运营能力三大运营能力。

提升消费者洞察能力，对消费者进行分层分类运营；强化全链路消费者体验提升；以推动企划开发，打造爆款为基础，提升以消费为中心的运营能力。

提升高科技运用能力，使底层数据安全、准确、及时、可视；强化数据产品化建设，将现有模型升级，扩大到业务全链条，不断完善数据产品检视效果，提升决策效率。

提升全员运营能力，提升全员经营意识、成果意识和财务意识。

在新零售业务方面，以“共创、取势、沉淀”为策略，构建全域营销触点模型，按照各平台的特性进行全域布局，快速推进“自播为主，达人为辅”的直播矩阵建设。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
------	------	------	------	------	---------------	-----------

			类型			
2020年02月29日	公司会议室	电话沟通	机构	申万宏源等	就公司2019年度业绩快报及经营情况与分析师进行交流	2020-01
2020年03月19日	公司会议室	电话沟通	机构	建信基金等	就公司近期经营情况与分析师进行交流	2020-02
2020年04月27日	公司会议室	电话沟通	机构	东吴证券等	就公司2019年年度报告与分析师进行交流	2020-03
2020年04月29日	公司会议室	电话沟通	机构	东方证券等	就公司2020年第一季度报告与分析师进行交流	2020-04
2020年05月18日	公司会议室	实地调研	机构	国泰基金等	投资者接待日活动	2020-05
2020年08月26日	公司会议室	电话沟通	机构	长江证券等	就公司2020年半年度报告与分析师进行交流	2020-06
2020年09月24日	公司会议室	实地调研	机构	中信建投等	公司业务介绍	2020-07
2020年10月28日	公司会议室	电话沟通	机构	东吴证券等	就公司2020年第三季度报告与投资者进行交流	2020-08
2020年11月13日	公司会议室	电话沟通	机构	东方证券等	就公司电商业务发展情况与分析师进行交流	2020-09
2020年12月03日	公司会议室	电话沟通	机构	开源证券等	就公司成人休闲装业务和投资者进行交流	2020-10
2020年12月23日	公司会议室	电话沟通	机构	长江证券等	就公司儿童服饰业务和投资者进行交流	2020-11

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备。在历年的分配预案拟定和决策时，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，公司也听取了中小股东的意见和诉求，相关的议案经由董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

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

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

根据公司 2019 年 4 月 25 日董事会审议通过的利润分配预案，以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日(2019 年 5 月 27 日)的股本 2,699,847,700 股为基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 3.50 元现金红利(含税)。2019 年 5 月实施完毕。

根据公司 2020 年 4 月 23 日董事会审议通过的利润分配方案，以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日（2020 年 5 月 26 日）的股本 2,698,536,100 为基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 4.50 元现金红利(含税)。2020 年 5 月实施完毕。

根据公司 2021 年 4 月 9 日董事会审议通过的利润分配方案，以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本为基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 2.50 元现金红利(含税)。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司	现金分红金额 占合并报表中	以其他方式 (如回购股	以其他方式现 金分红金额占	现金分红总额 (含其他方式)	现金分红总额 (含其他方

		公司普通股股东的净利润	归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	份) 现金分红的金额	合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例		式) 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020 年	674,398,195.00	805,678,120.96	83.71%			674,398,195.00	83.71%
2019 年	1,214,341,245.00	1,549,401,524.99	78.37%			1,214,341,245.00	78.37%
2018 年	944,946,695.00	1,693,628,451.69	55.79%			944,946,695.00	55.79%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	2.5
分配预案的股本基数 (股)	2,697,592,780
现金分红金额 (元) (含税)	674,398,195.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	674,398,195.00
可分配利润 (元)	4,892,539,522.53
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数,以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 2.50 元现金红利(含税), 2020 年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。	

## 三、承诺事项履行情况

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

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承						

诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺					
股权激励承诺					
其他对公司中小股东所作承诺	森马集团有限公司		森马集团不再在境内外申请任何与"森马 SEMIR"品牌、"巴拉巴拉 balabala"品牌相关的商标或专利，亦不再申请与服饰业务相关的任何商标或专利。	2011年03月11日	截至本报告期末，前述承诺事项仍在严格履行中。
	森马集团有限公司；邱光和；邱坚强；周平凡；邱艳芳；戴智约		1、本承诺方及本承诺方控制的其他企业或经济组织（不含发行人，下同）目前没有从事与发行人相同或相似的业务；2、本承诺方（包括促使本承诺方控制的其他企业或经济组织）不以任何形式直接或间接从事与发行人的业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不投资、收购、兼并与发行人的业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织；3、如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，与本承诺方（包括本承诺方控制的其他企业或经济组织）其时经营的业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的，本承诺方（包括促使本承诺方控制的其他企业或经济组织）同意发行人对该等业务在同等商业条件下享有优先收购权；4、对于发行人在其现有业务范围基础上进一步拓展的其它业务，而本承诺方（包括本承诺方控制的其他企业或经济组织）其时尚未从事的，本承诺方（包括促使本承诺方控制的其他企业或经济组织）不从事与发行人相竞争的该等新业务；且若本承诺方获得的任何商业机会与发行人其时的业务或者主营产品相竞争或可能构成竞争的，本公司将立即通知发行人，并优先将该商业机会给予发行人。	2011年03月11日	截至本报告期末，前述承诺事项仍在严格履行中。
承诺是否按时履行	是				



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

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用  不适用

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

适用  不适用

### 1.重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订) (以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2020 年 1 月 1 日	
		合并	母公司
将约定可有条件退回的预计退货金额中冲减的成本，及对预计退回的存货计提的存货跌价准备重分类至其他流动资产	其他流动资产	631,926,699.87	532,265,898.08
	预计负债	631,926,699.87	532,265,898.08
将与销售相关的预收款项重分类至合同负债	合同负债	164,622,303.72	441,191,195.87
	预收款项	-186,023,203.20	-498,546,051.33
	其他流动负债	21,400,899.48	57,354,855.46

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

单位：元

受影响的资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日	
	合并	母公司

其他流动资产	279,652,201.63	212,623,028.44
预计负债	279,652,201.63	212,623,028.44
合同负债	139,783,861.20	135,582,095.29
预收款项	-157,955,763.19	-153,207,767.68
其他流动负债	18,171,901.99	17,625,672.39

单位：元

受影响的利润表项目	对 2020 年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业收入	320,027,807.69	55,337,140.40
营业成本	180,693,814.90	21,471,034.71
销售费用	139,333,992.79	33,866,105.69

## (2) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

## ①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

## ②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## (3) 执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## (4) 执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会〔2020〕10 号), 自 2020 年 6 月 19 日起施行, 允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定, 对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让, 企业可以选择采用简化方法进行会计处理。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 2.重要会计估计变更

无。

## 3.首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位: 元

项目	2019 年 12 月 31 日余额	2020 年 1 月 1 日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
其他流动资产	200,842,141.62	832,768,841.49	631,926,699.87		631,926,699.87
预计负债	695,322,665.81	1,327,249,365.68	631,926,699.87		631,926,699.87
预收款项	186,023,203.20		-186,023,203.20		-186,023,203.20
合同负债		164,622,303.72	164,622,303.72		164,622,303.72
其他流动负债		21,400,899.48	21,400,899.48		21,400,899.48

母公司资产负债表

单位: 元

项目	2019 年 12 月 31 日余额	2020 年 1 月 1 日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
其他流动资产	8,878,426.33	541,144,324.41	532,265,898.08		532,265,898.08
预计负债	529,020,894.11	1,061,286,792.19	532,265,898.08		532,265,898.08
预收款项	498,546,051.33		-498,546,051.33		-498,546,051.33
合同负债		441,191,195.87	441,191,195.87		441,191,195.87
其他流动负债		57,354,855.46	57,354,855.46		57,354,855.46

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

## 1、处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款 (元)	股权 处置 比例 (%)	股权 处置 方式	丧失 控制 权的 时点	丧失控制 权时点的 确定依据	处置价款与处 置投资对应的 合并财务报表 层面享有该子 公司净资产份 额的差额 (元)	丧失控 制权之 日剩余 股权的 比例	丧失控 制权之 日剩余 股权的 账面价 值	丧失控 制权之 日剩余 股权的 公允价 值	按照 公允 价值 重新 计量 剩余 股权 产生 的利 得或 损失	丧失控 制权之 日剩余 股权公 允价值 的确定 方法及 主要假 设	与原子 公司股 权投资 相关的 其他综 合收益 转入投 资损益 的金额
森开（温州）控 股有限公司及其 子公司森马控股 （香港）有限公 司等共 27 家公 司	678,935,402.21	100.00	股权 转让	2020 年 9 月 8 日	股权转让 协议签订 且工商变 更登记完 成	194,025,059.04						

本公司于2020年8月11日召开第五届董事会第七次会议，审议通过《关于与控股股东签订〈转让协议〉暨关联交易的议案》，同意公司与森马集团签订《有关森开（温州）控股有限公司之股权转让协议》，上述议案经2020年9月7日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过，并于2020年9月8日办理工商变更手续，故从2020年9月8日起不再将森开（温州）控股有限公司、森马控股（香港）有限公司、Semir Holding (Cayman) Limited、Semir Luxembourg S.à r. l.、Semir KG Holding S.à r. l.、Sofiza SAS、Kidiliz Group SAS、Z Retail SAS、Kidiliz Outlet SAS、Kidiliz Retail SAS、D2J SAS、Digital-Store.com SAS、Kidiliz Group Portugal, S. A.、Kidiliz Group Netherlands B. V.、Kidiliz Switzerland S. A.、Kidiliz Group Germany GmbH、Kidiliz Group Belgium S. A.、Kidiliz Group Italy S. r. l.、Kidiliz Group Kidswear Spain S. A. U.、Kidiliz Group Luxembourg S.à r. l.、Catimini Retail, Inc.、Kidiliz Group U. K. Limited、Kidiliz Group USA, Inc.、Centrale d' Achats Kidiliz SNC、Ever Star Manufacturer Limited、上海新秀商贸有限公司、Centrale d' Achat Zannier Maroc S.à r. l. 纳入合并报表范围。

## 2、其他原因的合并范围变动

本公司于 2020 年 4 月 21 日设立森开（温州）控股有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 4 月 21 日起将森开（温州）控股有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 5 月 27 日设立上海森知科技有限公司，持股比例 85.00%，故从 2020 年 5 月 27 日起将上海森知科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 10 月 15 日设立长沙森马服饰有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 10 月 15 日起将长沙森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	220
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13
境内会计师事务所注册会计师姓名	蔡畅、叶鑫
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临退市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

### （一）公司第二期限限制性股票激励计划

1、2018年4月24日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，公司第四届监事会第九次会议审议《浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划（草案）及其摘要》并对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实，公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《上海市瑛明律师事务所关于浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划（草案）的法律意见书》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

2、2018年5月16日，公司2017年度股东大会审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划（草案）及其摘要》、《浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划考核管理办法》、《提请股东大会授权董事会办理股权激励有关事项》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

3、2018年5月16日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《向激励对象授予限制性股票》的议案，同意以2018年5月16日为授予日，向513名激励对象授予1,447.38万股限制性股票。公司第四届监事会第十次会议审议通过了《向激励对象授予限制性股票》的议案。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定，同意以2018年5月16日为授予日，向513名激励对象授予1,447.38万股限制性股票。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

4、2018年6月4日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《调整公司第二期限限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》。在后续办理缴款验资的过程中，12名激励对象因工作变动等原因自愿放弃认购23.97万股限制性股票，其余501名激励对象共认购1,423.41万股限制性股票。2018年5月16日，公司2017年度股东大会审议通过了《公司2017年度利润分配预案》，确定以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数，以可供股东分配的利润向全体股东每10股派发2.50元现金红利(含税)，2017年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。该次权益分派已于2018年5月25日实施完毕。2018年6月4日，根据公司2017年度股东大会的授权，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《调整公司第二期限限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》，依据限制性股票激励计划第十条中的规定，对公司限制性股票价格进行调整，经过本次调整，限制性股票激励计划授予价格由5.05元/股调整为4.80元/股。公司第四届监事会第十一次会议审议通过了《调整公司第二期限限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《上海市瑛明律师事务所关于浙江森马服饰股份有限公司调整第二期限限制性股票激励计划授予价格及授予数量事项的法律意见书》。2018年8月20日已完成公司第二期限限制性股票的授予登记工作。

5、2019年4月25日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》。

(1) 同意解锁 447 名激励对象持有的限制性股票 5,102,400 股。鉴于本次限制性股票授予股份的授予完成日为 2018 年 8 月 20 日，根据规定，自 2019 年 8 月 20 日起，第一个解锁期股份可解锁。

(2) 鉴于公司第四届董事会第二十五次会议审议通过《公司 2018 年度利润分配预案》，并已提交公司 2018 年度股东大会审议，如公司 2018 年度利润分配预案经公司股东大会审议通过并实施完成，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为 4.45 元/股。2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《公司 2018 年度利润分配预案》，确定以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 3.50 元现金红利(含税)，2018 年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。

2019 年 5 月 21 日，公司发布了 2018 年年度权益分配实施公告，以 2019 年 5 月 27 日为股权登记日，以公司登记日总股本 2,699,847,700 股为基数，向全体股东每 10 股派 3.50 元人民币现金。该次权益分派已实施完毕。

根据公司 2017 年度股东大会的授权，董事会依据限制性股票激励计划第十条中的规定，对公司限制性股票价格进行调整，经过本次调整，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为 4.45 元/股。

(3) 由于 46 名激励对象离职；8 名激励对象个人层面绩效考核未达到标准。根据《激励计划》，公司拟对上述 46 名激励对象持有的已获授尚未解锁以及上述 8 名激励对象的第一个解锁期部分的限制性股票进行回购注销，共计 1,311,600 股。

公司第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于公司第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《上海瑛明律师事务所关于森马第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就、调整回购价格以及回购注销部分已授予未解锁的限制性股票的法律意见书》。

6、2019年5月17日，公司2018年度股东大会审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》。

7、公司已于2019年7月31日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

8、公司已于2019年8月21日发布《关于公司第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期部分限制性股票解除限售并上市流通的提示性公告》，公司第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股票上市日为2019年8月23日。

9、2020年4月23日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于公司第二期限限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限

制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》

(1) 同意解锁 405 名激励对象持有的限制性股票 3,374,160 股。

(2) 鉴于公司第五届董事会第四次会议审议通过《公司 2019 年度利润分配预案》，并已提交公司 2019 年度股东大会审议，如公司 2019 年度利润分配预案经公司股东大会审议通过并实施完成，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为 4.00 元/股。2020 年 5 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》，确定以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 4.50 元现金红利(含税)，2019 年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。

2020 年 5 月 21 日，公司发布了 2019 年年度权益分配实施公告，以 2020 年 5 月 26 日为股权登记日，以公司登记日总股本 2,698,536,100 股为基数，向全体股东每 10 股派 4.50 元人民币现金。该次权益分派已实施完毕。

根据公司 2017 年度股东大会的授权，董事会依据限制性股票激励计划第十条中的规定，对公司限制性股票价格进行调整，经过本次调整，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为 4.00 元/股。

(3) 由于 39 名激励对象离职；11 名激励对象个人层面绩效考核未达到标准。根据《激励计划》，公司拟对上述 39 名激励对象持有的已获授尚未解锁以及上述 11 名激励对象的第二个解锁期部分的限制性股票进行回购注销，共计 943,320 股。

公司第五届监事会第四次会议审议通过了《关于公司第二期限限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《上海瑛明律师事务所关于森马第二期限限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就、调整回购价格以及回购注销部分已授予未解锁的限制性股票的法律意见书》。

10、公司已于 2020 年 8 月 17 日发布《关于公司第二期限限制性股票激励计划第二个解锁期部分限制性股票解除限售并上市流通的提示性公告》，公司第二期限限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股票上市日为 2020 年 8 月 20 日。

11、公司已于 2020 年 10 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

(二) 公司第一期员工持股计划

1、2018 年 4 月 24 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要》、《提请股东大会授权董事会办理本公司第一期员工持股计划有关事项》，公司独立董事对此发表了独立意见。公司第四届监事会第九次会议审议《浙江森马服饰股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要》。上海市瑛明律师事务所发表了《上海市瑛明律师事务所关于浙江森马服饰股份有限公司第一期员工持股计划（草案）的法律意见书》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

2、2018 年 5 月 16 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第一期员工持股计划（草案）



及其摘要》、《提请股东大会授权董事会办理本公司第一期员工持股计划有关事项》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

3、2018年6月7日，公司在巨潮资讯网发布了《浙江森马服饰股份有限公司关于公司第一期员工持股计划进展的公告》，公司作为委托人与中信证券股份有限公司（管理人）、上海浦东发展银行股份有限公司长春分行（托管人）签订了《中信证券-森马服饰1号定向资产管理计划资产管理合同》。

4、2018年7月5日，公司在巨潮资讯网发布了《浙江森马服饰股份有限公司关于公司第一期员工持股计划完成股票购买的公告》，公司第一期员工持股计划已全部完成股票的购买，剩余资金将不再继续购买公司股票，留作备付。公司第一期员工持股计划所购买的股票锁定期为自2018年7月5日至2019年7月4日。

5、截至2019年7月4日，公司第一期员工持股计划所购买的股票锁定期已届满。

### （三）公司第二期员工持股计划

1、2020年3月3日，公司第五届董事会第三次会议审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及其摘要》、《提请股东大会授权董事会办理本公司第二期员工持股计划有关事项》，公司独立董事对此发表了独立意见。公司第五届监事会第三次会议审议《浙江森马服饰股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及其摘要》。上海市瑛明律师事务所发表了《上海市瑛明律师事务所关于浙江森马服饰股份有限公司第二期员工持股计划（草案）的法律意见书》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

2、2020年4月16日，公司2017年度股东大会审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及其摘要》、《提请股东大会授权董事会办理本公司第二期员工持股计划有关事项》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

3、2020年4月20日，公司在巨潮资讯网发布了《浙江森马服饰股份有限公司关于公司第二期员工持股计划进展的公告》，公司作为委托人与中信证券股份有限公司（管理人）、中信银行股份有限公司杭州分行（托管人）签订了《中信证券-森马服饰员工持股2号单一资产管理计划资产管理合同》。

4、2020年9月17日，公司在巨潮资讯网发布了《浙江森马服饰股份有限公司关于公司第二期员工持股计划完成股票购买的公告》，公司第二期员工持股计划已全部完成股票的购买，剩余资金将不再继续购买公司股票，留作备付。公司第二期员工持股计划所购买的股票锁定期为自2020年9月17日至2021年9月16日。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

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（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引

森马集团有限公司	公司股东	向关联方出租房屋	出租房屋	协商定价	13.53	13.53	0.19%	14.21	否	银行转账	13.53	2020年04月27日	巨潮资讯网
邱坚强	公司股东	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	28.71	28.71	0.06%	28.71	否	银行转账	28.71	2020年04月27日	巨潮资讯网
戴智约	公司股东	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	27.46	27.46	0.05%	27.46	否	银行转账	27.46	2020年04月27日	巨潮资讯网
温州市梦多多文化创意投资有限公司	公司股东森马集团有限公司控制	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	23.70	23.7	0.05%	48	否	银行转账	23.70	2020年04月27日	巨潮资讯网
华润置地森马实业(温州)有限公司	公司股东森马集团有限公司对其有重大影响	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	135.00	135	0.27%	2,440	否	银行转账	135.00	2020年04月27日	巨潮资讯网
浙江意森品牌管理有限公司	公司对其有重大影响	销售商品	销售服饰	协商定价	7,036.62	7,036.62	0.47%	7,400	否	银行转账	7,036.62	2020年04月27日	巨潮资讯网
上海卡洛特眼镜有限公司	实际控制人戴智约控制	提供平台服务	提供平台服务	协商定价	29.07	29.07	0.79%		否	银行转账	29.07		
合计				--	--	7,294.09	--	9,958.38	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无。									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				年度预计的关联交易在报告期内正常履行。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无差异。									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
森马集团有限公司	公司 5% 以上股东	股权出售	股权出售	公允价值	-66,620.98	-45,825.40	67,893.54	现金	0.00	2020 年 07 月 21 日	巨潮资讯网
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无重大影响							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				无							

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用  不适用

托管情况说明

截至 2020 年 12 月 31 日,公司投资的资产托管计划的金额为 31,900,605.08 元,资产托管计划是由本公司确定投资范围,基金公司负责运营托管资产的投资,主要投资于银行存款、银行同业存单、低风险债券投资等项目,已于 2021 年 3 月 22 日到期,收到的本金及投资收益合计金额为 31,495,107.88 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

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

## (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用  不适用

租赁情况说明

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	承租资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
森马集团有限公司	房屋建筑物	135,298.28	135,298.29

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邱坚强	房屋建筑物	287,081.52	287,081.52
戴智约	房屋建筑物	274,561.57	274,561.57
温州市梦多多文化创意投资有限公司	房屋建筑物	236,965.12	491,073.81
华润置地森马实业(温州)有限公司	房屋建筑物	1,349,996.37	2,785,754.71

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

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

## 2、重大担保

适用  不适用

## (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
Sofiza SAS 及其下属子公司	2020 年 04 月 27 日	24,075.00	2020 年 04 月 27 日	6,420.00		自 2019 年度股东大会审议通过之日起至 2020 年度股东大会召开之日止	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			24,075.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				6,420.00
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			24,075.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				6,420.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
森滋（上海）商贸有限公司	2019 年 08 月 15 日	1,076.61	2019 年 08 月 28 日	1,076.61		自董事会审议通过之日起至 2021 年 10 月 31 日止	是	否
上海森汇进出口有限公司	2019 年 12 月 31 日	8,000.00		0		2020 年第一次临时股东大会审议通过之日起至 2021 年 12 月 31 日止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			8,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				1,076.61
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			9,076.61	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				0.00
子公司对子公司的担保情况								
不适用								
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			32,075.00	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				7,496.61
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			33,151.61	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				6,420.00
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.56%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				6,420.00				

上述三项担保金额合计 (D+E+F)	6,420.00
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	不适用

注: 对 Sofiza SAS 及其下属子公司、森滋 (上海) 商贸有限公司担保额度以及实际担保金额按 2020 年 12 月 31 日汇率中间价计算。

采用复合方式担保的具体情况说明

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

公司是否存在为经销商提供担保或财务资助

是  否

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	318,697.00	290,193.06	0
其他类	自有资金	14,999.90	3,000.00	0
合计		333,696.90	293,193.06	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、日常经营重大合同

适用  不适用

## 5、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司高度重视企业社会责任工作，早在企业创办之初，公司董事长邱光和先生就提出“小河有水大河满”企业经营哲学，在经营中确立了以“和谐共赢”为核心价值观的企业文化，强调与合作伙伴等利益相关方的共赢，追求企业与员工、企业与社会之间的和谐发展。

2020年，公司继续深入贯彻科学发展观，积极履行社会责任，实现与员工、合作伙伴及消费者、股东（投资者）、自然环境和社会的和谐发展。2020年度公司社会责任履行情况如下：

#### （1）股东和债权人权益保护

公司坚持诚信经营，以稳定的经营业绩回报股东；持续提高信息披露质量，保障股东知情权；持续提高公司治理水平，保障股东权益。

公司从战略高度致力于现代企业制度建设，进一步健全公司治理，建立了一整套完善的内部制度体系，形成了自我发展、自我制约、自我调整、自我控制的良性循环机制和环境。

公司十分注重股东回报，经董事会决议，并经年度股东大会批准，公司于2020年实施了2019年度利润分配计划，向全体股东派发现金红利的分红方案，每10股派发现金4.50元（含税）。

公司设立了投资者电话、传真和电子邮箱，在公司网站建立投资者关系专栏，并通过深交所投资者互动平台等多渠道与投资者保持互动交流，通过股东大会、投资者交流会、电话交流会等各种方式与投资者保持充分的信息交流，传达公司信息。

#### （2）职工权益保护

公司始终坚持以人为本的管理理念，把员工视为公司最宝贵的资源和财富。公司致力于和谐劳动关系建设，严格遵守《劳动法》等法律法规。公司及各子公司（分公司）都建立了完善的劳动用工管理制度，建立了系统、科学的薪酬分配体系、绩效考核体系、奖惩激励体系，以各项管理制度为根本，保障员工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

公司始终把维护员工合法权益放在工作首位。公司严格执行社会保障制度。公司还为员工购买了意外伤害保险——平安团体意外伤害保险，进一步保障员工的切身利益。

公司为员工提供优良的办公环境，从采光、通风、温度和绿化配置等诸多方面为员工着想；在物流仓储区域划分严格的工作动线和操作区域，并定期对操作员工进行培训，保障安全生产。公司每年两次邀请专业人员对员工进行消防安全操作培

训及演练，做到防患于未然。

公司以岗位标准及员工绩效确定薪酬水平，提供具有市场竞争力的薪酬。报告期内，公司依法按时足额发放员工工资，不存在拖欠员工工资现象。

公司以“员工第一”理念为指导，注重内部培养，努力为员工创造实现自我价值的平台。

公司在进一步完善原有人才培养体系基础上，针对不同层级、不同岗位的员工开展了多元化培训，包括入职培训、岗位培训、在职培训、晋升培训及“青苗行动”、“龙驹行动”、“千里马行动”、“飞马行动”、“天马行动”、“火炬手”等培训，为员工创造了更广阔的学习平台，在提升了员工自我价值的同时，增强了公司的综合竞争力。

### （3）供应商、客户和消费者权益保护

公司秉承和谐共赢的发展理念，一向重视保护加盟商、供应商等合作伙伴以及消费者的合法权益。

公司要求，每一位入职员工均需签署《员工商业活动行为准则》并遵守。在《行为准则》中，详细规定了员工在商业活动中应遵守的原则，包括保守商业秘密、拒绝回扣和贿赂、拒绝邀请以及奖惩措施和监督机制。公司采购部门在供应商准入环节，均要求供应商签订《商业行为道德规范》。公司建立了举报机制，接收供应商、客户及消费者的举报信息，并由品管部、审计部等部门负责舞弊信息的处理。

公司管理层在供应商年度大会上对各级供应商提出明确的廉洁要求，坚决杜绝一切行贿行为，一经发现，将列入供应商黑名单，不再合作；同时，邀请供应商对公司员工进行监督，对商业贿赂零容忍。

公司管理层强调，公司各级管理干部及员工要诚信、廉洁自律、知法守法，树立正确的价值观，对于职务犯罪、商业贿赂，发现一起，处理一起，绝不手软。

### （4）环境保护与可持续发展

公司高度重视环境保护与可持续发展工作。

2020年，公司继续推行低碳环保办公，有效使用资源，将节能降耗、环境保护、可持续发展落到实处，打造森马绿色家园。

### （5）公共关系和社会公益事业

在取得良好发展的同时，公司不忘回报社会，把回报社会作为企业发展的重要动力。

公司积极投身各项公益事业，包括爱心助学、扶贫帮困、夕阳扶老、关爱员工、大病救助、“五水共治”以及支持新农村建设等各方面。

在公司党群组织的领导和支持下，公司青年志愿者队伍组织开展了公益长跑、伴老人秋游、爱心车队接送过年返乡员工、倡导文明就餐等多项活动。

2020年，公司立足主业，做强实业，实现了稳步发展，为社会提供了大量就业岗位。



### （6）党建

公司把党建工作写入公司章程，建立党的组织，设立党的工作机构，配备党务工作人员。公司党组织坚持正确定位，始终围绕企业发展这一主题，服务中心、服务大局；坚持一条红线，把党的声音及时传递到基层组织；坚持思想引导，做好员工政治思想工作；坚持以人为本，把关爱员工放在首位；坚持完善制度，不断加强队伍自身建设。本年度，公司党组织按照上级党委要求开展学习教育实践活动，充分发挥红色引领作用，推动企业的发展。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是  否

不适用

公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

### （一）向关联方出售股权

公司于 2020 年 9 月 7 日召开公司 2020 年第三次临时股东大会，审议通过《关于与控股股东签订<股权转让协议>暨关联交易的议案》，同意公司与森马集团签订《有关森开（温州）控股有限公司之股权转让协议》，向森马集团转让森开（温州）控股有限公司 100%的股权。公司已收到全部股权转让款，上述交易已完成。

### （二）股东股权质押情况

公司股东邱坚强将其持有的本公司 45,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2018 年 11 月 12 日起至 2021 年 11 月 11 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 25,600,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2019 年 11 月 19 日起至 2021 年 11 月 18 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 46,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 2 月 26 日起至 2022 年 2 月 25 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 1,500,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中

国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2021 年 11 月 11 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 6,500,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2021 年 11 月 18 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 2,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2022 年 2 月 25 日止。

截至 2020 年 12 月 31 日，邱坚强持有公司股份数量为 359,442,552 股，占公司总股本的 13.32%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为 126,600,000 股，占公司总股本的 4.69%，占其所持有股份的 35.22%。

公司股东邱光和将其持有的本公司 52,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2018 年 12 月 21 日起至 2021 年 11 月 20 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 117,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2019 年 9 月 3 日起至 2022 年 9 月 2 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 37,500,000 股股份质押给中信银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保，并在中信银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 11 月 24 日起至 2023 年 11 月 16 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 62,000,000 股股份质押给中国民生银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保，并在中国民生银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 12 月 18 日起至 2023 年 12 月 17 日止。

截至 2020 年 12 月 31 日，邱光和持有公司股份数量为 440,229,300 股，占公司总股本的 16.32%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为 268,500,000 股，占公司总股本的 9.95%，占其所持有股份的 60.99%。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	814,442,964	30.18%				2,171,051	2,171,051	816,614,015	30.27%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	814,442,964	30.18%				2,171,051	2,171,051	816,614,015	30.27%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	814,442,964	30.18%				2,171,051	2,171,051	816,614,015	30.27%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,884,093,136	69.82%				-3,114,371	-3,114,371	1,880,978,765	69.73%
1、人民币普通股	1,884,093,136	69.82%				-3,114,371	-3,114,371	1,880,978,765	69.73%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,698,536,100	100.00%				-943,320	-943,320	2,697,592,780	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2020年4月23日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改<公司章程>的议案》、《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，并提交2019年度股东大会审议。因部分人员离职、个人层面绩效考核未达到标准，公司对其持有的部分已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计943,320股。因公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件已成就，本期达到可解锁条件的限制性股票数量为3,374,160股。2020年5月18日，公司2019年度股东大会审议通过了上述议案。

公司已于 2020 年 10 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由 2,698,536,100 股减少至 2,697,592,780 股。

公司已于 2020 年 8 月 17 日发布《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期部分限制性股票解除限售并上市流通的提示性公告》，公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁股票上市日为 2020 年 8 月 20 日，解锁数量为 3,374,160 股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

2020 年 4 月 23 日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改<公司章程>的议案》、《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，并提交 2019 年度股东大会审议。因部分人员离职、个人层面绩效考核未达到标准，公司对其持有的部分已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计 943,320 股。因公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件已成就，本期达到可解锁条件的限制性股票数量为 3,374,160 股。2020 年 5 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了上述议案。

股份变动的过户情况

适用  不适用

公司已于 2020 年 10 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由 2,698,536,100 股减少至 2,697,592,780 股。

公司已于 2020 年 8 月 17 日发布《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期部分限制性股票解除限售并上市流通的提示性公告》，公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁股票上市日为 2020 年 8 月 20 日，解锁数量为 3,374,160 股。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励限售	7,820,100		4,317,480	3,502,620	部分第二期股权激励限售股回购完成，部分第二期股权激励限售股解锁条件达成上市流通	2020年8月20日 2020年10月20日
高管限售股	806,622,864	6,570,525	81,994	813,111,395	高管限售股	高管限售股
合计	814,442,964	6,570,525	4,399,474	816,614,015	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

2020年4月23日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改<公司章程>的议案》、《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，并提交2019年度股东大会审议。因部分人员离职、个人层面绩效考核未达到标准，公司对其持有的部分已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计943,320股。因公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件已成就，本期达到可解锁条件的限制性股票数量为3,374,160股。2020年5月18日，公司2019年度股东大会审议通过了上述议案。

公司已于2020年10月20日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由2,698,536,100股减少至2,697,592,780股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通	25,552	年度报告披露日	30,161	报告期末表决权	0	年度报告披露日	0
--------	--------	---------	--------	---------	---	---------	---

股东总数		前一月末普通股股东总数		恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)		前一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)		
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
邱光和	境内自然人	16.32%	440,229,300	-8,056,800	336,214,575	104,014,725	质押	268,500,000
邱坚强	境内自然人	13.32%	359,442,552	0	269,581,914	89,860,638	质押	126,600,000
森马集团有限公司	境内非国有法人	12.46%	336,000,000	0	0	336,000,000		
周平凡	境内自然人	9.27%	250,010,155	0	187,507,616	62,502,539		
戴智约	境内自然人	9.19%	247,957,448	0	0	247,957,448		
邱艳芳	境内自然人	6.27%	169,007,600	0	0	169,007,600		
郑秋兰	境内自然人	4.45%	120,000,000	0	0	120,000,000		
香港中央结算有限公司	其他	2.53%	68,254,768	7,077,259	0	68,254,768		
邱光平	境内自然人	2.36%	63,558,600	0	0	63,558,600		
全国社保基金一一三组合	其他	1.72%	46,427,773	28,427,765	0	46,427,773		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、本公司实际控制人邱光和、邱艳芳、邱坚强和戴智约共同持有森马集团有限公司 100% 股权。2、前 10 名股东中，邱光和与邱坚强为父子关系，邱光和与邱艳芳为父女关系，周平凡与邱艳芳为夫妻关系，邱坚强与戴智约为夫妻关系，邱光和与郑秋兰为夫妻关系，邱光和与邱光平为兄弟关系。3、除前述关联关系外，未知公司其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
森马集团有限公司	336,000,000	人民币普通股	336,000,000					
戴智约	247,957,448	人民币普通股	247,957,448					
邱艳芳	169,007,600	人民币普通股	169,007,600					
郑秋兰	120,000,000	人民币普通股	120,000,000					
邱光和	104,014,725	人民币普通股	104,014,725					
邱坚强	89,860,638	人民币普通股	89,860,638					

香港中央结算有限公司	68,254,768	人民币普通股	68,254,768
邱光平	63,558,600	人民币普通股	63,558,600
周平凡	62,502,539	人民币普通股	62,502,539
全国社保基金一一三组合	46,427,773	人民币普通股	46,427,773
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、本公司实际控制人邱光和、邱艳芳、邱坚强和戴智约共同持有森马集团有限公司 100% 股权。2、前 10 名股东中，邱光和与邱坚强为父子关系，邱光和与邱艳芳为父女关系，周平凡与邱艳芳为夫妻关系，邱坚强与戴智约为夫妻关系，邱光和与郑秋兰为夫妻关系，邱光和与邱光平为兄弟关系。3、除前述关联关系外，未知公司其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邱光和	中国	否
主要职业及职务	邱光和先生，2006 年-2009 年：森马集团有限公司执行董事，2008 年至今：浙江森马服饰股份有限公司董事长，2010 年至今：森马集团有限公司董事长。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邱光和	本人	中国	否
邱坚强	本人	中国	否
周平凡	本人	中国	否
邱艳芳	本人	中国	否

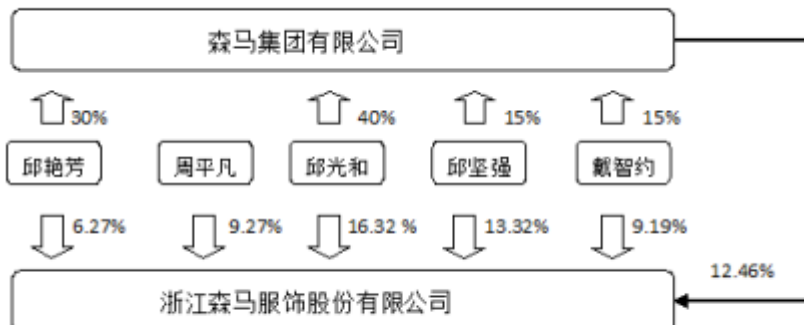
戴智约	本人	中国	否
主要职业及职务	邱光和先生，2006年-2009年：森马集团有限公司执行董事，2008年至今：浙江森马服饰股份有限公司董事长，2010年至今：森马集团有限公司董事长。邱坚强先生，2007年-2009年：任职森马集团有限公司副总裁；2009至2012年：任职浙江森马服饰股份有限公司董事、总裁、森马事业部总经理；2010年至今：任职森马集团有限公司董事；2012年6月至2020年1月：任职浙江森马服饰股份有限公司副董事长；2020年1月至今：任职浙江森马服饰股份有限公司执行董事长。周平凡先生，2006年6月-2009年11月：森马集团有限公司总经理，2009年11月至2012年6月：浙江森马服饰股份有限公司副董事长，浙江意森品牌管理有限公司董事；2010年至今：森马集团有限公司董事，2012年6月2018年8月：浙江森马服饰股份有限公司总裁，2018年8月至今：浙江森马服饰股份有限公司副董事长。邱艳芳女士，2006年-2008年：森马集团有限公司财务部职员；2008年-2009年：浙江森马服饰股份有限公司财务部职员；2010年到今：森马集团有限公司监事。戴智约女士，2006年-2009年：浙江森马服饰股份有限公司采购部职员，2010年至今：森马集团有限公司监事。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用



## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持股数 (股)
邱光和	董事长	现任	男	69	2020年01月17日	2023年01月16日	448,286,100		8,056,800		440,229,300
邱坚强	执行董事长	现任	男	46	2020年01月17日	2023年01月16日	359,442,552				359,442,552
周平凡	副董事长	现任	男	52	2020年01月17日	2023年01月16日	250,010,155				250,010,155
徐波	董事兼总经理	现任	男	46	2020年01月17日	2023年01月16日	10,877,720	5,371,200			16,248,920
陈新生	董事、副总经理兼财务总监	现任	男	50	2020年01月17日	2023年01月16日	300,000				300,000
邵飞春	董事、副总经理	现任	男	43	2020年01月17日	2023年01月16日	6,171,300	2,685,600			8,856,900
郑培敏	独立董事	现任	男	48	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
余玉苗	独立董事	现任	男	55	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
季晓芬	独立董事	现任	女	49	2020年12月25日	2023年01月16日	0				0
姜捷	监事会主席	现任	男	55	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
蒋成乐	监事	现任	女	39	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
王兴东	监事	现任	男	35	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
陈嘉宁	联席总经理	现任	女	53	2020年01月17日	2023年01月16日	0	340,900			340,900
黄剑忠	副总经理	现任	男	55	2020年01月17日	2023年01月16日	0	10,000			10,000
张伟	副总经理	现任	男	47	2020年01月17日	2023年01月16日	300,000	353,000			653,000

宗惠春	董事会秘书兼总经理助理	现任	男	52	2020年01月17日	2023年01月16日	0				0
朱伟明	独立董事	离任	男	48	2020年01月17日	2021年12月25日	0				0
合计	--	--	--	--	--	--	1,075,387,827	8,760,700	8,056,800		1,076,091,727

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈嘉宁	联席总经理	聘任	2020年01月17日	董事会聘任
季晓芬	独立董事	被选举	2020年12月25日	
朱伟明	独立董事	任期满离任	2020年12月25日	

## 三、任职情况

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

### 1、现任董事主要工作经历

邱光和先生，1951年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师，中共党员，第十二届全国人大代表、第十三届全国人大代表，浙江省第十一届人大代表，中国服装协会荣誉会长，浙商总会副会长，浙江省服装行业协会副会长，温州市企业联合会、温州市企业家协会、市工业经济联合会常务副会长，温州市工商联副主席，第四届海外联谊会名誉会长。现任浙江森马服饰股份有限公司董事长，森马集团有限公司董事长。曾先后荣获全国劳动模范、全国五一劳动奖章、全国优秀企业家、第三届全国优秀中国特色社会主义事业建设者、改革开放40年纺织行业突出贡献人物、全国“抗震救灾”先进个人、中华慈善突出贡献人物、中国服装行业功勋奖章、浙江省关爱员工优秀企业家、浙江“勇立潮头 敢为天下先”功勋企业家、世界温州人大唯一特别荣誉奖等荣誉称号。

邱坚强先生，1974年出生，中国国籍，拥有香港居留权，中欧国际工商学院EMBA毕业。曾任森马集团有限公司副董事长兼副总经理，浙江森马服饰股份有限公司总经理、副董事长。现任本公司执行董事长，上海森马投资有限公司总经理，森马集团有限公司董事。曾荣获上海市优秀青年企业家、全国纺织工业劳动模范等荣誉称号。

周平凡先生，1968年出生，中国国籍，拥有香港居留权，中欧国际工商学院全球CEO课程毕业。曾任森马集团有限公司总经理。现任本公司副董事长。

徐波先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中欧国际工商学院EMBA毕业。中国纺织规划研究会理事会副会长，浙江服装协会童装分会名誉会长。现任本公司董事兼总经理。

邵飞春先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。曾任温州中网计算机技术服务有限公司CEO，杭州

联中网络有限公司 CEO。现任本公司董事、副总经理。

陈新生先生，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，经济学学士，高级会计师。历任南京大地建设集团股份有限公司财务处副处长，南京金鹰国际集团物业管理有限公司财务总监，南京金鹰国际集团有限公司财务副总监，南京新百投资控股集团有限公司总经理助理兼财务总监，南京新街口百货商店股份有限公司财务副总监、财务总监兼董事会秘书，南京中央商场（集团）股份有限公司董事会秘书、财务总监，南京中央商场（集团）股份有限公司常务副董事长兼执行总裁。现任本公司董事、副总经理、财务总监；天邦食品股份有限公司董事。

余玉苗先生，1965年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，武汉大学经济学博士、厦门大学管理学（会计学）博士后，美国加州大学、香港科技大学高级访问学者。曾担任武汉中百集团股份有限公司、湖北京山轻工机械股份有限公司、安琪酵母股份有限公司、湖北回天新材料股份有限公司等公司独立董事。现任武汉大学经济与管理学院会计系教授、博士生导师，中国审计学会理事、中国内部审计协会理事，本公司独立董事，泛海控股股份有限公司、广州金域医学检验集团股份有限公司、中安科股份有限公司等公司独立董事。

季晓芬，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，浙江省“万人计划”教学名师、浙江省“151人才工程”第二层次人员、浙江省三八红旗手；美国纽约州立大学纽约时装技术学院、瑞士洛桑大学商学院、美国康奈尔大学纤维科学与服装设计学院、美国北卡罗莱纳州立大学纺织学院访问学者。现任浙江理工大学国际教育学院、国际时装技术学院院长、本公司独立董事。兼任教育部设计学教学指导委员会委员、浙江省轻工纺织食品教指委秘书长、全球纺织服装技术基金会（IFFTI）理事、浙江省时尚产业智能制造标准工作组组长、浙江理工大学国际时尚产业研究院院长等。长期致力于服装业的教学和科研。

郑培敏先生，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学工学学士、工商管理硕士(MBA)。曾任职于中国人保信托投资公司，中国证券业协会分析师委员会委员，曾任辽宁时代万恒股份有限公司、黑牡丹（集团）股份有限公司、成都博瑞传播股份有限公司、东方电气股份有限公司、彩虹显示器件股份有限公司、上海东方明珠（集团）股份有限公司、华视娱乐投资集团股份有限公司独立董事。现任上海荣正投资咨询有限公司董事长，本公司独立董事。

## 2、现任监事主要工作经历

姜捷先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，上海交通大学 SMBA、经济师、中国民主建国会会员，1987年至2003年就职于中国建设银行温州市分行，2004-2006年就职于德力西集团有限公司财务副总监，2007年加盟森马集团，曾任森马集团财务总监。现任本公司监事会主席，森马集团监事会主席，华润置业森马实业（温州）有限公司董事兼财务总监，温州民商银行股份有限公司董事，华盖投资管理（温州）有限公司董事，温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司独立董事，杭州维坦医药科技有限公司董事等职。

蒋成乐女士，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年加入森马集团有限公司，曾任森马集团公共关系部副部长、董事长办公室副主任，现任本公司监事兼上海行政部总监。

王兴东先生，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南大学本科学历，温州市瓯海区第九届政协委员。2008 年加入浙江森马服饰股份有限公司。曾先后担任森马事业部市场拓展经理、董事长秘书、巴拉巴拉事业部大城市系统总监助理等职。现任本公司直播中心儿童集群中心直播运营经理。

### 3、现任高级管理人员主要工作经历

徐波先生，主要工作经历详见上文描述。

陈新生先生，主要工作经历详见上文描述。

邵飞春先生，主要工作经历详见上文描述。

陈嘉宁女士，1967 年出生，中国台湾，无境外永久居留权，毕业于美国麻州波士顿大学，研究生学历，硕士学位。曾在美国，中国和新加坡多个国家工作。1996 年加入耐克集团，22 年服务期间历任品牌行销、品类管理、耐克篮球全球销售副总裁，耐克大中华销售副总裁，匡威（耐克子公司）亚洲区副总裁、总经理等重要职位。在运动及时装零售业管理经验丰富。曾任女性与消费者亚洲峰会演讲嘉宾。现任本公司联席总经理。

黄剑忠先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。历任温州瓯海慈湖乡政府工办会计、副主任，瓯海经济开发区办公室主任，瓯海区梧田镇政府企管所所长，温州黄河皮革有限公司副总经理，森马集团有限公司副总裁等职务。现任本公司副总经理、瓯海区人大常委委员。

张伟先生，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学和组织行为分析双硕士。历任宝洁公司大中华区、北美区及全球业务人力资源高管，阿斯利康中国及香港地区人力资源副总裁，联合利华北亚区人力资源副总裁，世茂集团首席人力资源官和集团副总裁，摩拜人力行政副总裁。现任本公司副总经理、首席人力资源官。

宗惠春先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。历任本公司证券部部长、证券事务代表，现任本公司董事会秘书、总经理助理。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
邱光和	森马集团	董事长兼总经理	1996 年 12 月 18 日		
邱坚强	森马集团	董事	1996 年 12 月 18 日		
周平凡	森马集团	董事	1996 年 12 月 18 日		
姜捷	森马集团	监事会主席	2011 年 03 月 02 日		是
在股东单位任职情况的说明	森马集团为公司控股股东。除上述人员以外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未在股东单位任职或领取报酬津贴				

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
陈新生	天邦食品股份有限公司	董事	2019年05月15日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司第五届董事会第四次会议通过《公司第五届董事会非独立董事、第五届监事会监事、高级管理人员薪酬标准》、《公司第五届董事会独立董事津贴标准》的议案，并提交公司 2019 年度股东大会审议。

公司 2020 年 5 月 18 日召开 2019 年度股东大会，通过了《公司第五届董事会非独立董事、第五届监事会监事、高级管理人员薪酬标准》、《公司第五届董事会独立董事津贴标准》的议案。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邱光和	董事长	男	69	现任	120.80	
邱坚强	执行董事长	男	46	现任	120.80	
周平凡	副董事长	男	52	现任	125.00	
徐波	董事兼总经理	男	46	现任	118.00	
陈新生	董事、副总经理兼财务总监	男	50	现任	108.00	
邵飞春	董事、副总经理	男	43	现任	118.00	
郑培敏	独立董事	男	48	现任	10.00	
余玉苗	独立董事	男	55	现任	10.00	
季晓芬	独立董事	女	49	现任	0.00	
姜捷	监事会主席	男	55	现任		是
蒋成乐	监事	女	39	现任	44.64	
王兴东	监事	男	35	现任	43.82	
陈嘉宁	联席总经理	女	53	现任	118.00	
黄剑忠	副总经理	男	55	现任	83.70	
张伟	副总经理	男	47	现任	113.28	
宗惠春	董事会秘书兼总经理助理	男	52	现任	82.86	
朱伟明	独立董事	男	48	离任	10.00	

合计	--	--	--	--	1,226.90	--
----	----	----	----	----	----------	----

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,692
主要子公司在职员工的数量（人）	1,985
在职员工的数量合计（人）	3,677
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,677
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	820
销售人员	1,453
技术人员	986
财务人员	140
行政人员	150
其他人员	128
合计	3,677
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中以下	60
高中	100
中专	185
大专	1,268
本科	1,768
研究生及以上	296
合计	3,677

### 2、薪酬政策

根据人才吸引和保留策略、兼顾内部公平和外部竞争力、以绩效为导向和关注成本预算等原则，以按岗付薪、按人付薪、按绩效付薪为薪酬支付基本理念，建立科学化系统化的薪酬策略及管理政策。



### 3、培训计划

森马服饰将人才培养与发展提升至战略的高度，通过森马大学统筹规划全公司的员工培养与发展工作。

森马大学根据公司发展战略制定了全方位、立体化的人才培养体系与培训管理体系，通过打造领导力培训体系、专业力培训体系、通用力培训体系、客户培训体系以及在线培训体系搭建“管理发展平台”、“技能提升平台”、“新人成长平台”与“伙伴支持平台”四大平台。

**领导力培训体系：**涵盖从校招生到公司高管各层级的培养项目，为员工的晋升与发展明确了路径。主要包括针对校招生的“良驹项目”，针对高潜人员的“龙驹项目”，针对科级管理人员的“千里马项目”、针对部级管理人员的“飞马项目”、针对总监级管理人员的“天马项目”以及针对总经理级的“金马项目”。

**专业力培训体系：**森马大学从商品企划、服装设计、到服装生产、再到服装销售、物流运输等全流程的服装专业流程规划培训项目。

**新人培训体系：**通过入职宣导、“走进森马”、内部带教三个阶段的培养加速新员工对公司的了解与融入，主要培训内容包括公司战略与业务、企业文化、基础人事、内部沟通与办公、岗位应知应会、主要工作流程等。

**客户培训体系：**通过实地走访与调查问卷的形式了解加盟商的管理痛点，组织内部财务、人事、店铺销售等专家有针对性地开发培训课程，再通过客户高管项目为加盟商进行赋能，整体提高加盟商的组织运营效率。

**在线培训体系：**《森马云课堂》旨在通过线上课程为线下培训项目进行内容补充，解决目前公司业务分布广，人员难集中的培训痛点，主要包括走进森马、核心价值观、领导力、专业力、通用力、组织核心能力、数字零售等模块。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包的工时总数（小时）	12,065,437
劳务外包支付的报酬总额（元）	337,832,246.56

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会及深圳证券交易所颁发的其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，进一步规范公司运作。

报告期内，公司整体运作规范，治理制度健全，独立性强，信息披露规范，公司治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件要求。

#### 1、股东和股东大会

2020年，公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》等的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利。

#### 2、控股股东与上市公司

公司控股股东根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会直接或间接干预公司经营与决策的行为，不存在与本公司进行同业竞争的行为。

#### 3、董事和董事会

公司严格依照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》《中小企业板上市公司董事行为指引》等相关规定，规范董事会的召集、召开和表决，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识培训，熟悉有关法律、法规，并勤勉尽责。独立董事独立履行职责，维护公司利益，尤其关注中小股东合法权益不受损害，对重要及重大事项发表独立意见。

#### 4、监事和监事会

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚实守信、勤勉尽责，对公司经营情况以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

#### 5、绩效评价与激励约束机制

公司已经建立相对公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护合作伙伴的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方沟通，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

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

是  否

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

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、业务和机构等方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具备独立完整的业务体系及自主经营的能力。

1、资产完整：公司拥有独立完整的经营资产，产权明确。公司拥有独立于股东的采购系统、物流配送和信息系统等配套设施，对公司资产拥有所有权、完全的控制权和支配权。公司的资产未以任何形式被股东占用，公司亦不存在为股东提供担保的情形。

2、人员独立：公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东单位和其他关联方严格分开。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立：本公司设立后，已依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。本公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行独立开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

4、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到本公司控股股东的干涉、控制，亦未因与本公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不利影响。

5、机构独立：本公司依法设立股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构。各职能机构与股东单位分开，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。股东单位各职能部门与公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预公司生产经营活动的情况。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	68.94%	2020 年 01 月 17 日	2020 年 01 月 18 日	巨潮资讯网
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	67.71%	2020 年 03 月 20 日	2020 年 03 月 21 日	巨潮资讯网
2019 年度股东大会	年度股东大会	68.31%	2020 年 05 月 18 日	2020 年 05 月 19 日	巨潮资讯网
2020 年第三次临时股东大会	临时股东大会	68.52%	2020 年 09 月 07 日	2020 年 09 月 08 日	巨潮资讯网
2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	67.91%	2020 年 12 月 25 日	2020 年 12 月 26 日	巨潮资讯网

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
余玉苗	11	0	11	0	0	否	0
朱伟明	11	0	11	0	0	否	0
郑培敏	11	0	11	0	0	否	1
季晓芬	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

独立董事朱伟明先生、余玉苗先生、郑培敏先生在报告期均严格履行职责，认真审阅公司董事会议案，利用自己的专业知识发表独立意见，维护公司及全体股东的利益，尤其关注中小股东合法权益保护情况；同时，各位独立董事在日常工作中勤勉尽责，积极关注公司经营及内部控制，提出合理化建议，对促进公司经营管理能力的提升发挥了积极作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### 1、审计委员会的履职情况

2020年1月18日，公司召开第五届董事会审计委员会第一次会议，审议通过《浙江森马服饰股份有限公司2019年年报审计计划》；

2020年4月20日，公司召开第五届董事会审计委员会第二次会议，审议通过《公司审计机构关于公司2019年年报审计总结》、《关于聘请公司2020年度审计机构的议案》、《公司2019年度审计委员会工作报告》、《公司2019年度内部控制自我评价报告》、《审计部2019年度工作总结》、《审计部2020年第1季度工作总结及2季度计划》；

2020年9月22日，公司召开第五届董事会审计委员会第三次会议，审议通过《审计部第2季度工作总结及3季度工作计划》；

2020年12月25日，公司召开第五届董事会审计委员会第四次会议，审议通过《审计部2020年第3季度工作总结及4季度工作计划》、《审计部2021年年度计划》。

### 2、薪酬与考核委员会的履职情况

2020年3月3日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及摘要》。

2020年4月23日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过了《关于公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》及《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，并提交董事会审议。

### 3、战略委员会的履职情况

2020年4月23日，公司召开第五届董事会战略委员会第一次会议，审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司2019年工作总结及2020年主要工作规划》。

### 4、提名委员会的履职情况

2020年12月7日，公司召开第五届董事会提名委员会第一会议，审议通过了关于《推荐季晓芬女士为第五届董事会独立董事候选人》。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了健全的考评和激励机制，以公司年度经营目标及战略规划为基础，制订公司各部门年度计划，并以量化的考核指标定期对高级管理人员进行业绩考核。公司优化了激励机制，应用考评的结果，制定并完善了相应的短中长期激励计划。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月13日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标，出现下列情况认定为重大缺陷：公司董事、监事、高级管理人员舞弊；已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷经过合理的时间后，并未加以改正；注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；对已公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；其他可能影响报表使用者正确判断的	重大缺陷：违反国家法律法规或规范性文件、重大决策程序不科学、制度缺失可能导致内部控制系统性失效、重大或重要缺陷未得到整改、其他对公司负面影响重大的情形。重要缺陷：重要业务制度或流程存在的缺陷；决策程序出现重大失误；关键岗位人员流失严重；内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷：除上述重大缺陷、

	缺陷。重要缺陷是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标，出现下列情况认定为重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或未实施相应的补偿性措施；对于期末财务报告过程存在的一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。	重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	营业收入标准：重大错报，营业收入总额的 2%≤错报；重要缺陷，营业收入总额的 1%≤错报<营业收入总额的 2%；一般缺陷，错报<营业收入总额的 1%。	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2021 年 04 月 13 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	深交所
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节 公司债券相关情况

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



## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 09 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2021]第 ZF10282 号
注册会计师姓名	蔡畅、叶鑫

审计报告正文

浙江森马服饰股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了浙江森马服饰股份有限公司（以下简称森马服饰）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了森马服饰 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于森马服饰，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>收入确认</b>	
收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释二十六所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释四十。	我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下： 1. 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运

<p>公司于2020年度实现主营业务收入15,088,604,351.60元，主营业务主要收入模式有加盟分销模式、直营模式、联营模式、电商直销模式、电商代销模式。加盟分销模式于商品发出且控制权转移给加盟商时按照已收或应收的合同或协议价确认收入；直营模式于商品交付且控制权转移至消费者时按照实际收取的货款确认收入；联营模式依据联营条款，在将商品交付且控制权转移给消费者时确认收入；电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入；电商代销模式按照合同约定将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，收入确认的准确和完整对公司利润的影响较大。因此，我们将公司收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>行有效性；</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>选取样本检查销售合同，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估公司收入的确认政策是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>结合产品类型对收入及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</li> <li>对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</li> <li>按照抽样原则选择客户样本，询证报告期内重要客户的应收账款余额及销售额，结合应收账款期后收款程序，确认收入的真实性。</li> <li>就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</li> </ol>
<b>存货跌价准备计提</b>	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释十一所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释六。</p> <p>2020年12月31日，贵公司合并财务报表中存货余额为3,032,349,592.48元，存货跌价准备余额为531,281,550.13元，账面价值为2,501,068,042.35元，存货采用成本与可变现净值孰低进行计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。</p> <p>贵公司以库存商品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。</p> <p>管理层以库存商品的状态估计其预计售价，在估计过程中管理层需要运用重大判断。</p> <p>于2020年12月31日存货账面余额重大，并且涉及可变现净值的估计，因此我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>我们就存货跌价准备实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>对贵公司存货跌价准备计提相关的内部控制的设计与运行进行了评估；</li> <li>对贵公司的库存商品实施监盘，检查库存商品的数量及状态，并对库龄较长的库存商品进行检查；</li> <li>获取贵公司库存商品跌价准备计算表，检查是否按贵公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；</li> <li>对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或者期后的实际售价进行比较；</li> <li>比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行核对。</li> </ol>

## 四、其他信息

森马服饰管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括森马服饰 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估森马服饰的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森马服饰的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对森马服饰持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致森马服饰不能持续经营。

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

（六）就森马服饰中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：浙江森马服饰股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,047,432,104.67	2,547,684,762.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,931,930,605.08	2,044,166,200.24
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,391,807,890.96	1,973,215,260.35
应收款项融资		
预付款项	176,183,426.01	247,092,027.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	96,942,750.76	191,754,451.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,501,068,042.35	4,108,847,837.20
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	605,602,692.42	200,842,141.62
流动资产合计	12,750,967,512.25	11,313,602,680.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	140,907.77	
其他权益工具投资	126,707,442.50	220,930,500.00
其他非流动金融资产	193,366,650.48	220,970,963.06
投资性房地产	891,664,703.15	1,003,646,790.18
固定资产	2,141,505,238.68	2,237,011,403.57
在建工程	7,125,692.37	20,617,821.39
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	462,298,526.56	723,356,054.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,346,343.58	239,000,889.41
递延所得税资产	289,159,223.48	410,745,694.95
其他非流动资产	243,696,547.57	230,810,143.40
非流动资产合计	4,419,011,276.14	5,307,090,260.37
资产总计	17,169,978,788.39	16,620,692,940.86
流动负债：		
短期借款		266,919,224.12
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		148,494.50
应付票据	1,962,462,998.90	462,412,263.84
应付账款	2,036,042,358.69	2,208,832,309.16

预收款项		186,023,203.20
合同负债	139,783,861.20	
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	203,805,108.51	322,242,820.90
应交税费	380,490,590.81	334,584,793.10
其他应付款	207,363,036.33	216,017,993.27
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	10,000,000.00	
其他流动负债	18,171,901.99	
流动负债合计	4,958,119,856.43	3,997,181,102.09
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	20,000,000.00	
长期应付职工薪酬		11,840,482.50
预计负债	650,986,939.01	695,322,665.81
递延收益	24,893,674.23	42,264,225.03
递延所得税负债	15,379,481.89	79,680,027.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	711,260,095.13	829,107,400.81
负债合计	5,669,379,951.56	4,826,288,502.90
所有者权益：		
股本	2,697,592,780.00	2,698,536,100.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,781,144,610.53	2,600,189,624.88
减：库存股	14,043,378.00	33,021,312.00
其他综合收益	-144,187,481.26	-61,635,813.12
专项储备		
盈余公积	1,402,955,075.55	1,331,846,899.39
一般风险准备		
未分配利润	4,749,511,139.83	5,228,832,755.03
归属于母公司所有者权益合计	11,472,972,746.65	11,764,748,254.18
少数股东权益	27,626,090.18	29,656,183.78
所有者权益合计	11,500,598,836.83	11,794,404,437.96
负债和所有者权益总计	17,169,978,788.39	16,620,692,940.86

法定代表人：邱光和

主管会计工作负责人：陈新生

会计机构负责人：陈微微

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,787,051,545.67	2,271,389,297.84
交易性金融资产	2,912,390,605.08	1,943,748,121.82
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,451,034,801.23	3,925,412,718.69
应收款项融资		
预付款项	22,995,970.98	66,930,669.05
其他应收款	314,590,070.99	1,229,193,323.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,560,743,298.72	1,165,147,258.27
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	387,118,407.73	8,878,426.33
流动资产合计	11,435,924,700.40	10,610,699,815.80
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	2,392,770,674.41	2,339,370,554.64
其他权益工具投资	20,000,000.00	69,110,000.00
其他非流动金融资产		50,000,000.00
投资性房地产	1,028,982,088.53	1,061,751,962.44
固定资产	627,043,087.72	718,126,873.13
在建工程	2,167,933.71	18,931,712.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	172,604,085.89	148,302,365.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19,167,021.49	28,622,828.71
递延所得税资产	237,258,839.14	330,848,787.90
其他非流动资产	103,910,833.33	
非流动资产合计	4,603,904,564.22	4,765,065,084.52
资产总计	16,039,829,264.62	15,375,764,900.32
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,956,844,495.67	462,412,263.84
应付账款	1,390,323,323.61	1,331,051,682.35
预收款项		498,546,051.33
合同负债	135,582,095.29	
应付职工薪酬	113,368,124.60	107,486,362.57
应交税费	7,682,033.92	224,600,589.91
其他应付款	333,313,596.42	137,948,055.65



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	17,625,672.39	
流动负债合计	3,954,739,341.90	2,762,045,005.65
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	538,356,098.74	529,020,894.11
递延收益	2,094,280.91	3,572,603.99
递延所得税负债	475,151.27	2,284,246.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	540,925,530.92	534,877,745.09
负债合计	4,495,664,872.82	3,296,922,750.74
所有者权益：		
股本	2,697,592,780.00	2,698,536,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,597,911,992.14	2,610,982,065.53
减：库存股	14,043,378.00	33,021,312.00
其他综合收益	-32,791,600.42	4,040,899.58
专项储备		
盈余公积	1,402,955,075.55	1,331,846,899.39
未分配利润	4,892,539,522.53	5,466,457,497.08
所有者权益合计	11,544,164,391.80	12,078,842,149.58
负债和所有者权益总计	16,039,829,264.62	15,375,764,900.32

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	15,204,910,811.06	19,336,765,180.66
其中：营业收入	15,204,910,811.06	19,336,765,180.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,595,492,825.22	16,615,762,380.25
其中：营业成本	9,071,344,966.99	11,112,728,121.65
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	135,644,854.05	127,483,369.55
销售费用	3,349,453,682.57	4,055,339,791.86
管理费用	824,013,271.55	1,029,290,224.60
研发费用	291,709,839.38	413,653,628.69
财务费用	-76,673,789.32	-122,732,756.10
其中：利息费用	10,428,967.88	18,631,410.76
利息收入	119,261,278.88	163,648,757.41
加：其他收益	66,745,122.53	26,033,893.00
投资收益（损失以“-”号填列）	68,371,009.39	49,919,048.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	140,907.77	-3,623,930.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-19,585,016.09	10,837,416.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-91,898,057.27	-16,389,221.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-524,866,878.48	-619,216,427.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,989,504.92	-19,736,394.33

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,105,194,661.00	2,152,451,114.69
加：营业外收入	5,333,881.17	6,338,141.29
减：营业外支出	22,544,053.47	29,525,773.66
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,087,984,488.70	2,129,263,482.32
减：所得税费用	293,594,811.91	595,362,853.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	794,389,676.79	1,533,900,628.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,290,102,281.10	1,835,969,359.04
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-495,712,604.31	-302,068,730.19
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	805,678,120.96	1,549,401,524.99
2.少数股东损益	-11,288,444.17	-15,500,896.14
六、其他综合收益的税后净额	-82,551,668.14	-62,350,134.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-82,551,668.14	-62,350,134.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-81,019,557.50	-64,689,100.42
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	-81,019,557.50	-64,689,100.42
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,532,110.64	2,338,965.95
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	-1,532,110.64	2,338,965.95
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	711,838,008.65	1,471,550,494.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	723,126,452.82	1,487,051,390.52
归属于少数股东的综合收益总额	-11,288,444.17	-15,500,896.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.30	0.58

(二) 稀释每股收益	0.30	0.58
------------	------	------

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：邱光和

主管会计工作负责人：陈新生

会计机构负责人：陈微微

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	8,874,616,247.31	12,331,394,060.58
减：营业成本	6,263,861,278.96	8,873,575,048.13
税金及附加	58,233,055.60	61,012,779.84
销售费用	573,004,412.76	593,171,606.45
管理费用	324,987,847.25	348,740,367.40
研发费用	257,219,364.77	320,888,148.48
财务费用	-65,948,216.93	-142,547,730.54
其中：利息费用		
利息收入	75,478,404.43	144,246,420.20
加：其他收益	22,027,291.91	18,131,773.47
投资收益（损失以“-”号填列）	-398,577,839.67	52,664,220.17
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）	-51,848,516.74	3,749,121.82
信用减值损失（损失以“-”号填列）	111,829,983.99	-227,012,808.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-189,748,818.58	-219,436,613.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	394,086.84	410,318.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	957,334,692.65	1,905,059,853.62
加：营业外收入	4,260,915.51	4,869,762.86
减：营业外支出	12,602,660.06	13,991,756.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	948,992,948.10	1,895,937,859.91
减：所得税费用	237,911,186.49	434,139,981.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	711,081,761.61	1,461,797,878.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	711,081,761.61	1,461,797,878.89
（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	-36,832,500.00	4,040,899.58

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-36,832,500.00	4,040,899.58
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	-36,832,500.00	4,040,899.58
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.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	674,249,261.61	1,465,838,778.47
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.26	0.54
(二) 稀释每股收益	0.26	0.54

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	16,005,523,416.62	21,921,190,563.51
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	4,861,304.50	
收到其他与经营活动有关的现金	399,420,912.23	491,105,636.67
经营活动现金流入小计	16,409,805,633.35	22,412,296,200.18
购买商品、接受劳务支付的现金	7,133,841,547.75	13,806,493,633.49
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,359,870,805.41	1,947,728,610.80
支付的各项税费	1,088,245,074.59	1,625,109,470.66
支付其他与经营活动有关的现金	2,371,330,010.39	3,356,122,960.69
经营活动现金流出小计	11,953,287,438.14	20,735,454,675.64
经营活动产生的现金流量净额	4,456,518,195.21	1,676,841,524.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,227,843,288.70	4,069,085,886.29
取得投资收益收到的现金	2,456,587.55	216,092.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,080,735.98	2,075,938.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	399,408,957.51	
收到其他与投资活动有关的现金		33,966,013.98
投资活动现金流入小计	4,634,789,569.74	4,105,343,932.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	133,580,185.32	344,427,115.77
投资支付的现金	5,145,320,162.45	4,319,579,500.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,039,216.23	1,762,041.52
投资活动现金流出小计	5,281,939,564.00	4,665,768,657.29
投资活动产生的现金流量净额	-647,149,994.26	-560,424,725.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,150,000.00	417,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,150,000.00	417,500.00
取得借款收到的现金	23,542,200.00	212,231,300.88
收到其他与筹资活动有关的现金		186,000,000.00

筹资活动现金流入小计	25,692,200.00	398,648,800.88
偿还债务支付的现金	61,349,766.77	277,517,804.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,222,103,963.55	965,323,308.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,131,912.36	2,156,355.00
支付其他与筹资活动有关的现金	46,382,093.97	5,235,420.00
筹资活动现金流出小计	1,329,835,824.29	1,248,076,532.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,304,143,624.29	-849,427,731.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,427,234.20	13,990,866.46
五、现金及现金等价物净增加额	2,499,797,342.46	280,979,934.00
加：期初现金及现金等价物余额	2,547,634,762.21	2,266,654,828.21
六、期末现金及现金等价物余额	5,047,432,104.67	2,547,634,762.21

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	11,443,624,156.50	14,920,934,185.04
收到的税费返还	429,332.30	
收到其他与经营活动有关的现金	190,812,233.36	304,247,484.98
经营活动现金流入小计	11,634,865,722.16	15,225,181,670.02
购买商品、接受劳务支付的现金	5,743,383,046.45	10,986,732,354.49
支付给职工以及为职工支付的现金	560,661,723.05	640,644,426.51
支付的各项税费	799,391,381.07	1,037,521,519.34
支付其他与经营活动有关的现金	479,679,430.65	580,191,668.89
经营活动现金流出小计	7,583,115,581.22	13,245,089,969.23
经营活动产生的现金流量净额	4,051,750,140.94	1,980,091,700.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,664,708,628.36	3,668,105,210.14
取得投资收益收到的现金	1,383,448.44	2,635,545.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,544,271.16	1,974,765.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	678,935,402.21	
收到其他与投资活动有关的现金	78,641,976.55	39,910,000.00
投资活动现金流入小计	4,425,213,726.72	3,712,625,520.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,492,407.65	126,304,267.52

投资支付的现金	4,731,190,953.10	4,129,110,410.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	138,569,180.32	287,613,602.87
投资活动现金流出小计	4,916,252,541.07	4,543,028,280.39
投资活动产生的现金流量净额	-491,038,814.35	-830,402,760.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	212,880,441.98	186,000,000.00
筹资活动现金流入小计	212,880,441.98	186,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,211,547,426.77	944,479,928.00
支付其他与筹资活动有关的现金	46,382,093.97	5,235,420.00
筹资活动现金流出小计	1,257,929,520.74	949,715,348.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,045,049,078.76	-763,715,348.00
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	2,515,662,247.83	385,973,592.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,271,389,297.84	1,885,415,705.20
六、期末现金及现金等价物余额	4,787,051,545.67	2,271,389,297.84



## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	2,698,536,100.00				2,600,189,624.88	33,021,312.00	-61,635,813.12	1,331,846,899.39		5,228,832,755.03		11,764,748,254.18	29,656,183.78	11,794,404,437.96
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	2,698,536,100.00				2,600,189,624.88	33,021,312.00	-61,635,813.12	1,331,846,899.39		5,228,832,755.03		11,764,748,254.18	29,656,183.78	11,794,404,437.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-943,320.00				180,954,985.65	-18,977,934.00	-82,551,668.14	71,108,176.16		-479,321,615.20		-291,775,507.53	-2,030,093.60	-293,805,601.13
（一）综合收益总额							-82,551,668.14			805,678,120.96		723,126,452.82	-11,288,444.17	711,838,008.65
（二）所有者投入和减少资本	-943,320.00				-13,070,073.39	-18,977,934.00						4,964,540.61	8,150,000.00	13,114,540.61
1. 所有者投入的普通股	-943,320.00				-3,584,616.00	-18,977,934.00						14,449,998.00	8,150,000.00	22,599,998.00
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					-9,485,457.39							-9,485,457.39		-9,485,457.39

金额													
4. 其他													
(三) 利润分配							71,108,176.16	-1,284,999,736.16	-1,213,891,560.00	-1,131,912.36	-1,215,023,472.36		
1. 提取盈余公积							71,108,176.16	-71,108,176.16					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配								-1,213,891,560.00	-1,213,891,560.00	-1,131,912.36	-1,215,023,472.36		
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				194,025,059.04					194,025,059.04	2,240,262.93	196,265,321.97		
四、本期期末余额	2,697,592,780.00			2,781,144,610.53	14,043,378.00	-144,187,481.26	1,402,955,075.55	4,749,511,139.83	11,472,972,746.65	27,626,090.18	11,500,598,836.83		

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,699,847,700.00				2,559,174,908.50	68,323,680.00	714,321.35	1,185,667,111.50		4,768,753,544.87		11,145,833,906.22	46,895,934.92	11,192,729,841.14	
加：会计政策变更										1,337,401.06		1,337,401.06		1,337,401.06	
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	2,699,847,700.00				2,559,174,908.50	68,323,680.00	714,321.35	1,185,667,111.50		4,770,090,945.93		11,147,171,307.28	46,895,934.92	11,194,067,242.20	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,311,600.00				41,014,716.38	-35,302,368.00	-62,350,134.47	146,179,787.89		458,741,809.10		617,576,946.90	-17,239,751.14	600,337,195.76	
（一）综合收益总额							-62,350,134.47			1,549,401,524.99		1,487,051,390.52	-15,500,896.14	1,471,550,494.38	
（二）所有者投入和减少资本	-1,311,600.00				41,014,716.38	-35,302,368.00						75,005,484.38	417,500.00	75,422,984.38	
1. 所有者投入的普通股	-1,311,600.00				-4,984,080.00	-35,302,368.00						29,006,688.00	417,500.00	29,424,188.00	
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					45,998,796.38							45,998,796.38		45,998,796.38	
4. 其他															
（三）利润分配								146,179,787.89		-1,090,659,715.89		-944,479,928.00	-2,156,355.00	-946,636,283.00	
1. 提取盈余公积								146,179,787.89		-146,179,787.89					
2. 提取一般风险准备															

3. 对所有者（或股东）的分配									-944,479,928.00	-944,479,928.00	-2,156,355.00	-946,636,283.00
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	2,698,536,100.00			2,600,189,624.88	33,021,312.00	-61,635,813.12	1,331,846,899.39	5,228,832,755.03	11,764,748,254.18	29,656,183.78	11,794,404,437.96	

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,698,536,100.00				2,610,982,065.53	33,021,312.00	4,040,899.58		1,331,846,899.39	5,466,457,497.08		12,078,842,149.58

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,698,536,100.00			2,610,982,065.53	33,021,312.00	4,040,899.58		1,331,846,899.39	5,466,457,497.08		12,078,842,149.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-943,320.00			-13,070,073.39	-18,977,934.00	-36,832,500.00		71,108,176.16	-573,917,974.55		-534,677,757.78
（一）综合收益总额						-36,832,500.00			711,081,761.61		674,249,261.61
（二）所有者投入和减少资本	-943,320.00			-13,070,073.39	-18,977,934.00						4,964,540.61
1. 所有者投入的普通股	-943,320.00			-3,584,616.00	-18,977,934.00						14,449,998.00
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				-9,485,457.39							-9,485,457.39
4. 其他											
（三）利润分配								71,108,176.16	-1,284,999,736.16		-1,213,891,560.00
1. 提取盈余公积								71,108,176.16	-71,108,176.16		
2. 对所有者（或股东）的分配									-1,213,891,560.00		-1,213,891,560.00
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	2,697,592,780.00				2,597,911,992.14	14,043,378.00	-32,791,600.42		1,402,955,075.55	4,892,539,522.53	11,544,164,391.80

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,699,847,700.00	0.00	0.00	0.00	2,569,967,349.15	68,323,680.00	0.00	0.00	1,185,667,111.50	5,095,319,334.08		11,482,477,814.73
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
二、本年期初余额	2,699,847,700.00	0.00	0.00	0.00	2,569,967,349.15	68,323,680.00	0.00	0.00	1,185,667,111.50	5,095,319,334.08		11,482,477,814.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,311,600.00	0.00	0.00	0.00	41,014,716.38	-35,302,368.00	4,040,899.58	0.00	146,179,787.89	371,138,163.00		596,364,334.85
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,040,899.58	0.00	0.00	1,461,797,878.89		1,465,838,778.47
（二）所有者投入和减少资本	-1,311,600.00	0.00	0.00	0.00	41,014,716.38	-35,302,368.00	0.00	0.00	0.00	0.00		75,005,484.38
1. 所有者投入的普通股	-1,311,600.00	0.00	0.00	0.00	-4,984,080.00	-35,302,368.00	0.00	0.00	0.00	0.00		29,006,688.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	45,998,796.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		45,998,796.38
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	146,179,787.89	-1,090,659,715.89		-944,479,928.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	146,179,787.89	-146,179,787.89		0.00

2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-944,479,928.00		-944,479,928.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
四、本期期末余额	2,698,536,100.00	0.00	0.00	0.00	2,610,982,065.53	33,021,312.00	4,040,899.58	0.00	1,331,846,899.39	5,466,457,497.08			12,078,842,149.58

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

浙江森马服饰股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系在原温州市森马童装有限公司改制基础上整体变更设立的股份有限公司，由森马集团有限公司、浙江森马投资有限公司、邱坚强作为发起人，公司注册资本为 5,900 万元，股本总额为 5,900 万股（每股人民币 1 元）。公司于 2007 年 7 月 2 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330000000000562 的企业法人营业执照。

根据公司 2008 年 10 月 13 日临时股东大会决议，公司增加注册资本 12,900 万元，由森马集团有限公司、浙江森马投资有限公司、邱光和、周平凡、邱艳芳、戴智约于 2008 年 10 月 16 日之前一次缴足，增资后的注册资本为 18,800 万元，业经立信会计师事务所有限公司审验，并出具信会师报字（2008）第 23814 号验资报告。公司于 2008 年 10 月 22 日在温州市工商行政管理局办理变更登记手续。

根据公司 2009 年 12 月 14 日临时股东大会决议，公司增加注册资本 41,200 万元，其中：由资本公积转增 2,400 万元，由未分配利润转增 38,800 万元，增资后的注册资本为 60,000 万元，业经立信会计师事务所有限公司审验，并出具信会师报字（2009）第 24775 号验资报告。公司于 2009 年 12 月 30 日在温州市工商行政管理局办理变更登记手续。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]254 号文核准，向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股，发行后总股本为 67,000 万股，并于 2011 年 3 月在深圳证券交易所挂牌上市。

2015 年 4 月 24 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，森马集团有限公司向自然人邱光和、周平凡、邱艳芳、邱坚强、戴智约、金克军、郑秋兰等 7 人转让的森马公司股票以及浙江森马投资有限公司向自然人邱光和、邱光平、潘秀兰等 3 人转让的森马公司股票已经完成过户登记手续。

根据公司 2015 年 4 月股东大会决议和修改后的章程规定，公司向全体股东以资本公积金每 10 股转增 10 股，申请增加注册资本人民币 67,000 万元，变更后注册资本为人民币 134,000 万元。

根据公司 2015 年 8 月股东大会决议和修改后的章程规定，公司向全体股东以资本公积金每 10 股转增 10 股，申请增加注册资本人民币 134,000 万元，变更后注册资本为人民币 268,000 万元。

根据公司 2015 年第三届董事会第十二次会议、第十三次会议、第十五次会议决议，公司新增注册资本人民币 1,454.04 万元，由限制性股票激励对象徐波、郑洪伟、章军荣等 439 人认购，变更后的注册资本为人民币 269,454.040 万元。

根据公司 2016 年 10 月 18 日第三届董事会第二十一次会议决议以及修改后的公司章程规定，公司回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 711,360 股，申请减少注册资本人民币 71.136 万元，变更后注册资本为人民币 269,382.904 万元。

根据公司 2017 年 6 月 7 日第四届董事会第五次会议决议以及修改后的公司章程规定，公司回购注销公司第一期限限制性



股票激励计划第二考核期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票 3,934,680 股，申请减少注册资本人民币 393.468 万元；同时，公司回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 302,880 股，申请减少注册资本人民币 30.288 万元，变更后注册资本为人民币 268,959.148 万元。

根据公司 2017 年 8 月 29 日第四届董事会第六次会议决议以及修改后的公司章程规定，公司回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 137,640 股，申请减少注册资本人民币 13.764 万元，变更后注册资本为人民币 268,945.384 万元。

根据公司 2018 年 4 月 24 日第四届董事会第十次会议决议以及修改后的公司章程规定，公司回购注销公司第一期限限制性股票激励计划第三考核期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票 3,840,240 股，申请减少注册资本人民币 384.024 万元，变更后注册资本为人民币 268,561.36 万元。

根据公司 2018 年第四届董事会第十一次会议、第十七次会议、2017 年度股东大会、2018 年第一次临时股东大会决议，公司新增注册资本人民币 1,423.41 万元，由限制性股票激励对象 501 人认购，变更后的注册资本为人民币 269,984.77 万元。

根据公司 2019 年 4 月 25 日第四届董事会第二十五次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 1,311,600 股，申请减少注册资本人民币 131.16 万元，变更后的注册资本为人民币 269,853.61 万元。

根据公司 2020 年 4 月 23 日第五届董事会第四次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象及个人层面绩效考核未达到标准的激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 943,320.00 股，减少注册资本人民币 94.332 万元，变更后的注册资本为人民币 269,759.28 万元。

公司的实际控制人为邱光和、邱坚强、周平凡、邱艳芳、戴智约。公司的统一社会信用代码：91330000736007862B。

公司注册地及总部办公地：浙江温州市，深圳证券交易所 A 股交易代码：002563，A 股简称：森马服饰。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 269,759.28 万股，公司注册资本为 269,759.28 万元。公司所属行业：服装行业。经营范围：服装服饰零售；服装服饰批发；鞋帽零售；鞋帽批发；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；箱包销售；玩具、动漫及游艺用品销售；母婴用品销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；日用品零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；文具用品零售；文具用品批发；厨具卫具及日用杂品批发；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；塑料制品销售；橡胶制品销售；服装制造；服饰制造；皮革制品制造；羽毛(绒)及制品制造；鞋制造；箱包制造；玩具制造；眼镜制造；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；纸制品制造；文具制造；教学用模型及教具制造；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；灯具销售；日用百货销售；家用视听设备销售；化妆品零售；化妆品批发；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；住宅室内装饰装修；会议及展览服务；图文设计制作；物业管理；知识产权服务；个人卫生用品销售；日用口罩（非医用）销售；图书出租；期刊出租；社会经济咨询服务；个人商务服务(除依法须经批准的项目外，

凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：货物进出口；出版物零售。主要产品：森马成人休闲装类产品、巴拉巴拉童装类产品。

本财务报表业经公司董事会于 2021 年 4 月 9 日批准报出。

## 2、合并财务报表范围

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海森马服饰有限公司
上海巴拉巴拉服饰有限公司
北京森马服饰有限公司
北京巴拉巴拉服饰有限公司
天津森马服饰有限公司
重庆森马服饰有限公司
湖北巴拉巴拉服饰有限公司
广州森马服饰有限公司
西安森马服饰有限公司
浙江森马电子商务有限公司
深圳森马服饰有限公司
森马（天津）物流投资有限公司
上海森马投资有限公司
浙江华人实业发展有限公司
上海盛夏服饰有限公司
上海森睿服饰有限公司
森马（嘉兴）物流投资有限公司
上海森画电子商务有限公司
上海深艾信息科技有限公司
长春巴拉巴拉服饰有限公司
上海马卡乐儿童服饰有限公司
上海丽纬餐饮服务有限公司
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited
成都森马服饰有限公司
浙江森马教育科技有限公司
森马国际集团（香港）有限公司

上海森汇进出口有限公司
杭州斑马电子商务有限公司
武汉森意服饰有限公司
上海绮贝服饰有限公司
浙江森乐服饰有限公司
Semir Holding (US) Inc.
杰森吴（上海）服饰有限公司
上海森歌企业管理有限公司
开心栗子（上海）服饰有限公司
佛山森马服饰有限公司
杭州跃马森创信息科技有限公司
森滋（上海）商贸有限公司
宁波森马服饰有限公司
森滋（香港）商贸有限公司
森滋（澳门）商贸一人有限公司
合肥森马服饰有限公司
上海小河满信息科技有限公司
上海森知科技有限公司
长沙森马服饰有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“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

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司从事服装行业。本公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，以下披露内容已涵盖了本公司根据实际经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

### 2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一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净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### (2) 处置子公司

##### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## (3) 购买子公司少数股权

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、22、长期股权投资”。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

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。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：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其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### （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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。



(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 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当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

#### 6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计

算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司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。

对于租赁应收款，本公司选择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。

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 11、应收票据

详见本节附注五之“10、金融工具”。

## 12、应收账款

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“五、10、(6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

(以下应收款项会计政策适用于 2018 年度及以前)

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名；
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
其中：6个月以内（含6个月）	1.00%	1.00%
6个月—1年（含1年）	5.00%	5.00%
1—2年	20.00%	20.00%
2—3年	50.00%	50.00%
3年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### （3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

## 13、应收款项融资

无。

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“12、应收账款”。

## 15、存货

### 1、存货的分类和成本

存货分类为：周转材料、库存商品、在途物资、原材料、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金

额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## 16、合同资产

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

### 1、合同资产的确认方法及标准

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列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、10、（6）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

## 17、合同成本

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 18、持有待售资产

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

## 19、债权投资

无。

## 20、其他债权投资

无。

## 21、长期应收款

无。

## 22、长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

#### (2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资



并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（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。固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	0、5%	10.00%-2.38%
运输设备	年限平均法	3-10	0、5%	33.33%-9.50%
电子及其他设备	年限平均法	3-10	0、5%	33.33%-9.50%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限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

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## 26、借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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，借款费用停止资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 27、生物资产

无。

## 28、油气资产

无。

## 29、使用权资产

无。

## 30、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；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，不予摊销。

## 2、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
软件	2-10 年	使用该软件产品的预期寿命周期
商标权	10 年	商标权的预期受益周期
店铺租赁权	租赁期剩余年限	租赁合同
土地使用权	土地证登记使用年限	土地证

每期末，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，本年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。

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

### 1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 2、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 31、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用为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包括装修费、租赁费及广告费。

#### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### 2、摊销年限

- (1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。
- (2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

### 33、合同负债

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

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列示合同资产或合同负债。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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### 34、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

##### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

详见本附注“七、39、应付职工薪酬”。

##### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“七、49、长期应付职工薪酬”。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

## 35、租赁负债

无。

## 36、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，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) 履行该义务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。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在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。

详见本附注“七、50、预计负债”。

### 37、股份支付

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

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

无。

### 39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

自2020年1月1日起的会计政策

#### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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或服务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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

## 2、具体原则

(1) 加盟分销模式销售：于商品发出且控制权转移给加盟商时按照已收或应收的合同或协议价确认收入。

(2) 直营模式销售：于商品交付且控制权转移至消费者时按照实际收取的货款确认收入。

(3) 联营模式销售：依据联营条款，在将商品交付且控制权转移给消费者时确认收入。

(4) 电商直销模式销售：将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。

(5) 电商代销模式销售：按照合同约定将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。

(6) 利息收入：按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(7) 租赁收入：经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

2020 年 1 月 1 日前的会计政策

#### 1、销售商品收入确认和计量原则

##### (1) 销售商品收入的确认一般原则：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

##### (2) 具体原则：

①加盟分销模式销售：于商品发出时按照从购货方已收或应收的合同或协议价确认收入。

②直营模式销售：于商品交付至消费者时按照实际收取的货款确认收入。

③联营模式销售：依据联营条款，在实际销售时暂估确认收入，对账时按照结算清单的货款调整已确认收入。

④电商直销模式销售：公司已根据合同约定将产品交付给购货方且退货期已结束，同时产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。

⑤电商代销模式销售：公司已根据合同约定将产品交付给购货方且已收到代销清单，同时产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。

#### 2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

##### (1) 让渡资产使用权收入的确认一般原则：

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

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

##### (2) 具体原则：

①利息收入：按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②租赁收入：经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

无。

## 40、政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 2、确认时点

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

## 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

## 41、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，

确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且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时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 42、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

## (2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 44、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)	第五届董事会第四次会议	说明 1
执行《企业会计准则解释第 13 号》		说明 2
执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》		说明 3
执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》		说明 4

说明 1:

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	2020 年 1 月 1 日	
		合并	母公司
将约定可有条件退回的预计退货金额中冲减的成本，及对预计退回的存货计提的存货跌价准备重分类至其他流动资产	其他流动资产	631,926,699.87	532,265,898.08
	预计负债	631,926,699.87	532,265,898.08
将与销售相关的预收款项重分类至合同负债	合同负债	164,622,303.72	441,191,195.87
	预收款项	-186,023,203.20	-498,546,051.33
	其他流动负债	21,400,899.48	57,354,855.46

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

单位：元

受影响的资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日	
	合并	母公司
其他流动资产	279,652,201.63	212,623,028.44
预计负债	279,652,201.63	212,623,028.44
合同负债	139,783,861.20	135,582,095.29
预收款项	-157,955,763.19	-153,207,767.68
其他流动负债	18,171,901.99	17,625,672.39

单位：元

受影响的利润表项目	对 2020 年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业收入	320,027,807.69	55,337,140.40
营业成本	180,693,814.90	21,471,034.71
销售费用	139,333,992.79	33,866,105.69

说明 2：

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

#### ①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

## ②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 说明 3:

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会[2019]22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 说明 4:

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），自 2020 年 6 月 19 日起施行，允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

**(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项目情况**

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,547,684,762.21	2,547,684,762.21	
结算备付金			
拆出资金			

交易性金融资产	2,044,166,200.24	2,044,166,200.24	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,973,215,260.35	1,973,215,260.35	
应收款项融资			
预付款项	247,092,027.53	247,092,027.53	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	191,754,451.34	191,754,451.34	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	4,108,847,837.20	4,108,847,837.20	
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	200,842,141.62	832,768,841.49	631,926,699.87
流动资产合计	11,313,602,680.49	11,945,529,380.36	631,926,699.87
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		0.00	
其他权益工具投资	220,930,500.00	220,930,500.00	
其他非流动金融资产	220,970,963.06	220,970,963.06	
投资性房地产	1,003,646,790.18	1,003,646,790.18	
固定资产	2,237,011,403.57	2,237,011,403.57	
在建工程	20,617,821.39	20,617,821.39	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			



无形资产	723,356,054.41	723,356,054.41	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	239,000,889.41	239,000,889.41	
递延所得税资产	410,745,694.95	410,745,694.95	
其他非流动资产	230,810,143.40	230,810,143.40	
非流动资产合计	5,307,090,260.37	5,307,090,260.37	
资产总计	16,620,692,940.86	17,252,619,640.73	631,926,699.87
流动负债：			
短期借款	266,919,224.12	266,919,224.12	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	148,494.50	148,494.50	
应付票据	462,412,263.84	462,412,263.84	
应付账款	2,208,832,309.16	2,208,832,309.16	
预收款项	186,023,203.20		-186,023,203.20
合同负债		164,622,303.72	164,622,303.72
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	322,242,820.90	322,242,820.90	
应交税费	334,584,793.10	334,584,793.10	
其他应付款	216,017,993.27	216,017,993.27	
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		21,400,899.48	21,400,899.48
流动负债合计	3,997,181,102.09	3,997,181,102.09	

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		0.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	11,840,482.50	11,840,482.50	
预计负债	695,322,665.81	1,327,249,365.68	631,926,699.87
递延收益	42,264,225.03	42,264,225.03	
递延所得税负债	79,680,027.47	79,680,027.47	
其他非流动负债			
非流动负债合计	829,107,400.81	1,461,034,100.68	631,926,699.87
负债合计	4,826,288,502.90	5,458,215,202.77	631,926,699.87
所有者权益：			
股本	2,698,536,100.00	2,698,536,100.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,600,189,624.88	2,600,189,624.88	
减：库存股	33,021,312.00	33,021,312.00	
其他综合收益	-61,635,813.12	-61,635,813.12	
专项储备			
盈余公积	1,331,846,899.39	1,331,846,899.39	
一般风险准备			
未分配利润	5,228,832,755.03	5,228,832,755.03	
归属于母公司所有者权益合计	11,764,748,254.18	11,764,748,254.18	
少数股东权益	29,656,183.78	29,656,183.78	
所有者权益合计	11,794,404,437.96	11,794,404,437.96	
负债和所有者权益总计	16,620,692,940.86	17,252,619,640.73	631,926,699.87

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,271,389,297.84	2,271,389,297.84	
交易性金融资产	1,943,748,121.82	1,943,748,121.82	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,925,412,718.69	3,925,412,718.69	
应收款项融资			
预付款项	66,930,669.05	66,930,669.05	
其他应收款	1,229,193,323.80	1,229,193,323.80	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,165,147,258.27	1,165,147,258.27	
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	8,878,426.33	541,144,324.41	532,265,898.08
流动资产合计	10,610,699,815.80	11,142,965,713.88	532,265,898.08
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	2,339,370,554.64	2,339,370,554.64	
其他权益工具投资	69,110,000.00	69,110,000.00	
其他非流动金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00	
投资性房地产	1,061,751,962.44	1,061,751,962.44	
固定资产	718,126,873.13	718,126,873.13	
在建工程	18,931,712.67	18,931,712.67	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	148,302,365.03	148,302,365.03	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	28,622,828.71	28,622,828.71	
递延所得税资产	330,848,787.90	330,848,787.90	
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,765,065,084.52	4,765,065,084.52	
资产总计	15,375,764,900.32	15,908,030,798.40	532,265,898.08
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	462,412,263.84	462,412,263.84	
应付账款	1,331,051,682.35	1,331,051,682.35	
预收款项	498,546,051.33		-498,546,051.33
合同负债		441,191,195.87	441,191,195.87
应付职工薪酬	107,486,362.57	107,486,362.57	
应交税费	224,600,589.91	224,600,589.91	
其他应付款	137,948,055.65	137,948,055.65	
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		57,354,855.46	57,354,855.46
流动负债合计	2,762,045,005.65	2,762,045,005.65	
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	529,020,894.11	1,061,286,792.19	532,265,898.08
递延收益	3,572,603.99	3,572,603.99	

递延所得税负债	2,284,246.99	2,284,246.99	
其他非流动负债			
非流动负债合计	534,877,745.09	1,067,143,643.17	532,265,898.08
负债合计	3,296,922,750.74	3,829,188,648.82	532,265,898.08
所有者权益：			
股本	2,698,536,100.00	2,698,536,100.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,610,982,065.53	2,610,982,065.53	
减：库存股	33,021,312.00	33,021,312.00	
其他综合收益	4,040,899.58	4,040,899.58	
专项储备			
盈余公积	1,331,846,899.39	1,331,846,899.39	
未分配利润	5,466,457,497.08	5,466,457,497.08	
所有者权益合计	12,078,842,149.58	12,078,842,149.58	
负债和所有者权益总计	15,375,764,900.32	15,908,030,798.40	532,265,898.08

#### (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说明

适用  不适用

#### 45、其他

无。

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	一般纳税人：按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税； 小规模纳税人：销售额；商铺出租：简易计税租赁收入额	1、3、5、6、9、13（注1）
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5（注2）
企业所得税	应纳税所得额	25、20（注6）
教育费附加	应缴流转税额	3（注3）
地方教育费附加	应缴流转税额	2、1（注4）

房产税	原值*70%、营业收入	1.2、12（注5）
-----	-------------	------------

备注 1：子公司湖北巴拉巴拉服饰有限公司的德意风情街店（2020 年 4 月关店）、光谷世界城三店（2020 年 5 月关店）、光谷世界城四店（2020 年 4 月关店）、百汇井店、汉口广场二店、武汉凯德一八一八店（2020 年 6 月关店）、菱角湖万达店、万隆广场店、和记黄埔婴童店、光谷新世界店、洪山广场地铁奥莱店、新世界国贸店、汉口广场婴幼儿店、泛海二店；子公司上海森睿服饰有限公司的成都万象城店（2020 年 6 月关店）、成都悠方店、杭州万象汇店（2020 年 4 月关店）、北京凤凰汇店、深圳万象湾店、成都西宸天街店、深圳 COCOPark 店、深圳 KKMall 店、成都凯德金牛店（2020 年 7 月开店）；子公司上海森知科技有限公司，属小规模纳税人按照销售额的 3% 计缴，母公司、其余子公司根据销售收入的 13% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳；公司服务费等收入按 6% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳；公司出租 2016 年 5 月 1 日前取得的不动产，适用简易计税方法，按照 5% 的征收率计算应纳税额；公司出租 2016 年 5 月 1 日后取得的不动产，按照租赁收入的 9% 计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳。根据《财政部税务总局关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2020 年第 13 号）及后续明确执行期限的公告，自 2020 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对湖北省增值税小规模纳税人，适用 3% 征收率的应税销售收入，免征增值税。除湖北省外的地区，增值税小规模纳税人，适用 3% 征收率的应税收入，减按 1% 征收率征收增值税。上述小规模纳税人适用该规定。

备注 2：子公司上海巴拉巴拉服饰有限公司、上海盛夏服饰有限公司、上海森睿服饰有限公司、上海马卡乐儿童服饰有限公司、上海丽纬餐饮服务有限公司、上海森汇进出口有限公司、上海绮贝服饰有限公司、杰森吴（上海）服饰有限公司、上海森歌企业管理有限公司、开心栗子（上海）服饰有限公司、森滋（上海）商贸有限公司、上海小河满信息科技有限公司、上海森知科技有限公司按应缴流转税额的 5% 计缴，母公司、其余子公司按应缴流转税额的 7% 计缴。

备注 3：按应缴流转税额的 3% 计缴。

备注 4：根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定，在 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间，对增值税小规模纳税人可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

除“备注 1”所述小规模纳税人按应缴流转税额的 1% 计缴外，母公司、其余子公司按应缴流转税额的 2% 计缴。

备注 5：自用房产按原值扣除 30% 后的 1.2% 计缴，出租房产按营业收入的 12% 计缴。

备注 6：上海丽纬餐饮服务有限公司、上海森汇进出口有限公司、杭州斑马电子商务有限公司、佛山森马服饰有限公司、宁波森马服饰有限公司、合肥森马服饰有限公司、杰森吴（上海）服饰有限公司、上海小河满信息科技有限公司、上海森歌企业管理有限公司、杭州跃马森创信息科技有限公司、上海森知科技有限公司、长沙森马服饰有限公司为小型微利企业，应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，母公司、其余子公司按应纳税所得额的 25% 计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明  
不适用。

## 2、税收优惠

公司报告期无税收优惠情况。

## 3、其他

### 境外子公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	注 1
企业所得税	按应纳税所得额计缴	注 2
公司价值增加税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	注 3
公司土地税	按公司租赁的物业租金价值计算	各店铺所处城市的适用税率

注 1：存在不同企业增值税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	增值税税率（%）
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited	不存在此税种
森马国际集团（香港）有限公司	不存在此税种
森马控股（香港）有限公司	不存在此税种
Semir Holding (Cayman) Limited	不存在此税种
Semir Luxembourg S. à r.l.	17
Semir KG Holding S. à r.l.	17
Sofiza SAS	20
Kidiliz Group SAS	20
Z Retail SAS	20
Kidikiz Retail SAS	20
Kidiliz Outlet SAS	20
Digital-Store.com SAS	20
Centrale d'Achat Kidiliz SNC	20
D2J SAS	20
Kidiliz Group Portugal, S.A.	23
Kidiliz Group Netherlands B.V.	21

Kidiliz Switzerland S.A.	7.7
Kidiliz Group Germany GmbH	19
Kidiliz Group Belgium S.A.	21
Kidiliz Group Italy S.r.l.	25
Kidiliz Group Kidswear Spain S.A.U.	21
Kidiliz Group Luxembourg S. à r.l.	17
Catimini Retail, Inc.	不存在此税种
Kidiliz Group U.K. Limited	20
Kidiliz Group USA, Inc.	不存在此税种
Ever Star Manufacturer Limited	20
Centrale d'Achat Zannier Maroc S. à r.l.	20
Semir Holding (US) Inc.	不存在此税种

注 2：纳入合并范围内的法国公司所得税执行累进税率，具体执行情况如下：

应纳税所得额（欧元）	税率（%）
500,000.00 以内（含 500,000.00）	28
500,000.00 以上	33.33

企业所得税额超过 763,000.00 欧元的部分加收 3.30%的附加税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited	16.5
森马国际集团（香港）有限公司	16.5
森马控股（香港）有限公司	16.5
Semir Holding (Cayman) Limited	不存在此税种
Semir Luxembourg S. à r.l.	24.94
Semir KG Holding S. à r.l.	24.94
Kidiliz Group Portugal, S.A.	21
Kidiliz Group Netherlands B.V.	25
Kidiliz Switzerland S.A.	8.5
Kidiliz Group Germany GmbH	15.83
Kidiliz Group Belgium S.A.	29.58
Kidiliz Group Italy S.r.l.	24
Kidiliz Group Kidswear Spain S.A.U.	25



Kidiliz Group Luxembourg S. à.r.l.	24.94
Catimini Retail, Inc.	21
Kidiliz Group U.K. Limited	19
Kidiliz Group USA, Inc.	21
Ever Star Manufacturer Limited	25
Centrale d'Achat Zannier Maroc S. à.r.l.	10
Semir Holding (US) Inc.	21

注 3：对于纳入合并范围内的法国公司，公司价值增加税的税率为公司价值增加额的 1.50%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	235,274.72	772,690.51
银行存款	5,021,308,963.09	2,527,415,388.17
其他货币资金	25,887,866.86	19,496,683.53
合计	5,047,432,104.67	2,547,684,762.21
其中：存放在境外的款项总额	6,104,098.19	123,078,789.52

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
电费保证金		50,000.00
合计		50,000.00

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司无存放于境外且资金汇回受到限制的货币资金。

截至 2020 年 12 月 31 日，其他货币资金中无为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,931,930,605.08	2,044,166,200.24
其中：		

理财产品	2,900,030,000.00	1,890,418,078.42
资产托管计划	31,900,605.08	153,748,121.82
其中：		
合计	2,931,930,605.08	2,044,166,200.24

### 3、衍生金融资产

无。

### 4、应收票据

无。

## 5、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	30,201,227.16	2.06%	30,201,227.16	100.00%		24,950,946.70	1.19%	24,950,946.70	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	30,201,227.16	2.06%	30,201,227.16	100.00%		24,950,946.70	1.19%	24,950,946.70	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,438,771,450.06	97.94%	46,963,559.10	3.26%	1,391,807,890.96	2,078,850,459.39	98.81%	105,635,199.04	5.08%	1,973,215,260.35
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,438,771,450.06	97.94%	46,963,559.10	3.26%	1,391,807,890.96	2,078,850,459.39	98.81%	105,635,199.04	5.08%	1,973,215,260.35
合计	1,468,972,677.22	100.00%	77,164,786.26		1,391,807,890.96	2,103,801,406.09	100.00%	130,586,145.74		1,973,215,260.35

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
销售货款	30,201,227.16	30,201,227.16	100.00%	终止合作预计无法收回
合计	30,201,227.16	30,201,227.16	--	--

按组合计提坏账准备：账龄组合计提项目

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内（含6个月）	1,028,587,586.42	10,285,858.14	1.00%
6个月-1年（含1年）	356,521,523.22	17,826,159.97	5.00%
1-2年（含2年）	32,961,897.53	6,592,338.48	20.00%
2-3年（含3年）	16,882,480.83	8,441,240.45	50.00%
3-4年	2,944,150.03	2,944,150.03	100.00%
4-5年	873,812.03	873,812.03	100.00%
合计	1,438,771,450.06	46,963,559.10	--

确定该组合依据的说明：

应收账款种类的说明：应收账款分类标准详见本附注“五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具”。

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

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	1,386,428,205.71
6个月以内（含6个月）	1,029,859,526.12
6个月-1年（含1年）	356,568,679.59
1至2年	36,045,217.53
2至3年	20,628,340.40
3年以上	25,870,913.58
3至4年	24,997,101.55
4至5年	873,812.03
合计	1,468,972,677.22

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他减少（注）	
应收账款坏帐准备	130,586,145.74	17,685,526.25		13,529,237.41	57,577,648.32	77,164,786.26
合计	130,586,145.74	17,685,526.25		13,529,237.41	57,577,648.32	77,164,786.26

注：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，应收账款坏账准备余额转出导致。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无坏账准备收回或转回金额重要的情况。

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	13,529,237.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
单位 1	货款	13,529,237.41	预计无法收回	董事会审批	否
合计	--	13,529,237.41	--	--	--

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	218,509,268.55	14.87%	2,185,092.69
第二名	133,246,530.72	9.07%	1,332,465.31
第三名	76,524,281.16	5.21%	765,242.81
第四名	53,142,845.39	3.62%	1,022,516.26
第五名	45,620,815.00	3.11%	456,208.15
合计	527,043,740.82	35.88%	

### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

## 6、应收款项融资

无。

## 7、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	151,429,293.12	85.95%	233,599,481.93	94.55%
1 至 2 年	20,588,534.73	11.69%	10,388,122.44	4.20%
2 至 3 年	1,688,811.57	0.96%	1,757,851.37	0.71%
3 年以上	2,476,786.59	1.40%	1,346,571.79	0.54%
合计	176,183,426.01	--	247,092,027.53	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	12,952,705.37	7.35
第二名	7,542,666.70	4.28
第三名	6,813,667.29	3.87
第四名	6,341,939.85	3.60
第五名	5,165,137.68	2.93
合计	38,816,116.89	22.03

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	96,942,750.76	191,754,451.34
合计	96,942,750.76	191,754,451.34

## (1) 应收利息

无。

## (2) 应收股利

无。

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	124,451,014.11	134,004,541.64
往来款	27,430,177.26	31,166,831.25
备用金	6,710,388.15	5,414,676.95
代扣代缴款	3,377,945.62	4,082,704.98
CICE 款项		55,200,876.50
其他	2,084,233.53	19,597,112.09
合计	164,053,758.67	249,466,743.41

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	57,321,473.62		390,818.45	57,712,292.07
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-10,109.00		10,109.00	
本期计提	9,698,900.53			9,698,900.53
其他变动	-300,184.69			-300,184.69
2020 年 12 月 31 日余额	66,710,080.46		400,927.45	67,111,007.91

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	49,579,543.42
6 个月以内（含 6 个月）	32,125,547.66
6 个月-1 年（含 1 年）	17,453,995.76
1 至 2 年	35,868,164.60
2 至 3 年	39,820,158.20
3 年以上	38,785,892.45
3 至 4 年	38,675,592.45
4 至 5 年	104,300.00
5 年以上	6,000.00
合计	164,053,758.67

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款项坏 帐准备	57,712,292.07	9,698,900.53			300,184.69	67,111,007.91
合计	57,712,292.07	9,698,900.53			300,184.69	67,111,007.91

注：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，其他应收款项坏帐准备余额转出导致。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无坏账准备转回或收回金额重要的情况。

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款项的情况。

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海裔森服饰有限公司	往来款	21,000,000.00	2-3 年	12.80%	10,500,000.00
广州博伟房地产咨询有限公司	保证金	6,000,000.00	1-2 年	3.66%	1,200,000.00



广州智融物业管理有限公司	保证金	5,000,000.00	1-2 年	3.05%	1,000,000.00
杭州久菲服饰有限公司	往来款	2,455,666.20	3 年以上	1.50%	2,455,666.20
北京东方广场有限公司	保证金	2,316,117.91	3 年以上	1.41%	2,316,117.91
合计	--	36,771,784.11	--	22.42%	17,471,784.11

## 6) 涉及政府补助的应收款项

本期末其他应收款中无应收政府补助情况。

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项的情况。

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

## 9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料				40,720,408.26	12,012,423.50	28,707,984.76
库存商品	3,027,463,954.47	531,281,550.13	2,496,182,404.34	4,723,440,703.99	740,528,893.22	3,982,911,810.77
周转材料	4,885,638.01		4,885,638.01	6,152,659.15		6,152,659.15
委托加工物资				29,631,626.12		29,631,626.12
在途物资				61,443,756.40		61,443,756.40
合计	3,032,349,592.48	531,281,550.13	2,501,068,042.35	4,861,389,153.92	752,541,316.72	4,108,847,837.20

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	12,012,423.50	9,730,615.10		204,032.40	21,539,006.20	
库存商品	740,528,893.22	475,151,472.15		553,499,261.57	130,899,553.67	531,281,550.13
合计	752,541,316.72	484,882,087.25		553,703,293.97	152,438,559.87	531,281,550.13

注 1：本期转销上期已计提存货跌价准备的库存商品在本期实现销售相应转销所致。

注 2：对期末库存商品余额以结存明细预计未来的销售价格作为估计售价，减去估计的相应销售费用和相关税费后的金额乘以期末结存数量，作为其可变现净值，小于账面成本部分计提存货跌价准备。

注 3：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，存货跌价准备余额转出导致。

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

### (4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无合同履约成本本期摊销金额的情况。

## 10、合同资产

无。

## 11、持有待售资产

无。

## 12、一年内到期的非流动资产

无。

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	279,652,201.63	631,926,699.87
待抵扣进项税额	129,441,121.18	97,366,467.04
待认证进项税额	166,825,826.94	77,826,158.10

预交企业所得税	29,683,542.67	25,047,773.81
未交增值税		601,742.67
合计	605,602,692.42	832,768,841.49

#### 14、债权投资

无。

#### 15、其他债权投资

单位：元

无。

#### 16、长期应收款

##### (1) 长期应收款情况

适用  不适用

##### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

##### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

#### 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江意森品牌管理有限公司											

上海聚太萌文化发展有限公司	2,573,140.44	2,573,140.44								
宁波帷迦投资管理有限公司			140,907.77						140,907.77	
上海裔森服饰有限公司										
小计	2,573,140.44	2,573,140.44	140,907.77						140,907.77	
合计	2,573,140.44	2,573,140.44	140,907.77						140,907.77	

其他说明

浙江意森品牌管理有限公司与上海裔森服饰有限公司累计亏损额已超过长期股权投资的账面价值，详见本附注“九、在其他主体中的权益”；上海聚太萌文化发展有限公司于 2020 年 10 月 28 日办理工商注销手续。

## 18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
杭州淘粉吧网络技术股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
俺来也（上海）网络科技有限公司	22,601,700.00	53,270,000.00
杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
小鬼当佳国际贸易（北京）有限公司		49,110,000.00
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	4,950,000.00	4,950,000.00
上海艾想实业发展有限公司	50,000.00	50,000.00
上海麦亲信息科技有限公司（注 1）	3,811,242.50	20,000,000.00
北京霸蛮天下科技有限公司	32,670,000.00	30,000,000.00
JWU, LLC	32,624,500.00	33,550,500.00
北京润德创智文化传媒有限公司（注 2）		
合计	126,707,442.50	220,930,500.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益

				的金 额		的原 因
杭州淘粉吧网络技术股份有限公司	257,693.74					并非用于交易目的而计划长期持有
俺来也（上海）网络科技有限公司			99,398,300.00			并非用于交易目的而计划长期持有
杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司						并非用于交易目的而计划长期持有
小鬼当佳国际贸易（北京）有限公司			43,722,133.89			并非用于交易目的而计划长期持有
上海艾瑞市场咨询股份有限公司						并非用于交易目的而计划长期持有
上海艾想实业发展有限公司						并非用于交易目的而计划长期持有
上海麦亲信息科技有限公司			16,188,757.50			并非用于交易目的而计划长期持有
北京霸蛮天下科技有限公司		2,670,000.00				并非用于交易目的而计划长期持有
JWU, LLC						并非用于交易目的而计划长期持有
北京润德创智文化传媒有限公司						并非用于交易目的而计划长期持有

其他说明：

注 1：子公司上海森马投资有限公司在境内对上海麦亲信息科技有限公司出资，同时子公司森马国际集团（香港）有限公司以名义受让价格持有控制上海麦亲信息科技有限公司的控股公司 Maitian Inc. 相同比例的股权。

注 2：截止本报告期末，子公司上海森马投资有限公司对北京润德创智文化传媒有限公司仅认缴未实缴出资，认缴比例为 20%。

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	193,366,650.48	220,970,963.06
合计	193,366,650.48	220,970,963.06

## 20、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,479,060,435.58	20,957,470.34		1,500,017,905.92

2.本期增加金额	61,751,745.95	0.00		61,751,745.95
(1) 外购	0.00	0.00		0.00
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	61,751,745.95	0.00		61,751,745.95
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	178,742,200.00	0.00		178,742,200.00
(1) 处置	0.00	0.00		0.00
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产	178,742,200.00	0.00		178,742,200.00
4.期末余额	1,362,069,981.53	20,957,470.34		1,383,027,451.87
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	292,389,994.82	2,968,975.02		295,358,969.84
2.本期增加金额	53,800,750.25	139,716.48		53,940,466.73
(1) 计提或摊销	42,925,215.99	139,716.48		43,064,932.47
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	10,875,534.26	0.00		10,875,534.26
3.本期减少金额	44,957,130.55	0.00		44,957,130.55
(1) 处置	0.00	0.00		0.00
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产	44,957,130.55	0.00		44,957,130.55
4.期末余额	301,233,614.52	3,108,691.50		304,342,306.02
三、减值准备				
1.期初余额	201,012,145.90	0.00		201,012,145.90
2.本期增加金额	46,081,667.03	0.00		46,081,667.03
(1) 计提	39,544,910.92	0.00		39,544,910.92
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	6,536,756.11	0.00		6,536,756.11
3、本期减少金额	60,073,370.23	0.00		60,073,370.23
(1) 处置	0.00	0.00		0.00
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产	60,073,370.23	0.00		60,073,370.23
4.期末余额	187,020,442.70	0.00		187,020,442.70
四、账面价值				
1.期末账面价值	873,815,924.31	17,848,778.84		891,664,703.15
2.期初账面价值	985,658,294.86	17,988,495.32		1,003,646,790.18

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

期末无未办妥产权证书的投资性房地产的情况。

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,141,505,238.68	2,237,011,403.57
合计	2,141,505,238.68	2,237,011,403.57

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,597,434,790.95	30,908,795.79	404,757,500.55	3,033,101,087.29
2.本期增加金额	211,529,397.05	1,114,277.91	15,247,477.62	227,891,152.58
(1) 购置	32,787,197.05	1,114,277.91	9,588,185.73	43,489,660.69
(2) 在建工程转入			5,659,291.89	5,659,291.89
(3) 企业合并增加				
(4) 投资性房地产转入	178,742,200.00			178,742,200.00
3.本期减少金额	64,522,314.24	4,543,031.57	145,127,383.16	214,192,728.97
(1) 处置或报废	492,131.23	3,896,964.10	61,515,799.86	65,904,895.19
(2) 转出至投资性房地产	61,751,745.95			61,751,745.95
(3) 其他减少（注）	2,278,437.06	646,067.47	83,611,583.30	86,536,087.83
4.外币报表折算差额	99,081.51	27,647.12	3,567,413.66	3,694,142.29
4.期末余额	2,744,540,955.27	27,507,689.25	278,445,008.67	3,050,493,653.19
二、累计折旧				
1.期初余额	472,995,112.62	29,339,642.71	242,435,420.96	744,770,176.29
2.本期增加金额	147,935,715.02	951,122.49	39,248,961.80	188,135,799.31
(1) 计提	102,978,584.47	951,122.49	39,248,961.80	143,178,668.76
(2) 投资性房地产转入	44,957,130.55			44,957,130.55

3.本期减少金额	13,031,155.06	4,325,072.86	113,937,802.15	131,294,030.07
(1) 处置或报废	398,959.55	3,679,005.39	57,094,437.87	61,172,402.81
(2) 转出至投资性房地产	10,875,534.26			10,875,534.26
(3) 其他减少(注)	1,756,661.25	646,067.47	56,843,364.28	59,246,093.00
4.外币报表折算差额	76,729.06	27,647.12	2,415,971.25	2,520,347.43
4.期末余额	607,976,401.64	25,993,339.46	170,162,551.86	804,132,292.96
三、减值准备				
1.期初余额	51,319,507.43			51,319,507.43
2.本期增加金额	60,073,370.23			60,073,370.23
(1) 计提				
(2) 投资性房地产转入	60,073,370.23			60,073,370.23
3.本期减少金额	6,536,756.11			6,536,756.11
(1) 处置或报废				
(2) 转出至投资性房地产	6,536,756.11			6,536,756.11
4.期末余额	104,856,121.55			104,856,121.55
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,031,708,432.08	1,514,349.79	108,282,456.81	2,141,505,238.68
2.期初账面价值	2,073,120,170.90	1,569,153.08	162,322,079.59	2,237,011,403.57

注：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，固定资产原值、累计折旧转出导致。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无。

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,160,659.23

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	28,751,033.17	正在办理中，开发商原因延迟办理
房屋建筑物	5,166,161.91	正在办理中

其他说明

#### (6) 固定资产清理

无。

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,125,692.37	20,617,821.39
合计	7,125,692.37	20,617,821.39

#### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件安装	4,490,264.63		4,490,264.63	18,931,712.67		18,931,712.67
设备安装	7,964.60		7,964.60	318,396.22		318,396.22
装修工程	2,141,614.09		2,141,614.09	1,367,712.50		1,367,712.50
上海国际运营中心项目	485,849.05		485,849.05			
合计	7,125,692.37		7,125,692.37	20,617,821.39		20,617,821.39

#### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

不适用。

#### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

不适用。

#### (4) 工程物资

无。

**23、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

**24、油气资产**

□ 适用 √ 不适用

**25、使用权资产**

无。

**26、无形资产****(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	店铺租赁权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	421,187,754.67			229,292,522.22	207,981,705.99	135,701,810.12	994,163,793.00
2.本期增加金额				57,635,346.21	15,014,158.49		72,649,504.70
(1) 购置				57,635,346.21	14,158.49		57,649,504.70
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 所有者投入					15,000,000.00		15,000,000.00
3.本期减少金额				112,129,990.35	194,387,619.80	138,606,721.81	445,124,331.96
(1) 处置				6,905,567.95		2,549,236.52	9,454,804.47
(2) 其他减少				105,224,422.40	194,387,619.80	136,057,485.29	435,669,527.49
4.外币报表折算差额				4,315,529.66	451,075.40	2,904,911.69	7,671,516.75
4.期末余额	421,187,754.67			179,113,407.74	29,059,320.08		629,360,482.49
二、累计摊销							
1.期初余额	56,882,519.84			158,457,187.65	26,366,840.50	29,101,190.60	270,807,738.59
2.本期增加金额	9,469,670.84			38,351,045.91	15,950,151.80	14,714,265.96	78,485,134.51

(1) 计提	9,469,670.84			38,351,045.91	15,950,151.80	14,714,265.96	78,485,134.51
3.本期减少金额				105,537,489.92	37,257,627.16	45,020,040.31	187,815,157.39
(1) 处置				3,918,904.87		510,081.00	4,428,985.87
(2) 其他减少				101,618,585.05	37,257,627.16	44,509,959.31	183,386,171.52
4.外币报表折算差额				4,295,945.88	83,710.59	1,204,583.75	5,584,240.22
4.期末余额	66,352,190.68			95,566,689.52	5,143,075.73		167,061,955.93
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额					41,454,107.53		41,454,107.53
(1) 计提					41,454,107.53		41,454,107.53
3.本期减少金额					41,454,107.53		41,454,107.53
(1) 处置							
(2) 其他减少					41,454,107.53		41,454,107.53
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	354,835,563.99			83,546,718.22	23,916,244.35		462,298,526.56
2.期初账面价值	364,305,234.83			70,835,334.57	181,614,865.49	106,600,619.52	723,356,054.41

注：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，无形资产原值、累计摊销转出导致。

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 0.00%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

## 27、开发支出

无。

## 28、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置	其他	
天津巴拉巴拉服饰有限公司	791,939.70				791,939.70	

浙江华人实业发展有限公司	37,197,616.75					37,197,616.75
合计	37,989,556.45				791,939.70	37,197,616.75

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置	其他	
天津巴拉巴拉服饰有限公司	791,939.70				791,939.70	
浙江华人实业发展有限公司	37,197,616.75					37,197,616.75
合计	37,989,556.45				791,939.70	37,197,616.75

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

上年经过减值测试，已全额计提减值准备。

商誉减值测试的影响

无。

其他说明：

无。

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费、租赁费、广告费	239,000,889.41	33,360,330.41	84,253,483.18	124,761,393.06	63,346,343.58
合计	239,000,889.41	33,360,330.41	84,253,483.18	124,761,393.06	63,346,343.58

其他说明

注：本期其他减少金额系合并范围内子公司减少，长期待摊费用余额转出导致。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损			74,399,472.49	20,758,085.23

坏账准备	89,713,287.90	22,428,321.91	130,635,310.19	33,755,167.90
存货跌价准备	244,913,317.86	61,224,104.80	271,763,781.38	67,940,945.36
存货未实现内部销售损益	183,809,320.84	45,952,330.20	368,453,931.48	92,904,504.25
业务合并影响	2,628,101.28	657,025.32	2,630,492.24	657,623.06
预计期后退货毛利	302,928,932.17	75,732,233.04	598,571,207.86	149,923,691.04
预提销售返利	232,439,115.64	58,109,778.91	142,104,793.77	35,526,198.44
股权激励费用			29,383,335.39	7,345,833.85
递延收益	6,499,583.32	1,624,895.83	7,734,583.29	1,933,645.82
金融资产公允价值变动	93,722,133.89	23,430,533.47		
合计	1,156,653,792.90	289,159,223.48	1,625,676,908.09	410,745,694.95

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	59,617,322.48	14,904,330.62	328,327,571.70	77,395,780.48
交易性金融资产公允价值与账面价值差额	1,900,605.08	475,151.27	3,749,121.82	937,280.46
金融资产公允价值变动			5,387,866.11	1,346,966.53
合计	61,517,927.56	15,379,481.89	337,464,559.63	79,680,027.47

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债。

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	761,397,388.79	2,067,627,785.48
坏账准备	54,562,506.27	57,663,127.66
存货跌价准备	286,368,232.27	480,777,535.34
商誉减值准备	37,197,616.75	37,989,556.45
固定资产减值准备	86,875,829.69	51,319,507.43
投资性房地产减值准备	159,289,797.68	201,012,145.90
预计期后退货毛利	4,205,805.27	6,061,066.30
金融资产公允价值变动	123,679,223.61	

合计	1,513,576,400.33	2,902,450,724.56
----	------------------	------------------

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020		45,856,244.65	
2021	82,178,885.16	96,152,316.64	
2022	106,207,339.27	118,415,755.91	
2023	178,535,150.53	194,037,828.63	
2024	175,641,597.04	1,613,165,639.65	
2025	218,834,416.79		
合计	761,397,388.79	2,067,627,785.48	--

## 31、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付房租款	136,785,714.24		136,785,714.24	150,000,000.00		150,000,000.00
银行大额存单	103,910,833.33		103,910,833.33			
预付增资款-北京霸蛮天下科技有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00			
长期保证金、押金				44,756,455.90		44,756,455.90
员工住房补贴计划				36,053,687.50		36,053,687.50
合计	243,696,547.57		243,696,547.57	230,810,143.40		230,810,143.40

## 32、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		52,161,100.86
保证借款		12,400,000.00
银行信用透支		202,358,123.26
合计		266,919,224.12

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

期末无已逾期未偿还的短期借款。

**33、交易性金融负债**

无。

**34、衍生金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
远期结汇合同		148,494.50
合计		148,494.50

**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,962,462,998.90	462,412,263.84
合计	1,962,462,998.90	462,412,263.84

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**36、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,978,796,899.49	2,088,188,897.44
1-2 年（含 2 年）	34,287,428.19	92,825,539.85
2-3 年（含 3 年）	11,423,424.72	23,487,636.42
3 年以上	11,534,606.29	4,330,235.45
合计	2,036,042,358.69	2,208,832,309.16

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

无账龄超过一年的重要应付账款。

### 37、预收款项

无。

### 38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	139,783,861.20	164,622,303.72
合计	139,783,861.20	164,622,303.72

### 39、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	315,831,587.10	1,373,663,883.00	1,514,225,811.78	175,269,658.32
二、离职后福利-设定提存计划	6,146,948.80	55,504,299.92	33,115,798.53	28,535,450.19
三、辞退福利	264,285.00	7,217,709.23	7,481,994.23	
合计	322,242,820.90	1,436,385,892.15	1,554,823,604.54	203,805,108.51

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	270,529,816.22	1,130,168,830.45	1,232,409,924.44	168,288,722.23
2、职工福利费		32,651,945.42	32,651,945.42	
3、社会保险费	4,055,270.10	54,468,446.68	54,266,851.85	4,256,864.93
其中：医疗保险费	3,563,808.13	51,630,862.32	51,738,100.27	3,456,570.18
工伤保险费	96,010.50	915,972.16	539,783.04	472,199.62
生育保险费	395,451.47	1,921,612.20	1,988,968.54	328,095.13
4、住房公积金	1,911,098.57	46,445,084.77	46,575,317.66	1,780,865.68
5、工会经费和职工教育经费	935,131.78	12,136,423.81	12,128,350.11	943,205.48
6、境外社会保险费	38,400,270.43	97,793,151.87	136,193,422.30	
合计	315,831,587.10	1,373,663,883.00	1,514,225,811.78	175,269,658.32



**(3) 设定提存计划列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	5,941,706.99	53,734,335.69	32,013,486.64	27,662,556.04
2、失业保险费	205,241.81	1,769,964.23	1,102,311.89	872,894.15
合计	6,146,948.80	55,504,299.92	33,115,798.53	28,535,450.19

**40、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	280,023,800.31	45,525,785.06
企业所得税	50,705,951.04	263,174,643.47
城市维护建设税	17,985,566.32	1,545,287.78
印花税	1,137,004.01	547,759.73
房产税	11,008,718.16	9,980,710.51
代扣代缴个人所得税	4,973,073.10	5,428,841.93
教育费附加	7,710,316.51	682,920.54
地方教育费附加	5,212,699.65	670,674.54
水利建设基金	5,733.63	3,861.22
城镇土地使用税	1,727,728.08	1,146,551.19
境外其他税费		5,877,757.13
合计	380,490,590.81	334,584,793.10

**41、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	207,363,036.33	216,017,993.27
合计	207,363,036.33	216,017,993.27

**(1) 应付利息**

无。

**(2) 应付股利**

无。

**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	180,026,017.17	154,284,515.14
限制性股票回购款	13,018,842.00	30,423,972.00
其他	14,318,177.16	31,309,506.13
合计	207,363,036.33	216,017,993.27

**2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
代理商保证金	19,707,032.65	未到期
供应商保证金	54,300,507.90	未到期
合计	74,007,540.55	--

**42、持有待售负债**

无。

**43、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

**44、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项增值税	18,171,901.99	21,400,899.48

合计	18,171,901.99	21,400,899.48
----	---------------	---------------

**45、长期借款**

无。

**46、应付债券**

无。

**47、租赁负债**

无。

**48、长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
嘉兴市财政局港区分局	20,000,000.00	

**(2) 专项应付款**

无。

**49、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		11,840,482.50
合计		11,840,482.50

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	29,386,280.00	28,470,004.40
二、计入当期损益的设定受益成本	541,109.99	916,275.60
1.当期服务成本	541,109.99	916,275.60
四、其他变动	-29,927,389.99	
五、期末余额		29,386,280.00

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	17,545,797.50	17,617,188.50
二、计入当期损益的设定受益成本	320,677.49	-71,391.00
1、利息净额	320,677.49	-71,391.00
四、其他变动	-17,866,474.99	
五、期末余额		17,545,797.50

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	11,840,482.50	10,852,815.90
二、计入当期损益的设定受益成本	220,432.50	987,666.60
四、其他变动	-12,060,915.00	
五、期末余额		11,840,482.50

注：本期其他变动金额系合并范围内子公司减少，长期应付职工薪酬余额转出导致。

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定收益计划为海外公司所涉及的职业退休金计划，该计划分为基于员工在职至正常退休年龄的最佳估计来计算的设定收益计划义务现值及单独设立并由保险公司管理的计划资产两部分组成。其中，设定收益计划义务现值根据海外公司聘请的第三方咨询机构使用预期累积福利单位法进行精算得出的结果确定，用以数项假设及估值为基准进行估计，当中包括通胀率，折现率，工资及离职率和在职至正常退休年龄的概率等。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

设定受益义务现值所依赖的重大精算假设如下：

精算估计的重大假设	本期	上期

折现率	0.79%	1.63%
正常退休年龄	67岁	67岁
预期通货膨胀率	1.49%	1.49%
预期社保占工资比重	31.39%	33.65%

基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，设定受益义务现值所依赖的重大精算假设的敏感性分析如下：

精算估计的重大假设	假设的变动幅度	对本期设定受益计划义务现值的影响	
		假设增加	假设减小
折现率	0.25%	-1,042,588.39	1,106,257.08
预期通货膨胀率	0.25%	1,243,152.82	-1,177,299.22
预期社保占工资比重	0.50%	201,549.65	-201,576.46

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益净额的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动做出的。由于假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析不代表设定受益计划义务的实际变化。

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	0.00	12,125,748.25	
预计期后退货	586,786,939.01	1,236,558,974.03	注 1
税收争议	0.00	64,166,827.15	
关店成本	0.00	14,397,816.25	
预计担保损失	64,200,000.00	0.00	注 2
合计	650,986,939.01	1,327,249,365.68	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注 1：预计期后退货系公司在资产负债表日对分销模式下已发出但约定可有条件退回的销售测算预计退货金额，冲减收入部分的应付退货款确认为预计负债。

注 2：2019 年 6 月，公司与 BNP Paribas SA 签订《不可撤销公司保证函》，为 KIDILIZ GROUP SAS 作为贷款人签署的信贷函下的贷款本金金额 800 万欧元向 BNP Paribas SA 提供连带保证责任，截至 2020 年 12 月 31 日，针对上述事项，公司共计计提预计负债 64,200,000.00 元。

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	27,699,497.60		2,805,823.37	24,893,674.23	与资产相关的政府补助
客户忠诚计划	14,564,727.43		14,564,727.43		
合计	42,264,225.03		17,370,550.80	24,893,674.23	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他 变动	期末余额	与资产相关 /与收益相 关
年产 900 万件休闲服饰及服饰分拣系统建设项目	3,572,603.99		1,478,323.08				2,094,280.91	与资产相关
上海工业园物流设备项目	92,500.32		92,500.32					与资产相关
天津仓储物流基地项目	15,499,810.00						15,499,810.00	与资产相关
嘉兴仓储物流基地项目	800,000.00						800,000.00	与资产相关
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	4,859,583.29		544,999.97				4,314,583.32	与资产相关
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	2,875,000.00		690,000.00				2,185,000.00	与资产相关
合计	27,699,497.60		2,805,823.37				24,893,674.23	

## 52、其他非流动负债

无。

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,698,536,100.00				-943,320.00	-943,320.00	2,697,592,780.00

其他说明：

根据公司 2020 年 4 月 23 日第五届董事会第四次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象及个人层面绩效考核未达到标准的激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票 943,320.00 股，减少注册资本人民币 94.332 万元，变更后的注册资本为人民币 269,759.28 万元。

## 54、其他权益工具

无。

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,570,806,289.49	19,897,878.00	3,584,616.00	2,587,119,551.49
其他资本公积	29,383,335.39	194,025,059.04	29,383,335.39	194,025,059.04
合计	2,600,189,624.88	213,922,937.04	32,967,951.39	2,781,144,610.53

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本期公司已解锁的限制性股票对应的其他资本公积转入资本公积（股本溢价），

增加资本公积（股本溢价）19,897,878.00 元，减少资本公积（其他资本公积）19,897,878.00 元。

注 2：根据公司 2020 年 4 月 23 日第五届董事会第四次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象及个人层面绩效考核未达到标准的激励对象所持已获授但尚未解锁未解锁的限制性股票 943,320 股，同时减少资本公积（股本溢价）3,584,616.00 元。

注 3：公司第二期限限制性股票激励计划第三考核期解锁本期确认股份支付的权益成本计入其他资本公积金额为 5,079,395.80 元；因未达到第二期限限制性股票激励计划第二考核期解锁条件，本期冲回前期以股份支付换取的职工服务计入其他资本公积金额为 14,564,853.19 元；本期公司已解锁的限制性股票对应的其他资本公积转入资本公积（股本溢价），增加资本公积（股本溢价）19,897,878.00 元，减少资本公积（其他资本公积）19,897,878.00 元；合计减少资本公积（其他资本公积）29,383,335.39 元。

注 4：公司于 2020 年 9 月 8 日向公司股东森马集团有限公司出售全资子公司法国 Sofiza SAS100%的资产和业务，处置收益 194,025,059.04 元，增加资本公积（其他资本公积）194,025,059.04 元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励计划	33,021,312.00		18,977,934.00	14,043,378.00
合计	33,021,312.00		18,977,934.00	14,043,378.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因部分员工离职及部分员工个人层面绩效考核未达到标准，公司本期对该部分限制性股票进行回购，合计回购限制性股票 943,320.00 股，同时调整已分配给限制性股票持有者的现金股利，合计回购限制性股票 943,320.00 股，相应减少股本

943,320.00 元，同时调整减少相应的库存股金额 4,197,774.00 元。

因达到第二考核期解锁条件，解锁符合解锁条件的限制性股票 3,374,160.00 股，同时调整减少相应的库存股金额 11,710,800.00 元。

已分配给限制性股票持有者的现金股利减少库存股 3,069,360.00 元。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					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	-64,673,187.25	-93,297,057.50			-12,277,500.00	-81,019,557.50		-145,692,744.75
其他权益工具投资公允价值变动	-64,689,100.42	-93,297,057.50			-12,277,500.00	-81,019,557.50		-145,708,657.92
其他	15,913.17							15,913.17
二、将重分类进损益的其他综合收益	3,037,374.13	-1,532,110.64				-1,532,110.64		1,505,263.49
外币财务报表折算差额	3,037,374.13	-1,532,110.64				-1,532,110.64		1,505,263.49
其他综合收益合计	-61,635,813.12	-94,829,168.14			-12,277,500.00	-82,551,668.14		-144,187,481.26

## 58、专项储备

无。



## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,331,846,899.39	71,108,176.16		1,402,955,075.55
合计	1,331,846,899.39	71,108,176.16		1,402,955,075.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程规定，按母公司 2020 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积。

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,228,832,755.03	4,768,753,544.87
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		1,337,401.06
调整后期初未分配利润	5,228,832,755.03	4,770,090,945.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	805,678,120.96	1,549,401,524.99
减：提取法定盈余公积	71,108,176.16	146,179,787.89
应付普通股股利	1,213,891,560.00	944,479,928.00
期末未分配利润	4,749,511,139.83	5,228,832,755.03

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,088,604,351.60	9,010,228,783.38	19,207,728,718.23	11,045,460,034.12
其他业务	116,306,459.46	61,116,183.61	129,036,462.43	67,268,087.53
合计	15,204,910,811.06	9,071,344,966.99	19,336,765,180.66	11,112,728,121.65

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是  否

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	53,249,629.22	37,464,671.92
教育费附加	38,422,318.87	26,028,075.35
房产税	24,352,731.94	25,516,399.27
土地使用税	3,104,869.91	3,416,783.80
车船使用税	77,160.64	164,628.09
印花税	5,153,512.16	5,667,133.31
水利建设基金	57,937.98	70,021.73
境外其他税费	11,226,693.33	29,155,656.08
合计	135,644,854.05	127,483,369.55

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	697,613,032.84	959,835,939.54
租赁费	477,739,641.25	645,781,367.24
广告宣传费	419,550,330.75	498,242,092.98
运杂费	28,004,545.14	297,033,016.03
折旧费	68,097,986.57	42,548,660.63
社会保险费	118,969,795.54	218,371,499.13
装潢修理费	92,858,054.84	115,159,072.04
服务费	679,076,341.55	307,954,167.14
差旅费	22,177,961.40	66,384,054.12
水电费	24,794,472.77	39,087,430.27
办公费	27,676,774.61	35,634,266.32
会务费	6,300,712.39	17,427,121.13
联营店铺分成费用	55,308,400.49	165,345,930.84
服务外包费	81,178,379.93	139,289,945.56
代理品牌商标使用费	45,932,739.98	92,532,281.70

劳务费	337,832,246.56	211,612,284.74
其他	166,342,265.96	203,100,662.45
合计	3,349,453,682.57	4,055,339,791.86

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	316,761,303.63	342,803,366.33
折旧费	75,878,592.33	79,281,070.19
办公费	32,561,137.93	37,702,197.24
福利费	26,874,335.13	29,253,230.99
无形资产摊销	51,520,590.09	77,516,094.24
社会保险费	59,632,756.58	83,889,770.29
工会经费	10,431,471.45	9,358,465.30
咨询费	12,906,952.84	32,237,573.27
差旅费	7,775,628.36	20,140,598.60
租赁费	20,372,666.11	41,359,333.63
限制性股票费用	-9,485,457.39	45,998,796.38
服务外包费	65,471,426.51	96,614,172.08
其他	153,311,867.98	133,135,556.06
合计	824,013,271.55	1,029,290,224.60

#### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
试制费	82,504,631.75	131,825,247.56
工资	135,057,626.22	166,610,374.97
社会保险费	19,927,086.97	36,270,907.84
差旅费	2,941,577.16	10,471,760.91
其他	51,278,917.28	68,475,337.41
合计	291,709,839.38	413,653,628.69

#### 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	10,428,967.88	18,631,410.76
减：利息收入	119,261,278.88	163,648,757.41
汇兑损益	-23,610,264.11	6,954,758.63
承兑汇票贴息	43,426,961.97	
其他	12,341,823.82	15,329,831.92
合计	-76,673,789.32	-122,732,756.10

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
2017、2018 年度杭州市余杭区财政局（库款户）总部经济认定补助款	24,970,100.00	
上海紫竹高新技术产业开发区专项扶持税收返还	8,250,000.00	
2018 年瓯海区促进商贸业发展扶持办法资金	4,557,600.00	
房产税、土地使用税减免	3,902,517.51	
余杭区 2018 年度总部经济项目补助（奖励）资金	3,860,000.00	
温州市企业研发费用补贴资金	3,000,000.00	
上海市失业保险稳岗返还资金	2,591,616.00	
温州市人民政府关于做好当前就业创业工作资金	1,673,830.03	
物流分拣自动化设备投资使用 900 万件休闲服及服饰分拣系统建设项目财政补助资金	1,478,323.08	1,478,323.08
社保返还补助资金	1,247,123.23	
吴泾镇 2019 年度第一批企业扶持金	1,120,000.00	
香港政府疫情补助金	957,302.99	
政府保障就业补助金	724,799.06	
余杭区第一批享受社会保险费返还企业	721,131.00	
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	690,000.00	575,000.00
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	544,999.97	590,416.71
2019 年度“经济发展特别贡献奖”等奖励资金	500,000.00	
稳岗补贴	459,689.68	383,978.89
温州市受疫情影响企业社保费返还和稳岗补贴资金	432,349.92	
2020 年瓯海区第一期人才专项经费	425,000.00	
闵行区吴泾镇 19 年企业扶持资金	390,000.00	
2020 年度瓯海区就业见习实训补贴资金	195,766.00	
浙江制造标准研制奖励资金	150,000.00	

澳门基金会抗疫补助金	108,237.50	
2019 年度余杭区商贸项目补助资金	100,000.00	
2019 年度政府扶持金	100,000.00	
嘉兴港区开发建设管理委员会物流仓储基地项目补贴	100,000.00	
跨国公司重点培育对象奖励资金	100,000.00	
上海工业园物流设备项目补助资金	92,500.32	369,999.96
疫情期间企业扶持资金	90,000.00	
瓯海区企业线上职业技能培训补贴资金	79,200.00	
2019 年企业职工培训补贴	49,852.00	
温州人力资源和社会保障局社保费返还款	48,677.57	3,407,579.27
社保局失业津贴	44,993.00	
2020 年疫情留岗留薪补贴	41,506.50	
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第二批)	40,000.00	
瓯海区国内专利授权奖励申请资金	32,000.00	
2019 年扶持资金	30,000.00	
杭州市总工会履行社会责任建设优秀企业补助履行社会责任建设优秀企业补助	20,000.00	
深圳市罗湖区工业和信息化局产业转型升级资金	20,000.00	
广东省进一步稳定和促进就业资金	18,647.03	
瓯海区 2019 年第二期专利补助资金	18,500.00	
浦东新区政府租金补贴	15,068.40	
嘉兴港区开发建设管理委员会 2019 年港区标化基地政府补贴	15,000.00	
福田街道办疫情防护用品支持	10,000.00	
温州市瓯海区市场监督管理局发放瓯海区 2019 年第四期专利补助资金	10,000.00	
财政部、税务总局、退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策资金	9,000.00	
税收返还	8,354.01	
瓯海区企业(疫情期间)用电补助资金	8,106.01	
嘉兴港区开发建设管理委员会阳光厨房奖励补助款	6,000.00	
温州市企业留岗留薪补助	5,628.00	
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第一批)	5,000.00	
失业补助资金	4,844.00	
武汉招聘会企业外出补贴	3,000.00	
教育费附加减免	171.63	
2019 年房产税减免		3,084,893.30
温州市瓯海区科学技术局 2018 年度企业研发费用补贴		3,000,000.00

温州市瓯海区经济和信息化局数字经济补助		2,608,758.00
温州市瓯海区经济和信息化局促进先进制造业发展专项资金奖		2,000,000.00
海洋经济补助		2,000,000.00
企业扶持基金		1,850,000.00
2019 年土地使用税减免		818,686.40
人力资源和社会保障局地方教育费附加补贴		519,586.00
温州市瓯海区商务局法国项目对外投资奖励补助		500,000.00
2019 年中央外经贸发展专项资金		400,800.00
政府扶持基金		310,000.00
2019 年度引进温州市海外工程师奖励		300,000.00
增值税加计抵减		326,069.91
温州市瓯海区经济和信息化局 2019 年省级工业设计中心奖励		200,000.00
经济贡献奖		200,000.00
吴泾镇 2018 年第二批企业扶持金		190,000.00
2019 年第一季度瓯海区标准研制奖励和浙江制造品牌奖励金		150,000.00
2018 年商贸项目补助资金		100,000.00
温州市瓯海区商务局商标国际注册奖励		97,700.00
温州市瓯海区人力资源和社会保障局高校毕业生见习补贴		81,246.00
大学生见习训练补贴		75,686.90
职工培训补贴		66,870.00
温州市瓯海区总工会 2019 年瓯海工匠大师工作室奖金		30,000.00
港区第一次列入限上企业补贴		10,000.00
温州市瓯海区旅游和体育商业发展中心专项资金补助		9,000.00
退役军人就业定额减免税款		9,000.00
企业用重点贫困建卡人口税收减免		7,800.00
温州市瓯海区人力资源和社会保障局东西部扶贫劳务协作就业补贴		4,500.00
东西部扶贫协作就业补贴		4,000.00
2018 年土地使用税减免		3,236.55
收温州市瓯海区人力资源和社会保障局款		2,850.00
收到社保局人才招聘活动补贴		1,835.50
代扣个人所得税手续费	1,557,222.69	266,076.53
增值税加计抵减	1,111,465.40	
合计	66,745,122.53	26,033,893.00

**68、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	140,907.77	-3,623,930.69
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	257,693.74	357,092.84
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	2,198,893.81	0.00
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	4,863,151.38	0.00
理财产品收益	60,910,362.69	53,185,886.29
合计	68,371,009.39	49,919,048.44

**69、净敞口套期收益**

无。

**70、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-2,867,310.82	4,787,200.24
交易性金融负债	148,494.50	
其他非流动金融资产	-16,866,199.77	-153,360.00
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		6,203,576.50
合计	-19,585,016.09	10,837,416.74

**71、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-10,010,298.44	-12,631,174.84
应收账款坏账损失	-17,687,758.83	-3,758,047.02
预计担保损失	-64,200,000.00	
合计	-91,898,057.27	-16,389,221.86

**72、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-443,867,860.03	-619,216,427.71
四、投资性房地产减值损失	-39,544,910.92	
十、无形资产减值损失	-41,454,107.53	
合计	-524,866,878.48	-619,216,427.71

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-950,349.41	-6,939,457.58
无形资产处置利得	-2,039,155.51	-12,796,936.75
合计	-2,989,504.92	-19,736,394.33

### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入	4,994,305.35	4,292,559.54	4,994,305.35
其他	339,575.82	2,045,581.75	339,575.82
合计	5,333,881.17	6,338,141.29	5,333,881.17

### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	11,999,420.08	15,257,062.34	11,999,420.08
罚款支出	314,384.72	1,009,455.46	314,384.72
违约金及赔偿支出	4,904,753.72	2,146,903.50	4,904,753.72
非流动资产毁损报废损失	4,919,440.83	10,467,113.36	4,919,440.83
其他	406,054.12	645,239.00	406,054.12
合计	22,544,053.47	29,525,773.66	22,544,053.47



## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	223,985,535.87	611,585,057.18
递延所得税费用	69,609,276.04	-16,222,203.71
合计	293,594,811.91	595,362,853.47

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,087,984,488.70
按法定/适用税率计算的所得税费用	271,996,122.17
子公司适用不同税率的影响	-15,996,011.40
非应税收入的影响	-345,862.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	40,773,104.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,950,856.47
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	33,484,444.66
研发费加计扣除的影响	-30,268,072.49
残疾人工资加计扣除的影响	-98,057.18
所得税费用	293,594,811.91

## 77、其他综合收益

详见附注 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收暂收款与收回暂付款	168,815,473.09	225,197,098.65
利息收入	119,261,278.88	163,648,757.41

政府补助	61,270,611.07	26,204,076.72
违约金及罚款收入	4,997,380.80	6,323,462.28
租金收入	45,076,168.39	69,732,241.61
合计	399,420,912.23	491,105,636.67

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付暂付款及偿还暂收款	119,398,026.30	189,951,751.31
租赁费	535,980,141.93	748,065,861.97
广告宣传费	424,703,618.93	513,935,725.23
运杂费	33,461,971.45	314,668,029.80
办公费	57,719,072.50	72,461,973.82
差旅费	31,844,799.55	95,906,053.80
水电费	33,236,311.87	48,271,978.28
技术开发费	115,483,714.37	170,376,423.92
咨询费	16,310,917.54	49,948,680.12
服务费	136,644,835.01	106,821,119.95
服务外包费	175,979,767.72	290,820,803.25
联营店铺分成费用	66,370,080.62	198,415,117.01
代理品牌商标使用费	55,119,287.96	111,038,738.04
劳务费	325,918,060.04	195,621,698.42
其他	243,159,404.60	249,819,005.77
合计	2,371,330,010.39	3,356,122,960.69

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资款		33,966,013.98
合计		33,966,013.98

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

往来款	3,039,216.23	1,762,041.52
合计	3,039,216.23	1,762,041.52

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款		186,000,000.00
合计		186,000,000.00

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购公司股票支付的现金	2,955,132.00	5,235,420.00
承兑汇票贴息	43,426,961.97	
合计	46,382,093.97	5,235,420.00

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	794,389,676.79	1,533,900,628.85
加：资产减值准备	616,764,935.75	635,605,649.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	186,243,601.23	174,206,187.75
使用权资产折旧		
无形资产摊销	78,485,134.51	88,416,675.32
长期待摊费用摊销	84,253,483.18	110,300,461.42
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）	2,989,504.92	19,736,394.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,919,440.83	10,467,113.36
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	19,585,016.09	-10,837,416.74
财务费用（收益以“-”号填列）	53,187,652.20	11,527,380.95
投资损失（收益以“-”号填列）	-68,371,009.39	-49,919,048.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	88,808,208.56	2,243,880.16

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-17,295,268.54	-17,230,788.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	582,492,686.80	-335,601,245.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	531,685,687.62	-114,425,955.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,509,192,402.34	-425,199,474.00
其他（注）	-10,812,957.68	43,651,081.72
经营活动产生的现金流量净额	4,456,518,195.21	1,676,841,524.54
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	5,021,544,237.81	2,528,188,078.68
减：现金的期初余额	2,528,188,078.68	2,248,574,236.89
加：现金等价物的期末余额	25,887,866.86	19,446,683.53
减：现金等价物的期初余额	19,446,683.53	18,080,591.32
现金及现金等价物净增加额	2,499,797,342.46	280,979,934.00

注：主要系公司实施限制性股票激励计划因未到解锁期，确认股份支付的权益成本计入其他资本公积导致。

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

无。

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	678,935,402.21
其中：	--
森开（温州）控股有限公司及其子公司森马控股（香港）有限公司等共 27 家公司	678,935,402.21
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	279,526,444.70
其中：	--
森开（温州）控股有限公司及其子公司森马控股（香港）有限公司等共 27 家公司	279,526,444.70
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：	--

处置子公司收到的现金净额	399,408,957.51
--------------	----------------

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,021,544,237.81	2,528,188,078.68
其中：库存现金	235,274.72	772,690.51
可随时用于支付的银行存款	5,021,308,963.09	2,527,415,388.17
二、现金等价物	25,887,866.86	19,446,683.53
三、期末现金及现金等价物余额	5,047,432,104.67	2,547,634,762.21

#### 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：

无。

#### 81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产-理财产品	2,912,390,605.08	不可提前支取
合计	2,912,390,605.08	--

#### 82、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	5,926,776.77
其中：美元	121,307.65	6.5249	791,520.29
欧元			
港币	4,400,367.89	0.8416	3,703,525.63
澳门元	1,756,940.54	0.8149	1,431,730.85
应收账款	--	--	769,198.38
其中：美元			

欧元			
港币	872,384.76	0.8416	734,233.91
澳门元	42,906.45	0.8149	34,964.47
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			2,432,220.48
其中：港币	1,955,807.54	0.8416	1,646,085.86
澳门元	964,700.73	0.8149	786,134.62
其他应收款		-	9,826,764.40
其中：港币	7,606,195.57	0.8416	6,401,678.44
澳门元	4,203,075.18	0.8149	3,425,085.96
其他应付款		-	219,597.37
其中：港币	256,506.72	0.8416	215,886.32
澳门元	4,554.00	0.8149	3,711.05

(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

### 83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无。

### 84、政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2017、2018 年度杭州市余杭区财政局（库款户）总部经济认定补助款	24,970,100.00	其他收益	24,970,100.00
上海紫竹高新技术产业开发区专项扶持税收返还	8,250,000.00	其他收益	8,250,000.00
2018 年瓯海区促进商贸业发展扶持办法资金	4,557,600.00	其他收益	4,557,600.00

房产税、土地使用税减免	3,902,517.51	其他收益	3,902,517.51
余杭区 2018 年度总部经济项目补助（奖励）资金	3,860,000.00	其他收益	3,860,000.00
温州市企业研发费用补贴资金	3,000,000.00	其他收益	3,000,000.00
上海市失业保险稳岗返还资金	2,591,616.00	其他收益	2,591,616.00
温州市人民政府关于做好当前就业创业工作资金	1,673,830.03	其他收益	1,673,830.03
物流分拣自动化设备投资使用 900 万件休闲服及服饰分拣系统建设项目财政补助资金收入摊入	14,253,900.00	递延收益	1,478,323.08
社保返还补助资金	1,247,123.23	其他收益	1,247,123.23
吴泾镇 2019 年度第一批企业扶持金	1,120,000.00	其他收益	1,120,000.00
香港政府疫情补助金	957,302.99	其他收益	957,302.99
政府保障就业补助金	724,799.06	其他收益	724,799.06
余杭区第一批享受社会保险费返还企业	721,131.00	其他收益	721,131.00
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	3,450,000.00	递延收益	690,000.00
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	5,450,000.00	递延收益	544,999.97
2019 年度“经济发展特别贡献奖”等奖励资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
稳岗补贴	459,689.68	其他收益	459,689.68
温州市受疫情影响企业社保费返还和稳岗补贴资金	432,349.92	其他收益	432,349.92
2020 年瓯海区第一期人才专项经费	425,000.00	其他收益	425,000.00
闵行区吴泾镇 19 年企业扶持资金	390,000.00	其他收益	390,000.00
2020 年度瓯海区就业见习实训补贴资金	195,766.00	其他收益	195,766.00
浙江制造标准研制奖励资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
澳门基金会抗疫补助金	108,237.50	其他收益	108,237.50
2019 年度余杭区商贸项目补助资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
2019 年度政府扶持金	100,000.00	其他收益	100,000.00
嘉兴港区开发建设管理委员会物流仓储基地项目补贴	100,000.00	其他收益	100,000.00
跨国公司重点培育对象奖励资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
上海工业园物流设备项目	3,700,000.00	递延收益	92,500.32
疫情期间企业扶持资金	90,000.00	其他收益	90,000.00
瓯海区企业线上职业技能培训补贴资金	79,200.00	其他收益	79,200.00
2019 年企业职工培训补贴	49,852.00	其他收益	49,852.00
温州人力资源和社会保障局社保费返还款	48,677.57	其他收益	48,677.57
社保局失业津贴	44,993.00	其他收益	44,993.00
2020 年疫情留岗留薪补贴	41,506.50	其他收益	41,506.50
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第二批)	40,000.00	其他收益	40,000.00

瓯海区国内专利授权奖励申请资金	32,000.00	其他收益	32,000.00
2019 年扶持资金	30,000.00	其他收益	30,000.00
杭州市总工会履行社会责任建设优秀企业补助履行社会责任建设优秀企业补助	20,000.00	其他收益	20,000.00
深圳市罗湖区工业和信息化局产业转型升级资金	20,000.00	其他收益	20,000.00
广东省进一步稳定和促进就业资金	18,647.03	其他收益	18,647.03
瓯海区 2019 年第二期专利补助资金	18,500.00	其他收益	18,500.00
浦东新区政府租金补贴	15,068.40	其他收益	15,068.40
嘉兴港区开发建设管理委员会 2019 年港区标化基地政府补贴	15,000.00	其他收益	15,000.00
福田街道办疫情防护用品支持	10,000.00	其他收益	10,000.00
温州市瓯海区市场监督管理局发放瓯海区 2019 年第四期专利补助资金	10,000.00	其他收益	10,000.00
财政部、税务总局、退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策资金	9,000.00	其他收益	9,000.00
税收返还	8,354.01	其他收益	8,354.01
瓯海区企业（疫情期间）用电补助资金	8,106.01	其他收益	8,106.01
嘉兴港区开发建设管理委员会阳光厨房奖励补助款	6,000.00	其他收益	6,000.00
温州市企业留岗留薪补助	5,628.00	其他收益	5,628.00
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第一批)	5,000.00	其他收益	5,000.00
失业补助资金	4,844.00	其他收益	4,844.00
武汉招聘会企业外出补贴	3,000.00	其他收益	3,000.00
教育费附加减免	171.63	其他收益	171.63
天津仓储物流基地项目	15,499,810.00	递延收益	0.00
嘉兴仓储物流基地项目	800,000.00	递延收益	0.00

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

## 85、其他

无。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。



**(2) 合并成本及商誉**

无。

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

无。

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

无。

**(6) 其他说明**

本期未发生非同一控制下企业合并的情况。

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

本期未发生同一控制下企业合并。

**(2) 合并成本**

无。

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

无。

**3、反向购买**

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

本期未发生反向购买。

#### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比例	股 权 处 置 方 式	丧 失 控 制 权 的 时 点	丧 失 控 制 权 时 点 的 确 定 依 据	处置价款与处置投 资对应的合并财务 报表层面享有该子 公司净资产份额的 差额	丧 失 控 制 权 之 日 剩 余 股 权 的 比 例	丧 失 控 制 权 之 日 剩 余 股 权 的 账 面 价 值	丧 失 控 制 权 之 日 剩 余 股 权 的 公 允 价 值	按照公 允价值 重新计 量剩余 股权产 生的利 得或损 失	丧 失 控 制 权 之 日 剩 余 股 权 公 允 价 值 的 确 定 方 法 及 主 要 假 设	与原子 公司股 权投资 相关的 其他综 合收益 转入投 资损益 的金额
森开（温州） 控股有限公司及其子公 司森马控股（香港）有 限公司等共 27 家公司	678,935,402.21	100.00%	股 权 转 让	2020 年 09 月 08 日	股 权 转 让 协 议 签 订 且 工 商 变 更 登 记 完 成	194,025,059.04	0.00%					

其他说明：

本公司于 2020 年 8 月 11 日召开第五届董事会第七次会议，审议通过《关于与控股股东签订<转让协议>暨关联交易的议案》，同意公司与森马集团签订《有关森开（温州）控股有限公司之股权转让协议》，上述议案经 2020 年 9 月 7 日召开的 2020 年第三次临时股东大会审议通过，并于 2020 年 9 月 8 日办理工商变更手续，故从 2020 年 9 月 8 日起不再将森开（温州）控股有限公司、森马控股（香港）有限公司、Semir Holding (Cayman) Limited、Semir Luxembourg S.à r.l.、Semir KG Holding S.à r.l.、Sofiza SAS、Kidiliz Group SAS、Z Retail SAS、Kidiliz Outlet SAS、Kidiliz Retail SAS、D2J SAS、Digital-Store.com SAS、Kidiliz Group Portugal, S.A.、Kidiliz Group Netherlands B.V.、Kidiliz Switzerland S.A.、Kidiliz Group Germany GmbH、Kidiliz Group Belgium S.A.、Kidiliz Group Italy S.r.l.、Kidiliz Group Kidswear Spain S.A.U.、Kidiliz Group Luxembourg S.à r.l.、Catimini Retail, Inc.、Kidiliz Group U.K. Limited、Kidiliz Group USA, Inc.、Centrale d'Achats Kidiliz SNC、Ever Star Manufacturer Limited、上海新秀商贸有限公司、Centrale d'Achat Zannier Maroc S.à r.l.纳入合并报表范围。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

本公司于 2020 年 4 月 21 日设立森开（温州）控股有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 4 月 21 日起将森开（温州）控股有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 5 月 27 日设立上海森知科技有限公司，持股比例 85.00%，故从 2020 年 5 月 27 日起将上海森知科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于 2020 年 10 月 15 日设立长沙森马服饰有限公司，持股比例 100.00%，故从 2020 年 10 月 15 日起将长沙森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

## 6、其他

无。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海森马服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		股权收购
上海巴拉巴拉服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
北京森马服饰有限公司	北京	北京	商业	100.00%		出资设立
北京巴拉巴拉服饰有限公司	北京	北京	商业	100.00%		出资设立
天津森马服饰有限公司	天津	天津	商业	100.00%		出资设立
重庆森马服饰有限公司	重庆	重庆	商业	100.00%		出资设立
湖北巴拉巴拉服饰有限公司	武汉	武汉	商业	100.00%		股权收购
广州森马服饰有限公司	广州	广州	商业	100.00%		出资设立
西安森马服饰有限公司	西安	西安	商业	100.00%		出资设立
浙江森马电子商务有限公司	杭州	杭州	商业	100.00%		出资设立
深圳森马服饰有限公司	深圳	深圳	商业	100.00%		出资设立
森马（天津）物流投资有限公司	天津	天津	物流	100.00%		出资设立
上海森马投资有限公司	上海	上海	投资	100.00%		出资设立
浙江华人实业发展有限公司	杭州	杭州	商业	100.00%		非同一控制下企业合并

上海盛夏服饰有限公司	上海	上海	商业	74.70%		出资设立
上海森睿服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
森马（嘉兴）物流投资有限公司	嘉兴	嘉兴	物流		100.00%	出资设立
上海森画电子商务有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
上海深艾信息科技有限公司	上海	上海	商业		80.10%	出资设立
长春巴拉巴拉服饰有限公司	长春	长春	商业	100.00%		出资设立
上海马卡乐儿童服饰有限公司	上海	上海	商业	49.30%	43.37%	出资设立
上海丽纬餐饮服务有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited	香港	香港	商业		80.10%	出资设立
成都森马服饰有限公司	成都	成都	商业	100.00%		出资设立
浙江森马教育科技有限公司	温州	温州	商业	51.00%		出资设立
森马国际集团（香港）有限公司	香港	香港	商业	100.00%		出资设立
上海森汇进出口有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
杭州斑马电子商务有限公司	杭州	杭州	商业		100.00%	出资设立
武汉森意服饰有限公司	武汉	武汉	商业	49.30%	43.37%	出资设立
上海绮贝服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
浙江森乐服饰有限公司	温州	温州	商业	51.00%		出资设立
Semir Holding (US) Inc.	美国	美国	投资		100.00%	出资设立
杰森吴（上海）服饰有限公司	上海	上海	商业	75.00%		出资设立
上海森歌企业管理有限公司	上海	上海	商业	85.54%		出资设立
开心栗子（上海）服饰有限公司	上海	上海	商业	70.00%		出资设立
佛山森马服饰有限公司	佛山	佛山	商业	100.00%		出资设立
杭州跃马森创信息科技有限公司	深圳	深圳	商业		100.00%	出资设立
森滋（上海）商贸有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
宁波森马服饰有限公司	宁波	宁波	商业	100.00%		出资设立
森滋（香港）商贸有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
森滋（澳门）商贸一人有限公司	澳门	澳门	商业		100.00%	出资设立
合肥森马服饰有限公司	合肥	合肥	商业	100.00%		出资设立
上海小河满信息科技有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
上海森知科技有限公司	上海	上海	商业		85.00%	出资设立
长沙森马服饰有限公司	长沙	长沙	商业	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无此情况。

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

无此情况。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无纳入合并范围的重要的结构化主体。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

## **(2) 重要的非全资子公司**

无重要的非全资子公司。

## **(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

无。

## **(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

无。

## **(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**

无。

## **2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

### **(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无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。

### **(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

无。

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

无。

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

无。

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

不适用。

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	140,907.77	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-8,169,727.35	-11,729,546.79
--综合收益总额	-8,169,727.35	-11,729,546.79

#### (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

无。

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
浙江意森品牌管理有限公司	59,834,372.32	2,778,544.36	62,612,916.68
宁波帷迦投资管理有限公司	19,255.06	-19,255.06	
上海裔森服饰有限公司	25,150,141.47	24,919,109.01	50,069,250.48

其他说明

无。

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

### 4、重要的共同经营

无。

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无。

### 6、其他

无。

## 十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

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不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的实时监控（季度调整）以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的资信规模及信用表现对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求发货前完成相应款项的支付。

#### 2.市场风险

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

#### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款，于 2020 年 12 月 31 日公司期末短期借余额 0.00 元。

#### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。

本公司外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	欧元	其他外币	合计	欧元	其他外币	合计
货币资金	3,703,525.63	2,223,251.14	5,926,776.77	102,406,360.63	32,308,418.90	134,714,779.53
应收账款	734,233.91	34,964.47	769,198.38	283,041,914.66	71,795,797.04	354,837,711.70
其他应收款	6,401,678.44	3,425,085.96	9,826,764.40	73,965,346.87	8,659,278.46	82,624,625.33
短期借款				254,519,224.12		254,519,224.12
应付账款	1,646,085.86	786,134.62	2,432,220.48	351,729,361.63	67,209,845.25	418,939,206.88
其他应付款	215,886.32	3,711.05	219,597.37	15,688,219.44	21,115,829.38	36,804,048.82
合计	12,701,410.16	6,473,147.24	19,174,557.40	1,081,350,427.35	201,089,169.03	1,282,439,596.38

于 2020 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 693,546.09 元。管理层认为 5% 合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

### 3. 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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付票据	1,962,462,998.90				1,962,462,998.90
应付账款	2,036,042,358.69				2,036,042,358.69
合计	3,998,505,357.59				3,998,505,357.59



项目	年初余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	266,919,224.12				266,919,224.12
应付票据	462,412,263.84				462,412,263.84
应付账款	2,208,832,309.16				2,208,832,309.16
合计	2,938,163,797.12				2,938,163,797.12

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		2,931,930,605.08		2,931,930,605.08
（二）其他权益工具投资			126,707,442.50	126,707,442.50
（三）其他非流动金融资产			193,366,650.48	193,366,650.48
持续以公允价值计量的资产总额		2,931,930,605.08	320,074,092.98	3,252,004,698.06
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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。

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。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

（金额单位：万元）

实际控制人	实际控制人对本公司的持股金额	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)
邱光和、周平凡、邱坚强、邱艳芳、戴智约	180,264.71	66.82	66.82

本企业最终控制方是邱光和、周平凡、邱坚强、邱艳芳、戴智约。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
森马集团有限公司	公司股东
视铎时装有限公司株式会社	子公司上海盛夏服饰有限公司参股股东
ISE COMMERCE CO.,LTD.	子公司上海深艾信息科技有限公司参股股东
温州市梦多多文化创意投资有限公司	公司股东森马集团有限公司控制
华润置地森马实业（温州）有限公司	公司股东森马集团有限公司对其有重大影响
温州佳诺服饰有限公司	子公司浙江森乐服饰有限公司参股股东
上海卡洛特眼镜有限公司	实际控制人戴智约控制
JWU, LLC	子公司杰森吴（上海）服饰有限公司参股股东
浙江森马现代农业发展有限公司	公司股东森马集团有限公司控制

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
视铎时装有限公司株式会社	采购女装	202,218.60		否	2,032,669.57
JWU, LLC	采购服饰	303,067.95		否	
上海裔森服饰有限公司	采购服饰			否	637,532.01
ISE COMMERCE CO.,LTD.	采购服饰			否	947,235.88
浙江意森品牌管理有限公司	采购服饰			否	18,612,375.64

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
ISE COMMERCE CO.,LTD.	提供劳务	2,513,009.87	9,720,884.40

ISE COMMERCE CO.,LTD.	销售服饰	1,225,239.35	
浙江意森品牌管理有限公司	销售服饰	70,366,215.00	51,771,042.28
华润置地森马实业（温州）有限公司	销售服饰		11,407.00
温州佳诺服饰有限公司	销售服饰		1,797,369.20
温州佳诺服饰有限公司	提供劳务		669,297.16
上海卡洛特眼镜有限公司	提供劳务	290,747.15	

## （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

## （3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
森马集团有限公司	房屋建筑物	135,298.28	135,298.29

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邱坚强	房屋建筑物	287,081.52	287,081.52
戴智约	房屋建筑物	274,561.57	274,561.57
温州市梦多多文化创意投资有限公司	房屋建筑物	236,965.12	491,073.81
华润置地森马实业（温州）有限公司	房屋建筑物	1,349,996.37	2,785,754.71

## （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
Kidiliz Group SAS	64,200,000.00	2019年07月01日	2020年06月30日	否
森滋（上海）商贸有限公司	11,510,730.00	2019年09月09日	2020年09月08日	是

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邱坚强	12,400,000.00	2018年07月12日	2020年07月12日	是
森马集团有限公司（注）	64,200,000.00	2020年08月11日		否

## 关联担保情况说明

注：2020年8月，森马集团有限公司与公司签订《不可撤销之担保函》，对于公司为 KIDILIZ GROUP SAS 提供的连带保证责任提供等额反担保。

## (5) 关联方资金拆借

无。

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海裔森服饰有限公司	销售固定资产		80,792.92
森马集团有限公司（注）	出售子公司	678,935,402.21	
浙江森马现代农业发展有限公司	销售固定资产	40,000.00	

注：关联方资产转让、债务重组情况详见本附注“八、4、处置子公司”。

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	18,829,645.30	15,804,216.41

## (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	华润置地森马实业（温州）有限公司			1,785.17	17.85
	浙江意森品牌管理有限公司	39,080,082.50	1,954,004.13	60,862,907.37	608,629.07
	温州佳诺服饰有限公司			646,399.38	6,463.99
	上海裔森服饰有限公司	91,947.10	18,217.32	91,295.99	912.96
	上海卡洛特眼镜有限公司	250,369.44	5,048.34		

预付账款					
	华润置地森马实业（温州）有限公司	48,493.60		43,191.31	
	ISECOMMERCECO.,LTD.	244,079.04		245,941.70	
	上海裔森服饰有限公司	345,646.01			
其他应收款					
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	111,000.00	111,000.00	111,000.00	111,000.00
	华润置地森马实业（温州）有限公司	553,758.51	313,967.00	668,408.46	473,177.73
	上海裔森服饰有限公司	21,000,000.00	10,500,000.00	21,000,000.00	4,200,000.00

## （2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	视铎时装有限公司株式会社	8,240,700.06	7,730,160.28
	ISECOMMERCECO.,LTD.	5,891,754.06	9,086,542.75
	上海裔森服饰有限公司		287,431.82
	浙江意森品牌管理有限公司		21,033,094.65
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	68,697.20	
	华润置地森马实业（温州）有限公司	50,195.60	
	JWU, LLC	949,793.87	
其他应付款			
	上海裔森服饰有限公司	105,076.92	104,876.92

## 7、关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
租赁			
租入			
	邱坚强		
	华润置地森马实业（温州）有限公司	固定租金为 1,725,728.09 元，其余租金为扣率租金高于固定租金的部分（2021 年 1 月 1 日至 7 月 29 日，如月营业额高于或等于 60 万元，月扣率租金为当月营业额的百分之 19，如月营业额低于 60 万元，月扣率租金为当月营业额的百分之 19.5；2021 年 7 月 30 日	702,660.53

		至 2022 年 7 月 29 日,如月营业额高于或等于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 19.5,如月营业额低于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 20)	
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	600 万销售额以下,按销售额的 15%; 600 万销售额以上,按销售额的 32%	600 万销售额以下,按销售额的 15%; 600 万销售额以上,按销售额的 32%
租出			
	浙江森马现代农业发展有限公司	租赁期限自 2021 年 2 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止,租金合计 4,691.60 万元。	

## 8、其他

无。

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	14,234,100.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,374,160.00
公司本期失效的各项权益工具总额	943,320.00

其他说明

股份支付情况的说明：

2018 年 4 月 24 日，公司召开第四届董事会第十一次会议审议，通过《浙江森马服饰股份有限公司第二期限制性股票激励计划（草案）及其摘要》的议案，该议案经公司 2018 年 5 月 16 日召开的 2017 年度股东大会审议通过。

2018 年 5 月 16 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《向激励对象授予限制性股票》的议案，同意以 2018 年 5 月 16 日为授予日，向激励对象授予限制性股票。

2018 年 6 月 4 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《调整公司第二期限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》的议案。本次授予限制性股票的总股数为 1,423.41 万股，授予的激励对象人数 501 人，授予限制性股票的授予价格：每股 4.80 元。

该次股权激励计划的有效期、锁定期和解锁期为：激励计划有效期为 4 年，自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。激励对象自获授限制性股票之日起 12 个月内为锁定期；锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让、不得用于偿还债务。

在解锁日，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

激励对象持有的限制性股票分三次解锁，即各个锁定期满后激励对象可分别解锁（或由公司回购注销）占其获授总数 40%、30%、30% 的限制性股票。

授予限制性股票解锁安排如表所示：

解锁安排	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一次解锁	自授予日起满 12 个月后的首个交易日起至授予日起 24 个月内的最后一个交易日止	40%
第二次解锁	自授予日起满 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日止	30%
第三次解锁	自授予日起满 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日止	30%

2019 年度，因股权激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期的解锁条件均已满足，申请解锁并上市流通的限制性股票数量的限制性股票数量为 5,102,400 股，同时因部分员工离职及个人层面绩效考核未达到标准，公司回购该部分限制性股票注销，本期失效的限制性股票为 1,311,600 股。

本年度，因公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件已成就，申请解锁并上市流通的限制性股票数量的限制性股票数量为 3,374,160 股，同时因部分员工离职及个人层面绩效考核未达到标准，公司回购该部分限制性股票注销，本期失效的限制性股票为 943,320 股。

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价与授予价格差额
可行权权益工具数量的确定依据	授予期权的职工均为公司中层管理人员以上，本公司估计该部分职工在等待期内离职的可能性较小；根据是否达到规定业绩条件，本公司对可行权权益工具数量做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	60,607,404.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-9,485,457.39

其他说明

无。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无。

### 5、其他

无。

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

- (1) 无已签订的正在或准备履行的大额发包合同。
- (2) 无已签订的正在或准备履行的重大租赁合同及财务影响。
- (3) 无已签订的正在或准备履行的大额设备购买合同。
- (4) 无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- (5) 无已签订的正在或准备履行的并购协议。
- (6) 无已签订的正在或准备履行的重组计划。
- (7) 无其他重大财务承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

- 1、无未决诉讼或仲裁形成的或有负债
- 2、无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。
- 3、无其他或有负债。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。



### 3、其他

无。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无。

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	674,398,195.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	674,398,195.00

### 3、销售退回

无。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

2019年6月，公司与BNP Paribas SA签订《不可撤销公司保证函》，为KIDILIZ GROUP SAS作为贷款人签署的信贷函下的贷款本金金额800万欧元向BNP Paribas SA提供连带保证责任，2020年8月，森马集团有限公司与公司签订《不可撤销之担保函》，对于公司为KIDILIZ GROUP SAS提供的连带保证责任提供等额反担保。2021年3月25日公司已履行担保责任，承担担保损失61,150,594.23元，同日，森马集团有限公司履行对公司的反担保义务，等额承担担保损失61,150,594.23元。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

无。

## 2、债务重组

无。

## 3、资产置换

### (1) 非货币性资产交换

无。

### (2) 其他资产置换

无。

## 4、年金计划

无。

## 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
森开(温州)控股有限公司及其子公司森马控股(香港)有限公司等共 27 家公司	1,219,058,848.30	1,601,901,024.53	-516,348,269.33	-20,635,665.02	-495,712,604.31	-495,712,604.31

其他说明

### 1. 归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的持续经营净利润	1,290,102,281.10	1,835,969,359.04
归属于母公司所有者的终止经营净利润	-495,712,604.31	-302,068,730.19

### 2. 终止经营净利润

项目	本期金额	上期金额
终止经营的损益：		
收入	1,219,058,848.30	3,024,333,132.20

成本费用	1,601,901,024.53	3,201,163,809.51
利润总额	-516,348,269.33	-304,475,728.82
所得税费用（收益）	-20,635,665.02	-2,406,998.63
净利润	-495,712,604.31	-302,068,730.19

## 3.终止经营现金流量

项目	本期金额	上期金额
经营活动现金流量净额	130,926,527.57	-143,613,499.97
投资活动现金流量净额	-9,048,457.42	-65,072,073.78
筹资活动现金流量净额	36,295,048.64	138,821,720.79

## 6、分部信息

## (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的经营分部的分类与内容如下：本公司经营分部按业务分类，分为森马业务、kidiliz 业务，森马业务的经营范围主要为森马成人休闲装类产品、巴拉巴拉童装类产品业务，kidiliz 业务经营范围主要为法国 Absorba、Catimini 等品牌的外童装类产品业务。

## (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	森马业务	kidiliz 业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	13,898,154,582.08	1,190,449,769.52		15,088,604,351.60
其他营业收入	87,697,380.68	28,609,078.78		116,306,459.46
合计营业收入	13,985,851,962.76	1,219,058,848.30		15,204,910,811.06
报告分部营业成本	8,543,192,391.84	528,152,575.15		9,071,344,966.99
报告分部营业利润	1,618,505,201.79	-513,310,540.79		1,105,194,661.00
报告分部利润总额	1,604,332,758.03	-516,348,269.33		1,087,984,488.70
其他重要信息：				
-净利息支出	390,784.25	10,038,183.63		10,428,967.88
-信用减值损失	-87,992,192.50	-3,905,864.77		-91,898,057.27
-资产减值损失	-411,413,008.10	-113,453,870.38		-524,866,878.48
-于联营公司投资收益				
-折旧和摊销费用	278,543,820.37	70,438,398.55		348,982,218.92
-报告分部资本开支	127,570,944.13	6,009,241.19		133,580,185.32

资产总额	17,169,978,788.39			17,169,978,788.39
负债总额	5,669,379,951.56			5,669,379,951.56

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

无。

**(4) 其他说明**

无。

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

无。

**8、其他**

**(一) 对外投资事项**

公司子公司上海森马投资有限公司于 2020 年 11 月与北京签署《关于北京霸蛮天下科技有限公司之 B+轮投资协议书》，以 3,000,000.00 元的现金认购北京霸蛮天下科技有限公司 0.6828 万元新增注册资本。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已支付股权转让款 3,000,000.00 元，股权转让工商变更正在办理中，2021 年 1 月 8 日，工商变更手续已完成。

**(二) 股东股权质押情况**

公司股东邱坚强将其持有的本公司 45,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2018 年 11 月 12 日起至 2021 年 11 月 11 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 25,600,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2019 年 11 月 19 日起至 2021 年 11 月 18 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 46,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 2 月 26 日起至 2022 年 2 月 25 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 1,500,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2021 年 11 月 11 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 6,500,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2021 年 11 月 18 日止。

公司股东邱坚强将其持有的本公司 2,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中

国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 3 月 20 日起至 2022 年 2 月 25 日止。

截至 2020 年 12 月 31 日，邱坚强持有公司股份数量为 359,442,552 股，占公司总股本的 13.32%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为 126,600,000 股，占公司总股本的 4.69%，占其所持有股份的 35.22%。

公司股东邱光和将其持有的本公司 52,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2018 年 12 月 21 日起至 2021 年 11 月 20 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 117,000,000 股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自 2019 年 9 月 3 日起至 2022 年 9 月 2 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 37,500,000 股股份质押给中信银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保，并在中信银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 11 月 24 日起至 2023 年 11 月 16 日止。

公司股东邱光和将其持有的本公司 62,000,000 股股份质押给中国民生银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保，并在中国民生银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续，质押期限自 2020 年 12 月 18 日起至 2023 年 12 月 17 日止。

截至 2020 年 12 月 31 日，邱光和持有公司股份数量为 440,229,300 股，占公司总股本的 16.32%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为 268,500,000 股，占公司总股本的 9.95%，占其所持有股份的 60.99%。

### （三）资产托管计划的情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司投资的资产托管计划的金额为 31,900,605.08 元，资产托管计划是由本公司确定投资范围，基金公司负责运营托管资产的投资，主要投资于银行存款、银行同业存单、低风险债券投资等项目，已于 2021 年 3 月 22 日到期，收到的本金及投资收益合计金额为 31,495,107.88 元。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,625,058.44	0.42%	6,625,058.44	100.00%		6,437,450.51	0.16%	6,437,450.51	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,625,058.44	0.42%	6,625,058.44	100.00%		6,437,450.51	0.16%	6,437,450.51	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,554,542,240.82	99.58%	103,507,439.59	6.66%	1,451,034,801.23	4,071,293,257.45	99.84%	145,880,538.76	3.58%	3,925,412,718.69
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,554,542,240.82	99.58%	103,507,439.59	6.66%	1,451,034,801.23	4,071,293,257.45	99.84%	145,880,538.76	3.58%	3,925,412,718.69
合计	1,561,167,299.26	100.00%	110,132,498.03		1,451,034,801.23	4,077,730,707.96	100.00%	152,317,989.27		3,925,412,718.69

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
销售货款	6,625,058.44	6,625,058.44	100.00%	终止合作预计无法收回
合计	6,625,058.44	6,625,058.44	--	--

确定该组合依据的说明：

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

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,320,030,577.37
6 个月以内（含 6 个月）	1,187,842,488.24
6 个月-1 年（含 1 年）	132,188,089.13
1 至 2 年	175,298,953.31
2 至 3 年	18,969,674.67
3 年以上	46,868,093.91
3 至 4 年	46,868,093.91
合计	1,561,167,299.26

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	152,317,989.27		28,656,253.83	13,529,237.41		110,132,498.03
合计	152,317,989.27		28,656,253.83	13,529,237.41		110,132,498.03

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无本期坏账准备收回或转回金额重要的情况。

## （3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	13,529,237.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
单位 1	货款	13,529,237.41	预计无法收回	管理层审批	否

合计	--	13,529,237.41	--	--	--
----	----	---------------	----	----	----

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	182,195,984.58	11.67%	1,913,278.72
第二名	160,218,525.82	10.26%	2,485,588.77
第三名	145,336,611.89	9.31%	24,349,634.05
第四名	111,997,124.65	7.17%	1,251,140.75
第五名	109,911,699.91	7.04%	8,129,066.86
合计	709,659,946.85	45.45%	

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	314,590,070.99	1,229,193,323.80
合计	314,590,070.99	1,229,193,323.80

**(1) 应收利息**

无。

**(2) 应收股利**

无。



## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	7,694,497.34	9,135,390.56
往来款	384,450,485.75	1,444,576,062.87
备用金	80,794.90	17,500.00
代扣代缴款	545,001.68	952,186.36
其他	152,207.52	218,830.37
合计	392,922,987.19	1,454,899,970.16

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	225,668,827.91		37,818.45	225,706,646.36
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-10,109.00		10,109.00	
本期转回	147,373,730.16			147,373,730.16
2020 年 12 月 31 日余额	78,284,988.75		47,927.45	78,332,916.20

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	179,040,889.56
6 个月以内（含 6 个月）	52,846,506.06
6 个月-1 年（含 1 年）	126,194,383.50
1 至 2 年	122,322,825.49
2 至 3 年	89,153,106.95
3 年以上	2,406,165.19
3 至 4 年	2,406,165.19

4 至 5 年	0.00
5 年以上	0.00
合计	392,922,987.19

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款项坏帐准备	225,706,646.36		147,373,730.16			78,332,916.20
合计	225,706,646.36		147,373,730.16			78,332,916.20

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无本期坏账准备收回或转回金额重要的情况。

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无重要的其他应收款核销情况。

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海森马投资有限公司	往来款	123,850,000.00	6 个月以内 5,150,000.00 元，6 个月-1 年 25,700,000.00 元,1-2 年 25,000,000.00 元；2-3 年 68,000,000.00 元	31.52%	40,336,500.00
上海森睿服饰有限公司	往来款	111,355,566.08	6 个月以内 17,000,000.00 元，6 个月-1 年 28,300,000.00 元,1-2 年 66,055,566.08 元	28.34%	14,796,113.22
上海盛夏服饰有限公司	往来款	43,930,000.00	6 个月-1 年 18,850,000.00 元,1-2 年 25,080,000.00 元	11.18%	5,958,500.00
森马国际集团(香港)有限公司	往来款	32,624,500.00	6 个月-1 年 32,624,500.00 元	8.30%	1,631,225.00
上海绮贝服饰有限公司	往来款	21,808,752.54	6 个月以内 10,610,000.00 元，6 个月-1 年 6,000,000.00 元,1-2 年 5,198,752.54 元	5.55%	1,445,850.51
合计	--	333,568,818.62	--	84.89%	64,168,188.73

## 6) 涉及政府补助的应收款项

无。

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移其他应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,503,487,667.06	110,716,992.65	2,392,770,674.41	2,450,087,547.29	110,716,992.65	2,339,370,554.64
合计	2,503,487,667.06	110,716,992.65	2,392,770,674.41	2,450,087,547.29	110,716,992.65	2,339,370,554.64

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海森马服饰有限公司	794,492,255.74					794,492,255.74	
上海巴拉巴拉服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
湖北巴拉巴拉服饰有限公司	1,501,397.10					1,501,397.10	
北京巴拉巴拉服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
北京森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
重庆森马服饰有限公司	0.00						3,000,000.00
天津森马服饰有限公司	120,000,000.00					120,000,000.00	
广州森马服饰有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
西安森马服饰有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
浙江森马电子商务有限公司	300,000,000.00					300,000,000.00	
深圳森马服饰有限公司	12,000,000.00					12,000,000.00	

森马（天津）物流投资有限公司	140,000,000.00					140,000,000.00	
上海森马投资有限公司	400,000,000.00					400,000,000.00	
浙江华人实业发展有限公司	59,173,251.80					59,173,251.80	107,716,992.65
上海盛夏服饰有限公司	75,500,000.00					75,500,000.00	
长春巴拉巴拉服饰有限公司	8,000,000.00					8,000,000.00	
上海巴卡乐儿童服饰有限公司	11,000,000.00					11,000,000.00	
上海森睿服饰有限公司	80,000,000.00					80,000,000.00	
成都森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
上海森汇进出口有限公司	1,900,000.00	2,299,959.77				4,199,959.77	
上海绮贝服饰有限公司	26,000,000.00					26,000,000.00	
浙江森乐服饰有限公司	22,950,000.00					22,950,000.00	
浙江森马教育科技有限公司	10,200,000.00					10,200,000.00	
森马国际集团（香港）有限公司	38,173,650.00	22,444,160.00				60,617,810.00	
杰森吴（上海）服饰有限公司	75,000,000.00					75,000,000.00	
上海森歌企业管理有限公司（注1）							
开心栗子（上海）服饰有限公司	21,000,000.00					21,000,000.00	
佛山森马服饰有限公司	4,400,000.00	600,000.00				5,000,000.00	
森滋（上海）商贸有限公司	53,000,000.00	26,400,000.00				79,400,000.00	
宁波森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
合肥森马服饰有限公司	80,000.00	1,656,000.00				1,736,000.00	
长沙森马服饰有限公司（注1）							
合计	2,339,370,554.64	53,400,119.77				2,392,770,674.41	110,716,992.65

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙江意森 品牌管理											

有限公司											
小计											
合计											

### (3) 其他说明

注 1: 截止本报告期末, 公司对上海森歌企业管理有限公司、长沙森马服饰有限公司未实缴出资。

注 2: 浙江意森品牌管理有限公司累计亏损额已超过长期股权投资的账面价值, 详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

## 4、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,800,666,101.26	6,208,132,729.96	12,238,732,692.74	8,808,325,422.86
其他业务	73,950,146.05	55,728,549.00	92,661,367.84	65,249,625.27
合计	8,874,616,247.31	6,263,861,278.96	12,331,394,060.58	8,873,575,048.13

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,383,448.44	2,635,545.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-458,262,853.65	-1,966,534.97
理财产品收益	58,301,565.54	51,995,210.14
合计	-398,577,839.67	52,664,220.17

## 6、其他

无。

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	-7,908,945.75	
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）	64,076,434.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	41,387,124.82	公司向授信加盟商收取的资金占用费
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	46,188,497.98	主要是本期取得的理财产品投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,622,043.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-61,743,412.45	主要系预计担保损失
减：所得税影响额	24,603,370.01	
少数股东权益影响额	-1,163,147.16	
合计	48,937,432.81	--

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

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.01%	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.59%	0.28	0.28

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

#### 4、其他

无。

## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人邱光和先生，主管会计工作负责人陈新生、会计机构负责人陈微微签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司董事长邱光和先生签名的 2020 年度报告原件。

浙江森马服饰股份有限公司

董事会

二〇二一年四月十三日