



天创时尚股份有限公司
TOPSCORE FASHION CO., LTD.

2020年度报告

公司简称：天创时尚 证券代码：603608

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李林、主管会计工作负责人倪兼明及会计机构负责人（会计主管人员）吴玉妮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2021年1月4日，公司A股可转换公司债券（以下简称“天创转债”）开始转股，转股起止日为2021年1月4日至2026年6月23日。截至2021年3月31日，累计共有144,000元“天创转债”已转换为公司股票，累计转股数为11,560股，公司总股本增加至428,907,027股。截至2021年3月31日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购的公司股份9,230,020股，不参与本次利润分配。

受上述事项的影响，经审慎研究，公司拟向全体股东每10股派发现金股利1.5元（含税）。截至2021年3月31日，公司总股本428,907,027股，扣除回购专户的股份9,230,020股，以此计算拟向全体股东派发现金股利62,951,551.05元（含税），占公司2020年度归属于上市公司股东净利润的比例为-13.63%。

2020年10月12日，公司派发半年度现金红利：以2020年半年度利润分配股权登记日股份总数430,065,867股，扣减不参与利润分配的回购股份9,230,020股和拟回购注销的部分限制性股票1,170,400股，共计扣减10,400,420股股份后，剩余419,665,447股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.0元（含税），共计派发的现金股利共计人民币83,933,089.40元。2020年半年度实施红利分配后，公司未分配利润余额全部结转至以后年度分配。本次利润分配不进行资本公积转增股本和送红股。

综上，年度以现金方式分配股利总计为146,884,640.45元，占公司2020年度归属于上市公司股东净利润的比例为-31.80%。符合中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》等相关规定。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划会受到风险、不确定因素及假设的影响，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本年度报告中描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注。详见第四节“经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面临的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
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.....	31
第五节	重要事项.....	51
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	105
第七节	优先股相关情况.....	120
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	121
第九节	公司治理.....	130
第十节	公司债券相关情况.....	134
第十一节	财务报告.....	135
第十二节	备查文件目录.....	263

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司/本公司/母公司/天创时尚/上市公司	指	天创时尚股份有限公司
公司章程	指	天创时尚股份有限公司章程
本报告	指	2020 年年度报告
报告期	指	2020 年年度
直营店	指	由公司自行投资并经营管理的店铺
加盟店	指	由公司与经销商签订经销合同，并由经销商按本公司制定统一品牌标准开设的店铺
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
天创有限	指	广州天创鞋业有限公司，公司之前身
香港高创	指	高创有限公司（Hugo Score Limited），公司大股东，注册于香港特别行政区
平潭禾天	指	平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）（其曾用名分别为“广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“广州禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“西藏禾天文化创意合伙企业（普通合伙）”、“平潭禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”，曾用简称为“番禺禾天”、“广州禾天”、“西藏禾天”）“平潭禾天”，公司大股东
平潭尚见	指	（平潭尚见股权投资合伙企业（普通合伙）其曾用名分别为“广州番禺尚见投资咨询合伙企业”、“广州尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“西藏尚见文化创意合伙企业（普通合伙）”、“平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）”，曾用简称为“番禺尚见”、“广州尚见”、“西藏尚见”、“平潭尚见”），公司大股东
Visions Holding	指	Visions Holding (HK) Limited，公司大股东
西藏创源	指	西藏创源文化创意有限公司（其曾用名分别为“广州创源投资有限公司”），公司股东
小子科技/北京小子科技	指	北京小子科技有限公司，公司全资子公司
云享时空	指	北京云享时空科技有限公司，公司全资孙公司
云趣科技	指	上海云趣科技有限公司，公司全资孙公司
江西小子科技	指	江西小子科技有限公司，公司全资孙公司
霍尔果斯普力	指	霍尔果斯普力网络科技有限公司，公司全资孙公司
云桃网络	指	上海云桃网络科技有限公司，公司全资孙公司
图木舒克锐行	指	图木舒克锐行网络科技有限公司，公司全资孙公司
霍尔果斯思义	指	霍尔果斯思义网络科技有限公司，公司全资孙公司
云众投资	指	樟树市云众投资管理中心（有限合伙），公司股东，小子科技之原股东
广州高创	指	广州高创鞋业有限公司，公司全资子公司
广州天服/天创服饰	指	广州天创服饰有限公司，公司全资子公司
天骏行/北京天骏行	指	北京天骏行信息技术有限公司，公司全资子公司

天创新零售	指	广州天创新零售科技有限公司,原广州天资电子商务有限公司,公司全资子公司
帕翠亚(北京)/北京帕翠亚	指	帕翠亚(北京)服饰有限公司,公司控股子公司
帕翠亚(天津)/天津帕翠亚	指	帕翠亚(天津)服饰有限公司,公司控股孙公司
珠海天创/珠海天创设计	指	珠海天创时尚设计有限公司,公司全资子公司
天津天服/天津天创服饰	指	天津天创服饰有限公司,公司全资子公司
天津世捷/天津世捷物流	指	天津世捷物流有限公司,公司全资子公司
莎莎素国际/香港莎莎素	指	莎莎素国际有限公司,公司全资子公司,注册于香港特别行政区
西藏美创	指	西藏美创实业有限公司,公司全资子公司
天津天资	指	天津天资互联网科技有限公司,原天津型录互联网科技有限公司,公司全资子公司
广州型录智能	指	广州型录智能科技有限公司,原天津型录智能科技有限公司,公司全资孙公司
天津意奇	指	天津意奇服饰有限公司,公司全资子公司
天津蕴意汇奇	指	天津蕴意汇奇商贸有限公司,公司全资孙公司
北京意奇	指	北京意奇商贸有限公司,公司全资孙公司
天津同行	指	天津同行皮具护理有限公司,公司全资孙公司
大筱姐	指	天津大筱姐服饰设计有限公司,公司控股子公司
广州接吻猫	指	广州接吻猫科技有限公司,公司全资子公司
天创智造	指	广州天创智造科技有限公司,公司全资子公司
柯玛妮克	指	广州柯玛妮克鞋业有限公司,公司参股公司
深圳创感	指	深圳创感科技有限公司,公司参股公司
UN BVI	指	United Nude International Limited,公司之联营公司,注册于英属维尔京群岛
重大资产重组/本次重组/本次交易	指	天创时尚股份有限公司发行股份及支付现金购买小子科技 100%股权的行为
可转债	指	2020 年度公司公开发行 A 股可转换公司债券

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	天创时尚股份有限公司
公司的中文简称	天创时尚
公司的外文名称	TOPSCORE FASHION CO., LTD.
公司的外文名称缩写	TOPSCORE FASHION
公司的法定代表人	李林

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨璐	王立凡
联系地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
电话	020-39301538	020-39301538
传真	020-39301442	020-39301442
电子信箱	topir@topscore.com.cn	topir@topscore.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
公司注册地址的邮政编码	511475
公司办公地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
公司办公地址的邮政编码	511475
公司网址	http://www.topscore.com.cn
电子信箱	topir@topscore.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	广州市南沙区东涌镇银沙大街31号董事会秘书处

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天创时尚	603608	/

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	陈建翔、刘嘉瑜
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	华兴证券有限公司
	办公地址	上海市虹口区吴淞路575号2501室
	签字的保荐代表人姓名	朱权炼、郑灶顺
	持续督导的期间	2020年7月16日-2021年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	1,878,085,689	2,089,205,001	-10.11	2,052,342,115
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后	1,874,828,995	/	/	/

的营业收入				
归属于上市公司股东的净利润	-461,901,040	207,405,264	-322.70	242,200,380
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-476,806,366	193,293,483	-346.67	205,230,859
经营活动产生的现金流量净额	242,091,317	336,011,517	-27.95	303,741,425
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	1,705,761,354	2,152,476,623	-20.75	2,154,445,540
总资产	2,691,246,326	2,660,974,365	1.14	2,712,671,317
期末总股本	428,895,467	431,402,167	-0.58	431,402,167

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	-1.10	0.49	-324.49	0.56
稀释每股收益(元/股)	-1.10	0.49	-324.49	0.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-1.13	0.46	-345.65	0.48
加权平均净资产收益率(%)	-23.69	9.81	减少33.50个百分点	11.70
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-24.45	9.14	减少33.59个百分点	9.91

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

营业收入具体构成及变动情况详见“第四节经营情况的讨论与分析：主营业务分析”；主要资产的变化情况详见“第三节公司业务概要：报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明”。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2020年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)

营业收入	364,664,662	475,798,697	449,399,473	588,222,857
归属于上市公司股东的净利润	-5,663,283	43,263,166	27,824,690	-527,325,613
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,061,248	34,776,148	21,163,719	-528,684,985
经营活动产生的现金流量净额	32,650,877	93,512,618	41,688,093	74,239,729

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

因公司应用新收入准则使用“总额法”，故对2020年单季度营业收入进行重述，较原定期报告有差异。本年度报告中营业收入除非特别标注，均为新收入准则之营业收入。

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-486,129		-254,608	-830,111
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,489,224		18,196,097	37,038,220
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	767,063		742,001	748,141
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	1,253,198		878,577	18,126,696
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	3,141,004		1,026,112	804,262
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-376,777		207,898	-8,653,297
少数股东权益影响额	-1,014,147		-1,179,427	-1,129,403
所得税影响额	-4,868,110		-5,504,869	-9,134,987
合计	14,905,326		14,111,781	36,969,521

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益工具投资-权益工具	4,000,000	-	-4,000,000	-

交易性金融资产-非保本浮动收益理财产品	40,096,493	240,582,895	200,486,402	8,272,382
交易性金融资产-结构性存款	-	-	-	337,700
交易性金融资产-保本浮动收益型理财产品	-	40,068,906	40,068,906	-
交易性金融资产-证券投资产品	-	232,211,479	232,211,479	-2,410,229
其他非流动金融资产-嵌入衍生工具	12,319,141	-	-12,319,141	-
其他非流动金融资产-非上市公司股权	1,839,200	-	-1,839,200	-
合计	58,254,834	512,863,280	454,608,446	6,199,853

十二、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务及产品

以消费者用户为中心，以时尚多品牌矩阵及数字化运营为核心，公司积极打造数字化时尚生态圈，致力于为消费者提供时尚、舒适、健康与环保的消费体验。

目前主要业务分两大板块：

时尚鞋履服饰类业务：以多品牌全产业链数字化运营模式为消费者提供不同定位的时尚商品与价值服务体验；

移动互联网营销业务：通过移动应用分发与推广以及移动互联网广告程序化投放等业务模式，实现流量运营与流量变现。

两大业务板块围绕时尚生态圈，注重打造“产品端”和“零售端”的核心竞争力，持续推动全产业链数字化的转型与升级。

1. 时尚鞋履服饰业务：

为时尚鞋履及配套产品的研发、生产、分销及零售。公司为时尚女鞋行业领先的多品牌全产业链数字化运营商之一，旗下拥有七大女鞋品牌，包括六个女鞋自有品牌“KISSCAT”、

“ZSAZSAZSU”、“tigrisso”、“KissKitty”、“KASMASE”及“2C”，以及代理西班牙中高端女鞋品牌“Patricia”。以时尚女鞋为基础，公司积极拓展时尚生活方式品牌与品类，包括推出多场景全品类男装自有品牌“型录 MUST HAVE”，代理意大利时尚创意品牌“O BAG”，投资国际

化设计师品牌 United Nude (UN)。通过不同消费定位、不同风格的多品牌与多品类组合矩阵，满足不同生活阅历和价值追求的消费者的差异化需求。

(1) KISSCAT (“KISSCAT”)

“KISSCAT”品牌创立于1998年，是公司主创品牌及立基品牌。品牌设计理念：新国风/舒适/时尚；品牌定位：只做1%的国民美鞋。

KISSCAT以“舒适”作为品牌核心价值主张，致力于为消费者提供多元化穿搭方案。公司自2010年起与中国皮革和制鞋工业研究院成立了“KISSCAT中国女性脚型舒适度研究技术开发中心”，共同采集国内女性脚型数据样本，推出了一鞋三楦系列产品，以满足女性更全面的舒适性需求。KISSCAT品牌分别于2015年和2018年两次获得中国皮革协会颁发的“中国真皮领先鞋王”称号，于2016年荣获中国鞋业盛典组委会颁发的“十大女鞋品牌”称号，曾代表中国女鞋登上2019年伦敦时装周，强化了中国特色时尚女鞋的品牌形象。

截止报告期末，KISSCAT品牌店铺数量总计为781家，其中直营店铺463家、加盟店铺318家。

KISSCAT 时尚大片



(2) Z S A Z S A Z S U | 莎莎苏 (“ZSAZSAZSU”)

“ZSAZSAZSU 莎莎苏”创立于2008年，是公司高线女鞋品牌之一。品牌设计理念：时尚、质感、原创；品牌定位：职场精英的能量鞋柜。

ZSAZSAZSU以轻奢、质感、原创为产品定位，主打25-38岁的职场精英女性，其高品质鞋品精准匹配干练美飒的职场一族，为她们提供全场景的穿搭方案，并赋予自信与能量。莎莎苏以

KEEP POWER 为品牌核心理念，“穿上莎莎苏，走路都带风”，体现的是一种产品自信及品牌态度。

截止报告期末，ZSAZSAZSU 品牌店铺数量总计为 108 家，其中直营店铺 97 家，加盟店铺 11 家。

ZSAZSAZSU 时尚大片



(3) (“tigrisso”)

tigrisso（蹀愫）品牌创立于 2010 年，是公司成长最快的高线品牌之一。品牌设计理念：优雅、健康；品牌定位：致力于为崇尚优雅生活的新中产女性提供健康优雅鞋履。

Tigrisso（蹀愫）倡导优雅的生活态度，致力于为 25—39 岁新中产女性提供优雅、健康的鞋履与服务。蹀愫多年来秉承原创设计、潜心产品造型与新工艺研发，成功注册多项外观专利，匠心缔造优雅与时尚兼备的足下单品；且经中国流行色协会授权，代表行业发布各季“中国时尚女鞋流行色”；更联合业内专家团队，成立“高跟研究所”，专业研究“鞋、足、行走”三者间的关系，潜心为用户穿鞋及行走痛点提供专业解决方案，并向用户传递“健康行走”的相关理念与专业知识。

截止报告期末，tigrisso（蹀愫）品牌店铺数量总计为 352 家，其中直营店铺 257 家，加盟店铺 95 家。

tigrisso 时尚大片



(4) **Kiss Kitty** (“KissKitty”)

KissKitty 品牌创立于 2011 年，品牌设计理念：潮趣、时尚、质感；品牌定位：女性潮鞋中的领导品牌。

KissKitty 定位年轻潮流，以 “Just For Young” 为品牌标语，坚持以原创设计、独特工艺以及高标准的舒适度，打造 “品质潮玩” 的鞋包类产品，满足 18-28 岁职场新玩家的日常搭配需求。2019 年品牌与香港潮牌设计师合作，首发联名设计产品，为充满奇趣想法的年轻一代提供更具创意有趣的品质设计产品。2021 年品牌首次孵化拥有 “潮” “玩” “趣” 的专属基因的 IP 形象 “K 崽”，以 “潮履玩咖” 的身份与年轻消费者不断产生潮趣共鸣。

截止报告期末，KissKitty 品牌店铺数量总计为 104 家，其中直营店铺 66 家，加盟店铺 38 家。

KissKitty 时尚大片



(5) **大筱姐 KASMASE** (“KASMASE”)

KASMASE（大筱姐）品牌创立于 2016 年，为专注于 Big Size 的原创设计师大码鞋履品牌。
品牌设计理念：简约、精致、原创设计；品牌定位：大码女鞋首选品牌。

KASMASE（大筱姐）以都市轻时尚为主轴线，打破大码鞋以小码放大的原则，坚持以大码鞋楦为标准的原创设计，为 39—44 码段的女性消费者提供轻奢、简约，精致的高品质大码女鞋。

KASMASE 大筱姐时尚大片



(6) **◆Patricia** (“Patricia”)

Patricia 于 1953 年在风景迷人的西班牙 Menorca 岛创立，是公司于 2007 年代理经营的西班牙高端女鞋品牌。品牌设计理念：时尚、品质、舒适、原创设计，品牌定位：传承西班牙时尚鞋履文化。Patricia 产品均为西班牙原厂制造，其工艺、楦型、款式和材料皆体现出欧洲女鞋所特有的韵味和时尚感。手工编织、KIOWA 手工线缝是最具有品牌识别度的核心工艺。

截止报告期末，Patricia 品牌店铺数量总计为 66 家，其中直营店铺 40 家，加盟店铺 26 家。

Patricia 时尚大片



(7) 型录 (“型录 Must Have”)

型录 Must Have 品牌创立于 2016 年，设计理念：极简极致单品；品牌定位：全品类搭配、轻奢品质、男士生活优选品牌。

该品牌聚焦商务运动、跨界风格定位，致力于为职场男士提供专业的、一站式多场景整体搭配服务，提供高品质感和时尚感的产品。

型录 Must Have 时尚大片



(8) O bag (“O Bag”)

O Bag 品牌是公司于 2016 年代理的意大利时尚创意品牌，以丰富的色彩、专利 EVA 材质以及包身和拎手的可自由搭配性成为当下国际时尚界新兴增长性品牌之一。品牌设计理念：时尚环保、独特有趣、可搭配性；品牌定位：人手必备的生活实用手袋。

O bag 主营 DIY 概念的手袋、手表和太阳镜等时尚产品，打破传统材质的束缚，以其颠覆式的产品创新概念，创造了配饰完美融入生活的全新体验，代表了消费者追求时尚环保和身心自由的全新生活方式。

O Bag 时尚大片



(9) 2C (“2C”)

2C 品牌是为追求独立、时尚的都市女性打造的互联网精品鞋履品牌。品牌设计理念：时尚、经典、百搭；品牌定位：为用户提供极致性价比产品。

2C 品牌以直播智能环保生产过程，直面消费者与用户形成全新互动的方式，并通过产品去中间环节为用户提供极致性价比的产品，为用户带来全新的消费体验。

2C 时尚大片



2. 移动互联网营销业务

移动互联网营销板块为全资子公司小子科技业务，具体包括移动应用分发与推广、移动互联网广告的程序化投放。小子科技为广告主提供包括策划、投放、监控在内的全方位移动互联网营销服务，以 DMP 用户画像为底层技术基础，通过精准营销为广告主导入潜在消费者，有效提升广告展示与投放效率的同时也为媒体渠道提供精准广告位管理服务与流量变现渠道。



(二) 经营模式

1. 鞋履服饰业务

公司经营模式为全产业链一体化、数字化运营，业务涉及品牌规划、产品设计、生产制造、物流配送、品牌营销、零售服务等产业链上各个环节。公司始终围绕全产业链上高附加值的：“产品端”和“用户端”深耕细作，匠心打造质优产品，升级用户体验；同时通过数字化、数智化链接产品与客户，缩减中间环节提高运作效率，有效实现资源整合与协同优化。

(1) 研发模式：

以用户为中心，公司旗下各品牌以差异化的品牌定位与目标客群特征坚守原创设计，实行自主、独立的产品开发。研发体系围绕数字化和健康时尚两大核心理念：根据不同品牌客层定位结

合时尚流行趋势、新材料应用等资讯，同时聚焦人足形态结构，通过脚型测量不断提高舒适度；应用 PLM 产品全生命周期管理系统+3D 设计资源库平台系统+数字化开发工具实现数字化开发转型。

(2) 供应链模式：

A、采购模式：

公司采购类别主要包括面料、底料、里料、辅料等原材料，以及部分外采商品。公司采取“战略+按需”采购模式，通过甄选优质供应商并与其开展战略合作，有效控制采购成本与保证采购品质，保障各生产计划与排产按时按质开展。

B、生产模式：

公司以自主生产为主，辅以外协生产（包括：OEM 和 ODM 生产两类），报告期内自产比例达 61.96%。在自主生产方面生产中心根据订单需求科学排产、按需计划，合理布置作业流程，确保生产线上产品快速流动并提升生产效率，以多批次、小批量的柔性生产方式，并通过量产前试制预防、量产中关键工序重点防控，确保品质；外协生产方面则由生产中心在厂商甄选、生产过程管控、质量控制等关键流程进行跟踪管理。

C、仓储及物流配送：

公司实施中央商品决策的全渠道商品一体化运营模式。2020 年疫情加速公司转型升级，在整合优化资源的改革调整下，公司将原全国六大区域仓（华南、华东、华中、华北、东北、西南）整合成为四大区域仓：南区物流仓、东区物流仓、北区物流仓、西区域物流仓。在其仓库面积与库内作业人员减少的情况下，储存能力保持约为 40000 多个 SKU，订单处理能力达到 50000-70000 单/天。通过进一步集约资源，优化存货结构，强化信息数字化处理能力，公司开启“多仓发全国”的物流营运模式，减少了中间区域仓的出入库环节与仓间调拨环节，进一步提高了货品到货时效。与此同时，充分发挥信息化、数据化营运能力，为全国提供多渠道、多平台、多场景、全天候的高效、精准、优质物流服务，进一步提升了顾客的体验感。

(3) 销售模式：

公司目前主要采用线下直营与经销，及线上电商结合的全渠道销售模式。其中：

线下直营：主要为在重点城市、重点区域与核心商圈的百货商场、购物中心、商业综合体等开设店铺，以零售方式向客户销售产品。

经销渠道：公司与经销商签订合同，由公司将产品销售给经销商，再由其通过销售终端以零售方式向客户销售公司的产品。

截至报告期末，线下渠道店铺总计 1,428 家，其中直营店 940 家，加盟 488 家，市场渗透率稳定。

线上电商：为公司直营，主要通过入驻天猫、唯品会及微信小程序等主流平台实现销售。全渠道营销模式可以满足消费者不同时间、不同地点、不同方式的购物体验与需要，线上线下互通互融为用户提供无差别的购买体验，并依托阿里云及大数据新技术为支撑的全渠道交易平台及商品一体化运营平台全方面提升全渠道零售运营效益。报告期内，线上业务同比增长 33.86%，占时尚鞋履服饰板块之主营业务收入比重由去年同期的：20.37%扩大至 27.9%，增效显著。

2. 移动互联网数字营销板块

小子科技定位于基于受众的精准营销服务公司，主要为广告主提供移动应用分发以及移动互联网广告的程序化投放，同时也积极开拓新业务如社会化媒体营销等。

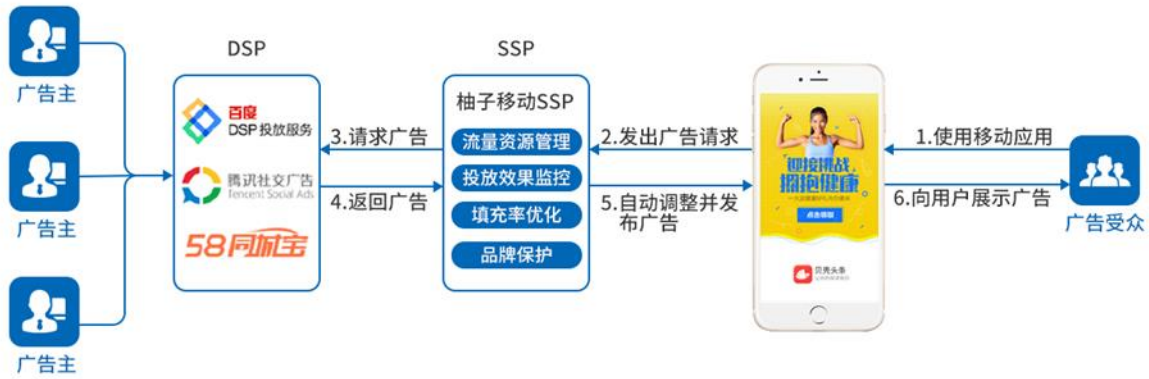
(1) **移动应用分发**：小子科技根据广告主的营销需求制定整体营销方案，通过网盟、应用商店等移动互联网媒体渠道为广告主的移动应用进行宣传、推广，进而为广告主获取新的移动应用客户。报告期内小子科技主要服务的 APP 包括腾讯应用宝、淘宝等有影响力的应用。



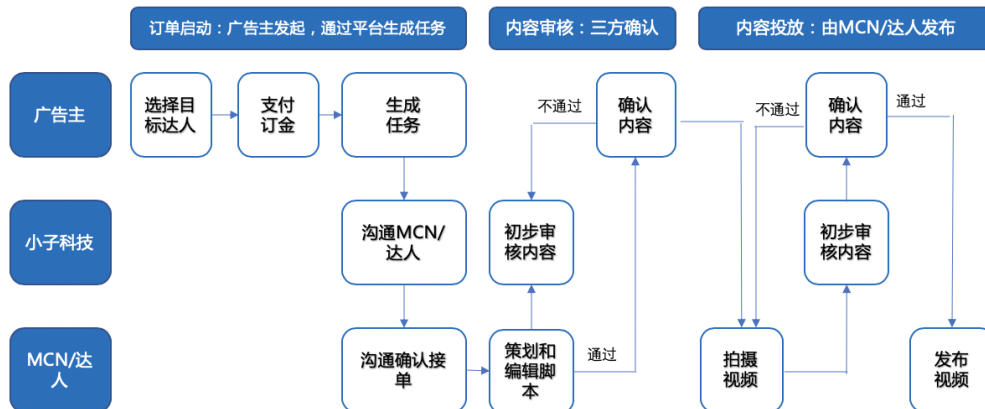
报告期内小子科技也同时发力沉睡用户唤醒业务，通过头条巨量引擎、腾讯优量汇及小米 adx 等优质媒体，为广大 APP 广告主如淘宝、支付宝、爱奇艺、今日头条等主流 APP 召回目标沉默用户，帮助其提升 APP 日均活跃用户数。



(2) **程序化推广**：小子科技作为 SSP 通过 API 方式接入众多优质流量，并将应用自有 DMP 平台精准算法模型，将流量精准提供给小米广告联盟等多家 DSP 广告平台，帮助媒体渠道实现变现收益的大幅提升。



(3) 社会化媒体商业内容交易管理平台：小子科技设立此平台的目的是利用自身强大的广告媒体资源为广告主、MCN 公司和明星/达人提供广告任务撮合服务并从中收取分成或附加费用，帮助广告主找到最符合品牌需求的 MCN 和明星/达人，同时孵化和培育自有 KOL 和 KOC，增强自身商业价值和影响力。



(三) 行业讨论与分析

1、公司所处的行业及行业地位：

公司主营业务分为两大板块：时尚鞋履服饰类业务主要产品为中高端时尚女鞋，以及服饰配饰类产品，属于皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）；以小子科技为核心的移动互联网数字营销业务，属于信息传输、软件和信息技术服务业中的互联网和相关服务（I64）。

(1) 时尚鞋履业务行业地位：

公司创立 20 年以来一直致力于产品的创新、标准的制定及企业管理体系的建立与改进，在国内中高端女鞋市场拥有较高的品牌知名度与影响力。公司与中国皮革制鞋研究所合作成立女鞋舒

适化研究中心，围绕数字化和健康时尚两大核心理念打造设计研发体系，参与制定国家标准“GB/3903.3-2011 鞋类整鞋试验方法剥离强度”、“GB/3903.5-2011 鞋类整鞋试验方法感观质量”等。经过多年积累，公司已发展成为全产业链一体化运营的多品牌时尚女鞋零售服务商，并被中国流行色协会正式授予“中国时尚女鞋色彩研发基地”，被中国皮革协会认定为“中国皮革行业”功勋单位、“中国真皮领先鞋王”，被广州市人民政府认定为“广州市首批认定总部企业”，获得香港鞋业商会永远会员等荣誉与称号。

(2) 移动互联网营销地位：

在移动应用分发与推广领域，北京小子科技已积累了包括淘宝、百度、爱奇艺等在内的诸多知名上下游资源，拥有丰富的媒体渠道资源和强大的投放系统研发实力，为诸多移动应用实现了产品推广与用户积累，也为媒体渠道带来了可观的流量转化收入，实现了广告主、媒体渠道与自身的共赢；在程序化推广领域，北京小子科技凭借自身优秀的媒体汇聚能力、成熟稳定的 SSP 平台以及接入技术优势，与包括小米在内的大型移动互联网广告程序化投放平台建立了长期稳定的业务合作关系；同时，北京小子科技也为海量中长尾媒体提供了长期稳定的媒体流量变现服务。

2、行业情况讨论与分析

2.1 时尚鞋履行业

(1) 消费属性对鞋履行业于时尚大消费行业中所在之地位的影响

时尚消费品包括服装、鞋帽、美妆个护、箱包、手表配饰、家居家品等等，而女鞋作为大众时尚消费品中的细分子品类，与女性的消费次序与消费频次密切相关：鞋品、箱包、饰品等作为时尚元素之配饰，从消费逻辑上与美妆、服饰类商品相比，有较为明显的主次与先后之分，鞋品总体消费频次相对低频。

(2) 消费特征与消费需求对鞋履行业运作模式与竞争格局的影响

时尚女鞋作为日常消费品，经历了女性从日常基本穿着的功能性需求、到品质品味追求、再到多场景时尚搭配、以及 Z 时代的自我个性表达等的发展阶段与历程。在消费特征呈现舒适、时尚、潮流、健康、环保等价值主张的兼备，在消费需求上要满足女性消费者多层次、多场景、个性化等的装扮价值与体验价值，因此大多数主流女鞋企业以拥有多品牌和完整产业链为运营模式，且于早期借助线下百货渠道布局扩张，靠“跑马圈地”占领渠道先机与优势形成了较为固定的竞争格局，也形成了相对稳定的国内中高端时尚女鞋品牌阵营。

(3) 鞋履服饰行业讨论与分析

2020 年初新冠疫情爆发对宏观实体经济产生较大的影响，虽然随着疫情防控常态化，经济回暖，居民消费力逐步复苏，服装行业景气度在下半年逐季提高，但相对而言整体消费购买力尚处

于低迷，线下实体经济恢复速度相对较慢；而疫情亦加速了线上电商渠道的快速增长，在此拉动下，全年可选消费呈现前低后高的趋势。根据国家统计局数据，2020 年 1-12 月，我国社会消费品零售总额 391,981 亿元，同比下降 3.9%，降幅比一季度收窄 15.1 个百分点、较 1-11 月收窄 0.9 个百分点，其中限额以上单位服装、鞋帽、针纺织品类零售额累计 12365 亿元，同比下降 6.6%。值得注意的是：全年实物商品网上零售额 97590 亿元，按可比口径计算，比上年增长 14.8%，占社会消费品零售总额的比重为 24.9%，比上年提高 4.2 个百分点。

鞋服作为传统的时尚消费必需品，其所在的行业与产业跟着社会发展、技术进步而不断进化演变与迭代，鞋服行业与企业也都大多涉及产、供、销体系，从产品、产线、品牌、渠道、用户等全价值链环节深耕运营。随着时代发展、社会进步，各环节都发生了很大的变化，将从以下几个方面展开目前鞋履行业的现状及未来发展趋势：

① 传统品牌 vs. 新消费品牌

传统品牌历经多年发展品牌历史悠久，在产品或服务上具备相对更高的品质，在消费者心目中的品牌知名度及美誉度较高。但同时，传统品牌所面向的客群也多为陪伴品牌共同成长的消费者或用户，品牌创立或发展初期的新客也逐渐转成老客，传统品牌往往面临“服务陪伴品牌的忠诚老客”或“创新迎合新消费人群”的十字路口选择，或如何突破传统品牌的思维与定位发展差异化的产品线来捕获新消费人群。其次，传统品牌依靠在传统渠道与商圈跑马圈地扩规模的渠道发展模式，也使得传统品牌与消费者之间的距离较远，如何借助数字化技术与工具触达消费者、洞察消费者需求，提高与消费者/用户的互动，强化品牌与用户的联系等等，均为传统品牌着重提升的维度与方面。因此，传统品牌在消费者心目中的印象多为：**大众化产品品，老字号，有一定品牌力，但产品老化、或创新力弱，传统品牌亟待破圈。**

而随着 Z 时代成为消费主力与主角，消费者对品牌的需求越来越多元，个性化、定制化、品牌价值都成为了新兴消费群体所追求的因素。为了满足新兴消费群体的需求，新消费品牌应运而生。新消费品牌呈现了以下显著特征：

—**新人群**：Z 世代人群为消费主力军；

—**新渠道**：以微博、小红书、抖音、B 站等新媒体为主要营销平台，以电商渠道为主要销售阵地；

—**新设计**：依靠实时互动口碑、评论的营销平台构建用户对产品研发、设计等的参与感；强调产品设计感，注重格调，符合现代年轻人的审美要求；

—**新供给**：依托先进成熟、小单快反的供应链体系快速实现产品交付、或反向定制产品。

② 传统渠道 vs. 新兴渠道

根据中华全国商业信息中心的统计数据，2020 年全国百家重点大型零售企业零售额同比下降 13.8%，增速低于上年同期 13.4 个百分点；网上实物商品零售额实现 97590 亿元，同比增长 14.8%，占社会消费品零售总额的比重为 24.9%。而在疫情影响下催生的“宅经济”，直播电商、社交电商、内容电商进一步蓬勃发展，社群网络、各种社交平台、内容平台如小红书、短视频平台如抖音等新兴渠道以“内容+互动”推动消费者即兴消费。传统渠道与新兴渠道交叠，线上线下互通互融。

传统渠道：以传统线下渠道的百货商场、商业综合体为代表。近年来传统渠道因功能结构单一、品牌形象与品类组合丰富度缺乏而面临渠道客流量衰减，也无法满足新消费时代的各种需求；线下渠道逐步向汇聚购物、娱乐、文化、餐饮等多元化的新兴购物业态与渠道如购物中心、城市综合体迁移；

新兴渠道：以社交电商、内容电商、直播电商等的新兴线上渠道为代表。近年来传统电商行业增速放缓、拉新获客成本逐年攀升，用户需求愈发复杂，在存量竞争的电商市场传统攫取流量红利的思维已不再适用，并衍生及推动了以拼多多、微商为代表的社交电商快速发展，借助社交关系形成规模优势同时降低营销成本；同时内容电商也随之崛起，以文字、视频、直播等表现形式与电商结合，以有价值的内容引流量、促销售。在社交+内容生态下，以“即时性、互动性、参与度、去中心化”为属性的直播电商，让用户“所看”即“所得”，一方面主播以优质内容吸引消费者（粉丝），实现流量聚集，另一方面通过粉丝关注的社交关系，与粉丝互动，建立信任关系，实现流量变现，转化效率由此提升。

③ 传统产线 vs. 智能产线

传统产线：鞋服企业的生产制造过程对操作员工技能要求较高，员工不仅要熟练掌握皮料性能结构、皮料瑕疵判定等专业知识及技巧，部分工序还需要进行高强度的重复体力劳动，在劳动力短缺的大环境下，人员招聘难度不断加大，用工成本亦相应持续增加。在国家宏观经济继续深化供给侧结构性改革，环保与质量标准等法制化要求不断提高，员工各项保障性成本费用实施措施严格要求等情况下，传统产线中以代工为主的落后、过剩产能，将被逐步淘汰，传统产线亟待优化升级。

智能产线：细分化的消费零售，加速变化的时尚潮流风格，推动供应链不断升级优化、实现柔性化生产以满足少批量、多批次、快反应的供应需求。同时，自动化、智能化制造包括设备化程度提高、自动化生产设备如机械手臂等的运用，将有效提升产品生产效率和确保产品品质以及降低人力成本不断提升的压力。

柔性化、智能化生产线将更精准更快速地满足消费者需求，通过技术、设备的不断投入与升级，传统产线将向智能产线优化迭代；另一方面在生产供应链环节通过数字化智能化改造，提高生产效率并打造横向可扩展的智能支持平台，也推动企业生产从以产定销的传统生产模式向 C2M 模式迭代。

① 传统模式 vs. 创新模式

随着人工智能、大数据等先进技术的广泛运用，市场正经历着消费模式和供给体系新的变革，传统的供需体系正在逐步重构。

传统供需模式：鞋履企业或行业中的参与者，大多以传统生产制造起家，并经历了产品从商品企划、设计研发、到原材料采购、生产制造、再通过物流配送到达各区域中转仓库或分销或到实体店铺，最终再实现零售。产业链条环节众多，设计研发周期、生产周期、销售周期等各个环节流程使得整体运营效率偏低，存货也成为了众多消费品行业的经营难题。随着外部消费市场从消费需求、消费渠道等的加速变化，需求或创造需求来牵引供给，供需之间将出现新的变化、产生新的模式，往供需平衡的方向发展。

创新供需模式：供需不平衡，根源来自于需求与供给关系的信息不对称及资源错配。而随着互联网技术的飞速发展，消费者的消费需求、价值主张与个性表达在技术支持下信息越来越透明化、数据化，品牌方与厂商通过一系列社会化聆听、大数据应用分析等工具洞察分析消费者需求，通过数据智能技术将需求反推到供应链端（比如反向定制），同步到生产设计端，便能提高产品研发的精准度。通过直接面对消费者压缩层级去掉中间环节，通过全流程数字化体系的建立打通生产、分配、流通、消费各个环节，促使供需市场的要素流动更加快速有效，全新的供需流程模式与体系正在形成。

2.2 移动互联网营销行业

(1) 移动互联网营销行业讨论与分析

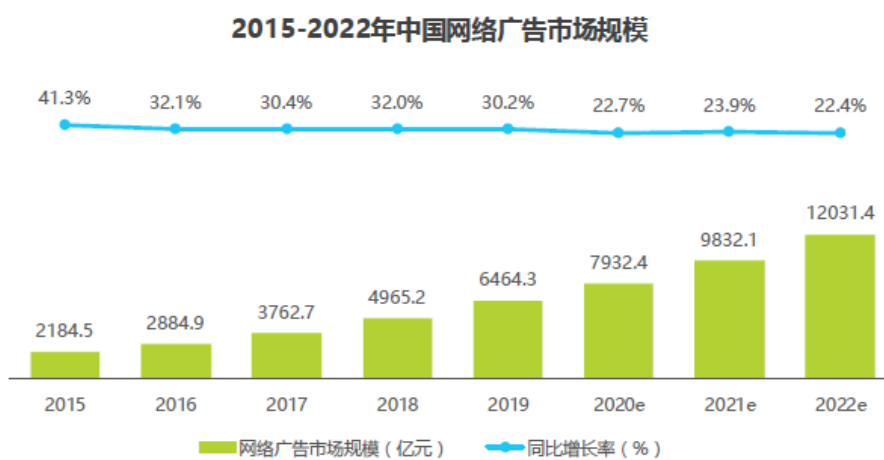
移动互联网营销主要以互联网、移动通信技术为基础，利用数字化的信息和网络媒体的交互性为客户提供包括营销策略制定、创意内容制作、媒体代理投放、营销效果监测和优化、媒体价值提升在内的营销服务。

得益于移动互联网技术不断发展以及智能手机等互联网移动终端的不断普及，移动互联网营销作为传统媒体广告之外的新兴业态营销方式，无可否认其在整体广告市场中所占市场份额已成为广告投放的主流渠道。伴随互联网技术的快速迭代与发展，互联网产业同样经历了：人口红利期、移动风口期，流量越来越接近边际效应，在新增流量匮乏、转而进入存量市场博弈之下，广覆盖的媒体时代已经过去，已转入以贴近用户个体偏好的流量精细化运营期。而在存量市场博弈

下，以技术为驱动、基于数据分析的优化能力，流量精细化运营做到精准营销提高效率，并以“社交+内容”等创意能力为现阶段乃至布局未来业务获得长效发展与增长的竞争优势。

① 网络广告从绝对值看产业生命力依然旺盛，但增速有所下降

根据艾瑞咨询 2019 年度中国网络广告核心数据显示，中国网络广告市场规模达 6464.3 亿元，受整体经济环境下行影响，2019 年中国网络广告市场规模同比增长 30.2%，相比较 2018 年有所下降。未来几年，广告市场流量红利消退已是大势所趋，因此艾瑞预测未来几年网络广告的增速将继续呈现缓慢下降趋势。但从网络广告市场规模的绝对值来看，中国网络广告产业的生命力依然旺盛，预计在 2022 年市场规模突破万亿大关。

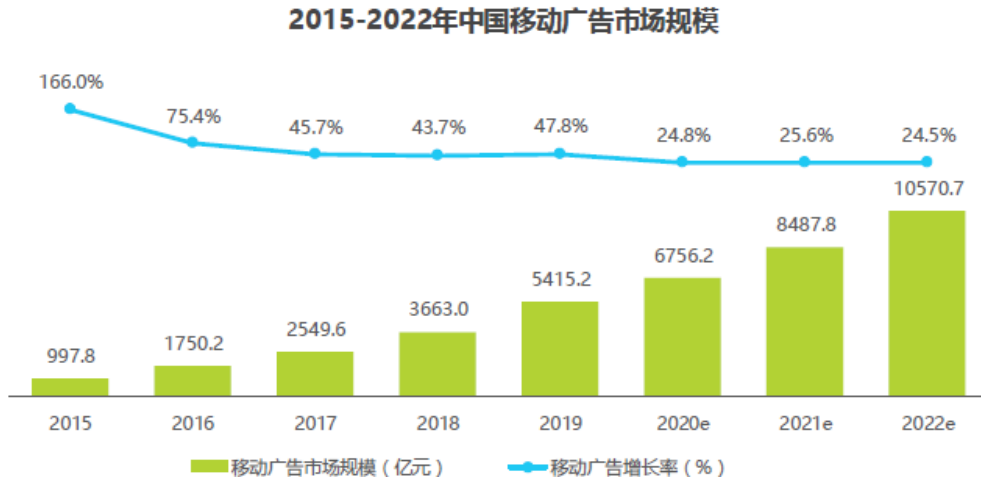


资料来源：艾瑞咨询：2020 年中国网络广告市场年度洞察报告简版

② 移动广告市场规模进入增长平稳期，但移动广告中结构化调整驱使流量向“短视频+内容互动”的展现形式转移

2019 年移动广告市场规模达到 5415.2 亿元，同比增长率达 47.8%，在互联网广告整体市场中占比 83.8%，依然保持高速增长。移动广告的整体市场增速远远高于网络广告市场增速。预计到 2022 年，中国移动广告市场规模将接超万亿。

但在整个移动广告市场中，广告的展现形式已发生较大的变化：疫情的爆发催生“宅经济”，在极短时间内改变了人们生活、工作和学习方式和习惯，用户对移动互联网的依赖程度加深，“内容+短视频”以短视频/直播声画结合、信息承载量丰富的特点逐步取代了传统图文形式，已跃然成为用户日常获取信息的主要方式。短视频行业的流量快速增长及商业化进程的加速吸引了大量广告主的关注，预算向短视频平台倾斜明显。



资料来源：艾瑞咨询：2020 年中国网络广告市场年度洞察报告简版

③广告主端：注重投入与产出比率的投放效果，重点关注“直播”和“短视频”

广告主营销预算紧缩的情况下，广告主对品效合一的营销效果更为看重，预算分配结构也产生了相应变化，整体从对传统广告平台的投入转向对短视频/直播等新兴广告平台资源倾斜。相对于其他的线上媒体营销方式，视频和直播承载更高维的信息密度，具有实时性和互动性特点，能提升其真实性和趣味性；另一方面，以短视频和直播为代表的视频内容形式更容易实现用户流量的集聚，充分调动用户碎片化时间。

④媒体流量端：流量分化明显，流量成本持续上升

互联网媒体在疫情时期不仅面临着广告主营销策略变化带来的预算缩减压力，同时也面临着更大用户需求量下的流量压力和内容供给压力。而因移动互联网用户的生活方式和移动互联网广告的展示形式变化也加速了移动互联网媒体资源的整合。传统移动广告媒体如搜索、分类信息、应用商店等，受到短视频平台冲击，市场份额呈现下降趋势；中长尾媒体流量被快速分化，传统的优质流量资源供需失衡，获取难度大，致使互联网营销业务中较为偏传统型的移动广告下游媒体端流量成本持续上升。

⑤营销服务商：从“流量获取”向“流量运营”转变，“去中间化”趋势下求变

面对流量红利见顶消退，从增量流量转向存量博弈，而存量流量中亦趋向精细化运营演变，高效率和低成本成为了当下移动互联网营销服务商的重要诉求。广告主对于精准营销的诉求也随之不断强化，广告主对广告效果的可衡量性及精确性要求越来越高，广告主作为甲方开始重视成本和效率，促使营销服务商从流量获取为主向流量运营调整迈进。

而营销服务商作为链接广告主、媒体平台、用户的关键角色，面临上游广告主对投放效果与投入成本的效率要求，又面临着下游媒体端流量的分化、流量成本的攀升，在双重挤压之下，移动互联网营销产业的“去中间化”趋势明显，营销服务商必须打破多重壁垒，积极向新的营销工

具与方式如电商营销、直播营销、短视频营销等深入学习，或向上游延伸更贴近广告主提供更全面综合的全案广告策划与营销投放等方案、满足广告主对营销的数字化转型和营销运营精细化的需求；或向下游延伸更贴近媒体端为其提供消费者/用户数据运用或用户资产运营，提高流量变现的效率。

(2) 移动互联网营销行业中各行业参与者的发展趋势

① 竞争策略升级：

移动互联网营销行业发展至今，“消费者数字运营”、“加大自有渠道建设”和“内容营销”已成为目前最重要的运营维度与竞争维度，存量博弈与精细化运营使得行业参与者已逐渐脱离纯粹的流量、资源或价格竞争思维，而是进入到营销运营和内容营销作为竞争壁垒的阶段。

② 技术持续赋能：

数据资产化一直是互联网行业参与者最重要的诉求，而疫情的发生再一次凸显全面数据化的重要性，亦推动行业参与者向数据中台集成和自动化布局加速。通过数据中台和营销自动化协作实现营销闭环，可最大化的借助数据的力量提升营销效率，而这些都对数据获取能力、整合能力以及底层算法技术能力等提出了更高的要求。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

报告期内公司主要资产重大变化情况说明，请见第四节：经营情况讨论与分析，第二点：报告期内主要经营情况中的（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 21,422,827（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.80%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）鞋履服饰业务

1. 时尚多品牌与多品类

在“以用户为本的数字化时尚生态圈”的公司战略定位和发展目标下，立足于不同生活阅历和价值取向的国内时尚消费，公司坚持多品牌战略，持续推出了体现女性不同妆扮价值和体验价值的互补性品牌，包括主打“舒适”的主创品牌 KISSCAT，以时尚质感高颜值的轻奢定位品牌 ZSAZSAZSU，主张“优雅生活方式”的 tigrisso，定位“潮趣”的 KissKitty，聚焦大码女鞋细分市场的大筱姐“KASMASE”，主张极致性价比的 D2C 模式品牌“2C”以及代理融合西班牙设计风格的轻奢品牌“Patricia”。以时尚女鞋为核心，公司积极拓展其他品牌与品类，包括推出聚焦商务运动跨界风格定位的男士服饰生活品牌“型录 MUST HAVE”、独家代理意大利时尚创意品牌“O Bag”，以及通过全资子公司莎莎素国际参与投资国际时尚设计师 LifeStyle 品牌 United Nude，以多品牌多品类的时尚矩阵满足不同消费者的多层次、个性化消费需求。



2.全渠道营销

以消费者为中心，公司通过“线下实体店铺+线上电商业务”的全渠道营销模式提升品牌力和渠道力。以互联网技术，大数据应用为依托，公司通过搭建以 SAP Hana 为核心构建的业务财务一体化平台、和以阿里云及大数据新技术为支撑的全渠道交易平台及商品运营平台，实现了全渠道会员通、商品通、库存通、价格通、支付通等业务交易系统平台建设，提升零售运营效益。

线下实体店：公司围绕国内中心城市和重点商圈片区布局线下店铺，同时积极开拓新兴大型购物中心与商业综合体。截至报告期末，公司拥有 1,428 个营销网点（直营 940 家、加盟 488 家），市场渗透率和覆盖率稳定。

线上全渠道：公司以一体化中央商品支持全渠道销售，针对线上消费者差异化消费特性与需求，公司以大数据分析快速反应及补充线上商品，提高商品精准度。此外在线上公域及私域流量运营方面提高营销精准度，实现转化率的提升。报告期内，线上业务同比增长 33.86%，占时尚鞋履服饰板块之主营业务收入比重由去年同期的：20.37%扩大至 27.9%，毛利率亦提升 2.81 个百分点，增效显著。

围绕以用户为中心的数字化时尚生态圈，借助小子科技在互联网数字化营销技术尤其是用户画像的优势，一方面精准匹配用户、开拓潜在用户，另一方面深耕存量用户，提升复购比率和销售转化率，均将有效促进公司业务增长。

为用户提供便利的美好消费体验



3.数字化研发

公司为中国流行色协会的色彩研究基地，同时与中国皮革制鞋研究所合作成立女鞋舒适化研究中心，围绕数字化和健康时尚两大核心理念打造设计研发体系：

3D 设计资源库建设：通过构建 3D 资源库，运用建模软件把设计要素、结构件、材料、经典款式等要素存放在统一共享平台上，便于设计人员快捷使用，实现高效开发。

数字化开发工具的应用：通过设计软件、打板软件、渲染软件进行产品开发，实现设计成果快捷呈现，便于产品评审和营销测款，实现产品的快速上新。

多模式开发并行：通过创新产品类别将产品细分分为三大类，创建针对性的开发模式，有效提升了鞋产品的开发效率，实现：衍生产品的开发，最快 8 工作小时完成；改进产品的开发，最快 7 天完成；全新产品的开发，30~45 天完成。

新产品、新材料和新设备研发：公司积极开拓，共获得实用新型专利和外观专利 13 项；

4. 智能化与柔性化供应链

公司不断优化供应链，持续升级生产线，并率先启动新一代自动化智能生产线，通过“自动化”实现“机器换人”，减少流转流程，提高效率；通过“数字化”实现信息集成自动化、数据分析系统化和执行改进快捷化；通过“智能化”实现智能匹配数据、记忆存储、自动化高效处理等，从自动化、数字化、智能化三个维度将工业机器人应用于时尚女鞋量产中。



5. 专业高效管理体系

专业管理团队

目前公司创业团队及核心管理团队主要来自于鞋类设计、制鞋技术、零售及品牌管理等领域，具备品牌运营管理经验和多年聚焦于时尚消费品市场的零售与消费者运营经验。此外，公司积极通过组织创新与个人赋能完善公司组织管理体系，提升核心竞争力，并为公司的长期稳定发展提供了有力保障。

信息系统一体化

公司打造了聚焦商品运营及消费者运营体系的“全渠道新零售消费者运营交易平台”与“全渠道产品全生命周期运营平台”，为中长期信息化战略的实施提供了保障。全渠道新零售消费者运营交易平台以 SAP ERP 为核心的业务财务一体化系统为基础，通过自主开发的消费者数字化运营平台有效提升顾客购物体验及为顾客创造价值，有效提升零售效率。全渠道产品全生命周期运营平台则实现了以中央商品计划驱动的全渠道商品供应价值链，有效支持了全渠道商品全生命周期运营效率。

（二）移动互联网数字营销业务

1. 优质客户资源

小子科技进入移动互联网营销行业较早，通过稳定的投放效果与优质的运营服务能力，在行业内拥有良好的行业口碑，积累了包括淘宝、腾讯等在内的大量优质客户资源，并与其保持长期稳定的合作。



2. 专业技术与运营平台

以技术为公司发展导向，目前已经独立研发了柚子移动 SSP、柚子移动 DSP，分别为媒体渠道提供了成熟稳定的流量变现渠道以及为广告主提供了高效精准的广告投放渠道。此外基于自身业务数据积累与技术优势，小子科技打造了柚子 DMP 平台，通过数据分析、人群画像等业务功能，为广告主提供了更加精准的移动互联网广告投放，提升了移动互联网营销的效率与质量。

3. 社会化营销运营优势

(1) 专业的运营团队：影视后期部门精通 AE、PR、PS 等后期特效合成、剪辑软件，根据要求进行剪辑包装创意；文案编辑部门擅长影视、娱乐、动漫类通稿文案的制作以及原创稿件的撰写与评论。

(2) 敏锐的方向把控：拥有国内 top 视频网站的代运营权限，能够及时判断各家的收益情况，并根据此大数据情况来侧重各家的内容发布数量和内容方向。

(3) 强势的媒体关系：与各大媒体平台有多年和频繁的合作，能够更好的开展合作。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年的新冠疫情对国内外宏观经济造成严重冲击，虽随着严防严控的常态化措施执行，实体经济逐渐恢复，但消费市场购买力的恢复速度与力度有限。疫情冲击下带来了“危”与

“机”：一方面传统实体经济受疫情影响经营难度加大，行业洗牌将进一步加剧；另一方面商业业态与形态颠覆性的变化，加速了时尚鞋履板块、以及移动互联网营销板块及时调整应对的步伐。总体而言在近几年消费市场缺乏新增人口红利、互联网行业缺乏新增流量红利之下，无论是线下实体业务、线上互联网经济业务等，存量市场的竞争与博弈变得愈加白热化。

在时尚鞋履服饰板块：国内市场消费结构持续变化，主要体现在：

- ① 消费分级明显：对时尚产品个性化、时尚度、潮流度、极致性价比等都提出了更高的要求；
- ② 销售渠道结构调整：线下渠道客流减少，线上流量红利见顶、获客成本攀升加大了线上渠道的运营难度，渠道亟待去中间化；另一方面，传统电商向社交电商、内容电商等新型平台电商演变；再者，疫情加速了线上线下融合、网红经济、短视频、直播带货等新零售全面铺开，多元化的消费场景不断开拓；
- ③ 消费品类变化与风格切换：消费年轻化、生活场景多元化使时尚休闲及运动类单品比例持续增加，消费风格持续年轻化；

移动互联网营销业务板块：传统的互联网营销业务因流量红利见顶、广告主预算紧缩等因素受到不同程度的挤压，同时头部广告主、头部媒体的平台生态格局也加速了移动互联网营销资源的整合，处于上游广告主、及下游媒体端之间承担链接与撮合的营销服务商，在双重挤压之下面临行业的“去中间化”。此外，传统的广告展示也因短视频、社交电商、直播电商等逐渐成为移动互联网营销的新赛道而逐步转为以内容属性与社交属性的展示形式等，各种互联网经济业务的快速迭代使移动互联网营销业务经营环境更为复杂。

在两大业务板块都处于行业调整期，再加上 2020 年新冠疫情影响，公司于 2020 年第一季度经营业绩下降并首次录得亏损，期后伴随国内疫情得到有效控制并趋于平稳，公司各项业务逐步恢复正常，也消化了部分第一季度疫情的不利影响。虽随着严防严控的常态化措施执行，实体经济逐渐恢复，但消费市场购买力的恢复速度与力度有限；另一方面新冠疫情亦加剧了移动互联网营销业务的“去中间化”，双重影响加之下致使公司两大主业板块之经营业绩遭受冲击：2020 年，集团合计营业收入 163,695 万元，同比下降 21.5%；另外，由于移动互联网营销业务及集团其他投资项目的经营业绩未达预期，致使在公司合并层面对并购小子科技产生之商誉及其他投资项目的投资成本计提减值损失达 53,489 万元。最终，公司合计实现归属上市公司股东的净利润 -46,190 万元，同比下降 323%；实现扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润-47,681 万元，同比下降 346%。

2020 年集团两大板块业务经营虽承压，但公司管理层积极面对、迎难而上，把握各种机会进行调整，并在以下方面进行布局：

（一） 鞋履服饰

1、 定位重确

公司以主创及立基品牌“KISSCAT”起步，KISSCAT 创立至今已超 20 余年发展历程。自 2007

年起公司实施时尚多品牌战略，相继于 2008、2010、2011 年陆续推出 ZSAZSAZSU、tigrisso、KissKitty 发展至今亦已有 10 年或以上的品牌发展史，各品牌积累了相对稳定的消费者客层，但也因消费代际迁移、消费环境与时代已发生较大变化而面临重新调整并确立新时期的价值主张与品牌定位。报告期内各品牌进一步梳理及确定品牌核心价值主张，明确品牌核心 IP，并进行全价值流程梳理，实现公司各品牌之间差异化价值显现。基于各品牌重塑新时期价值主张与客层定位，公司各品牌持续全力打造品牌强 IP，不断创新品牌营销，加强品牌推广，创造优质的顾客体验。以内容+互动+推广的立体阵营多触点持续提升品牌影响，持续扩大用户基数，并转化为私域流量深度运营。

2、模式创新

2020 年初新冠肺炎疫情爆发，社会经济运转受到严重冲击。公司时尚鞋履业务尤其线下实体店铺自疫情爆发以来基本处于关店停业状态，线下门店流量骤减、销售停滞。疫情也催生了线下消费业态通过各种创新与突破给用户带来全新的体验，并积极往线上业态转移，各种直播带货瞬间爆发。公司各品牌及营销推广部门快速响应，创造了更多线上线下进一步融合的机会，增加各大平台的品牌/店铺直播，通过各种社交营销方式输出更多优质内容，增加与用户互动提高用户粘性。

以直播模式积累起步，公司于 2020 年全力打造 C2M+MCN 店厂合一的新品牌（“2C”）与新模式（“D2C”）：以消费者为中心，以“去中间环节”为运营模式，力求直接面向消费者输出产品与服务。从用户需求出发，根据用户画像、流行趋势、公域私域流量分析预判等进行商品选品、预热及预售，以网红带货+产线直播的方式推广品牌及商品并实时反馈订单信息，最终实现柔性制造及供给端与消费者的有效连同，使产品、供应链、用户三者之间能实现直面、直评、直产、直销、直达，产销协同、供求合一。

3、运营再造

报告期内公司品牌事业部全力面对消费者个性化、多元化的时尚需求满足，与积极面对同业市场的各种竞争，在“品牌运营”、“流量运营”、“商品运营”、“直播运营”、“消费者运营”的重点运营流程提升、优化；职能中心全力投入数字化运营平台打造，通过数字化平台体系建立、流程与层级优化，积极提升经营与运营效率，并为未来业务发展奠定平台与系统、运营与组织的基础。

4、组织变革

报告期内围绕公司新时期战略目标所需求的核心能力及新理念、新方法论进行组织的优化及人才结构调整，积极推动组织变革、持续优化业务流程。以“洞察力”、“品牌力”、“平台力”、“创新力”、“文化力”、“整合力”为核心维度，公司管理层级从三层调整为了两层，非一线职员和管理者同比减少 19%，品牌人效同比提升约 14%；同时释放了资源投

放在新营销、新制造和数字化升级等领域，通过组织变革、流程优化，公司持续加强对各项费用有效控制，降低管理成本，提升组织效能。

5、平台布局

随着互联网平台的演变进程与发展，经历了传统流量平台如天猫、唯品等，到直播电商（点淘）、到内容电商（如小红书）、到社交电商（如抖音）等的发展。线上渠道与平台的多元化，营销方式的多样化，给公司旗下各品牌运营带来了新的机会增长点、同时也有新的挑战。2020 年公司在保持天猫、唯品会等传统电商渠道的领先优势基础上，积极在电商平台直播、社交渠道、小红书等平台开拓、抖音平台孵化抖音号、品牌直播等新业务端扩大了品牌传播声浪，把握新平台与新流量的机会。报告期内 KissCat 和 KissKitty 积极布局顶流渠道新模式运营，通过与顶流 KOL/KOC 如薇娅、李佳琪等的合作，已“大流量”+“爆品”的策略，进一步积累平台与顶流资源，为后续线上业务多元化持续扩张奠定了基础。



(二) 移动互联网数字营销

2020 年，以短视频内容为核心、以精准算法提升广告转化、以去“中间商”环节的价值链模式，使得头条系广告平台颠覆了传统百度广告平台的运营模式，加之疫情期间广告主减少广告投放，小子科技的盈利模式遭受前所未有的挑战，致使公司移动互联网板块营业收入下滑至 20,814 万元，同比下降 45.0%；归属上市公司股东的净利润额下滑至 2,142 万元，同比下降 81.2%。

报告期内小子科技主要工作在于精简现有业务模块：一方面继续积极拓展广告主，加大与阿里系全线产品客户的深度合作；另一方面面对移动营销愈加激烈的存量市场竞争积极发展拉活业务（帮助大型 APP 等广告主唤醒沉睡用户重新激活）。面对上下游的两端挤压，小子科技除了在

原有业务方面积极调整之外，积极优化配置，引入新生力量，尝试各类新业务如二类电商、撮合平台等新业务布局。

a) 二类电商业务：

报告期内小子科技积极布局二类电商业务，其作为今日头条、抖音的广告代理商之一，合作模式以二级代理业务、二类电商投放业务为主，该部分占比小子科技销售收入约 10%。二类电商业务模式为：通过内容创作，在抖音等短视频平台商以原创内容带动单品销售，交易形式以包邮和货到付款为主，从选品、内容制作、信息流广告投放、获客、物流配送、售后服务等，形成闭环式运营。

b) 撮合平台：

报告期内小子科技重新审视战略布局，积极发挥团队自身优势及技术经验，致力于打造“一站式短视频带货数据驱动决策服务平台”。该平台以全网舆情及商品销售数据、KOL 触媒数据、直播互动数据为基础，全面服务于广告主、与媒体端，通过大数据应用技术提高选品效率、KOL 合作效率、优化服务及计费方式等，为短视频公域、私域流量撮合交易提供决策服务。

二、报告期内主要经营情况

请详见本节中“一、经营情况讨论与分析”的相关内容，以及主要经营情况分析如下：

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,878,085,689	2,089,205,001	-10.11
营业成本	749,736,652	956,113,573	-21.58
销售费用	747,328,185	580,599,804	28.72
管理费用	200,596,198	226,355,354	-11.38
研发费用	50,365,420	43,454,834	15.90
财务费用	3,754,934	2,517,464	49.16
经营活动产生的现金流量净额	242,091,317	336,011,517	-27.95
投资活动产生的现金流量净额	-719,553,729	-204,360,876	-252.10
筹资活动产生的现金流量净额	443,245,919	-152,545,809	-390.57

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入分析：

报告期内，公司通过自有、代理的 8 个不同定位的鞋履、服饰品牌，实现营业收入 166,864 万元，同比降低 2.26%；通过移动应用分发及程序化推广等业务，实现营业收入 20,619 万元，同比降低 45.54%；合计实现营业收入 187,809 万元，同比降低 10.11%。

毛利率分析:

报告期内，公司主营业务毛利率为 60.14%，同比增加 5.84 个百分点。两大业务板块中鞋履服饰业务毛利率较去年同期增加至 64.49%，而互联网数字营销业务报告期内毛利率为 24.93%，虽低于鞋履服饰业务毛利率，但互联网数字营销业务占整体业务比重较低，故综合毛利率有所上升。

成本费用分析:

报告期内，成本方面因两大业务板块的收入规模下降而有所减少；费用方面，主要是公司应用新收入准则，根据终端消费者支付价款的总额确认为收入，将百货商场的扣点确认为费用导致销售费用增加。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
皮革制品和制鞋业	1,668,637,291	592,482,154	64.49	-2.26	-17.14	增加 6.38 个百分点
软件和信息技术服务业	206,191,704	154,779,949	24.93	-45.54	-34.99	减少 12.18 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
鞋	1,634,406,287	577,938,400	64.64	-1.22	-16.07	增加 6.26 个百分点
包及其他	34,231,004	14,543,754	57.51	-34.92	-44.97	增加 7.77 个百分点
互联网数字营销	206,191,704	154,779,949	24.93	-45.54	-34.99	减少 12.18 个百分点
合计	1,874,828,995	747,262,103				
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北	211,428,836	69,132,593	67.30	-22.69	-34.79	增加 6.07 个百分点
华东	430,350,139	123,681,944	71.26	-0.64	-23.52	增加 8.60 个百分点
华南	620,264,461	275,033,614	55.66	17.33	3.33	增加 6.01 个百分点
西南	161,084,123	46,165,860	71.34	-11.92	-29.46	增加 7.13 个百分点
东北	103,015,204	32,854,561	68.11	-24.23	-41.67	增加 9.54 个百分点
华中	122,239,290	36,734,623	69.95	-3.98	-21.11	增加 6.53 个百分点
西北	20,255,238	8,878,959	56.16	-21.35	-30.70	增加 5.91 个百分点
中国内地	206,191,704	154,779,949	24.93	-45.54	-34.99	减少 12.18 个百分点

合计	1,874,828,995	747,262,103	60.14	-10.11	-21.60	增加 5.84 个百分点
----	---------------	-------------	-------	--------	--------	--------------

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、公司华南地区的收入及成本包含了电子商务相关的收入和成本。移动互联网营销业务均在中国内地开展，鉴于其业务性质及结合企业内部管理要求，本公司将该业务的地区分部确定为中国内地。

2、报告期内受新冠肺炎疫情影响销售收入下降。从地区分布来看，华南市场同比销售收入增长达 17.33%，主要由于电子商务渠道销售收入增长所致；华北、东北、西北、西南市场同比销售收入减少主要由于公司调整和优化实体店铺营销渠道布局，对综合效益低的店铺进行调整、置换、关闭，导致相关地区的店铺数量减少，同时受新冠肺炎疫情影响，销售收入出现负增长。此外，由于面临着上下游市场同时挤压，互联网广告行业去中间化加剧，移动互联网营销业务营业收入规模下降幅度较大。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
鞋	双	3,577,453	3,778,807	2,150,204	-17.16	-12.05	-8.56

产销量情况说明

此处生产量包括自产产量，以及外协生产包括 OEM 以及 ODM 的入库量。

报告期生产量较去年下降 17.16% 主要由于 2020 年初疫情影响致生产线停工约 2 个月；此外公司通过调整商品结构、加强生产管理、以及加强商品全生命周期管理等方式，稳定产品产销率。公司产销情况良好，产销率达到 105.63%。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
皮革制品和制鞋业	主营业务成本	592,482,154	79.29	715,049,248	75.02	-17.14	
软件和信息技术服务业	主营业务成本	154,779,949	20.71	238,099,687	24.98	-34.99	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
鞋	原材料	232,902,912	31.18	268,336,357	28.15	-13.20	自产产量下降
	人工及制造费用	135,070,734	18.08	158,313,487	16.61	-14.68	自产产量下降
	外协成本	209,964,755	28.10	261,970,015	27.48	-19.85	外协量下降
	小计	577,938,400	77.34	688,619,859	72.25	-16.07	
包及其他		14,543,754	1.95	26,429,389	2.77	-44.97	手袋销售量减少
互联网数字营销		154,779,949	20.71	238,099,687	24.98	-34.99	
合计		747,262,103	100.00	953,148,935	100.00	-21.60	

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 35,480.48 万元，占年度销售总额 18.89%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 9,894 万元，占年度采购总额 15.75%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	说明
销售费用	747,328,185	580,599,804	28.72	主要是公司应用新收入准则，根据终端消费者支付价款的总额确认为收入，将百货商场的扣点确认为费用所致。
管理费用	200,596,198	226,355,354	-11.38	主要是报告期内职工薪酬费用减少所致。
研发费用	50,365,420	43,454,834	15.90	主要是研发项目及费用较去年同期增加所致。
财务费用	3,754,934	2,517,464	49.16	主要是报告期内银行借款利息费用增加和计提可转换债券利息费用所致。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	50,365,420
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	50,365,420
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.68
公司研发人员的数量	270
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	5.29
研发投入资本化的比重 (%)	-

(2). 情况说明

√适用 □不适用

截至 2020 年末，公司研发人员 270 人，占比公司总人数比例 5.29%。报告期内研发费用投入 50,365,420 元，占营业收入比例 2.68%。研发费用包括公司研发设计相关部门发生的费用，主要包括：人力成本、研发材料费、检验费、咨询费、新产品设计费、新工艺规程制定费等费用。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	242,091,317	336,011,517	-27.95	主要是报告期内销售商品收到的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-719,553,729	-204,360,876	252.10	主要是报告期内增加购买理财产品所致。
筹资活动产生的现金流量净额	443,245,919	-152,545,809	390.57	主要是报告期内收到发行可转换债券资金所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

2017 年公司以发行股份及支付现金方式收购小子科技 100% 股权。本次重大资产重组事项形成商誉 61,339.28 万元。

2020 年受新冠肺炎疫情及宏观经济下行的影响，一方面上游广告主减少各项营销活动，缩减广告营销预算，互联网广告营销需求大幅降低，业务量呈下降趋势，对预算有限的广告营销投放亦更看重转化效果，注重广告的投入与产出配比，另一方面下游媒体端在新增流量逐步减少的趋势下流量变现难度在持续增加，客户对营销效果的要求更加严格，流量成本持续上升。面临着上下游市场同时挤压，互联网广告行业去中间化加剧，致使以全资子公司小子科技为主的移动互联网营销业务在营业收入规模及净利润水平下降幅度较大。小子科技 2020 年度实现的经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 2,104.06 万元，不达预期，同时因外部整体行业变化加剧、自身业务调整与业务开拓尚未到位，预期在未来小子科技原经营业务增长乏力，因此存在减值迹象。

根据财政部《企业会计准则第 8 号—资产减值》、中国证监会《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》及公司会计政策等相关规定，结合企业实际经营情况和资产现状，公司以 2020 年 12 月 31 日为基准日对收购小子科技股权而形成的商誉进行了减值测试。经评估机构对小子科技各资产组可收回金额进行资产评估和经审计机构确认，公司对商誉计提减值准备金额 53,488.93 万元，该项减值损失计入公司 2020 年度损益，导致公司 2020 年度归属于母公司股东的净利润减少 53,488.93 万元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	512,863,280	19.06	40,096,493	1.51	1,179.07	报告期内增加购买理财产品所致。
一年内到期的非流动资产	5,371,149	0.20	17,098,757	0.64	-68.59	公司为参投品牌 United Nude (“UN”) 在中国的全资子公司广州优人鞋业贸

						易有限公司提供 150 万美元等值人民币 10,295,250 元的股东贷款延期至分两年进行归还, 每年还款人民币 5,147,625 元。此外, 子公司莎莎素国际为 UN 在境外母公司 UN BVI 提供 100 万美元延期两年至 2022 年到期。
其他流动资产	148,353,510	5.51	12,995,328	0.49	1,041.59	主要是新收入准则下应收退货成本增加以及购买保本固定收益理财产品所致。
长期应收款	20,037,461	0.74	-	-	100.00	公司为参投品牌 United Nude (“UN”) 在中国的全资子公司广州优人鞋业贸易有限公司提供 150 万美元等值人民币 10,295,250 元的股东贷款延期至分两年进行归还, 每年还款人民币 5,147,625 元。此外, 子公司莎莎素国际为 UN 在境外母公司 UN BVI 提供 100 万美元延期两年至 2022 年到期。
其他权益工具投资	-	-	4,000,000	0.15	-100.00	主要是确认对深圳创感的股权投资公允价值变动所致。
其他非流动金融资产	-	-	14,158,341	0.53	-100.00	主要由于本公司与柯玛妮克创始人股东签署书面回购协议, 终止确认与柯玛妮克相关的其他非流动金融资产所致。
投资性房地产	48,868,974	1.82	28,742,390	1.08	70.02	主要是部分写字楼的用途由自用转为出租所致。
在建工程	260,542,124	9.68	162,505,079	6.11	60.33	主要是万州工业园项目建设资本性支出增加所致。
商誉	78,503,513	2.92	613,392,806	23.05	-87.20	主要是对小子科技商誉计提减值准备所致。
长期待摊费用	26,015,679	0.97	44,221,072	1.66	-41.17	主要是店铺装修支出摊销所致。
其他非流动资产	2,092,759	0.08	3,941,581	0.15	-46.91	主要是可转债发行费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊所致。
预收账款	-	-	23,268,310	0.87	-100.00	主要是报告期内执行新收入准则, 由预收账款重分类至合同负债所致。
合同负债	16,166,423	0.60	-	-	-	主要是报告期内执行新收入准则, 由预收账款重分

						类至合同负债所致。
一年内到期的非流动负债	1,255,890	0.05	-	-	-	主要本公司将一年内支付的应付债券利息列示于一年内到期的非流动负债所致。
其他流动负债	45,701,388	1.70	22,849,486	0.86	100.01	主要是新收入准则下应付退货款增加所致。
长期借款	-	-	38,000,000	1.43	-100.00	主要是报告期内归还银行借款所致。
应付债券	497,497,631	18.49	-	-	-	主要是本年发行可转换公司债券所致。
其他权益工具	104,071,347	3.87	-	-	-	主要是本年发行可转换公司债券所致。
其他综合收益	-5,227,063	-0.19	-171,925	-0.01	2,940.32	United Nude 其他权益变动和莎莎素外币报表折算差额变动所致。

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

报告期内本公司所属行业信息包括两个分部：鞋履服饰业务以及移动互联网营销业务。鞋履服饰业务板块：公司为时尚女鞋行业领先的多品牌全产业链运营商之一，主要从事时尚女鞋、包袋及配饰的研发、生产、分销及零售业务；移动互联网营销业务板块为小子科技，业务主要包括移动应用程序推广、以及程序化广告。

服装行业经营性信息分析

1. 报告期内实体门店情况

√适用 □不适用

品牌	门店类型	2019 年末数量 (家)	2020 年末数量 (家)	2020 年新开 (家)	2020 年关闭 (家)
KISSCAT	直营店	586	463	3	126
	加盟店	349	318	29	60
ZsaZsaZsu	直营店	119	97	3	25
	加盟店	10	11	1	-
tigrisso	直营店	304	257	12	59
	加盟店	107	95	12	24
KissKitty	直营店	122	66	11	67
	加盟店	43	38	4	9
其他品牌	直营店	62	57	3	8
	加盟店	29	26	-	3
合计	-	1,731	1,428	78	381

2. 报告期内各品牌的盈利情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
KISSCAT	722,527,028	264,211,248	63.43	-8.92	-22.46	6.38
ZsaZsaZsu	207,755,253	62,024,718	70.15	16.51	-9.14	8.43
tigrisso	493,962,998	175,946,866	64.38	8.52	-4.50	4.86
KissKitty	134,626,064	56,048,706	58.37	-15.03	-23.31	4.50
其他品牌	109,765,948	34,250,616	68.80	-10.02	-29.73	8.75
合计	1,668,637,291	592,482,154	64.49	-2.26	-17.14	6.38

3. 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营店	1,082,369,690	333,827,610	69.16	-8.52	-28.55	8.65
加盟店	120,730,966	67,638,936	43.98	-31.50	-29.09	-1.90
其他	465,536,635	191,015,608	58.97	33.87	25.30	2.81
合计	1,668,637,291	592,482,154	64.49	-2.26	-17.14	6.38

4. 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

销售渠道	2020 年	2019 年

	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	465,536,635	27.90	58.97	347,757,844	20.37	56.16
线下销售	1,203,100,656	72.10	66.63	1,359,398,017	79.63	58.61
合计	1,668,637,291	100.00	64.49	1,707,155,861	100.00	58.11

5. 报告期内各地区的盈利情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
华南	620,264,461	37.17	17.33
华东	430,350,139	25.79	-0.64
华北	211,428,836	12.67	-22.69
西南	161,084,123	9.65	-11.92
东北	103,015,204	6.17	-24.23
华中	122,239,290	7.33	-3.98
西北	20,255,238	1.21	-21.35
境内小计	1,668,637,291	100.00	-2.26
境外小计	-	-	-
合计	1,668,637,291	100.00	-2.26

6. 其他说明

√适用 □不适用

(1) 报告期内存货情况

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	27,066,243	2,488,309	24,577,934	22,915,722	1,419,093	21,496,629
在产品	15,069,706	-	15,069,706	16,311,573	-	16,311,573
委托加工物资	2,292,564	-	2,292,564	-	-	-
库存商品	372,212,346	21,916,511	350,295,835	416,495,522	29,337,963	387,157,559
合计	416,640,859	24,404,820	392,236,039	455,722,817	30,757,056	424,965,761

说明：公司通过有效的安全库存管理和积极的去库存销售政策，优化库存商品的库龄结构。存货账面余额为 416,640,859 元，占资产总额的 15.48%，较上年末减少 39,081,958 元。存货主要构成为库存商品，占存货的比为 89.34%，较上年末略有减少。

(2) 按库龄结构披露库存商品

项目	账面金额	原值占比	跌价准备	账面价值
----	------	------	------	------

1 年以内	297,319,634	79.88%	5,033,729	292,285,905
1-2 年	60,571,814	16.27%	9,554,187	51,017,627
2-3 年	8,316,854	2.23%	3,108,265	5,208,589
3 年以上	6,004,044	1.62%	4,220,330	1,783,714
合计	372,212,346	100.00%	21,916,511	350,295,835

说明：报告期公司库存商品库龄结构良好，通过有效的安全库存管理和积极的去库存销售政策，优化库存商品的库龄结构。公司对于长库龄的产品，已根据各年份鞋款的实际跌价情况，并结合未来年度对该等鞋款的销售策略，估计可变现净值并充分计提跌价准备，合理反映存货跌价可能性。

(3) 营运周转分析

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动 (天)
存货周转天数	212	181	31
应收账款周转天数	53	56	-3
应付账款周转天数	85	77	8

说明：

存货周转放缓，主要是公司报告期受新冠肺炎疫情影响销售收入下降所致。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

1. 公司投资设立全资孙公司霍尔果斯思义，根据公司章程规定，本次对外投资事项在公司总经理办公室审批权限内，无需提交董事会审议。2020 年 10 月 12 日，霍尔果斯思义完成了工商注册手续，注册资本各 100 万元，并取得了营业执照。

2. 公司投资设立全资子公司广州接吻猫、天创智造，根据公司章程规定，本次对外投资事项在公司总经理办公室审批权限内，无需提交董事会审议。2020 年 12 月 14 日，广州接吻猫、天创智造完成了工商注册手续，注册资本各 1,000 万元，并取得了营业执照。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

 适用 不适用

项目名称	期初余额	本期购入/转入	本期出售/赎回	本期公允价值变动	本期投资收益	转入在建工程	计入其他综合收益	期末余额
其他权益工具投资-权益工具	4,000,000	-	-	-	-		-4,000,000	-
交易性金融资产-非保本浮动收益理财产品	40,096,493	1,313,700,000	1,121,485,980	1,582,892	6,689,490		-	240,582,895
交易性金融资产-结构性存款	-	204,000,000	204,337,700	-	337,700		-	-
交易性金融资产-保本浮动收益型理财产品	-	120,000,000	80,121,582	-	-	190,488	-	40,068,906
交易性金融资产-证券投资产品	-	258,364,979	23,735,271	-2,418,229	-		-	232,211,479
其他非流动金融资产-嵌入衍生工具	12,319,141	-	12,319,141	-	-		-	-
其他非流动金融资产-非上市公司股权	1,839,200	-	1,839,200	-	-		-	-
合计	58,254,834	1,896,064,979	1,443,838,874	-835,337	7,027,190	190,488	-4,000,000	520,863,280

(六) 重大资产和股权出售

 适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

子公司名称	主营产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
珠海天创	销售男、女鞋类及皮革制品	1,000.00	100%	485,015,882	15,147,380	636,669,864	38,306,980	27,741,183
北京小子科技	移动互联网营销	117.65	100%	238,534,257	110,425,735	208,138,310	22,309,112	21,421,640

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

行业格局和趋势分析详见“第三节公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明之（三）行业情况说明”。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

秉承“把鞋做好”的不变初心，以用户为中心，公司始终坚持“让中国人穿上更适合、更健康、更环保的鞋子”的使命，以“推动中国鞋履标准升级，打造时尚健康环保的鞋履产业平台”为企业愿景，以差异化的品牌与产品定位，致力于满足不同生活阅历和价值追求的消费者的差异化需求。为此，公司不断回顾梳理时尚鞋履市场行业现状，充分研究行业与企业的内外部 SWOT 分析，明确公司新时期企业级的超竞争战略：构建以数字化为基础的时尚健康环保鞋履 C2M/D2C 的众包平台，并将持续推动战略落地。

打造健康鞋履、数字化的C2M、D2C的众包平台



围绕公司发展战略，公司将持续以差异化细分定位的品牌与产品满足消费者多样化需求，持续提升品牌力巩固市场地位；持续升级优化生产线及供应链模式，数字化研发、数字化智造打造优质产品；全面实施新零售，构建精准营销平台实现消费者数字化运营，以互联网思维与数字化驱动实现产业链全流程改造；持续提升组织能力和管理效能，提高企业经营能力和经营效率，提高公司抗风险能力并提升核心竞争力。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2020 新冠疫情的爆发致使国内经济及全球经济都面临着异常严峻的考验与挑战，虽然随着严防严控常态化措施实施，实体经济逐步恢复，但疫情带来的各种消费模式的变化亦加速商业业态与形态的变化，部分行业正面临着后疫情时代的洗牌。公司于 2020 年积极面对疫情引发的“危”与“机”，加快了渠道调整、流程优化、组织变革的步伐，并通过创新直面消费者的 D2C 模式及布局顶流渠道新模式运营，为 2021 年的经营计划重点建立了基础。

1、 聚焦打造爆品

公司前期已建立数字化研发体系及打通研发与生产的后端供应链对接，形成数字化流程及快速反应产品的供应链能力。各品牌也已完成用户资产数字化标签的建立，和集成对潮流信息前瞻性判断、关键敏感词信息抓取等的基础能力；另一方面也已升级了“以用户为中心”的商品策略中心及产品小组模式系统，提高人货精准匹配。建立在前述基础工作之上，2021 年各品牌将不断完善通过商品小组模式聚焦打造品类爆款，简化业务流程，构建组织平台力，提升经营效率，为用户提供更便捷的消费体验。

2、 聚焦用户消费场景的传播触点及服务触点

随科技进步与技术发展，用户消费场景越来越多元化，渠道信息多元化及营销方式多样化也丰富了用户消费的信息流量入口，对品牌而言是带来了机会；但另一方面也因流量入口众多，也导致信息更为碎片化，难以凝聚提炼、集中传播及加以优化提升，因此 2021 年各品牌将围绕用户消费场景的变化，积极聚焦布局符合用户消费场景的传播触点及服务触点，为用户提供更愉悦的消费体验。

3、 聚焦产品核心技术

“把鞋做好”是公司建立及持续发展之初心，为消费者提供时尚、环保、健康的鞋履是公司的目标及使命，2021 年公司将更聚焦专注于提升产品核心技术，为用户提供更健康舒适的穿着体验，满足用户更差异化的价值主张与消费需求。

4、 扩大用户资产

品牌及用户皆为公司的核心资产。基于各品牌重塑新时期价值主张与客层定位，2021 年公司各品牌将全力聚焦品牌强 IP 的输出，不断创新品牌营销，加强品牌推广，创造优质的顾客体验。以内容+互动+推广的立体阵营多触点持续提升品牌影响，持续扩大用户基数，并转化为私域流量深度运营。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、 宏观经济波动风险

公司主营业务包括时尚鞋履服饰类业务和移动互联网营销业务，公司业务与经济周期、消费者需求及营销推广广告需求相关。如果宏观经济波动或发生不利变化，经济增速放缓或出现衰

退，消费者预期收入下降，将有可能降低服饰鞋类的消费频次或减少消费金额，消费者对品牌女鞋的消费需求下降将有可能影响公司鞋服板块的经营业绩；其次在移动互联网营销业务，因宏观经济波动进而广告主客户的营销推广需求也将出现下滑，亦将对移动互联网营销业务板块的经营业绩产生不利影响，公司整体经营业绩将面临宏观经济波动的风险。

针对上述风险，公司将根据宏观环境不断优化产业经营，凭借核心竞争优势做好经营创新的基础工作，提高抵御风险的核心竞争力。

2、产品研发不符合市场需求的风险

公司各品牌成立时间较早且已运作较长时间，目标年龄段的客户随着时间推移及积累已在不断变化。而中高端女鞋具有款式变化快、周期短的特点，近年来又受到“快时尚”消费观念的影响，因此，女鞋市场的流行趋势变化速度加快。如果公司不能把握流行趋势、不能及时推出迎合时尚潮流的产品，不能及时有效根据用户多维度需求包括如产品需求、营销方式需求、体验需求等及时调整品牌定位与迎合时代变化，将会导致消费者对公司品牌认同度降低并将会对公司品牌和销售业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将采取以下措施：1、通过社会化聆听，大数据分析提高市场潮流趋势洞察能力，提高商品开发效率；2、通过数字化研发平台加强精准商品企划与产品开发，并以结构化建模提升快速研发设计能力；3、通过 CRM 管理技术深入了解、分析及挖掘消费者的偏好、行为和需求，实现更个性化的精准营销，为用户提供更有吸引力的产品与服务体验。

3、品牌运营风险

国内品牌女鞋市场具有品牌众多、竞争激烈、风格多变、消费需求复杂等特点，同时还要面临国际品牌、“网红品牌”、“淘品牌”等的品牌竞争，新品牌创立与原有品牌转型升级的步伐有所加快，行业如果公司不能持续提升品牌影响力和美誉度将会对品牌形象和产品销售带来不利影响；另外公司涉及多品牌多品类运作，对公司多品牌运营能力提出较高的要求，如果公司的设计研发、生产组织、市场营销等方面无法满足多品牌运作要求，将可能对公司的业务、经营业绩造成不利影响。

面对日益激烈的市场竞争以及复杂多变的经营环境，公司在品牌运营过程中必须确保各品牌的产品力、渠道力、品牌力等方面持续符合消费者需求。针对上述风险，公司将始终以用户为中心，根据用户资产数字化画像特征重塑品牌价值主张，并做好集团内多品牌差异化风格定位，同时在产品力、品牌力、营销力、传播力等多维度提升品牌知名度、美誉度与诚信度，提高经营效率以抵御品牌竞争带来的负面影响。

4、新型营销渠道未能有效扩张导致的营销风险

新型营销渠道、新型营销方式发展迅速，层出不穷，除了传统线下营销方式变化、营销渠道多样化之外，线上各种平台的营销方式演变也催生多元化的新零售营销方式。目前公司的营销渠道重心仍是传统的大型商场和购物中心，线上销售占比相对较低，如果公司在未来的市场竞争中

不能有效拓展新型营销渠道尤其在线上渠道的营销布局和开拓，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将一方面继续提升线下传统渠道单店效率，根据商圈及渠道业态变化对线下店铺调整、升级、改造，建立与时下新兴消费模式相匹配之店铺运营模式；另一方面在新型营销渠道加快开拓与加大投入，围绕消费者用户为中心，以打造品牌强有力的 IP 定位为基础，以“品牌 IP 背书+优质内容+精准推广”的立体营销矩阵有效触达消费者、提升转化率。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1. 公司首次公开发行上市后的股利分配政策内容的制定情况

公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）及上海证券交易所《上市公司现金分红指引》等相关文件的规定，公司制定了《公司上市后未来三年股东分红回报规划》并在《公司章程》中明确了利润分配的决策程序和机制、利润分配原则、现金分红的条件和比例等，以充分保护股东特别是中小投资者的合法权益。公司利润分配方案严格按照《公司章程》的规定和股东大会决议执行。公司重视对投资者的合理投资回报，实行持续、稳定的利润分配政策。

2. 公司上市后股利分配政策内容的调整情况

(1) 2017年，公司按照《上市公司章程指引》（证监会公告〔2016〕23号）第一百五十二条第七款的规定，增加发放股票股利的条件。对《公司章程》第一百五十九条作如下修改：

增加第（四）款：公司发放股票股利的条件：在公司符合上述现金分红规定，具有公司成长性、每股净资产的摊薄、股本规模和股权结构等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在实施上述现金分红之外提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。

原第（四）至第（九）款序号向下顺延。

该调整已经 2017 年 4 月 14 日第二届董事会第十四次会议审议通过，并提交至 2016 年年度股东大会审议通过。公司现金分红政策的制定符合相关法律法规的规定。

（2）2019 年，为规范公司建立科学、持续、稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，积极回报投资者，切实保护中小投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等相关法律、法规和规范性文件及公司章程的相关规定，制定《未来三年股东回报规划（2019-2021 年）》。

（一）公司视具体情况采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利；在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（二）公司原则上每年进行一次年度利润分配，公司可以根据公司盈利及资金需求等情况进行中期利润分配。

（三）公司以现金方式分配股利的具体条件为：

（1）公司当年盈利、累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外），重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资或收购资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过人民币 5000 万元。公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 15%，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 45%。在公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的情况下，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

（四）公司发放股票股利的条件：在公司符合上述现金分红规定，具有公司成长性、每股净资产的摊薄、股本规模和股权结构等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在实施上述现金分红之外提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。

（五）公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(六) 公司每年利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、公司盈利及资金需求等情况提出、拟订。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求；在审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决；监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督；董事会审议利润分配方案时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

(七) 如公司符合现金分红条件但不提出现金分红方案，或公司拟分配的现金利润总额低于当年实现的可分配利润的 15%，或最近三年以现金方式累计分配的利润少于该三年实现的年均可分配利润的 45%，公司董事会应就具体原因、留存未分配利润的确切用途以及收益情况进行专项说明，独立董事应当对此发表独立意见，监事会应当审核并对此发表意见，并在公司指定媒体上予以披露。

(八) 股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(九) 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

上述三年回报规划已经公司 2019 年 1 月 10 日第三届董事会第八次会议审议通过，并提交至 2019 年第一次临时股东大会审议通过。公司现金分红政策的制定符合相关法律法规的规定。

(3) 2021 年 4 月，经 2021 年 4 月 28 日第三届董事会第二十六次会议审议通过，《公司章程》第一百七十三条第（三）项第（1）点，将由“公司当年盈利、累计未分配利润为正值”，修改为“公司当年累计未分配利润为正值”

该调整具体基于以下考虑：

(1) 企业当年度亏损，但累计未发生亏损，企业按一定金额进行利润分配，在分配总额未超过累计未分配利润的情况下，相当于分配以前年度税后利润，按照《公司法》及中国证监会

《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律、法规及规范性文件要求，企业允许进行利润分配；

(2) 该调整综合考虑了最近三年公司经营生产及资金预算安排情况，本次调整现金方式分配股利政策，不会对公司生产经营活动产生负面影响；

(3) 调整后的现金方式分配股利政策与公司所处行业上市公司平均标准不存在重大差异。

以上修订尚需提交至 2020 年度股东大会审议。

3. 现金分配政策的执行情况

公司利润分配方案严格按照上海证券交易所《上市公司现金分红指引》、《公司章程》及《公司上市后未来三年股东分红回报规划》及等有关规定，并结合公司的盈利情况、发展阶段、重大资金安排、未来业务发展需要和对股东的合理回报执行。具体情况如下：

(1) 2015 年度分红情况

2016 年，公司根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司股东回报规划（2015 年—2017 年）》以及《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了 2015 年度利润分配方案：以公司 2016 年 2 月 18 日发行上市后，总股本 280,000,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币 0.25 元（含税），共计派发现金红利人民币 70,000,000 元（含税）。

公司利润分配方案于 2016 年 6 月 2 日实施完毕。

利润分配方案经公司经 2016 年 5 月 10 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过。股东大会审议以上议案时，均对中小投资者进行了单独计票。

(2) 2016 年度分红情况

2017 年，公司根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司股东回报规划（2015 年—2017 年）》以及《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了 2016 年度利润分配方案：以截止 2016 年 12 月 31 日公司股本总数 280,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.50 元（含税），合计派发现金红利为人民币 98,000,000 元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本数为 112,000,000 股，转增完成后公司总股本变更为 392,000,000 股。公司剩余未分配利润 63,160,820 元结转入下一年度。

公司于 2017 年 4 月 18 日披露《关于 2016 年度利润分配预案的公告》，利润分配方案于 2017 年 6 月 5 日实施完毕。

公司以上利润分配方案均由公司独立董事发表意见，经公司第二届董事会第十四次会议审议通过之后，提交公司 2016 年年度股东大会审议通过。股东大会审议以上议案时，均对中小投资者进行了单独计票。

(3) 2017 年度分红情况

2018 年，公司根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司股东回报规划（2015 年—2017 年）》以及《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了 2017 年度利润分配方案：以截止 2017 年 12 月 31 日公司股本总数 431,654,167 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东派发现金红利，每 10 股派发现金红利人民币 2.5 元（含税），合计派发现金红利为人民币 107,913,541.75（含税）。公司剩余未分配利润 263,132,087.46 元结转入下一年度。

公司于 2018 年 4 月 3 日披露《关于 2017 年度利润分配预案的公告》，利润分配方案于 2018 年 6 月 4 日实施完毕。

公司以上利润分配方案经由公司独立董事发表意见，经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过之后，提交公司 2017 年年度股东大会审议通过。股东大会审议以上议案时，均对中小投资者进行了单独计票。

（4）2018 年度分红情况

2019 年，公司根据《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了 2018 年度利润分配方案：鉴于公司已于 2019 年 3 月 6 日实施完毕股份回购事项，董事会拟定公司 2018 年度利润分派预案：公司以 2018 年末公司总股本 431,402,167 股扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股，即 422,172,147 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.50 元（含税），合计发放现金红利 105,543,036.75 元。剩余未分配利润 304,487,973.25 滚存至下一年度。本次利润分配不进行资本公积转增股本和送红股。

公司于 2019 年 4 月 16 日披露《关于 2018 年度利润分配预案的公告》，利润分配方案于 2019 年 6 月 11 日实施完毕。

（5）2019 年度分红情况

根据普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道”）审计的 2019 年度审计报告，我公司（仅指母公司）2019 年度实现税后净利润 27,074,372 元。按照《公司章程》的规定，应提取法定盈余公积 2,707,437 元，提取法定盈余公积后的利润加上年初的未分配利润 396,591,277 元，并扣除 2019 年度已分配利润 104,916,362 元，剩余的可供股东分配利润为 316,041,850 元。

为进一步夯实公司全产业链业务布局，综合考虑公司项目自有资金安排情况和长远持续发展的需要及发行可转债事宜等因素，结合公司当前正处于调整产业结构、优化发展方式的重要阶段，兼顾公司可持续发展和投资者回报，公司 2019 年度拟不分配利润，也不以公积金转增股本。本次利润分配方案实施后，公司剩余未分配利润结转下年度。

根据《关于支持上市公司回购股份的意见》和《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

报告期内，公司以集中竞价交易方式进行股份回购，并于2019年3月6日实施完成本次股份回购，截至2019年12月31日公司已实施股份回购金额100,030,262.82元（不含印花税、佣金等交易费）视同现金分红，纳入年度现金分红的相关比例计算。经普华永道审字(2020)第10081号《审计报告》确认，本分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润为207,405,264元，公司2019年度现金分红的数额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例为48.23%。

公司以上利润分配方案经由公司独立董事发表意见，经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。该利润分配方案经公司2019年年度股东大会审议批准后实施，股东大会审议以上议案时，均对中小投资者进行了单独计票。

（6）2020年半年度分红情况

为了更好的回报股东，与股东共享公司发展成果，2020年半年度，公司根据《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定并实施了2020年半年度差异化权益分派方案：以2020年半年度利润分配股权登记日股份总数430,065,867股，扣减不参与利润分配的回购股份9,230,020股和拟回购注销的部分限制性股票1,170,400股，共计扣减10,400,420股股份后，剩余419,665,447股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.0元（含税），共计派发的现金股利共计人民币83,933,089.40元，占2020年半年度净利润的95.07%。2020年半年度实施红利分配后，公司未分配利润余额全部结转至以后年度分配。本次利润分配不进行资本公积转增股本和送红股。

公司以上利润分配方案经由公司独立董事发表意见，经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过。该利润分配方案经公司2020年第三次临时股东大会审议批准后实施，股东大会审议以上议案时，均对中小投资者进行了单独计票。

公司于2020年8月29日披露《关于2020年半年度利润分配预案的公告》，利润分配方案于2020年10月12日实施完毕。

（7）2020年度分红情况

2021年，公司根据《天创时尚股份有限公司未来三年股东回报规划（2019年-2021年）》以及《公司章程》关于分红政策、分红决策程序和机制的规定，制定了2020年度利润分配方案：公司拟向全体股东每10股派发现金股利1.5元（含税）。截至2021年3月31日，公司总股本428,907,027股，扣除回购专户的股份9,230,020股，以此计算拟向全体股东派发现金股利62,951,551.05元（含税），占公司2020年度归属于上市公司净利润的比例为-13.63%。

公司以上利润分配方案经由公司独立董事发表意见，经公司第三届董事会第二十六次会议审议通过。该利润分配方案尚需提交公司2020年年度股东大会审议通过后方可实施，股东大会审议以上议案时，将对中小投资者进行了单独计票。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2020 年	0	1.5	0	62,951,551.05	-461,901,040	-13.63
2020 年半年度	0	2	0	83,933,089.40	-461,901,040	-18.17
2019 年	0	0	0	100,030,262.82	207,405,264	48.23
2018 年	0	2.5	0	105,543,036.75	242,200,380	43.58

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例 (%)
2020 年	0	0
2019 年	100,030,262.82	100%
2018 年	0	0

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	本次交易中，股份发行对象取得的天创时尚发行的股份的锁定期安排如下：一、李怀状、刘晶、林丽仙在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排对于其在本次交易中取得的对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：（1）第一期 可申请解锁时间：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日；3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 20%—根据《业绩承诺和补偿协议》针对业绩承诺和减值测试当年已补偿的股份（如需，以下简称“当年已补偿股份”）（2）第二期 可申请解锁时间：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份（如需）（3）第三期 可申请解锁时间：下列日期中最晚的日期为可申请解锁	2017 年 6 月 23 日；至承诺完成之日。	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			时间 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份（如需）（4）第四期 可申请解锁时间：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=剩余未解锁股份 二、云众投资在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排（1）对于其在本次交易中取得的 1,482,604 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：第一期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日；3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股的 20%—当年已补偿的股份（如需） 第二期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如					

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			<p>需)第三期:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间:1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司2019年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日;2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,履行完毕补偿义务(如需)之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=1,482,604股的35%—当年已补偿的股份(如需)第四期:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间:由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司2020年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=1,482,604股中的剩余未解锁股份(2)对于其在本次交易中取得的667,267股对价股份(包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份),自股份上市之日起36个月内不转让,但按照其签署的业绩承诺和补偿协议进行回购的股份除外,锁定期满后,其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下:第一期:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间:1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司2019年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日;2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,履行完毕补偿义务(如需)之次日;3、自对价股份上市之日起已满三十六个月后的次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=667,267股的90%—应补偿未补偿的股份(如需)第二期:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间:由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司2020年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=667,267股中剩余未解锁股份三、云众投资合伙人的间接锁定承诺李怀状、刘晶、林丽仙作为云众投资的合伙人,承诺如下:本次交易完成后,本人在樟树云众承诺的股票锁定期内,不以任何方式直接或间接</p>					

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			转让其直接持有的樟树云众合伙企业财产份额或退伙；亦不以转让、让渡或者其他任何方式由其他主体部分或全部享有其通过樟树云众间接享有的与天创时尚股份有关的权益。					
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	云众投资、李怀状、刘晶、林丽仙	<p>（一）业绩承诺小子科技 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 6,500 万元、8,450 万元和 10,985 万元，三年累计承诺净利润不低于 25,935 万元。</p> <p>（二）业绩补偿如标的公司在利润承诺期限内截至各期期末累计实际净利润未达到截至各期期末累计承诺净利润，但达到截至当期（指前述各期对应的期间，下同）期末累计承诺净利润的 90%以上（含 90%），则业绩承诺主体无需向上市公司补偿。如标的公司在利润承诺期限内截至各期期末累计实际净利润未达到截至各期期末累计承诺净利润的 90%（不含 90%），则业绩承诺主体应就未达到承诺净利润的部分按照 31.86:13.47:10.51:44.16 的比例向上市公司承担补偿责任，上市公司将在其年度报告披露后的 5 个工作日内以书面方式通知业绩承诺主体。业绩承诺主体应补偿金额=（标的公司截至当期期末累计承诺净利润-标的公司截至当期期末累计实际净利润）÷利润承诺期限内标的公司各期累计承诺净利润×标的资产交易价格-已补偿金额。业绩承诺主体应保证标的公司在利润承诺期限内的收入、利润真实、准确且符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策保持一致，同时业绩承诺主体应保证标的公司的会计估计延续一致，具有可比性。否则，除履行上述约定的补偿责任外，业绩承诺主体还应当按照标的公司在利润承诺期限内虚增利润金额以现金方式赔偿给上市公司。（三）减值测试和补偿</p> <p>2017、2018 年每个年度结束后的 4 个月内，上市公司可聘请具有证券期</p>	2017 年 6 月 23 日；至承诺完成日。	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			<p>货相关业务资格的会计师事务所对标的资产进行期末资产减值测试，并出具减值测试结果的专项审核报告。若经测试，标的资产期末减值额 > 补偿期限内已补偿股份总数 × 本次交易中的股份发行价格 + 补偿期内已经补偿的现金总额，则业绩承诺主体应就前述差额部分对上市公司进行补偿。业绩承诺主体应保证标的公司在利润承诺期限内的收入、利润真实、准确且符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策保持一致，同时业绩承诺主体应保证标的公司的会计估计延续一致，具有可比性。否则，除履行上述约定的补偿责任外，业绩承诺主体还应当按照标的公司在利润承诺期限内虚增利润金额以现金方式赔偿给上市公司。如果标的公司在利润承诺期限内 2017、2018 年度实际实现的净利润达到当年承诺净利润 90% 的，则业绩承诺主体当年无需履行本款约定的应补偿金额的补偿义务，如标的公司在利润承诺期限内截至各期末期末累计实际净利润达到截至当期期末累计承诺净利润的 90% 以上（含 90%），但任一年度实现的实际净利润未达到当年承诺净利润的 90%（不含 90%）的，业绩承诺主体当年需根据本款约定就应补偿金额对上市公司进行补偿。</p>					
与重大资产重组相关的承诺	避免同业竞争	李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	<p>1、截至本承诺函签署之日，除持有小子科技的股权外，承诺人未以直接或间接的方式从事与小子科技相同或相似的业务。2、在本次交易完成后，承诺人将不以任何直接或间接的方式（包括但不限于单独经营、担任职务、提供服务等）从事与天创时尚（包括小子科技及天创时尚控制的其他企业，下同）相同或相似的业务，以避免与天创时尚的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使承诺人拥有控制权的企业不从事或参与与天创时尚的生产经营相竞争的任何活动的业务。3、在本次交易完成后，如承诺人或承诺人拥有控制权的企业</p>	2017 年 6 月 23 日；长期有效	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			有任何商业机会可从事或参与任何可能与天创时尚的生产经营构成竞争的业务，则立即将上述商业机会书面通知天创时尚，如在书面通知中所指定的合理期间内，天创时尚书面作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则应将该商业机会提供给天创时尚。4、如违反以上承诺，承诺人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给天创时尚造成的所有直接或间接损失，并按承诺人在本次交易中取得的总对价的 25% 向天创时尚支付违约金。”					
与重大资产重组相关的承诺	规范关联交易	李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	1、在本次交易完成后，承诺人以及承诺人控股或实际控制的公司、企业或经济组织（以下统称“承诺人的关联企业”）原则上不与天创时尚（包括小子科技及天创时尚控制的其他企业，下同）发生关联交易，对于天创时尚能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由天创时尚与独立第三方进行。2、在本次交易完成后，如果天创时尚在经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、天创时尚章程及有关履行程序，并与天创时尚依法签订书面协议；保证按照正常的商业条件进行，且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚的合法权益。承诺人及承诺人的关联企业将严格履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议，不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。3、在本次交易完成后，承诺人及承诺人的关联企业将严格避免向天创时尚拆借、占用天创时尚资金或采取由天创时尚代垫款、代偿债务等方式侵占天创时尚资金。4、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，承诺人将向天创时尚作出赔偿。	2017 年 6 月 23 日；长期有效	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	关于保持上市公司独立性的承诺	梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天	<p>郑重承诺将保证天创时尚在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，并具体承诺如下：（一）人员独立 1、保证天创时尚（包括天创时尚控制的下属公司，下同）的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在天创时尚专职工作，不在本人/本公司/本企业控制的其他企业（不包括天创时尚控制的企业，下同）中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本人/本公司/本企业控制的其他企业中领薪。2、保证天创时尚的财务人员独立，不在本人/本公司/本企业控制的其他企业中兼职或领取报酬。3、保证天创时尚拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本公司/本企业控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>（二）资产独立 1、保证天创时尚具有独立完整的资产，天创时尚的资产全部能处于天创时尚的控制之下，并为天创时尚独立拥有和运营。保证本人/本公司/本企业控制的其他企业不以任何方式违法违规占有天创时尚的资金、资产。2、保证不以天创时尚的资产为本人/本公司/本企业控制的其他企业的债务提供担保。（三）财务独立 1、保证天创时尚建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。2、保证天创时尚具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。3、保证天创时尚独立在银行开户，不与本人/本公司/本企业控制的其他企业共用一个银行账户。4、保证天创时尚能够作出独立的财务决策，本人/本公司/本企业控制的其他企业不通过违法违规的方式干预天创时尚的资金使用调度。5、保证天创时尚依法独立纳税。（四）机构独立 1、保证天创时尚建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证天创时尚的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。3、保证天创时尚拥有独立、完整的组织机构、与</p>	2017 年 6 月 23 日；长期有效。	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			本人/本公司/本企业控制的其他企业间不发生机构混同的情形。（五）业务独立 1、保证天创时尚拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、保证本人/本公司/本企业除通过合法程序行使股东权利之外，不对天创时尚的业务活动进行干预。3、保证尽量减少本人/本公司/本企业与天创时尚的关联交易，无法避免的关联交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。（六）保证天创时尚在其他方面与本人/本公司/本企业控制的其他企业保持独立。本承诺函持续有效，且不可变更或撤销，直至本人/本公司/本企业对天创时尚不再有重大影响为止。如违反上述承诺，并因此给天创时尚造成经济损失，本人/本公司/本企业将向天创时尚进行赔偿。					
与重大资产重组相关的承诺	关于保持上市公司独立性的承诺	李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	本企业/本人承诺：（一）保证上市公司人员独立 1、保证天创时尚的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员以及营销负责人均专职在天创时尚任职并领取薪酬，不在承诺人及承诺人控制的其他企业担任职务。2、保证天创时尚的劳动、人事及工资管理与承诺人及承诺人控制的其他企业之间完全独立。3、承诺人及承诺人控制的其他企业向天创时尚推荐董事、监事、高级管理人员人选均通过合法程序进行，不以非正当途径干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。（二）保证上市公司资产独立 1、保证天创时尚具有独立完整的资产，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。2、保证天创时尚不存在资金、资产被承诺人及承诺人控制的其他企业占用的情形。3、保证天创时尚的住所独立于承诺人及承诺人控制的其他企业。（三）保证上市公司机构独立 1、保证天创时尚建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证天创时尚的股东大会、董事会、独立董	2017 年 6 月 23 日；长期有效。	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			事、监事会、总经理等依照相关法律、法规和公司章程的规定独立运作并行使职权。（四）保证上市公司财务独立 1、保证天创时尚建立独立的财务部门和健全独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。2、保证天创时尚独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的其他企业共用银行账户。3、保证天创时尚的财务人员不在承诺人及承诺人控制的其他企业中兼职。4、保证天创时尚依法独立纳税。5、保证天创时尚能够独立作出财务决策，承诺人及承诺人控制的其他企业不干预天创时尚的资金使用等财务、会计活动。（五）保证上市公司业务独立 1、保证天创时尚有完整的业务体系。2、保证天创时尚拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有直接面向市场独立自主持续经营的能力。3、保证承诺人及承诺人控制的其他企业除通过行使股东权利予以决策外，不对天创时尚的业务活动进行干预。4、保证承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与天创时尚相同或相近且具有实质性竞争关系的业务。5、保证尽量减少承诺人及承诺人控制的其他企业与天创时尚发生关联交易，在进行确有必要且难以避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规及规范性文件的规定履行交易决策程序和信息披露义务。					
与重大资产重组相关的承诺	关于确保本次交易摊薄即期回报事项的填	梁耀华、李林、倪兼明、王向阳、贺	（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。（二）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。（三）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。（四）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（五）本人承诺拟公布的公司股权激励（若有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017 年 6 月 23 日；长期有效。	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	补回报措施得以切实履行的承诺	咏梅、黄文锋、蓝永强、魏林、王海涛、石正久、杨璐	（六）本承诺出具日后至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。（七）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。					
与重大资产重组相关的承诺	关于确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺	李林、梁耀华、香港高创、平潭禾天	本公司/本企业/本人就有效落实广州天创时尚鞋业股份有限公司（以下简称“天创时尚”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金摊薄即期回报事项的填补回报措施，现承诺如下：不越权干预天创时尚的经营管理活动，不侵占天创时尚利益。若本公司/本企业/本人违背上述承诺致使摊薄即期回报事项的填补回报措施无法得到有效落实，从而损害了天创时尚和中小投资者的合法权益，天创时尚和中小投资者有权采取一切合法手段向本公司/本企业/本人就其遭受的损失进行追偿。	2017年6月23日；长期有效。	否	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	香港高创、平潭禾天	自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。锁定期满后两年内，其若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	平潭尚见、西藏创源	自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。锁定期满后两年内，其若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	梁耀华、李林	自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。如发行人上市后有利利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。锁定期满后两年内，本人若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。锁定期届满后，本人在作为发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让发行人股份的比例不超过本	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			人所持发行人股份总数的 25%，在本人离职后半年内不转让所持发行人的股份。					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	倪兼明、贺咏梅、王向阳、施丽容、钟祖钧、高洁仪、王海涛、石正久、杨璐	自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。如发行人上市后有利利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。锁定期届满后，本人在作为发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让发行人股份的比例不超过本人所持预计发行人股份总数的 25%，在本人离职后半年内不转让所持发行人的股份。	2014 年 4 月 23 日；截至离职之日起半年	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	稳定股价	香港高创、平潭禾天	公司股票上市后 3 年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则触发本公司在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定且公司股权分布符合上市条件的前提下增持公司股票的义务，本公司在增持义务触发之日起 10 个交易日内，应就增持公司股票的具体计划书面通知公司，包括但不限于拟增持的数量范围、价格区间、完成期限等信息，并由公司进行公告。本公司将在增持义务触发之日起 12 个月内通过证券交易所以大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式增持公司股份，增持股份	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			数量不低于公司股份总数的 1%，但不超过公司股份总数的 2%。在实施上述增持计划过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则本公司可中止实施股份增持计划。本公司中止实施股份增持计划后，自上述增持义务触发之日起 12 个月内，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则本公司应继续实施上述股份增持计划。本公司在增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为应符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定以及上海证券交易所相关业务规则、备忘录的要求，并维持高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）对发行人的共同控股地位以及梁耀华和李林对发行人的同持股比例共同实际控制。公司最近一期审计基准日后，因利润分配、增发、配股等情况导致公司每股净资产出现变化的，则每股净资产进行相应调整。如因稳定公司股价之目的而触发公司股份回购的义务时，本公司应及时提请公司召开董事会、股东大会审议公司股份回购预案，并就公司股份回购预案以本公司所拥有的表决票数全部投赞成票。					
与首次公开发行相关的承诺	稳定股价	梁耀华、李林	公司股票上市后 3 年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则触发本人在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本人有约束力的规范性文件规定且公司股权分布符合上市条件的前提下增持公司股票的义务：在前述事项发生之日起 3 个交易日内，本人应当根据当时有效的法律法规和本承诺，与发行人、前两大股东、另一共同实际控制人、其他董事及高级管理人员协商一致，提出稳定公司股价的具体方案，履行相应的审批程序和信息披露义务。股价稳	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			定措施实施后，公司的股权分布应当符合上市条件。当公司需要采取股价稳定措施时，可以视公司实际情况、股票市场情况，在实施了公司利润分配、资本公积转增股本、公司向社会公众股东回购公司股份、前两大股东增持公司股份后，公司股票价格仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，本人应通过二级市场以竞价交易方式买入公司股票以稳定公司股价。本人买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件，并维持发行人前两大股东高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）在发行人的共同控股地位，以及梁耀华和李林两人对发行人的共同实际控制。本人通过二级市场以竞价交易方式买入本公司股份，买入价格不高于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产，本人用于购买股份的资金金额不低于其自公司上市后在担任董事/高级管理人员职务期间累计从公司领取的税后薪酬累计额的 20%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行。但如果公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，本人可不再买入公司股份。如因稳定公司股价之目的而触发公司股份回购的义务时，本人应及时提请公司召开董事会、股东大会审议公司股份回购预案，并就公司股份回购预案以本人所拥有的表决票数全部投赞成票。					
与首次公开发行相关的承诺	发行前持股 5% 以上股东的持股意向	香港高创	本公司已知悉本公司股东梁耀华为发行人董事长、股东贺咏梅为发行人董事，在上述两人其中任何一人任职期间，本公司每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份；上述两人在向证券交易所申报离任后六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本	2014 年 4 月 23 日；约定的期	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	及减持意向的承诺		公司所持有公司股票总数的比例不超过 50%。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。在减持发行人股份过程中，香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）提前沟通并保持一致行动，维持香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）在发行人的共同控股地位，以及发行人共同实际控制人梁耀华和李林在发行人间接持股比例同比例降低后仍维持对发行人的共同实际控制。	限内有效				

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺	平潭禾天	本企业已知悉本企业合伙人李林为发行人副董事长、总经理，合伙人倪兼明为发行人董事、副总经理，在上述两人其中任何一人任职期间，本企业每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。在减持发行人股份过程中，香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）提前沟通并保持一致行动，维持香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）在发行人的	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			共同控股地位，以及发行人共同实际控制人梁耀华和李林在发行人间接持股比例同比例降低后仍维持对发行人的共同实际控制。					
与首次公开发行相关的承诺	发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺	平潭尚见、	本企业已知悉本企业合伙人王海涛、石正久均为发行人副总经理，合伙人王向阳为发行人财务总监，在上述三人其中任何一人任职期间，本企业每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本企业所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本企业有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本企业减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本企业将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本企业预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1% 的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本企业所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本企业减持所持公司老股的数量不超过本企业持有公司老股数量的 25%；在本企业所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本企业减持所持公司老股数量不超过本企业所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本企业持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本企业拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺	西藏创源	<p>本公司已知悉本公司股东倪兼明为发行人董事、副总经理，股东石正久为发行人副总经理，股东施丽容、钟祖钧、高洁仪均为发行人监事，股东杨璐为发行人董事会秘书，在上述六人其中任何一人任职期间，本公司每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。</p>	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	公开募集及上市文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺	天创时尚	在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，对于发行人首次公开发行的全部新股，发行人将按照投资者所缴纳股票申购款，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。首次公开发行的股票上市流通后，因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，发行人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 5 个工作日内召开董事会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购发行人首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息。如发行人上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。如发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。	2014 年 4 月 23 日；长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	平潭禾天	自愿将其持有的公司首次公开发行股份的限售期延长 12 个月。限售期内，平潭禾天所持有的公司首次公开发行股份不得出售或转让	2019 年 2 月 14 日；2020 年 2 月 18 日	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	填补摊薄即期回报影响	梁耀华、李林、倪兼明、王海涛、连霞、周宏骐、伏军、胡世明、何祚军、刘婉雯、杨璐	1、本人承诺不以无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行自我约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、承诺拟公布的股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2019年1月10日；可转债存续期内	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	填补摊薄即期回报影响	香港高创、平潭禾天、李林、梁耀华	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019年1月10日；可转债存续期内	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	李林、梁耀	(1) 截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的下属企业并未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与天创时尚股份有限公司	2020年6月22	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		华、香港高创、平潭禾天	<p>及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。</p> <p>（2）本人及本人直接或间接控制的下属企业承诺将不会在中国境内或境外：a、单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与天创时尚股份有限公司及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；b、不会直接或间接投资、收购竞争企业，拥有从事与天创时尚股份有限公司及其下属企业可能产生同业竞争企业的任何股份、股权，或在任何竞争企业有任何权益；c、不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。（3）本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：a、本人不再是天创时尚股份有限公司实际控制人；b、天创时尚股份有限公司的股票终止在任何证券交易所上市（但天创时尚股份有限公司的股票因任何原因暂停买卖除外）。（4）‘下属企业’就本承诺函的任何一方而言，指由其 a、持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或 b、有权享有 50%或以上的税后利润，或 c、有权控制董事会之组成或以其他形式控制的任何其他企业或实体（无论是否具有法人资格），以及该其他企业或实体的下属企业。（5）如违反上述承诺，本人将赔偿天创时尚股份有限公司由此造成的直接和间接损失。”</p>	日；可转债存续期内				
与再融资相关的承诺	解决关联交易	香港高创、平潭禾天、李	<p>为规范关联交易，公司实际控制人控制的主要股东香港高创、平潭禾天及实际控制人梁耀华、李林出具了承诺，具体情况如下：发行人实际控制人李林承诺：“1、本人将依法行使有关权利和履行有关义务，充分尊重天创时尚的独立法人地位，保障天创时尚独立经营、自主决策。本人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定，促使经广州番</p>	2020 年 6 月 22 日；可转债存续期内	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		林、梁耀华	禹禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）（以下简称“番禺禾天”）提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。2、保证本人以及本人拥有控制权的企业（不包括天创时尚控制的企业，以下统称“本人的关联企业”）今后原则上不与天创时尚（包括天创时尚控制的企业，下同）发生关联交易。3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与本人或本人的关联企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本人及本人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。4、本人及本人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。本人及本人的关联企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，本人将向天创时尚作出赔偿。” 发行人实际控制人梁耀华承诺：“1、本人将依法行使有关权利和履行有关义务，充分尊重天创时尚的独立法人地位，保障天创时尚独立经营、自主决策。本人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定，促使经高创有限公司提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。2、保证本人以及本人拥有控制权的企业（不包括天创时尚控制的企业，以下统称“本人的关联企业”）今后原则上不与天创时尚（包括天创时尚控制的企业，下同）发生关联交易。3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与本人或本人的关联企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚					

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			<p>的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本人及本人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。4、本人及本人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。本人及本人的关联企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，本人将向天创时尚作出赔偿。” 发行人实际控制人控制的主要股东香港高创、平潭禾天承诺：“1、承诺人将依法行使有关权利和履行有关义务，充分尊重天创时尚的独立法人地位，保障天创时尚独立经营、自主决策。承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定，促使经承诺人提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。2、保证承诺人以及承诺人拥有控制权的企业（不包括天创时尚控制的企业，以下统称“承诺人的关联企业”）今后原则上不与天创时尚（包括天创时尚控制的企业，下同）发生关联交易。3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。4、承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人的关联</p>					

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。 5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，承诺人将向天创时尚作出赔偿。”					
与再融资相关的承诺	其他	梁耀华、李林、倪兼明、王海涛、连霞、周宏骐、伏军、胡世明、施丽容、高洁仪、李建芳何祚军、刘婉雯、杨璐	本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。	2020年6月22日；永久	是	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股权激励相关的承诺	其他	天创时尚	公司承诺不为激励对象依本计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保	2021 年 2 月 20 日；股权激励存续期间	是	是	不适用	不适用

注：

1. 因董事会、监事会换届，2018 年 5 月 17 日后，原董事贺咏梅、王向阳离任，原监事钟祖钧离任，原高级管理人员石正久离任，原独立董事黄文锋、蓝永强、魏林离任。原副董事长、平潭禾天合伙人李林任公司董事长。公司原副总经理、平潭尚见企业合伙人王海涛任公司董事。
2. 2020 年 5 月 22 日后，原财务总监、副总经理刘婉雯离任。吴玉妮任公司财务总监
3. 公司股东、董事、监事和高级管理人员将严格遵守首次公开发行股票对限制股份转让所作出的承诺；公司股东、董事、监事和高级管理人员所持有的首次公开发行股份解除限售后，减持股份时将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告〔2017〕9 号）和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（上证发〔2017〕24 号）有关规定执行。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

2017 年度发行股份及支付现金购买资产项目业绩承诺的完成情况：

根据普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天特审字(2018)第 1401 号《实际净利润与承诺净利润差异情况说明专项审核报告》，2017 年度小子科技扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后实际净利润为 66,797,697 元。小子科技 2017 年度的实际净利润与承诺净利润相比，实现率为 103%。

根据普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天特审字(2019)第 1960 号《实际净利润与承诺净利润差异情况说明专项审核报告》，2018 年度小子科技扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后实际净利润为 99,678,100 元。小子科技 2018 年度的实际净利润与承诺净利润相比，实现率为 118%。

根据普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天特审字(2020)第 2304 号《实际净利润与承诺净利润差异情况说明专项审核报告》，2019 年度小子科技扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后实际净利润为 112,128,640 元。小子科技 2019 年度的实际净利润与承诺净利润相比，实现率为 102%。

对商誉减值测试的影响

根据中铭国际出具的《资产评估报告》(中铭评报字[2021]第 6014 号)，以 2020 年 12 月 31 日为基准日，经测试，小子科技包含商誉的资产组可收回金额为 12,860.00 万元，低于账面价值 66,348.93 万元，应确认商誉减值损失 53,488.93 万元，其中归属于本公司应确认商誉减值损失 53,488.93 万元。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

请详见“第十一节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“44. 重要会计政策和会计估计的变更”。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,630,000
境内会计师事务所审计年限	12

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	-
保荐人	华兴证券有限公司	1,000,000

境内会计师事务所报酬包含：2020 年度集团合并及小子科技年度审计费用、内部控制鉴证审计、募集资金使用报告及营业收入扣除情况报告等的综合费用。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第三届董事会第十六次会议和 2019 年年度股东大会审议通过了《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》，同意续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2020 年度审计机构，聘用期为一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
1. 上市公司董事会、监事会审议通过《广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要》等与本次股权激励相关的议案，并将议案提交到 2017 年第一次临时股东大会进行审议；2. 上市公司监事会、独立董事就本次股权激励计划的发表了核查意见；3. 律师和财务顾问对本次股权激励计划出具了意见。	2017 年 3 月 22 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告
公司监事会关于 2017 年限制性股票激励计划激励对象人员名单的核查意见及公示情况说明	2017 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告，公告编号：临 2017-009
公司 2017 年第一次临时股东大会决议审议通过了广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划	2017 年 4 月 7 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/

事项概述	查询索引
	的公告，公告编号：临 2017-011
关于 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告	2017 年 4 月 8 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告
1. 上市公司董事会、监事会审议通过《广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要》、《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予 2017 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》；2. 上市公司监事会、独立董事就本次股权激励授予和调整的发表了核查意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的首次授予日符合相关规定；3. 律师和财务顾问对本次股权激励授予出具了意见	2017 年 8 月 21 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
2017 年度限制性股票激励计划授予结果暨授予登记完成	2017 年 9 月 29 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告，公告编号：临 2017-072
鉴于 2017 年限制性股票激励对象邓建辉离职：1. 第二届董事会第二十四次会议及第二届监事会第十五次会议，分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》；2. 监事会发表了关于回购注销部分限制性股票的核查意见；3. 公司就回购注销部分限制性股票通知债权人；4. 律师就回购注销部分限制性股票事宜发表法律意见。	2018 年 4 月 27 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
关于部分限制性股票回购注销完成的公告	2018 年 6 月 27 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告，公告编号：临 2018-046
公司第三届董事会第五次会议及第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》。就 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分的限制性股票第一个解锁期解锁暨上市事项，监事会发表了核查意见，律师发表了法律意见。	2018 年 10 月 9 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
公司于第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于 2018 年度公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司 2017 年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第二个解除限售期、预留授予部分限制性股票第一个解除限售期的业绩考核解锁条件，因此公司对首次授予限制性股票的第二期以及预留部分授予限制性股票的第一期合计 1,336,300 股票进行回购注销。	2019 年 11 月 2 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2019-060

事项概述	查询索引
公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》	2019 年 11 月 20 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2019-066
公司披露《股权激励限制性股票回购注销实施公告》公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登公司”）开设了回购专用证券账户（账户号码：B882409225），并向中登公司申请办理对首次授予部分 12 位激励对象，预留授予部分 5 位激励对象已获授但尚未解锁的 1,336,300 股限制性股票的回购过户手续，并按照相关规定对该部分股份于 2020 年 1 月 8 日完成注销。	2020 年 1 月 6 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-002
公司于第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于 2019 年度公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司 2017 年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第三个解除限售期、预留授予部分限制性股票第二个解除限售期的业绩考核解锁条件，因此公司对首次授予限制性股票的第三期以及预留部分授予限制性股票的第二期合计 1,170,400 股票进行回购注销。	2020 年 8 月 5 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-062
公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》	2020 年 8 月 21 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-066
公司披露《股权激励限制性股票回购注销实施公告》公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登公司”）开设了回购专用证券账户（账户号码：B882409225），并向中登公司申请办理对首次授予部分 12 位激励对象，预留授予部分 5 位激励对象已获授但尚未解锁的 1,170,400 股限制性股票的回购过户手续，并按照相关规定对该部分股份于 2020 年 11 月 4 日完成注销	2020 年 11 月 2 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-089

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述					查询索引
2020 年 4 月 27 日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易执行情况及 2020 年度日常关联交易预计》。					相关事项参见 2020 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站发布并同时刊登在《上海证券报》上的《关于 2019 年度日常关联交易执行情况及 2020 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2020-023）
报告期内，公司与关联人进行的日常关联交易情况如下，符合预计：					
关联交易类别	关联方	2020 年预计金额（元）	报告期内实际发生金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	
向关联人销售商品	贵阳云岩加多贝鞋业经营部	5,500,000	3,042,119	0.18	
	成都和叁商贸有限公司	7,000,000	6,544,831	0.39	
接受关联人提供的服务	北京电子城物业管理有 限公司	400,000	361,394	2.71	
	深圳坤湛科 技有限公司	10,000,000	8,139,400	33.89	
向关联人租出资产	广州优人鞋业贸易有 限公司	-	9,174	0.45	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
广州优生鞋业贸易有限公司	联营公司	租入租出	向关联人租出资产	一般参考市场价格或公司对非关联方同类业务的价格，双方共同协商定价	1.15元/日/平方米	9,174	0.45	按季结算		不适用
合计				/	/	9,174	0.45	/	/	/
大额销货退回的详细情况					不适用					
关联交易的说明					广州优生鞋业贸易有限公司母公司UN BVI董事倪兼明为公司董事，符合《股票上市规则》10.1.3、10.1.5规定的关联关系情形。上市公司与以上关联方发生交易金额小，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值少。					

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

1. 事项概述

为支持公司参股公司 United Nude International Limited（以下简称“UN BVI”）及其子公司的业务发展，满足其经营及发展的资金需要，上市公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向参股公司提供原借款展期暨关联交易的议案》。公司原于 2017 年度使用自有资金向 UN BVI 及其全资子公司提供合计 250 万美元的借款，用于 UN BVI 及其全资子公司日常费用开支，年利率为 4.5%，借款期限为三年的借款，上述借款于 2020 年到期。公司拟对参股公司 UN BVI 及其全资子公司合计提供的 250 万美元原借款作如下安排：（1）其中 100 万美元的借款延期两年至 2022 年到期；（2）其中 150 万美元的借款分两年进行归还，每年还款 75 万美金，本金未归还部分按 4.5%年利率计算利息。其余条款与原借款协议一致。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

因上市公司董事倪兼明为 UN BVI 董事（2017 年初始交易发生时，倪兼明尚未任 UN BVI 董事），根据《上海证券交易所股票上市规则》和本公司《关联交易管理制度》等相关规定，本次交易构成关联交易，需履行相应的决策和信息披露程序。本公司召开董事会审议本议案前，已征得独立董事事前认可，同意将本次关联交易提交董事会审议，会后独立董事针对此次关联交易发表了独立意见。审议公司对参股公司 UN BVI 提供借款展期时，关联人倪兼明已进行回避表决。本次关联交易额度属于董事会审议范围，无需提交至公司股东大会审议。相关事项参见 2020 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站发布并同时刊登在《上海证券报》上的《关于向参股公司提供原借款展期暨关联交易的公告》（公告编号：2020-033）

2. 报告期后进展情况

2017 年公司向参股公司 UN BVI 及其子公司合计提供了资金拆借款项 250 万美元。上述事项构成关联方非经营性资金往来，合计涉及金额 250 万美元，占公司 2020 年末净资产的 0.97%。

2021 年，公司对该笔其他关联方非经营性资金往来采取措施：

于 2021 年 4 月 21 日，本公司的子公司香港莎莎素与 United Nude 的股东 Best Invent Holdings Limited（以下简称“Best Invent”）及 Highfly Developments Limited（以下简称“Highfly”）签订协议，约定香港莎莎素收购 Best Invent 及 Highfly 分别持有的 United Nude

18.99%及 7.13%的股权，相关收购对价对本集团财务报表影响不重大。截至本财务报表批准报出日，上述交易尚未完成交割，交易对价亦尚未支付。上述股权收购完成后，本集团将合计持有 United Nude 58.55%的股权，预计将对 United Nude 实施控制，United Nude 预计将成为本集团的子公司。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	318,000,000	239,000,000	-
银行理财产品	募集资金	100,000,000	40,000,000	-
定期存款	募集资金	100,000,000	100,000,000	-
结构性存款	自有资金	100,000,000	-	-
私募基金产品	自有资金	150,000,000	150,000,000	-
券商理财产品	自有资金	170,000,000	170,000,000	-
券商理财产品	募集资金	60,000,000	60,000,000	-
债券	自有资金	10,000,000	10,000,000	-

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国交通银行股份有限公司天津武清支行	银行理财产品	65,000,000	2020年1月6日	2020年3月9日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	3.35%	375,842	375,842	已收回	是	是	
中国交通银行股份有限公司天津武清支行	银行理财产品	62,000,000	2020年3月10日	2020年3月24日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	2.95%	70,153	70,153	已收回	是	是	
中国交通银行股份有限公司天津武清支行	银行理财产品	65,000,000	2020年4月2日	2020年6月4日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	3.45%	387,062	387,062	已收回	是	是	

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国交通银行股份有限公司天津武清支行	银行理财产品	55,000,000	2020年6月11日	2020年12月8日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	3.40%	922,192	922,192	已收回	是	是	
招商证券资产管理有限公司	券商资产管理计划	100,000,000	2020年8月11日	2021年1月27日	自有资金	本集合计划投资范围包括国内依法发行的上市公司股票(含主板、中小板、创业板、科创板,含首次公开发行股票和非公开发行股票)、存款、银行存款、通知存款、大额存单、同业存	非保本浮动收益型	-	-	-	未收回	是	是	

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
						单、国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债（含非公开发行公司债）、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、债券回购（含正回购、逆回购）、资								

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
						产支持证券、股指期货、国债期货，证券投资基金等中国证监会认可的其他标准化资产。								
中国工商银行股份有限公司广州番禺支行	定期存款	100,000,000	2020年8月27日	2021年2月27日	募集资金	银行理财资金池	保本固定收益型	3.22%	1,113,425	-	未收回	是	是	
深圳纽富斯投资管理有限公司	私募基金产品	150,000,000	2020年8月28日	无固定期限	自有资金	本基金的投资范围包括沪深交易所上市交易的品种(指股票、优先股、权证)、债券(包括交易	非保本浮动收益型	-	-	-	未收回	是	是	

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
						所债券、可转换债券、可交换债券)、证券回购、存款、公开募集证券投资基金(不包括分级基金B)、期货、场内期权、证券公司收益凭证、收益互换(在监管部门允许的前提下,仅限于证券公司及其子公司、期货公司子公司作为交易对手)。本基								

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
						金可以参与融资融券交易、新股申购，也可以将其持有的证券作为融券标的出借给证券金融公司。								
招商证券股份有限公司	招商证券收益凭证-“磐石”842期本金保障型收益凭证	60,000,000	2020年8月31日	2021年3月3日	募集资金	发行人承诺本产品募集资金用途合法合规，符合国家的产业政策，不超过证监会规定的证券公司自有资金使用范围	保本固定收益型	3.50%	667,614	-	未收回	是	是	
民生银行股份有限公司广州	民生天天增利对公款	50,000,000	2020年9月29日	2020年10月20日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	2.65%	76,184	76,184	已收回	是	是	

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
分行营业部	理财产品													
招商证券股份有限公司	招商证券收益凭证-“磐石”863期本金保障型收益凭证	70,000,000	2020年10月23日	2021年1月25日	自有资金	发行人承诺本产品募集资金用途合法合规,符合国家的产业政策,不超过证监会规定的证券公司自有资金使用范围	保本固定收益型	3.65%	462,264	-	未收回	是	是	
中国交通银行股份有限公司天津武清支行	银行理财产品	62,000,000	2020年12月10日	2020年12月17日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	2.50%	29,726	29,726	已收回	是	是	
中国交通银行股份有限公司	银行理财产品	63,000,000	2020年12月21日	2020年12月28日	自有资金	银行理财资金池	非保本浮动收益型	2.50%	30,205	30,205	已收回	是	是	

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
天津武清支行														

注：根据重要性原则，上表不含人民币 5,000 万元以下的理财产品。

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(三) 担保情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

1. 人力资源

公司持续践行“以人为本”的核心理念，依据公司长期可持续发展战略制定人力资源发展规划，将人才视为重要的资本，不断推动人才标准和结构升级，致力于打造“价值观吻合、高动机、高能力、高潜力”的“一合三高”型人才。在打造对外部优秀人才高吸引力的同时，公司同样重视现有人才的持续增值，为员工提供多元化的能力提升渠道和学习方式，帮助员工发掘个人潜力、培养职业特长，并以此匹配更广阔的职业发展空间和更能创造价值的岗位分工。

公司秉承“高绩效高激励”的导向，建立并不断完善薪酬、绩效、职业发展等创新型的人才激励机制，以鼓励员工不断创新和持续贡献，实现个人、公司及社会价值创造的多方共赢。

公司高度关注员工身心健康，积极改善并营造有利于员工身心健康的工作作息制度与生活环境，适时推进办公室、宿舍、饭堂等硬件环境设施的改造与配套设施的完善，同时定期不定期组织员工体检、小群体性有益于员工身心健康的文体活动等。

工会作为公司与员工联系的纽带，结合公司与员工的长远利益，通过职工代表大会或其他形式，积极普及民主管理，彼此尊重公司与员工的权益，帮助保障员工依法享有平等就业、取得劳动报酬、休息休假、获得安全卫生保护的权力；享有享受社会保险和福利的权利；享有依法提请劳动、人事争议处理的权力以及法律、法规规定的其他劳动权利和经济权利。

2. 环境保护

“健康环保”理念贯穿生产经营全过程，公司通过 ISO14001:2015 管理体系认证，严格遵守履行国家环保政策及相关法律法规的企业主体责任，完成国家《排污许可证》申请变更，并依《中华人民共和国排污许可证管理办法（试行）》进行日常环保运营管理。

公司积极响应广东省大气污染防治“蓝天保卫战”，继续完善 VOCs “一企一策”综合整治，继 2019 年投入 200 余万实现末端处理设备的更新升级，2020 年度重点从原辅材料、工艺智能改进等源头控制环节入手，加大投入力度，提高无苯水性环保胶水代替挥发性较高传统胶水的比例，实现节能减排的治理宗旨与目标。

2020 年度，公司各种环保检测与数据全部达标。

3. 安全生产

公司安全生产始终坚持“安全第一，预防为主”方针，通过 ISO45001:2018 管理体系认证，在日常安全生产管理中，切实履行国家安全生产相关法律法规的企业主体责任。

2020 年，依广东省应急管理厅“一线三排”机制要求，总结部署全年安全生产工作，定期在全司开展安全隐患“排查、排序、排除”活动。在设施设备方面，升级完善消防、门禁、监控系统，加强控制室、门禁等岗位人员专业培训，实现系统与系统、人与系统的智能联动，极大提升园区安全保卫和应急处置能力。

2020 年，面对突如其来的新冠疫情，公司把员工安全健康放在第一位，积极配合国家与地方政府，迅速成立由全部高管参与的新冠疫情防控小组，针对公司人员地域分布情况，及时编制立体系统的《新冠疫情防控方案》及《复工复产新冠防控方案》，竭尽全力且不计成本向国内外筹购并免费全员发放急需的防疫物品，呵护员工健康与安全。整个疫情期间，广州总部及全国分支机构，无一员工感染新冠病毒，员工深为感动，各级政府也给予肯定和好评。

2020 年度，公司无重大安全生产责任事故。

4. 质量控制

公司于 2004 年 4 月顺利通过了 ISO9001 质量管理体系认证；于 2017 年 6 月通过新版 ISO9001:2015 换证审核并换发了质量管理体系认证证书。公司严格按照质量管理体系的要求开

展工作，从品质目标、品质预防、品质责任、检验标准、检验要求、不良品分析、品质改善等方面严格管控产品品质。

公司自成立以来一直秉承“以鞋为本、创出品牌、服务领先、品质至胜”的经营理念，获得了由中启计量体系认证中心颁发的《测量管理体系认证证书》，产品质量符合有关国家标准和行业标准《皮鞋》（QB/T1002-2015）、《皮凉鞋》（GB/T 22756-2017）、旅游鞋（GB/T 15107-2013）、休闲鞋（QB/T2955-2017）。公司通过实施质量控制体系，保证产品质量达到预期目标，报告期内公司因外采鞋质量不合格受到各地质量技术监督局行政处罚合计 97,918.25 元。公司已在规定期限内缴清了全部罚款，并加强对外协商品质量控制，除此之外公司未发生因质量问题而引起的法律纠纷。

5. 股东和债权人权益保护工作

上市至今，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，公司严格按照上海证券交易所《关于对中小投资者表决单独计票并披露的业务提醒》，对中小投资者的表决进行单独计票。对《公司法》和《公司章程》规定的需要通知债权债务的事项，严格按照相关披露要求与程序，在法定媒体上通知到位。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经公司核查，本公司及其子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司及其子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司生产经营环节主要包括开料、铲接、针车、成型、底加工、攀鞋、贴底、整饰、包装等，主要为皮革材料的物理切割、装饰等，不存在高能耗、高污染情况。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

(一) 转债发行情况

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]526号文核准，天创时尚股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）于2020年6月24日公开发行了600万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额60,000万元，期限6年。

经上海证券交易所自律监管决定书[2020]192号文同意，公司6.00亿元可转换公司债券于2020年7月16日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“天创转债”，债券代码“113589”。

天创转债期限为自发行之日起6年，即自2020年6月24日至2026年6月23日。债券利率第一年为0.4%，第二年为0.6%，第三年为1.0%，第四年为1.5%，第五年为1.8%，第六年为2.0%。本次发行的可转债到期后5个交易日内，发行人将按债券面值的110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。转股期起止日期为2021年1月4日至2026年6月23日。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	天创转债	
期末转债持有人数	28,569	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例(%)
UBS AG	63,955,000	10.66
国信证券股份有限公司	56,519,000	9.42
兴业银行股份有限公司一天弘永利债券型证券投资基金	23,750,000	3.96
泰康资产鑫全·多策略2号固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	16,804,000	2.80
中国工商银行股份有限公司一天弘添利债券型证券投资基金(LOF)	16,699,000	2.78
中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	14,109,000	2.35
中国工商银行股份有限公司—富国产业债债券型证券投资基金	12,180,000	2.03
天弘基金—三一汽车制造有限公司—天弘基金三一固收一号单一资产管理计划	12,005,000	2.00
王军	8,830,000	1.47
中国工商银行股份有限公司—红塔红土盛商一年定期开放债券型发起式证券投资基金	8,078,000	1.35

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称		天创转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2020年10月12日	12.44	2020年9月28日	上海证券交易所官网 (www.sse.com.cn)	因权益分派引起的转股价格调整
截止本报告期末最新转股价格		12.44		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

本报告期期初资产总额 2,660,974,365 元, 负债总额 488,569,339 元, 资产负债率 18.36%。本报告期末资产总额 2,691,246,326 元, 负债总额 970,694,935 元, 资产负债率 36.07%。

2020年8月21日, 中证鹏元资信评估有限公司出具了《2020年天创时尚股份有限公司可转换公司债券2020年跟踪信用评级报告》(报告编号: 中鹏信评【2020】跟踪第【897】号01), 好客转债信用等级维持为AA, 公司主体长期信用等级维持为AA, 评级展望维持为稳定。公司采用每年度付息一次的付息方式, 到期归还本金和最后一个计息年度利息。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	114,798,082	26.61				- 110,624,125	- 110,624,125	4,173,957	0.97
1、国家持股	0	0							
2、国有法人持股	0	0							
3、其他内资持股	114,798,082	26.61				- 110,624,125	- 110,624,125	4,173,957	0.97
其中：境内非国有法人持股	90,461,590	20.97				-89,646,062	-89,646,062	815,528	0.19
境内自然人持股	24,336,492	5.64				-20,978,063	-20,978,063	3,358,429	0.78
4、外资持股	0	0							
其中：境外法人持股	0	0							
境外自然人持股	0	0							
二、无限售条件流通股	316,604,085	73.39				108,117,425	108,117,425	424,721,510	99.03
1、人民币普通股	316,604,085	73.39				108,117,425	108,117,425	424,721,510	99.03
2、境内上市的外资股	0	0							
3、境外上市的外资股	0	0							
4、其他	0	0							
三、普通股股份总数	431,402,167	100				-2,506,700	-2,506,700	428,895,467	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

(1) 鉴于 2018 年度，公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）的相关业绩考核条件，根据《激励计划》相关规定，公司对首次授予限制性股票第二个解除限售期尚未解锁股份 1,161,300 股、预留授予部分限制性股票第一个解除限售期尚未解锁股份 175,000 股进行回购注销。上述回购注销股份合计 1,336,300 股。注销日期 2020 年 1 月 8 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 6 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-002）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(2) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第一期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 7,013,380 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 1 月 15 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 11 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-005）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(3) 公司法人股东平潭禾天所持股份锁定期届满，解除限售上市流通股份共计 88,830,630 股，解除限售股份上市流通日为 2020 年 2 月 20 日。具体内容详见公司 2020 年 2 月 14 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-012）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(4) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第三期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 12,273,415 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 5 月 27 日。具体内容详见公司 2020 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-035）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(5) 鉴于 2019 年度，公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）的相关业绩考核条件，根据《激励计划》相关规定，公司对首次授予限制性股票第三个解除限售期尚未解锁股份 995,400 股、预留授予部分限制性股票第二个解除限售期尚未解锁股份 175,000 股进行回购注销。上述回购注销股份合计 1,170,400 股。注销日期 2020 年 11 月 4 日。具体内容详见公司 2020 年 11 月 2 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-089）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

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

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
平潭禾天股权投资合伙企业(普通合伙)	88,830,630	88,830,630	0	0	IPO 限售股	2020 年 2 月 20 日
李怀状	12,455,839	10,539,557	0	1,916,282	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
刘晶	5,264,822	4,454,849	0	809,973	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
林丽仙	4,109,131	3,476,957	0	632,174	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
樟树市云众投资管理中心(有限合伙)	1,630,960	815,432	0	815,528	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
2017 年度限制性股票首次授予部分和预留授予部分	2,506,700	2,506,700	0	0	限制性股票限售	2020 年 1 月 8 日 2020 年 11 月 4 日
合计	114,798,082	110,624,125	0	4173957	/	/

(1) 鉴于 2018 年度，公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）的相关业绩考核条件，根据《激励计划》相关规定，公司对首次授予限制性股票第二个解除限售期尚未解锁股份 1,161,300 股、预留授予部分限制性股票第一个解除限售期尚未解锁股份 175,000 股进行回购注销。上述回购注销股份合计 1,336,300 股。注销日期 2020 年 1 月 8 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 6 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-002）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(2) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第一期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 7,013,380 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 1 月 15 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 11 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临 2020-005）和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(3) 公司法人股东平潭禾天所持股份锁定期届满,解除限售上市流通股份共计 88,830,630 股,解除限售股份上市流通日为 2020 年 2 月 20 日。具体内容详见公司 2020 年 2 月 14 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号:临 2020-012) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(4) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第三期限售股份达到可解除限售上市流通条件,本次限售股上市流通数量为 12,273,415 股,限售股上市流通的日期为 2020 年 5 月 27 日。具体内容详见公司 2020 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号:临 2020-035) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(5) 鉴于 2019 年度,公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司《2017 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《激励计划》”)的相关业绩考核条件,根据《激励计划》相关规定,公司对首次授予限制性股票第三个解除限售期尚未解锁股份 995,400 股、预留授予部分限制性股票第二个解除限售期尚未解锁股份 175,000 股进行回购注销。上述回购注销股份合计 1,170,400 股。注销日期 2020 年 11 月 4 日。具体内容详见公司 2020 年 11 月 2 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号:临 2020-089) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股(首发上市)	2016 年 2 月 18 日	9.80	70,000,000	2016 年 2 月 18 日	70,000,000	-
A 股(2016 年度权益分派转增)	2017 年 6 月 5 日	-	112,000,000	2017 年 6 月 5 日	112,000,000	-
A 股(限制性股票首次授予)	2017 年 9 月 26 日	7.36	3,570,000	自限制性股票股票登记日起(2017 年 9 月 26 日)在满足解锁条件情况下、分三期解锁上市流通	1,161,300	-
A 股(限制性股票预留授予)	2017 年 9 月 26 日	6.37	350,000	自限制性股票股票登记日起(2017 年 9 月 26 日)在满足解	-	-

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价 格（或 利率）	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日 期
				锁条件情况下、分二期解锁上市 流通		
A 股（2017 年度重大资产重组 发行股份购买资产）	2017 年 12 月 25 日	14.37	35,734,167	股票登记日起（2017 年 12 月 25 日）在满足解锁条件情况下、分 期解锁上市流通	-	-
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2020 年 6 月 24 日	100 元/ 张	600 万张	2020 年 7 月 16 日	600 万张	2026 年 6 月 23 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

1. 经中国证券监督管理委员会《关于核准广州天创时尚鞋业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]86 号）以及上海证券交易所《关于广州天创时尚鞋业股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（[2016]40 号）核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股 A 股 7000 万股，每股发行价格为人民币 9.8 元。公司首次公开发行股票于 2016 年 2 月 18 日在上海证券交易所上市交易。

2. 公司 2016 年度实施每 10 股派发现金红利 0.35 元（含税）、转增 4 股的权益分派方案，该方案于 2017 年 6 月 5 日实施完毕。公司以资本公积金转增股份合计 112,000,000 股，转增后公司总股本由 280,000,000 股增加至 392,000,000 股。

3. 2017 年 8 月 18 日，公司根据股东大会的授权及董事会相关审议流程实施 2017 年限制性股票激励计划。本次股权激励计划的首次部分授予登记的限制性股票共计 3,570,000 股，授予限制性股票的激励对象共 13 名，授予价格为每股 7.36 元；本次股权激励计划的预留部分授予登记的限制性股票共计 350,000 股，授予限制性股票的激励对象共 5 名，授予价格为每股 6.37 元。2017 年 9 月 26 日，公司完成了 2017 年度限制性股票激励计划限制性股票授予登记工作。本次激励计划授予限制性股票 3,920,000 股，公司总股本由 392,000,000 股变更为 395,920,000 股。

4. 2017年9月27日，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获中国证监会并购重组委审核通过。2017年11月6日，公司收到中国证监会出具的《关于核准广州天创时尚鞋业股份有限公司向樟树市云众投资管理中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1950号）。2017年12月25日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成35,734,167股新增股份的登记托管和限售手续，发行价格为每股14.37元。发行登记完成后，公司总股本由395,920,000股变更为431,654,167股。本次发行新增股份为有限售条件流通股，自发行结束之日起12个月内不得转让，预计上市流通时间为各锁定期满的次一交易日。各锁定期内容详见第六节 普通股股份变动及股东情况 之三、股东和实际控制人情况（二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表的限售条件说明。

5. 可转换公司债券发行情况的说明请详见“第五节 重要事项”之“十八、可转换公司债券情况”之“（一）转债发行情况”。

（二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司普通股股份总数及股东结构发生变化。具体详见本节“一、普通股股本变动情况”之“（一）普通股股份变动情况表”之“1. 普通股股本变动情况表”以及“2. 普通股股本变动情况说明”。

本报告期期初资产总额 2,660,974,365 元，负债总额 488,569,339 元，资产负债率 18.36%。本报告期期末资产总额 2,691,246,326 元，负债总额 970,694,935 元，资产负债率 36.07%。

（三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	26,379
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	25,940

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）	0	88,830,630	20.71	0	质押	45,661,300	境内非国 有法人
高创有限公司	-21,491,534	69,797,322	16.27	0	无	0	境外法人
平潭尚见股权投资合伙企业（普通合伙）	-8,600,659	39,500,229	9.21	0	质押	9,900,000	境内非国 有法人
Visions Holding (HK) Limited	21,503,294	21,503,294	5.01	0	无	0	境外法人
李怀状	-4,663,300	14,499,530	3.38	1,916,282	无	0	境内自然 人
西藏创源文化创意有限公司	-850,080	11,805,466	2.75	0	无	0	境内非国 有法人
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	0	9,230,020	2.15	0	无	0	其他
富荣基金－王伟军－富荣王伟军单一资产管理计划	8,203,100	8,203,100	1.91	0	无	0	其他
李林	0	7,400,317	1.73	0	无	0	境内自然 人
刘晶	-1,901,760	6,197,966	1.45	809,973	无	0	境内自然 人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）	88,830,630	人民币普通股	88,830,630				
高创有限公司	69,797,322	人民币普通股	69,797,322				

平潭尚见股权投资合伙企业（普通合伙）	39,500,229	人民币普通股	39,500,229
Visions Holding (HK) Limited	21,503,294	人民币普通股	21,503,294
李怀状	12,583,248	人民币普通股	12,583,248
西藏创源文化创意有限公司	11,805,466	人民币普通股	11,805,466
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	9,230,020	人民币普通股	9,230,020
富荣基金—王伟军—富荣王伟军单一资产管理计划	8,203,100	人民币普通股	8,203,100
李林	7,400,317	人民币普通股	7,400,317
刘晶	5,387,993	人民币普通股	5,387,993
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>梁耀华和李林为公司的实际控制人，其二人与受梁耀华控制的香港高创及受李林控制的平潭禾天于 2011 年 12 月 7 日签订了《一致行动协议》，梁耀华和李林确认自天创有限设立以来至协议签订日，一致同比例间接持有天创有限的股权，且双方一直担任天创有限的董事，双方无论在香港高创/平潭禾天层面还是在天创有限董事会层面均采取和保持一致行动；自协议签订日起，梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天一致同意在发行人的董事会和股东大会就任何事项进行表决时及股权转让和锁定方面采取一致行动。协议有效期自协议签署生效之日起 5 年，有效期届满，如各方无变更或终止提议，本协议自动续期 5 年，依此类推。</p> <p>平潭禾天的控股股东李林是平潭禾天及西藏创源股东倪兼明的姐夫。除此之外，公司未知其他流通股股东之间、限售股股东之间、限售股股东与流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	

1	李怀状	1,916,282	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	10,539,557	见限售条件说明 1.3
2	刘晶	809,973	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	4,454,849	见限售条件说明 1.3
3	林丽仙	632,174	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	3,476,957	见限售条件说明 1.3
4	樟树市云众投资管理中心（有限合伙）	815,528	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分五期解锁	815,432	见限售条件说明 2.3
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

限售条件说明

1. 李怀状、刘晶、林丽仙在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排（注：此处所称【股份上市日】为【新增股份登记日 2017 年 12 月 25 日】）

对于其在本次交易中取得的对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 20%—根据《业绩承诺和补偿协议》针对业绩承诺和减值测试当年已补偿的股份（如需，以下简称“当年已补偿股份”）
第二期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份（如需）

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第三期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份（如需）
第四期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=剩余未解锁股份

2. 樟树市云众投资管理中心（有限合伙）在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排（注：此处所称【股份上市日】为【新增股份登记日 2017 年 12 月 25 日】）

对于其在本次交易中取得的 1,482,604 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 20%—当年已补偿的股份（如需）
第二期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）
第三期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）
第四期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股中的剩余未解锁股份

对于其在本次交易中取得的 667,267 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 36 个月内不转让，但按照其签署的业绩承诺和补偿协议进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满三十六个月后的次日。	可申请解锁股份=667,267 股的 90%—应补偿未补偿的股份（如需）
第二期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=667,267 股中剩余未解锁股份

3. 李怀状、刘晶、林丽仙、樟树云众延长其第一期股份限售期承诺

2018 年 12 月 20 日公司股东李怀状先生、刘晶女士、林丽仙女士、樟树市云众投资管理中心（有限合伙）分别出具的《关于延长股份限售期的承诺函》。基于对公司未来发展的信心，自愿将可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通之第一期限售股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。具体情况如下：

承诺内容及安排如下：

（1）李怀状先生通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 19,162,830 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 3,832,566 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 3,832,566 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 3,832,566 股不得出售或转让。

（2）刘晶女士通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 8,099,726 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 1,619,945 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 1,619,945 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 1,619,945 股不得出售或转让。

(3) 林丽仙女士通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 6,321,740 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 1,264,348 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 1,264,348 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 1,264,348 股不得出售或转让。

(4) 樟树市云众投资管理中心（有限合伙）通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 2,149,871 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 296,521 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 296,521 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本企业所持有的 296,521 股不得出售或转让。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

公司不存在控股股东，由大股东香港高创和平潭禾天共同控制。

(1) 大股东情况

1 法人

名称	高创有限公司
单位负责人或法定代表人	梁耀华
成立日期	1997 年 11 月 5 日
主要经营业务	未实际从事经营业务
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
其他情况说明	无

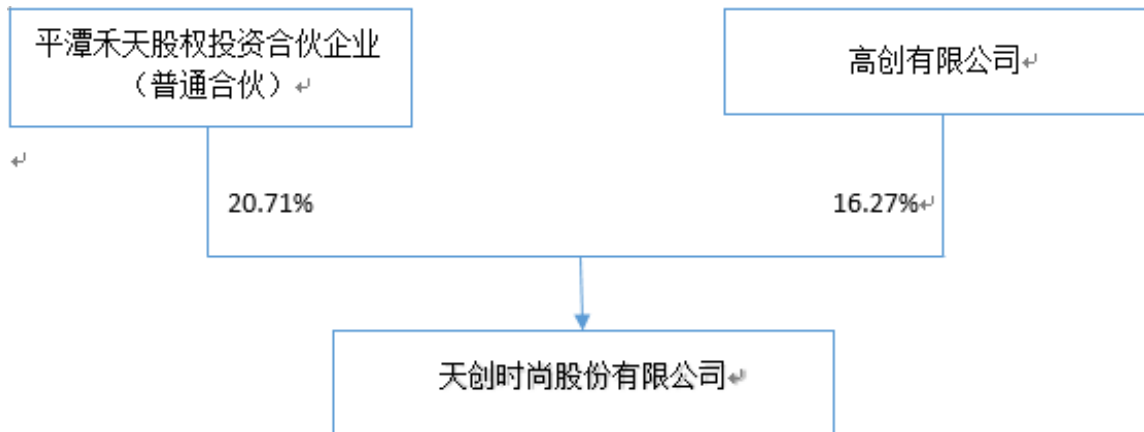
名称	平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）
单位负责人或法定代表人	李林
成立日期	2011 年 12 月 2 日
主要经营业务	未实际从事经营业务
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	梁耀华
国籍	中国香港
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	李林
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

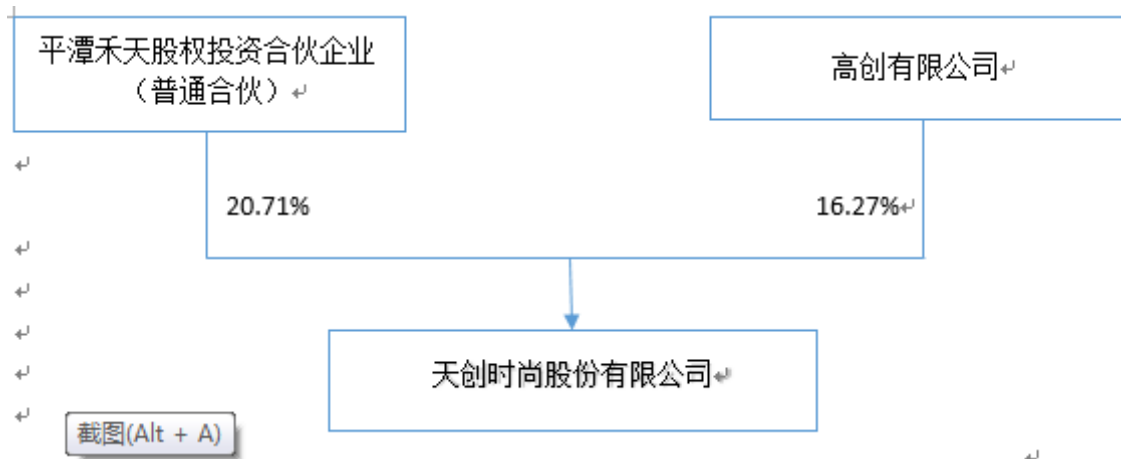
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

(1) 实际控制人持股情况

梁耀华和李林二人间接共同持有公司总股本的 32.45%，为公司的实际控制人。

个人直接持股来源：2017 年 11 月至 2018 年 11 月期间，梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天作为一致行动人，以自筹资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易和大宗交易的方式累计增持公司股份 7,463,317 股，占公司总股本比例为 1.73%。增持完成后，实际控制人李林直接持有公司无限售条件流通股份 7,400,317 股，占公司总股本的 1.72%；实际控制人梁耀华直接持有公司无限售条件流通股份 63,000 股，占公司总股本的 0.01%。

截至报告期末：实际控制人梁耀华直接持有公司无限售条件流通股份 63,000 股，占公司总股本的 0.01%；梁耀华通过香港高创间接持有公司股份 57,790,810 股，占期末公司总股本的 13.47%。实际控制人李林直接持有公司无限售条件流通股份 7,400,317 股，占公司总股本的 1.73%；通过平潭禾天间接持有公司股份 73,933,650 股，占公司总股本的 17.24%。

(2) 一致行动人协议情况

2011 年 12 月，梁耀华和李林及其分别控制的香港高创、平潭禾天共同签署了《一致行动协议》，明确梁耀华和李林对公司实施共同控制并在重大决策上采取一致行动，协议有效期自协议签署生效之日起 5 年，有效期届满，如各方无变更或终止提议，本协议自动续期 5 年，依此类推。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人 或法定代表人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业 务或管理活 动等情况
平潭尚见股权投资合伙企业 (普通合伙)	王向阳	2011 年 12 月 02 日	91440113587602069K	8,000,000	无实际经营 业务
Visions Holding (HK) Limited	闵万里	2019 年 6 月 11 日	2839827	10,000 港元	投资控股
情况说明	平潭尚见为普通合伙企业, 持有公司 39,500,229 股, 占公司总股本的 9.21% Visions Holding 为有限公司, 持有公司 21,503,294 股, 占公司总股本的 5.01%				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李林	董事	男	58	2015-5-8	2021-5-16	7,400,317	7,400,317	0	无	84.09	否
梁耀华	董事	男	70	2015-5-8	2021-5-16	63,000	63,000	0	无	82.54	否
倪兼明	董事	男	50	2015-5-8	2021-5-16	242,020	242,020	0	无	112.06	否
王海涛	董事	男	49	2015-5-8	2021-5-16	476,000	137,200	-338,800	2020年度公司回购注销了其部分限制性股票338,800股	78.89	否
连霞	董事	女	50	2018-5-17	2021-5-16	252,000	0	-252,000	通过二级市场减持33,600股、2020年度公司回购注销了其部分限制性股票218,400股	98.00	否
闵万里	董事	男	43	2020-5-19	2021-5-16	0	0	0	无	9.31	否
胡世明	独立董事	男	52	2018-5-17	2021-5-16	0	0	0	无	15	否
伏军	独立董事	男	49	2018-5-17	2021-5-16	0	0	0	无	15	否
周宏骐	独立董事	男	54	2018-5-17	2021-5-16	0	0	0	无	15	否
施丽容	监事	女	44	2015-5-8	2021-5-16	0	0	0	无	46.14	否
高洁仪	监事	女	51	2015-5-8	2021-5-16	0	0	0	无	35.60	否

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李建芳	监事	女	49	2019-5-15	2021-5-16	0	0	0	无	36.98	否
刘婉雯	财务总监(原)	女	43	2018-5-17	2020-5-22	0	0	0	无	20.84	否
吴玉妮	财务总监	女	38	2020-05-22	2021-5-16	0	0	0	无	29.15	否
何祚军	高管	男	47	2018-5-17	2021-5-16	336,000	63,000	-273,000	通过二级市场减持 54,600 股, 2020 年度公司回购注销了其部分限制性股票 218,400 股	114.00	否
杨璐	董事会秘书	女	39	2015-5-8	2021-5-16	308,000	107,800	-200,200	2020 年度公司回购注销了其部分限制性股票 200,200 股	59.23	否
合计	/	/	/	/	/	9,077,337	8,013,337	-1,064,000	/	851.83	/

姓名	主要工作经历
李林	1998 年至 2011 年 11 月任香港高创的董事; 1998 年至 2004 年任广州高创董事; 2004 年至 2012 年 4 月任天创有限副董事长。2012 年 5 月至 2018 年 5 月任本公司副董事长。2018 年 5 月至今任公司董事长。
梁耀华	1998 年至今任广州高创和香港高创董事长; 2004 年至 2012 年 4 月任天创有限董事长; 2012 年 5 月至 2018 年 5 月任本公司董事长。2018 年 5 月至今任公司董事。
倪兼明	1998 年至今任广州高创董事; 2004 年至 2012 年 4 月历任天创有限董事、首席执行官。2012 年 5 月至今任公司董事、2017 年 4 月至今任公司总经理。
王海涛	1998 年至 2004 年任广州高创开发部经理, 2004 年起至 2013 年 4 月任公司研发中心负责人, 2013 年 9 月起任 KC 事业部总经理; 2012 年 5 月至 2018 年 5 月任公司副总经理。2018 年 5 月至今任公司董事。
连霞	2013 年 9 月至 2016 年 10 月任公司华北区及东北区区域总经理, 2016 年 10 月至今任公司市场中心总经理, 2018 年 5 月至今任公司董事。

闵万里	2020年5月至今任公司董事。先后在 IBM T.J.Watson Research Center, IBM Singapore 及 Google 担任研究员, 并曾在阿里云担任机器智能首席科学家。现为北高峰资本及坤湛科技创始人兼 CEO。
周宏骐	2018年5月至今任公司独立董事。先后担任惠普科技, 新加坡电信, 通用汽车等跨国企业区域高级管理者。现任新加坡国立大学商学院市场营销系副教授(Adjunct)。
伏军	2018年5月至今任公司独立董事。现任对外经济贸易大学法学院教授, 中国国际贸易仲裁委员会仲裁员, 华南国际贸易仲裁委员会仲裁员、中国广州仲裁委员会仲裁员。兼任中国国际经济贸易法学研究会副秘书长、常务理事、中国法学会银行法学研究会理事、中国国际金融法专业委员会副主任等。
胡世明	2018年5月至今任公司独立董事。现任中国财政科学研究院专业会计硕士导师, 厦门万里石股份有限公司独立董事、中金黄金股份有限公司独立董事。
施丽容	2000年至2004年任广州高创人力资源经理, 2004年至今任公司人力资源总监。2012年5月至今任公司监事会主席。
高洁仪	1998至2004年任广州高创业务经理, 2004年至2006年任广州高创行政经理, 2006年至2013年7月担任公司人资中心行政部经理, 2013年8月至2017年12月底担任公司自营机构人资行政总监, 2018年1月至今任工会委员会主席。2018年5月至今任公司职工代表监事。
李建芳	2007年至2010年任公司财务主任、2010年至2013年任公司财务中心风险控制经理; 2013年至2018年任公司财务中心会计经理, 2018年10月至今任公司财务中心预算管理单元负责人。
刘婉雯	2010年至2011年担任公司财务总监助理, 2011年至2018年5月任公司总会计师。2018年5月至2020年5月任公司副总经理、财务总监
吴玉妮	2006年至2009年先后担任安永华明会计师事务所广州分所审计员、高级审计员。2009年任佳杰科技(中国)有限公司内部审计师。2010年起担任公司财务总监助理、资金经理、电商财务总监、经营会计经理。2019年任南顺香港集团电商业务线财务负责人。2020年5月至今任公司财务总监。
何祚军	2013年1月1日至2017年12月31日任生产中心副总经理, 2015年3月1日至今任天津世捷物流有限公司总经理, 2018年1月1日至今任公司生产中心总经理, 2018年5月至今任公司副总经理
杨璐	2008年至2012年4月任天创有限财务总监助理, 2012年5月至今任公司董事会秘书。

其它情况说明

√适用 □不适用

注: 上表持股情况只统计董监高本人直接持有上市公司股份情况, 截至2020年报告期末, 上市公司董监高间接持有上市公司股份情况如下所示:

姓名	职务	间接持股公司	间接持股数(股)
李林	董事长	平潭禾天	73,933,650
梁耀华	董事	香港高创	57,790,810

姓名	职务	间接持股公司	间接持股数（股）
倪兼明	董事、CEO	平潭禾天	14,896,980
		西藏创源	5,851,959
王海涛	董事	平潭尚见	7,900,046
连霞	董事	西藏创源	300,980
施丽容	监事	西藏创源	270,120
高洁仪	监事	西藏创源	184,118
刘婉雯	高管	西藏创源	83,795
何祚军	高管	西藏创源	330,753
杨璐	高管	西藏创源	83,795

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
王海涛	董事	392,000	0	7.36	137,200	254,800	137,200	6.42
王海涛	董事	84,000	0	6.37	0	84,000	0	6.42
连霞	董事	252,000	0	7.36	33,600	218,400	0	6.42
何祚军	副总经理	336,000	0	7.36	117,600	218,400	63,000	6.42
杨璐	董事会秘书	308,000	0	7.36	107,800	200,200	107,800	6.42
合计	/	1,372,000	0	/	396,200	975,800	308,000	/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

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
梁耀华	香港高创	董事	1998 年 11 月	
李林	平潭禾天	执行事务合伙人	2011 年 12 月	
施丽容	西藏创源	监事	2014 年 3 月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
梁耀华	广州高创	董事长	1999 年 8 月	
梁耀华	广州天服	董事长	2007 年 10 月	
梁耀华	莎莎素国际	董事	2013 年 1 月	
李林	北京帕翠亚	董事长、总经理	2007 年 5 月	
李林	天津帕翠亚	执行董事、经理	2015 年 7 月	
李林	天骏行	执行董事、经理	2009 年 5 月	
李林	莎莎素国际	董事	2013 年 1 月	
李林	珠海天创	监事	2014 年 10 月	
李林	天津世捷	监事	2014 年 11 月	
李林	天津天服	监事	2014 年 11 月	
李林	天资互联网	监事	2016 年 5 月	
李林	天津蕴意汇奇	监事	2016 年 8 月	
李林	西藏美创	监事	2016 年 12 月	
倪兼明	广州高创	董事 总经理	1998 年 8 月	
倪兼明	广州天服	董事、总经理	2007 年 10 月	
倪兼明	北京帕翠亚	董事	2010 年 11 月	
倪兼明	天津世捷	执行董事	2014 年 11 月	
倪兼明	天资互联网	执行董事 经理	2016 年 5 月	

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
倪兼明	天津意奇	执行董事、经理	2016年6月	
倪兼明	天津蕴意汇奇	执行董事 经理	2016年8月	
倪兼明	西藏美创	总经理	2016年12月	
倪兼明	天创智造	执行董事	2020年12月	
倪兼明	深圳市快美妆科技有限公司	董事	2017年9月	2020年9月
倪兼明	UN BVI	董事	2017年5月	
倪兼明	大筱姐	董事长	2018年1月	
倪兼明	小子科技	董事长	2017年10月	
倪兼明	北京知足科技有限公司	董事	2015年2月	2020年4月
王海涛	广州高创	董事	1999年8月	
王海涛	天津天服	执行董事 经理	2014年11月	
王海涛	珠海天创	执行董事 经理	2018年5月16日	
王海涛	天创新零售	执行董事	2020年12月	
王海涛	广州接吻猫	执行董事	2020年12月	
连霞	广州接吻猫	经理	2020年12月	
施丽容	广州高创	监事	2011年2月	
施丽容	广州天服	监事	2011年3月	
施丽容	广州型录智能	监事	2018年6月	
施丽容	大筱姐	监事	2018年1月	
施丽容	小子科技	监事	2017年10月	
施丽容	天创新零售	监事	2020年12月	
施丽容	广州接吻猫	监事	2020年12月	
施丽容	天创智造	监事	2020年12月	
何祚军	天津世捷	经理	2015年3月	
何祚军	天津同行	执行董事	2018年9月	
何祚军	天创智造	经理	2020年12月	
杨璐	小子科技	监事会主席	2017年10月	
胡世明	中金黄金股份有限公司	独立董事	2017年6月	
胡世明	厦门万里石股份有限公司	独立董事	2016年5月	

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
胡世明	宸展光电(厦门)股份有限公司	独立董事	2018年5月	
胡世明	中金黄金股份有限公司独立董事	独立董事	2017年6月	
胡世明	民生证券股份有限公司	独立董事	2019年3月	
伏军	中铝国际工程股份有限公司	独立董事	2015年6月	
伏军	山东地矿股份有限公司	独立董事	2019年5月	
伏军	北京电子城投资开发集团股份有限公司	独立董事	2019年6月	
伏军	开滦能源化工股份有限公司	独立董事	2021年2月	
闵万里	深圳市北高峰咨询服务有限公司	总经理、执行董事	2019年9月	
闵万里	珠海北高峰私募股权投资管理有限公司	执行董事	2019年4月	
闵万里	深圳坤湛科技有限公司	总经理、执行董事	2019年8月	
闵万里	深圳北高峰投资咨询有限公司	总经理、执行董事	2019年9月	
闵万里	深圳极视角科技有限公司	董事	2020年12月	
闵万里	Visions Holding (HK) Limited	董事	2019年6月	
闵万里	Visions Holding (Cayman) Limited	董事	2019年	
在其他单位任职情况的说明		无		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬事项分别经董事会、监事会审议后提交股东大会审议确认，高级管理人员经董事会审议确认，并在年度报告中予以披露。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依照决策程序、相关管理制度执行
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	经相关决策程序、依照考核制度执行。在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的薪酬均已全额发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员，报告期内从公司领取的税前薪酬总额为 851.83 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
闵万里	董事	选举	股东大会选举
吴玉妮	财务总监	聘任	董事会聘任
刘婉雯	财务总监、副总经理	离任	个人原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,212
主要子公司在职员工的数量	1,896
在职员工的数量合计	5,108
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,535
销售人员	2,825
技术人员	230
财务人员	78
行政人员	50
管理人员	114
后勤及其他	276
合计	5,108
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	417
大专	542
中专、高中及以下	4,057
其他	92
合计	5,108

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司采取“经营巴加薪酬包内授权”的组织管理模式，建立具有外部竞争力、内部公平性的薪酬体系，以吸引及保留优秀的人才。在整体薪酬管理上，经营巴薪酬包以业绩结果、价值创造为导向，建立以业绩与薪酬回报强关联的激励体系，鼓励经营巴争创业绩，同时通过流程优化、组织层级减少、人员精简等举措提升经营管理效率；在员工个体上，以业绩与薪酬回报强关联为基础，薪酬分配向关键岗位、价值贡献大的员工倾斜，以价值贡献论回报；同时，建立有完善的以能力和业绩结果为导向的调薪机制，通过完善的薪酬激励体系，充分挖掘组织、个体的自驱力，支持经营目标的达成。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司视人才为最宝贵的资源，致力于建立以围绕组织能力提升为核心的人才发展体系，配有完善的培训体系，并设有清晰的专业与管理双通道的职业发展路径，开展了一系列的学习发展活动，包括内训、外派培训、读书会、内部分享会、轮岗培训、继续教育资助、工作项目复盘等，通过专项培训和工作辅导等多种方式，助力于提升员工的业务问题解决能力，尤其加强员工数字

化研发、数字化营销、数字化零售等能力的培养，促进员工能力升级，实现以人才驱动业务、人才在实战中成长，最终助推企业战略实施和组织升级与变革。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规的规定，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《内部控制管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等治理文件。公司通过不断完善公司治理结构，建立健全内部控制制度，规范公司运作，确保公司持续、健康、稳定的发展。

公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确、运作规范，形成相互协调和相互制衡的机制，保障了公司各项生产经营活动的有序进行，公司法人治理结构符合《上市公司治理准则》的要求。具体如下：

（一）关于股东及股东大会

公司根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》，健全了股东大会制度，股东大会运作规范。公司召开的股东大会在召集、表决事项、表决程序等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运行，尤其是中小股东能够享有平等地位，确保股东充分行使股东权利。报告期内，公司按照规定共召开三次股东大会，均有律师进行现场鉴证。

（二）关于董事及董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》，保证董事会规范运行。公司全体董事能够遵守有关法律、法规及其他规范性文件和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利、义务和责任。公司董事会下设战略、审计、薪酬与考核、提名四个专业委员会。其中审计、薪酬与考核、提名委员会中独立董事占多数并担任主任委员，各位董事充分发挥各自专业优势，提出有益的建议，为提升董事会的决策效率和水平发挥了重要作用。

（三）监事会的运行情况：

公司已制订《监事会议事规则》，公司《监事会议事规则》符合《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等关于上市公司治理的规范性文件要求。公司监事会按照法律、法规及其他规范性文件和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运行，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。

（四）独立董事制度运行情况：

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》以及其他相关规定，公司制定了《独立董事工作制度》。公司独立董事按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等工作要求，尽职尽责，积极出席各次董事会会议。报告期内，独立董事对公司经营管理、发展方向及发展战略的选择提出了积极的建议；并对公司重大事项进行了审核，发表了独立意见。

（五）信息披露管理等相关情况

公司充分尊重和维护股东的合法权益。公司制定了《信息披露制度》，确保公司按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，确保公司没有应披露而未披露的信息，确保所有股东有平等的机会获得公司的有关信息，维护股东权益，特别是中小股东的知情权。公司指定专人负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《上海证券报》等法批媒体为公司信息披露的平台，确保所有股东有平等的机会获得公司信息。

（六）内幕信息知情人登记管理等情况

公司制定了《内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》，要求内幕信息知情人签署保密承诺函，做好信息披露前的保密工作，并及时登记备案。

根据 2020 年上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司内幕信息知情人报送指引》，公司将不断完善内幕信息知情人登记管理，并严格执行相关规定。

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 1 月 14 日	http://www.sse.com.cn/ 临 2020-008	2020 年 1 月 15 日
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 18 日	http://www.sse.com.cn/ 临 2019-031	2020 年 5 月 19 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn/ 临 2020-066	2020 年 8 月 21 日
2020 年第三次临时	2020 年 9 月 14 日	http://www.sse.com.cn/ 临	2020 年 9 月 15 日

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
股东大会		2020-097	

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司董事会主持召开了 1 次年度股东大会、3 次临时股东大会，并严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规的规定和要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行职责并全面有效、积极稳妥地执行了公司股东大会决议的相关事项。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
梁耀华	否	7	7	3	0	0	否	4
李林	否	7	7	3	0	0	否	4
倪兼明	否	7	7	3	0	0	否	4
王海涛	否	7	7	3	0	0	否	4
连霞	否	7	7	3	0	0	否	4
闵万里	否	6	6	3	0	0	否	4
周宏骐	是	7	7	3	0	0	否	4
伏军	是	7	7	3	0	0	否	4
胡世明	是	7	7	3	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，公司董事会下设战略发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会共四大专门委员会。以上各专门委员会根据《公司章程》、《专门委员会议事规则》的相关规定履行职责，暂无重要建议和意见，不存在异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立并持续完善公正透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价考核体系与激励约束机制，实行高管人员的薪酬与效益挂钩。董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定公司董事、监事及高级管理人员的薪酬管理制度及薪酬方案，并对薪酬制度的执行进行有效监督。根据《薪酬和考核委员会工作条例》，按照公司年度工作目标对高级管理人员进行考核，年末综合考虑高级管理人员年度绩效考核结果及公司经营业绩确定其经营管理业绩及年度报酬，使考核与薪酬挂钩以充分体现激励与约束并重的原则，激励其提高经营管理能力。

2017年，公司实施限制性股票激励计划。首次授予部分激励对象13位，预留部分授予激励对象5位。报告期内公司按照法定流程，对被授予2017年度限制性股票激励对象中属于公司高级管理人员的绩效进行考核。

2020年8月，鉴于2019年度公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司2017年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第三个解除限售期、预留授予部分限制性股票第二个解除限售期的业绩考核解锁条件，公司首次授予限制性股票的12名激励对象、预留授予部分的5名激励对象均为公司鞋类业务板块核心管理、技术人员，在2019年年度业绩考核中未能达到《公司2017年限制性股票激励计划》规定的“公司层面业绩考核要求”，因此公司对首次授予限制性股票的第三期以及预留部分授予限制性股票的第二期合计1,170,400股股票进行回购注销。

董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励的持有和变动情况，详见本报告第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况之一、持股变动情况及报酬情况之(二)

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

本公司于年报披露日同时披露《天创时尚股份有限公司 2020 年度内部控制自我评价报告》，具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）披露的相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司按照相关规定于 2020 年度年报披露的同时，披露内部控制审计报告，全文详见公司在上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）披露的《天创时尚股份有限公司 2020 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

普华永道中天审字(2021)第 10081 号

天创时尚股份有限公司全体股东：

一、审计意见

(一)我们审计的内容

我们审计了天创时尚股份有限公司(以下简称“天创时尚”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二)我们的意见

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,公允反映了天创时尚 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及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。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。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天创时尚,并履行了职业道德方面的其他责任。

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：

- (一) 存货跌价准备
- (二) 商誉减值

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 存货跌价准备</p> <p>参见财务报表附注二 (29) (b) (iii) 重要会计估计和判断-存货减值和附注四 (7) 存货。</p> <p>于 2020 年 12 月 31 日，天创时尚合并财务报表中存货账面余额及存货跌价准备金额分别为人民币 416,640,859 元和人民币 24,404,820 元。存货按成本与可变现净值孰低计量。</p> <p>管理层根据对存货的账龄分析和未来销售计划，结合以往年度的同类型存货销售价格，估计存货的可变现净值，确定存货跌价准备。</p> <p>由于存货金额重大，且存货跌价准备的计提涉及管理层的重大估计，我们将该事项作为关键审计事项。</p>	<p>针对管理层对存货跌价准备的估计，我们执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我们了解、评价并测试了管理层对存货所实施的关键内部控制，包括定期复核存货跌价准备的内部控制； • 获取管理层对存货跌价准备计提的计算表，并检查其计算的准确性； • 我们抽样测试了管理层编制的存货库龄表的准确性； • 我们取得管理层的销售计划，与历史数据进行比对分析，并与管理层讨论销售计划的合理性； • 我们通过比较去年管理层对不同账龄存货的跌价准备估计结果与本年度相应存货实际跌价水平，评价管理层对存货跌价准备的估计是否存在管理层偏向； • 我们抽样检查了资产负债表日后的实际销售情况，比较存货的可变现净值与实际销售价格； • 评估存货跌价准备根据准则规定的列报和披露的恰当性和充分性。 <p>基于上述审计程序，我们发现，管理层对存货跌价准备的估计可以被我们获取的审计证据所支持。</p>
<p>(二) 商誉减值</p> <p>参见财务报表附注二(29)(b)(v)重要会计估计和判断-商誉减值和附注四(16)商誉。</p> <p>天创时尚于 2017 年收购北京小子科技有限公司(以下简称“小子科技”)100%股权产生的商誉金额为人民币 613,392,806 元。于 2020 年度，天创时尚对小子科技的商誉计提减值准备 534,889,293 元。于 2020</p>	<p>针对管理层对小子科技的商誉进行的减值测试，我们执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我们了解，评价并测试了管理层与商誉减值评估有关的内部控制； • 我们将资产组本年度(2020 年度)的实际结果与以前年度相应的管理层预测数据进行比较，评价管理层对现金流量的预测是否可靠；

<p>年 12 月 31 日，天创时尚合并财务报表中扣除 534,889,293 元减值准备后，小子科技的商誉余额为 78,503,513 元。</p> <p>对于小子科技的商誉，管理层在外部评估师的协助下使用预计未来现金流量的现值的方法确定包含小子科技商誉的资产组的可收回金额。在计算可收回金额时采用的关键假设包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 预测期收入增长率 • 稳定期收入增长率 • 毛利率 • 税前折现率 <p>由于小子科技的商誉金额重大，可收回金额的估计具有不确定性且上述关键假设存在主观性并涉及管理层重大判断和估计，因此我们将该商誉减值作为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 我们获取经审批的财务预算，与管理层编制的减值测试中使用的现金流量预测数据进行比较； • 我们获取了管理层聘请的外部评估师出具的评估报告，并对外部评估师的专业素质、胜任能力以及客观性进行了评估； • 我们利用内部评估专家的工作，评估管理层使用的减值评估方法和折现率的合理性； • 我们综合考虑小子科技的经营情况，将现金流量预测中采用的关键假设，主要包括收入增长率和毛利率，与历史数据进行比对分析，并考虑市场趋势的影响； • 我们评估商誉减值根据准则规定的列报和披露的恰当性和充分性。 <p>基于上述审计程序，我们发现，管理层的关于小子科技的商誉减值评估不存在重大错报。</p>
---	---

四、其他信息

天创时尚管理层对其他信息负责。其他信息包括天创时尚 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。基于我们已经执行的工作，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、管理层和审计委员会对财务报表的责任

天创时尚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，管理层负责评估天创时尚的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天创时尚、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督天创时尚的财务报告过程。

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。

(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，就可能导致对天创时尚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天创时尚不能持续经营。

(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) 就天创时尚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。

我们与审计委员会就计划的审计范围、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审计委员会提供声明，并与审计委员会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)。

从与审计委员会沟通过的事项中，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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

陈建翔(项目合伙人)

中国·上海市
2021 年 4 月 28 日

注册会计师

刘嘉瑜

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天创时尚股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七（1）	452,704,609	462,112,946
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七（2）	512,863,280	40,096,493
衍生金融资产			
应收票据	七（4）	6,499,771	5,828,130
应收账款	七（5）	224,366,782	260,037,657
应收款项融资			
预付款项	七（7）	33,217,252	36,276,341
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七（8）	21,778,323	23,286,124
其中：应收利息		849,710	578,405
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七（9）	392,236,039	424,965,761
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七（12）	5,371,149	17,098,757
其他流动资产	七（13）	148,353,510	12,995,328

流动资产合计		1,797,390,715	1,282,697,537
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	七（16）	20,037,461	-
长期股权投资	七（17）	13,705,084	16,085,503
其他权益工具投资	七（18）	-	4,000,000
其他非流动金融资产	七（19）	-	14,158,341
投资性房地产	七（20）	48,868,974	28,742,390
固定资产	七（21）	329,499,945	365,578,708
在建工程	七（22）	260,542,124	162,505,079
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七（26）	75,889,316	86,846,642
开发支出			
商誉	七（28）	78,503,513	613,392,806
长期待摊费用	七（29）	26,015,679	44,221,072
递延所得税资产	七（30）	38,700,756	38,804,706
其他非流动资产	七（31）	2,092,759	3,941,581
非流动资产合计		893,855,611	1,378,276,828
资产总计		2,691,246,326	2,660,974,365
流动负债：			
短期借款	七（32）	54,000,000	70,000,000
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		169,144,685	160,773,653
预收款项		-	23,268,310
合同负债		16,166,423	-
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七（39）	51,667,892	44,406,959
应交税费	七（40）	19,206,340	23,703,984
其他应付款	七（41）	105,810,549	93,262,248
其中：应付利息			
应付股利		4,500,000	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七（43）	1,255,890	-
其他流动负债	七（44）	45,701,388	22,849,486
流动负债合计		462,953,167	438,264,640

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七（45）	-	38,000,000
应付债券	七（46）	497,497,631	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七（47）		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七（51）	8,687,978	10,572,544
递延所得税负债	七（30）	797,858	876,356
其他非流动负债	七（52）	758,301	855,799
非流动负债合计		507,741,768	50,304,699
负债合计		970,694,935	488,569,339
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七（53）	428,895,467	431,402,167
其他权益工具	七（54）	104,071,347	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七（55）	1,089,355,886	1,104,951,998
减：库存股	七（56）	100,030,262	117,609,050
其他综合收益	七（57）	-5,227,063	-171,925
专项储备			
盈余公积	七（59）	87,172,002	87,172,002
一般风险准备			
未分配利润	七（60）	101,523,977	646,731,431
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,705,761,354	2,152,476,623
少数股东权益		14,790,037	19,928,403
所有者权益（或股东权益）合计		1,720,551,391	2,172,405,026
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,691,246,326	2,660,974,365

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天创时尚股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		212,555,237	168,833,577
交易性金融资产		379,318,958	20,052,219

衍生金融资产			
应收票据		347,796	-
应收账款	十七(1)	250,486,956	243,297,622
应收款项融资			
预付款项		12,871,997	11,424,690
其他应收款	十七(2)	469,382,546	116,790,626
其中：应收利息		286,658	286,658
应收股利		343,500,000	-
存货		172,601,050	192,609,096
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		5,371,149	10,192,297
其他流动资产		133,975,436	343,508
流动资产合计		1,636,911,125	763,543,635
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		13,577,810	-
长期股权投资	十七(3)	317,020,122	885,707,455
其他权益工具投资		-	4,000,000
其他非流动金融资产		-	14,158,341
投资性房地产		45,686,534	31,229,635
固定资产		240,342,446	265,279,527
在建工程		260,542,124	162,505,079
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		65,351,042	72,432,830
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		14,287,246	23,197,803
递延所得税资产		24,993,749	11,197,253
其他非流动资产		973,335	2,125,289
非流动资产合计		982,774,408	1,471,833,212
资产总计		2,619,685,533	2,235,376,847
流动负债：			
短期借款		54,000,000	30,000,000
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		194,165,623	147,650,948
预收款项		-	1,378,244
合同负债		3,027,389	-
应付职工薪酬		34,858,321	27,122,289
应交税费		2,073,601	2,052,959
其他应付款		116,761,303	143,480,263

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		1,255,890	-
其他流动负债		18,784,728	14,447,640
流动负债合计		424,926,855	366,132,343
非流动负债：			
长期借款		-	38,000,000
应付债券		497,497,631	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,687,978	10,572,544
递延所得税负债			
其他非流动负债		437,903	443,759
非流动负债合计		506,623,512	49,016,303
负债合计		931,550,367	415,148,646
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		428,895,467	431,402,167
其他权益工具		104,071,347	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,087,740,595	1,103,336,707
减：库存股		100,030,262	117,609,050
其他综合收益		-3,000,000	-
专项储备			
盈余公积		87,056,527	87,056,527
未分配利润		83,401,492	316,041,850
所有者权益（或股东权益）合计		1,688,135,166	1,820,228,201
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,619,685,533	2,235,376,847

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	七（61）	1,878,085,689	2,089,205,001
其中：营业收入		1,878,085,689	2,089,205,001
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,768,238,623	1,830,162,555
其中：营业成本	七(61)	749,736,652	956,113,573
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七(62)	16,457,234	21,121,526
销售费用	七(63)	747,328,185	580,599,804
管理费用	七(64)	200,596,198	226,355,354
研发费用	七(65)	50,365,420	43,454,834
财务费用	七(66)	3,754,934	2,517,464
其中：利息费用		5,451,999	3,712,058
利息收入		2,456,511	1,996,550
加：其他收益	七(67)	17,750,511	18,196,097
投资收益（损失以“-”号填列）	七(68)	1,799,265	7,264,544
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-289,270	640,802
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七(70)	-835,337	-5,745,166
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七(71)	3,203,911	-6,676,297
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七(72)	-569,229,482	-32,417,515
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七(73)	-486,129	-254,608
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-437,950,195	239,409,501
加：营业外收入	七(74)	1,958,108	3,274,342
减：营业外支出	七(75)	2,334,885	3,066,444
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-438,326,972	239,617,399
减：所得税费用	七(76)	21,712,434	31,211,211
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-460,039,406	208,406,188
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-460,039,406	208,406,188

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-461,901,040	207,405,264
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,861,634	1,000,924
六、其他综合收益的税后净额	七（77）	-5,055,138	290,578
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,000,000	-
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-2,055,138	290,578
（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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-465,094,544	208,696,766
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李林 主管会计工作负责人：倪兼明 会计机构负责人：吴玉妮

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十七 (4)	1,025,699,218	1,083,800,743
减: 营业成本	十七 (4)	501,977,095	605,305,833
税金及附加		8,480,632	11,107,322
销售费用		366,158,035	277,819,973
管理费用		137,116,522	145,678,705
研发费用		34,114,634	24,885,202
财务费用		2,989,103	1,270,959
其中: 利息费用		4,678,891	2,685,164
利息收入		1,978,393	1,504,687
加: 其他收益		4,132,108	4,020,627
投资收益 (损失以“—”号填列)	十七 (5)	440,162,969	61,483,406
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益 (损失以“—”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		250,052	-5,789,440
信用减值损失 (损失以“—”号填列)		3,358,548	-5,514,912
资产减值损失 (损失以“—”号填列)		-584,374,372	-46,334,243
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-342,389	-238,936
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)		-161,949,887	25,359,251
加: 营业外收入		861,404	2,235,059
减: 营业外支出		1,273,641	1,280,874
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		-162,362,124	26,313,436
减: 所得税费用		-13,028,180	-760,936
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		-149,333,944	27,074,372
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		-149,333,944	27,074,372
(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		-3,000,000	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,000,000	-
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		-3,000,000	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-152,333,944	27,074,372
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
(二) 稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

法定代表人：李林 主管会计工作负责人：倪兼明 会计机构负责人：吴玉妮

合并现金流量表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		1,783,932,677	2,286,405,940
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七(78.1)	18,226,064	28,095,887
经营活动现金流入小计		1,802,158,741	2,314,501,827
购买商品、接受劳务支付的现金		719,728,435	981,982,764
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		493,386,334	608,495,528
支付的各项税费		134,936,500	189,358,742
支付其他与经营活动有关的现金	七(78.2)	212,016,155	198,653,276
经营活动现金流出小计		1,560,067,424	1,978,490,310
经营活动产生的现金流量净额		242,091,317	336,011,517
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,422,971,703	1,227,000,000
取得投资收益收到的现金		7,691,469	8,088,156
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		684,153	1,404,635
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七(78.3)		
投资活动现金流入小计		1,431,347,325	1,236,492,791
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		96,322,024	177,453,667
投资支付的现金		2,029,573,827	1,227,000,000
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		-	36,400,000
支付其他与投资活动有关的现金	七(78.4)	25,005,203	-
投资活动现金流出小计		2,150,901,054	1,440,853,667
投资活动产生的现金流量净额		-719,553,729	-204,360,876
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		66,000,000	186,000,000
发行债券收到的现金		593,140,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	七(78.5)	-	110,000,000
筹资活动现金流入小计		659,140,000	296,000,000
偿还债务支付的现金		120,000,000	78,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		88,038,387	149,715,576
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		2,500,000	2,500,000
支付其他与筹资活动有关的现金	七(78.6)	7,855,694	220,830,233
筹资活动现金流出小计		215,894,081	448,545,809
筹资活动产生的现金流量净额		443,245,919	-152,545,809

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-197,047	-57,278
五、现金及现金等价物净增加额		-34,413,540	-20,952,446
加：期初现金及现金等价物余额		462,112,946	483,065,392
六、期末现金及现金等价物余额		427,699,406	462,112,946

法定代表人：李林 主管会计工作负责人：倪兼明 会计机构负责人：吴玉妮

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		984,158,588	1,340,007,587
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,225,727	13,351,340
经营活动现金流入小计		993,384,315	1,353,358,927
购买商品、接受劳务支付的现金		395,004,032	570,172,109
支付给职工及为职工支付的现金		316,847,610	374,438,426
支付的各项税费		58,842,055	79,859,988
支付其他与经营活动有关的现金		188,958,438	140,986,480
经营活动现金流出小计		959,652,135	1,165,457,003
经营活动产生的现金流量净额		33,732,180	187,901,924
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		724,000,000	715,000,000
取得投资收益收到的现金		102,267,027	62,887,312
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		789,575	454,387
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		827,056,602	778,341,699
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,586,149	152,541,555
投资支付的现金		1,213,000,000	704,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	36,400,000
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		1,303,586,149	892,941,555
投资活动产生的现金流量净额		-476,529,547	-114,599,856
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		66,000,000	146,000,000
发行债券收到的现金		593,140,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	110,000,000
筹资活动现金流入小计		659,140,000	256,000,000
偿还债务支付的现金		80,000,000	78,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		84,765,279	146,188,682
支付其他与筹资活动有关的现金		7,855,694	222,181,464
筹资活动现金流出小计		172,620,973	446,370,146
筹资活动产生的现金流量净额		486,519,027	-190,370,146
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		43,721,660	-117,068,078
加：期初现金及现金等价物余额		168,833,577	285,901,655
六、期末现金及现金等价物余额		212,555,237	168,833,577

法定代表人：李林 主管会计工作负责人：倪兼明 会计机构负责人：吴玉妮

合并所有者权益变动表
 2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	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、上年年末余额	431,402,167				1,104,951,998	117,609,050	-171,925		87,172,002		646,731,431		2,152,476,623	19,928,403	2,172,405,026
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	431,402,167				1,104,951,998	117,609,050	-171,925		87,172,002		646,731,431		2,152,476,623	19,928,403	2,172,405,026
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-2,506,700			104,071,347	-15,596,112	-17,578,788	-5,055,138				-545,207,454		-446,715,269	-5,138,366	-451,853,635
(一)综合收益总额							-5,055,138				-461,901,040		-466,956,178	1,861,634	-465,094,544
(二)所有者投入和减少资本	-2,506,700			104,071,347	-15,596,112	-17,578,788					626,675		104,173,998		104,173,998
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本				104,071,347									104,071,347		104,071,347

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,506,700				-18,102,812								
4. 其他					524,024				626,675		102,651		102,651
(三) 利润分配									-83,933,089		-83,933,089	-7,000,000	-90,933,089
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-83,933,089		-83,933,089	-7,000,000	-90,933,089
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	428,895,467		104,071,347	1,089,355,886	100,030,262	-5,227,063	87,172,002		101,523,977		1,705,761,354	14,790,037	1,720,551,391

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

	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小 计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	431,402,167				1,109,670,133	17,578,788	-462,503		85,957,869		545,456,662		2,154,445,540	18,703,920	2,173,149,460
加：会计政策变更									-1,493,304		1,493,304				
前期差错更正															
同一控制下 企业合并															
其他															
二、本年期初余额	431,402,167				1,109,670,133	17,578,788	-462,503		84,464,565		546,949,966		2,154,445,540	18,703,920	2,173,149,460
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）					-4,718,135	100,030,262	290,578		2,707,437		99,781,465		-1,968,917	1,224,483	-744,434
（一）综合收益总 额							290,578				207,405,264		207,695,842	1,000,924	208,696,766
（二）所有者投入 和减少资本					-4,718,135	100,030,262							-104,748,397	2,723,559	-102,024,838
1. 所有者投入的 普通股															
2. 其他权益工具 持有者投入资本					1,421,529								1,421,529		1,421,529
3. 股份支付计入 所有者权益的金额					-2,916,105	100,030,262							-102,946,367		-102,946,367
4. 其他					-3,223,559								-3,223,559	2,723,559	-500,000
（三）利润分配									2,707,437		-		-104,916,362	-2,500,000	-107,416,362
1. 提取盈余公积									2,707,437		-		-104,916,362	-2,500,000	-107,416,362
2. 提取一般风险 准备															
3. 对所有者（或 股东）的分配											-		-104,916,362	-2,500,000	-107,416,362
4. 其他											104,916,362				

(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	431,402,167				1,104,951,998	117,609,050	-171,925		87,172,002		646,731,431		2,152,476,623	19,928,403	2,172,405,026

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	431,402,167				1,103,336,707	117,609,050			87,056,527	316,041,850	1,820,228,201
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	431,402,167				1,103,336,707	117,609,050			87,056,527	316,041,850	1,820,228,201

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,506,700		104,071,347	-15,596,112	-17,578,788	-3,000,000		-232,640,358	-	
（一）综合收益总额						-3,000,000		-149,333,944	-152,333,944	
（二）所有者投入和减少资本	-2,506,700		104,071,347	-15,596,112	-17,578,788			626,675	104,173,998	
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本			104,071,347						104,071,347	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,506,700			-15,596,112	-18,102,812					
4. 其他					524,024			626,675	102,651	
（三）利润分配								-83,933,089	-83,933,089	
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配								-83,933,089	-83,933,089	
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	428,895,467		104,071,347	1,087,740,595	100,030,262	-3,000,000		87,056,527	83,401,492	1,688,135,166

项目	2019 年度
----	---------

	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	431,402,167				1,106,252,812	17,578,788			85,842,394	410,031,010	2,015,949,595
加：会计政策变更									-1,493,304	-13,439,733	-14,933,037
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	431,402,167				1,106,252,812	17,578,788			84,349,090	396,591,277	2,001,016,558
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,916,105	100,030,262			2,707,437	-80,549,427	-180,788,357
（一）综合收益总额										27,074,372	27,074,372
（二）所有者投入和减少资本					-2,916,105	100,030,262					-102,946,367
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-2,916,105	100,030,262					-102,946,367
4. 其他											
（三）利润分配									2,707,437	-	-104,916,362
1. 提取盈余公积									2,707,437	-2,707,437	
2. 对所有者（或股东）的分配										-	-104,916,362
3. 其他										104,916,362	
（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	431,402,167				1,103,336,707	117,609,050			87,056,527	316,041,850	1,820,228,201

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

天创时尚股份有限公司(曾用名:广州天创时尚鞋业股份有限公司,2018年6月25日更名为“天创时尚股份有限公司”,以下简称“本公司”),注册地为中华人民共和国广东省广州市,总部地址为中国广州市。

本公司于2016年2月,向境内投资者公开发行人民币普通股7,000万股,发行后总股本为28,000万股,每股发行价为人民币9.80元,扣除发行费用52,838,200元后,募集资金净额为633,161,800元。于2016年2月6日,本公司总股本为280,000,000元,代表每股人民币1元的普通股280,000,000股,已经普华永道中天会计师事务所于2016年2月6日出具的普华永道中天验字(2016)第145号验资报告所验证。本公司于2016年2月18日在上海证券交易所挂牌上市交易。

于2017年6月5日,本公司根据2016年年度权益分派实施公告向2017年6月1日股权登记在册的全体股东以资本公积金转增股本每10股转增4股,按已发行股份280,000,000股计算,本次资本公积转增112,000,000股,转增后本公司股本增加至人民币392,000,000元(以下简称“资本公积转增”)。于2017年8月18日,本公司根据2017年限制性股票激励计划(以下简称“股权激励计划”)向王海涛等13名激励对象(以下简称“激励对象”)定向发行3,920,000股,每股面值均为人民币1元的限制性普通股A股,其中3,570,000股的发行价格为每股人民币7.36元;另外350,000股的发行价格为每股人民币6.37元。自2016年2月6日至2017年9月18日,本公司以资本公积转增连同本公司向激励对象授予限制性股票,股本增加至人民币395,920,000元,代表每股人民币1元的普通股395,920,000股,其中包括有限售条件的境内人民币普通股268,520,000股和无限售条件的境内人民币普通股127,400,000股,已经普华永道中天会计师事务所于2017年9月19日出具的普华永道中天验字(2017)第879号验资报告所验证。

于2017年4月,天创时尚拟向北京小子科技有限公司(以下简称“小子科技”)的股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶、林丽仙及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)以发行股份及支付现金购买其持有的小子科技100%的股权(以下简称“重组交易”)。经交易各方协商一致,小子科技100%股权(以下简称“标的资产”)的交易价格为人民币877,500,000元。经本公司于2017年6月23日的董事会审议通过,本公司拟向小子科技股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶及林丽仙发行35,734,167股人民币普通股A股,每股面值为人民币1元,发行价格为每股人民币14.37元,并向樟树市云众投资管理中心(有限合伙)及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)支付现金人民币364,000,000元,以发行股份及支付现金购买资产方式取得标的资产。于2017年7月25日,本公司股东大会批准了重组交易方案。于2017年11月6日本公司取得中国证券监督管理委员会证监许可【2017】1950号文《关于核准广州天创时尚鞋业股份有限公司向樟树市云众投资管理中心(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(“证监会有关批复”)。

根据经批准的重组交易方案,小子科技于2017年11月30日将其股东变更为天创时尚,并完成了工商登记的变更及备案手续。根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》约定,完成工商变更登记、备案手续完成之日为标的资产交割日。截至2017年11月30日止,小子科技100%股权已转移予本公司,根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》和证监会有关批复,本公司将向小子科技股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶、林丽仙及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)以发行股份(以下简称“定向增发”)及支付现金购买标的资产。本公司重组交易前的股本为人民币395,920,000元,重组交易后的股本为人民币431,654,167元,代表每股人民币1元的普通股431,654,167股,已经普华永道中天会计师事务所于2017年12月20日出具的普华永道中天验字(2017)第1119号验资报告所验证。本公司已于2017年12月25日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记,共计35,734,167股。

于 2018 年度，涉及限制性股票激励计划的高管邓建辉离职，管理层于 2018 年 6 月 26 日对其已获授权但未解锁的限制性股票 252,000 股进行回购注销，每股面值均为人民币 1 元的限制性普通股 A 股。

于 2019 年 11 月 18 日，天创时尚第二次临时股东大会审议通过股权激励限制性股票回购决议，对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股按照 6.86 元/股进行回购；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购，回购金额合计 8,993,768 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，管理层未对该部分回购的限制性股票进行注销。

于 2020 年 8 月 20 日，天创时尚二次临时股东大会审议通过股权激励限制性股票回购决议，对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 995,400 股按照 6.86 元/股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购注销，回购金额合计 7,855,694 元。截至 2020 年 12 月 31 日止，管理层已对该部分回购的限制性股票进行注销。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司的总股本为人民币 428,895,467 元，每股面值 1 元。

于 2020 年度，本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要经营皮鞋及皮具服饰产品的生产和销售、以及移动互联网营销。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本期纳入合并财务报表的所有子公司情况请见本附注九、在其他主体中的权益。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注五(12))、存货的计价方法(附注五(15))、金融工具发生减值的判断标准(附注五(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五(23)(29))、收入的确认时点(附注五(38))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见(附注五(44))。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，香港莎莎素公司的记账本位币为港币。本财务报表以人民币列示。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行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。

(2) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。为进行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

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。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的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全

额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

(a) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括其他债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为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债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(b) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、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。

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

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收票据组合	商业承兑汇票
应收票据组合	银行承兑汇票
应收账款组合	应收子公司货款
应收账款组合	应收商场、电商客户及经销商款项
应收账款组合	应收广告客户账款
其他应收款组合	应收子公司款项
其他应收款组合	应收股利
其他应收款组合	押金及保证金
其他应收款组合	应收利息
其他应收款组合	备用金及其他
长期应收款及一年内到期的非流动资产	应收关联方借款等

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(c) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团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；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

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

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行的可转换公司债券的转股权体现了将负债转换成普通股的嵌入期权，按照可转换公司债券的整体发行所得与其负债组成部分的差额计入所有者权益。当可转换公司债券转换为股票时，按转换的股数与股票面值计算的金额转换为股本，可转换公司债券的相关组成部分的账面余额与上述股本之间的差额，计入资本公积中股本溢价。

(4) 金融工具的公允价值

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，本集团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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五（10）

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五（10）

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五（10）

15. 存货

适用 不适用

(1) 分类

存货包括原材料、在产品、委托加工物资、库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

(4) 本集团的存货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

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品及包装物均采用一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五（10）

21. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(1) 投资成本确定

同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以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，按发行权益性证券的公允价值确认初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始成本计量被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被

投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资减值

对子公司及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

22. 投资性房地产

投资性房地产主要包括以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。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本集团且其成本能够可靠计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团对投资性房地产在使用寿命内按年限平均法计提折旧。减值测试方法及减值准备计提方法参见(附注五(30))。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。

本集团对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

23. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

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本集团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

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	30年	10%	3%
机器设备	平均年限法	5 - 10年	10%	9% - 18%
运输设备	平均年限法	5年	10%	18%
电子设备	平均年限法	3 - 5年	5% - 10%	18% - 32%
其他设备	平均年限法	5年	10%	18%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

24. 在建工程

√适用 □不适用

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。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

25. 借款费用

√适用 □不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用,在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时,开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建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利息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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款,按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(a) 无形资产主要包括土地使用权、计算机软件及平台技术，以实际成本计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30、50 年
计算机软件	5 年
平台技术	3 年

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

皮鞋及皮具服饰制品业务：

为研究皮鞋生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对皮鞋生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 皮鞋生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准皮鞋生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明皮鞋生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行皮鞋生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 皮鞋生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

软件相关开发：

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化：

- 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；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 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，证明其有用性；
- 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；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30. 长期资产减值

适用 不适用

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及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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资产减值损失。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。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，如本集团在转让承诺的商品之前已收取的款项。

33. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工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。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

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。本年，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

因产品质量保证形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为其他流动负债。

36. 股份支付

适用 不适用

(a) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工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。权益工具包括公司本身的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。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

本公司的限制性股票激励计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的限制性股票在授予日的公允价值计量。在授予日，根据向职工定向发行限制性股票的情况，确认股本及股本溢价。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可解锁，在等待期内以对可解锁限制性股票数量的最佳估计为基础，按照限制性股票授予日的公允价值，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。后续信息表明可解锁的限制性股票数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可解锁日调整至实际可解锁的限制性股票数量。在解锁日，如果达到解锁条件可以解锁，则根据实际解锁的限制性股票数量，结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。如果全部或部分限制性股票未被解锁而失效或作废，由本公司按照事先约定的价格进行回购。

(b) 权益工具公允价值确定的方法

本集团采用期权定价模型确定限制性股票的公允价值。以布莱克-舒尔斯期权定价模型确定限制性股票的公允价值。

(c) 确认可解锁权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可解锁职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可解锁的限制性股票数量。在可解锁日，如果达到解锁条件可以解锁，最终预计可解锁限制性股票的数量与实际可解锁数量一致。

(d) 实施股份支付计划的相关会计处理

限制性股票的解锁日，本公司根据解锁情况，结转等待期内确认的资本公积。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

(a) 向经销商销售

本集团生产皮鞋及皮具服饰制品并销售予各地经销商。本集团将皮鞋及皮具服饰制品按照合同规定运至约定交货地点，在经销商验收且双方签署货物交接单后确认收入。本集团给予经销商的信用期通常为30~45天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团向经销商提供基于销售数量的销售折扣，本集团根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

(b) 零售

本集团生产的生产皮鞋及皮具服饰制品及移动互联网板块的外购商品以零售的方式直接销售给顾客，并于顾客购买该产品时确认收入。

本集团实施会员积分奖励计划，顾客可利用累计消费积分在下次消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款或应收货款在商品销售的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的一部分后确认为收入，奖励积分的公允价值确认为合同负债。奖励积分确认的递延收益以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率，按公允价值确认。

本集团根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

本集团根据销售产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

(c) 提供劳务

本集团所代理的广告主要业务为移动互联网媒体广告，收入实现方式主要划分为1)移动应用分发与推广，包括CPA(CostPerAction)、CPD(CostPerDownload)两种形式；2)程序化推广，即CPC(CostPerClick)；3)代理业务等。

移动互联网媒体广告是指本集团向广告客户提供通过移动设备(手机、PSP、平板电脑等)访问移动应用或移动网页时显示的广告服务。CPA方式是指软件产品的下载安装量、激活量或有效使用量等流量数据进行计费的收入实现方式。本集团根据广告客户确认后的下载安装、激活或使用等行为的数量以及约定的单价结转收入。CPD方式是指根据软件产品的下载数量进行计费的收入实现方式。本集团根据广告客户确认后的下载量以及约定的单价结转收入。CPC方式是指根据广告点击的数量进行计费的收入实现方式，本集团根据已经广告客户确认后的点击量以及约定的单价结转收入。代理业务，公司作为代理商为客户在互联网投放广告，按照净额法确认收入。

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

与收益相关的政府补助，若用于补偿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；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿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，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该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。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在减免期间将减免金额计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

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

(a) 采用会计政策的关键判断

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日（即，已发生违约），或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2020 年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是 60%、30%和 10%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内生产总值和消费者物价指数等。2020 年度，本集团已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性，并相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值	7.94%	3.40%	12.40%
货币供应量	10.10%	7.17%	13.03%

(ii) 销售退回的估计

根据本集团与某电商平台客户的合同约定，在满足一定条件下，本集团给予该电商平台客户退货权利。本集团积累了充分的历史经验、销售数据和退货数据，以此估计该电商平台客户的退货比例，并作出定期复核。于资产负债表日，本集团按照退货比例确定预计退货准备(附注七(44))，以扣除退货比例后的金额确认当期销售收入。

(iii) 存货减值

本集团管理层根据附注五(15)(3)所述的会计政策，对存货于资产负债表日之可变现净值进行评估，而评估存货之可变现净值需要以目前经营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决定。即使本集团管理层目前已对预计可能发生之存货减值作出最佳估计并计提存货跌价准备，有关减值结果还是可能会由于市场情况的变化而发生重大改变。

(iv) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(v) 商誉减值

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为资产组和资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计(附注七(28))。

本集团在进行商誉减值测试时，采用预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。预计未来现金流量的现值计算中所采用的增长率、毛利率及税前折现率亦存在不确定性。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

(a) 收入

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”),并于 2020 年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10 号),本集团已采用上述准则和通知编制 2020 年度财务报表,对本集团及本公司财务报表的影响列示如下:

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)	
			2020 年 1 月 1 日
因执行新收入准则,本集团及本公司将顾客未使用的奖励积分的余额重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,429,442
		其他流动负债	-1,429,442
因执行新收入准则,本集团及本公司将与销售商品及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债,预收款项中的增值税部分重分类至其他流动负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	20,642,689
		预收款项	-23,268,310
		其他流动负债	2,625,621
因执行新收入准则,本集团及本公司将预期因销售退回而将退还的金额计入其他流动负债,将预期退回产品于销售时的账面价值扣除相关成本后的余额计入其他流动资产。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	其他流动资产	4,289,600
		其他流动负债	4,289,600

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)	
			2020 年 1 月 1 日
因执行新收入准则,本集团及本公司将顾客未使用的奖励积分的余额重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,302,065
		其他流动负债	-1,302,065
因执行新收入准则,本集团及本公司将与销售商品及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债,预收款项中的增值税部分重分类至其他流动负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,219,685
		预收款项	-1,378,244
		其他流动负债	158,559
因执行新收入准则,本集团及本公司将预期因销售退回而将退还的金额计入其他流动负债,将预期退回产品于销售时的账面价值扣除相关成本后的余额计入其他流动资产。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	其他流动资产	1,442,140
		其他流动负债	1,442,140

(b) 新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团及本公司在编制 2020 年度财务报表时，均已采用上述通知中的简化方法进行处理。

其他说明

无

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	462,112,946	462,112,946	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	40,096,493	40,096,493	
衍生金融资产			
应收票据	5,828,130	5,828,130	
应收账款	260,037,657	260,037,657	
应收款项融资			
预付款项	36,276,341	36,276,341	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	23,286,124	23,286,124	
其中: 应收利息	578,405	578,405	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	424,965,761	424,965,761	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	17,098,757	17,098,757	
其他流动资产	12,995,328	17,284,928	4,289,600
流动资产合计	1,282,697,537	1,286,987,137	4,289,600
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	16,085,503	16,085,503	
其他权益工具投资	4,000,000	4,000,000	
其他非流动金融资产	14,158,341	14,158,341	
投资性房地产	28,742,390	28,742,390	
固定资产	365,578,708	365,578,708	

在建工程	162,505,079	162,505,079	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	86,846,642	86,846,642	
开发支出			
商誉	613,392,806	613,392,806	
长期待摊费用	44,221,072	44,221,072	
递延所得税资产	38,804,706	38,804,706	
其他非流动资产	3,941,581	3,941,581	
非流动资产合计	1,378,276,828	1,378,276,828	
资产总计	2,660,974,365	2,665,263,965	4,289,600
流动负债：			
短期借款	70,000,000	70,000,000	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	160,773,653	160,773,653	
预收款项	23,268,310	-	-23,268,310
合同负债	-	22,072,131	22,072,131
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	44,406,959	44,406,959	
应交税费	23,703,984	23,703,984	
其他应付款	93,262,248	93,262,248	
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	22,849,486	28,335,265	5,485,779
流动负债合计	438,264,640	442,554,240	4,289,600
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	38,000,000	38,000,000	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	10,572,544	10,572,544	
递延所得税负债	876,356	876,356	

其他非流动负债	855,799	855,799	
非流动负债合计	50,304,699	50,304,699	
负债合计	488,569,339	492,858,939	4,289,600
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	431,402,167	431,402,167	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,104,951,998	1,104,951,998	
减：库存股	117,609,050	117,609,050	
其他综合收益	-171,925	-171,925	
专项储备			
盈余公积	87,172,002	87,172,002	
一般风险准备			
未分配利润	646,731,431	646,731,431	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,152,476,623	2,152,476,623	
少数股东权益	19,928,403	19,928,403	
所有者权益（或股东权益）合计	2,172,405,026	2,172,405,026	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,660,974,365	2,665,263,965	4,289,600

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

根据新收入准则的相关规定，本集团对于首次执行该准则的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度的比较财务报表未重列。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	168,833,577	168,833,577	
交易性金融资产	20,052,219	20,052,219	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	243,297,622	243,297,622	
应收款项融资			
预付款项	11,424,690	11,424,690	
其他应收款	116,790,626	116,790,626	
其中：应收利息	286,658	286,658	
应收股利			
存货	192,609,096	192,609,096	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	10,192,297	10,192,297	
其他流动资产	343,508	1,785,648	1,442,140
流动资产合计	763,543,635	764,985,775	1,442,140
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	885,707,455	885,707,455	
其他权益工具投资	4,000,000	4,000,000	
其他非流动金融资产	14,158,341	14,158,341	
投资性房地产	31,229,635	31,229,635	
固定资产	265,279,527	265,279,527	
在建工程	162,505,079	162,505,079	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	72,432,830	72,432,830	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	23,197,803	23,197,803	
递延所得税资产	11,197,253	11,197,253	
其他非流动资产	2,125,289	2,125,289	
非流动资产合计	1,471,833,212	1,471,833,212	
资产总计	2,235,376,847	2,236,818,987	1,442,140
流动负债:			
短期借款	30,000,000	30,000,000	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	147,650,948	147,650,948	
预收款项	1,378,244	-	-1,378,244
合同负债	-	2,521,750	2,521,750
应付职工薪酬	27,122,289	27,122,289	
应交税费	2,052,959	2,052,959	
其他应付款	143,480,263	143,480,263	
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	14,447,640	14,746,274	298,634
流动负债合计	366,132,343	367,574,483	1,442,140
非流动负债:			
长期借款	38,000,000	38,000,000	
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	10,572,544	10,572,544	
递延所得税负债			
其他非流动负债	443,759	443,759	

非流动负债合计	49,016,303	49,016,303	
负债合计	415,148,646	416,590,786	1,442,140
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	431,402,167	431,402,167	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,103,336,707	1,103,336,707	
减：库存股	117,609,050	117,609,050	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	87,056,527	87,056,527	
未分配利润	316,041,850	316,041,850	
所有者权益（或股东权益）合计	1,820,228,201	1,820,228,201	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,235,376,847	2,236,818,987	1,442,140

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

根据新收入准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度的比较财务报表未重列。

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

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、9%、6%及 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%及 5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、12.5%、8.25%及免税
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%

地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%
---------	--------------	----

(a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54号)及相关规定,本集团在2018年1月1日至2020年12月31日的期间内,新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用,在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧。

(b) 根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39号)及相关规定,自2019年4月1日起,本集团的销售业务收入适用的增值税税率为13%,不动产租赁及物流运输服务收入适用的增值税税率为9%,2019年4月1日前销售业务适用的增值税税率为16%,不动产租赁及物流运输服务收入适用的增值税税率为10%。互联网广告业务收入及物流辅助服务收入适用的增值税税率为6%。小规模纳税人销售货物或应税劳务收入适用的增值税率3%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司及中国国内成立的子公司(除下述子公司外)	25
香港莎莎素	8.25
西藏美创	15
云桃网络	12.5
云享时空、江西小子科技和广州天创服饰	20
霍尔果斯普力、图木舒克锐行和霍尔果斯思义	免征
云趣科技	15

2. 税收优惠

适用 不适用

(a) 企业所得税

香港莎莎素适用香港法定税率为16.5%,因本年度应纳税所得额不足港币2,000,000元,适用8.25%优惠税率。

根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》的通知(藏政发[2018]25号)第六条规定:“吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役士兵人五类就业人数达到企业职工总数30%(含本数)以上的,自2018年1月1日至2021年12月31日,免征企业所得税地方分享部分。”子公司西藏美创适用15%的优惠税率。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税〔2012〕27号)第三条规定:“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业,经认定后,在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期,第一年至第二年免征企业所得税,第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税,并享受至期满为止。”上海云桃网络科技有限公司于2019年5月被认定为软件企业(并追溯至2018年执行),自获利年度起,两年内(即2018年度及2019年度)免征企业所得税,三年内减半征收。

根据财政部、国家税务总局颁布的《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)及相关规定,从事国家非限制和禁止行业,且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元等三个条件的企业为小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按50%计入应纳税所得

额，按 20%的税率缴纳企业所得税。北京云享时空科技有限公司、江西小子科技有限公司和广州天创服饰有限公司符合小型微利企业税收优惠的条件。

根据财政部、国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知(财税[2011]112号)规定，2010年1月1日至2020年12月31日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》(以下简称《目录》)范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。小子科技子公司霍尔果斯普力、图木舒克锐行及霍尔果斯思义符合上述条件，分别自2016年度、2019年度及2020年度起五年内免征企业所得税。

2020年，小子科技的子公司上海云趣取得上海市科学技术委员会、上海市财政局及上海市国家和地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR202031004287)，该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2020年度上海云趣公司适用的企业所得税税率为15%(2019年度：15%)。

(b) 增值税优惠

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39号)以及财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告[2019] 87号)的相关规定，本公司的子公司北京小子科技有限公司、上海云桃网络科技有限公司、图木舒克锐行网络科技有限公司及霍尔果斯普力网络科技有限公司作为生产性、生活性服务企业，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39号)的相关规定，本公司的子公司广州高创鞋业有限公司、天津世捷物流有限公司作为生产性服务企业，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	109,261	168,649
银行存款	412,006,003	459,657,474
其他货币资金	40,589,345	2,286,823
合计	452,704,609	462,112,946
其中：存放在境外的款项总额	3,329,982	3,067,879

其他说明

于2020年12月31日，其他货币资金主要为存放于具有支付牌照的平台资金账户余额及投资保证金，其他货币资金中存在受限资金25,005,203元，为投资保证金(2019年12月31日：无)。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	512,863,280	40,096,493
其中：		
理财产品	280,651,801	40,096,493
证券投资	232,211,479	-
合计	512,863,280	40,096,493

其他说明：

√适用 □不适用

于 2020 年 12 月 31 日，理财产品为本集团向商业银行及其他金融机构购入的本金为 239,000,000 元（2019 年：40,000,000 元）的非保本浮动收益理财产品及本金为 40,000,000 元的保本浮动收益理财产品，本集团考虑到持有该金融资产的目的主要为短期投资，为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

于 2020 年 12 月 31 日，证券投资为本集团向证券公司购买的本金为人民币 234,629,709 元的股票投资、各类债券和基金等产品，本集团考虑到持有该金融资产的目的主要为短期投资，以公允价值计量且其变动计入当期损益，故列示为交易性金融资产。

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,453,741	-
商业承兑票据	5,046,030	5,828,130
合计	6,499,771	5,828,130

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按组合计提坏账准备	6,550,741	100	50,970	1	6,499,771	5,887,000	100	58,870	1	5,828,130
其中:										
按信用风险特征组合-商业承兑汇票计提坏账准备	5,097,000	77.81	50,970	1	5,046,030	5,887,000	100	58,870	1	5,828,130
按信用风险特征组合-银行承兑汇票计提坏账准备	1,453,741	22.19			1,453,741					
合计	6,550,741	/	50,970	/	6,499,771	5,887,000	/	58,870	/	5,828,130

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合-商业承兑汇票计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
坏账准备	5,097,000	50,970	1
合计	5,097,000	50,970	1

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
信用期内	189,498,376
超信用期 1 年以内	37,262,402
1 年以内小计	226,760,778
1 至 2 年	5,625,176
2 至 3 年	8,500,308
3 年以上	4,178,118
合计	245,064,380

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	17,530,580	7.15	17,530,580	100.00	-	19,006,265	6.68	19,006,265	100.00	-
按组合计提坏账准备	227,533,800	92.85	3,167,018	1.39	224,366,782	265,544,276	93.32	5,506,619	2.07	260,037,657
其中：										
应收商场、经销商及电商客户款	183,408,693	74.84	1,441,522	0.79	181,967,171	197,854,246	69.53	1,707,307	0.86	196,146,939
应收广告客户款	44,125,107	18.01	1,725,496	3.91	42,399,611	67,690,030	23.79	3,799,312	5.61	63,890,718
合计	245,064,380	/	20,697,598	/	224,366,782	284,550,541	/	24,512,884	/	260,037,657

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司	6,430,712	6,430,712	100.00	预计回收困难
天津月坛现代商业集团有限公司	2,060,075	2,060,075	100.00	预计回收困难
北京海淘时代科技有限公司	1,576,100	1,576,100	100.00	预计回收困难
阜新兴隆大家庭购物中心有限公司	1,493,400	1,493,400	100.00	预计回收困难
深圳市瑞诺网络科技有限责任公司	1,139,778	1,139,778	100.00	预计回收困难
其他	4,830,515	4,830,515	100.00	预计回收困难
合计	17,530,580	17,530,580	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收商场、经销商及电商客户款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	158,106,822	790,534	0.50
超信用期且 1 年内	25,225,731	630,643	2.50
超信用期 1-2 年	67,536	13,507	20.00
超信用期 2-3 年	3,532	1,766	50.00
超信用期 3 年以上	5,072	5,072	100.00
合计	183,408,693	1,441,522	0.79

按组合计提坏账的确认标准及说明:

□适用 √不适用

组合计提项目: 应收广告客户款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	31,350,105	43,500	0.14
超信用期且 1 年内	11,573,185	569,902	4.92
超信用期 1-2 年	1,132,019	1,042,296	92.07
超信用期 2-3 年	29,057	29,057	100.00
超信用期 3 年以上	40,741	40,741	100.00
合计	44,125,107	1,725,496	3.91

按组合计提坏账的确认标准及说明:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	24,512,884	1,897,851	5,648,770	64,367		20,697,598
合计	24,512,884	1,897,851	5,648,770	64,367		20,697,598

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	64,367

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例 (%)
第一名	50,736,654	354,651	20.70
第二名	9,889,707	56,161	4.04
第三名	9,226,441	141,646	3.76
第四名	8,645,517	8,645,517	3.53
第五名	7,134,426	107,543	2.91
合计	85,632,745	9,305,518	34.94

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	30,195,787	90.90	33,590,370	92.60
1 至 2 年	1,620,503	4.88	1,247,078	3.44
2 至 3 年	596,204	1.79	361,681	1.00
3 年以上	804,758	2.43	1,077,212	2.96
合计	33,217,252	100.00	36,276,341	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 3,021,645 元(2019 年 12 月 31 日：2,685,971 元)，主要为预付设备租赁费。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	11,948,916	35.97
第二名	1,269,317	3.82
第三名	1,200,000	3.61
第四名	1,072,762	3.23
第五名	901,268	2.72
合计	16,392,263	49.35

其他说明

适用 不适用

8、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	849,710	578,405
应收股利	-	-
其他应收款	20,928,613	22,707,719
合计	21,778,323	23,286,124

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	-	-
委托贷款	-	-
债券投资	-	-
其他	849,710	578,405
合计	849,710	578,405

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2020年1月1日余额	5,842			5,842
2020年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,741			2,741
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	8,583			8,583

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

(6). 坏账准备计提情况

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(7). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	6,122,547
1 至 2 年	5,717,849
2 至 3 年	3,343,220
3 年以上	6,236,233
合计	21,419,849

(8). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
商场押金及电商保证金	19,704,149	21,599,045
交易保证金	395,073	670,000
备用金	801,155	520,223
其他	519,472	578,526
合计	21,419,849	23,367,794

(9). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	220,431		439,644	660,075
2020年1月1日余额在本期	220,431		439,644	660,075
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-7,440		599,185	591,745
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	29,702		2,100	31,802
本期转回	36,057		30,809	66,866
本期转销				

本期核销			725,250	725,250
其他变动				
2020年12月31日余额	206,636		284,600	491,236

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	660,075	623,547	66,866	725,520		491,236
合计	660,075	623,547	66,866	725,520		491,236

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	725,520

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江天猫技术有限公司	电商保证金	1,694,730	三年以内	7.91	16,947
大连万达集团股份有限公司集团	商场押金	1,165,135	五年以内	5.44	12,751
淘宝(中国)软件有限公司	电商保证金	812,056	三年以内	3.79	8,121
银泰商业(集团)有限公司集团	商场押金	667,756	五年以内	3.12	9,430

天虹商场股份有限公司集团	商场押金	666,902	五年以内	3.11	10,685
合计	/	5,006,579	/	23.37	57,934

(1). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(13). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(14). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	27,066,243	2,488,309	24,577,934	22,915,722	1,419,093	21,496,629
在产品	15,069,706	-	15,069,706	16,311,573	-	16,311,573
库存商品	372,212,346	21,916,511	350,295,835	416,495,522	29,337,963	387,157,559
委托加工物资	2,292,564	-	2,292,564	-	-	-
合计	416,640,859	24,404,820	392,236,039	455,722,817	30,757,056	424,965,761

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,419,093	3,874,456	-	2,805,240	-	2,488,309
库存商品	29,337,963	24,766,181	-	32,187,633	-	21,916,511
合计	30,757,056	28,640,637	-	34,992,873	-	24,404,820

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	5,371,149	17,098,757
合计	5,371,149	17,098,757

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

一年内到期的长期应收款坏账计提情况：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
向广州优生鞋业贸易有限公司（“广州优生”）借予的借款(1)	5,147,625	51,476	5,096,149
柯玛妮克回购款(2)	275,000	-	275,000
合计	5,422,625	51,476	5,371,149

(1) 于 2020 年 5 月 22 日，本公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向参股公司提供原借款展期暨关联交易的议案》。本公司将原于 2020 年 5 月向关联方广州优生借予本金人民币 10,295,250 元到期款项展期至 2021 年及 2022 年，分两年偿付，每年还款人民币 5,147,625 元，按年利率 4.5% 计息。

(2) 于 2020 年 12 月 30 日，本公司与柯玛妮克创始人股东林双德先生签署书面回购协议。根据回购协议，柯玛妮克创始人股东林双德先生分 6 年逐步偿付本金及利息分别为人民币 20,000,000 元及人民币 1,000,000 元，共计人民币 21,000,000 元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司终止确认与柯玛妮克相关的其他非流动金融资产，并按照未来 6 年预计可收回创始人股东的还款现金流折现值确认对创始人股东的长期应收款人民币 8,756,661 元，其中，将于一年内

收回的回购款人民币 275,000 元列示为一年内到期的非流动资产。终止确认的其他非流动金融资产与应收创始人股东款项初始入账金额的差额人民币 5,401,680 元计入投资收益。

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	9,743,902	4,289,600
保本固定收益凭证(1)	131,129,878	
待抵扣增值税进项税	7,195,810	6,327,269
预缴企业所得税	42,582	6,320,537
广告位积分	241,338	347,522
合计	148,353,510	17,284,928

其他说明

于 2020 年 12 月 31 日，保本固定收益凭证为本集团向招商证券购入的本金为 130,000,000 元（2019 年：无）的保本固定收益凭证，本集团考虑到企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，故将其分类为以摊余成本计量的金融资产。上述收益凭证将于未来一年以内到期，故本集团将该列报为其他流动资产。

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
向广州优生鞋业贸易有限公司（“广州优生”）借予的借款(a)	5,147,625	51,476	5,096,149	-	-	-	
向 United Nude International Limited（“United Nude”）借予的借款(a)	6,524,900	65,249	6,459,651	-	-	-	
柯玛妮克回购款(b)	8,481,661	-	8,481,661	-	-	-	7%
合计	20,154,186	116,725	20,037,461	-	-	-	/

(a) 于 2020 年 5 月 22 日，本公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向参股公司提供原借款展期暨关联交易的议案》。本公司将原于 2020 年 5 月向关联方广州优生借予本金人民币 10,295,250 元到期款项展期至 2021 年及 2022 年，分两年偿付，每年还款人民币 5,147,625 元，按年利率 4.5% 计息。

香港莎莎素将原于 2020 年 1 月向本集团联营企业 United Nude 借予本金 1,000,000 美元 (2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日折合人民币分别为 6,524,900 元及 6,976,222 元) 到期款项展期 2 年延至 2022 年，年利率 4.5%，按年付息到期还本。上述借款均无抵押物。

(b) 于 2015 年 7 月 29 日，本公司与广州柯玛妮克鞋业有限公司 (以下简称“柯玛妮克”)、柯玛妮克的原有股东林双德先生、林双智先生 (林双德先生、林双智先生统称为“创始人股东”)、黄琴女士及梁睿先生签署《A 轮融资协议》 (以下简称“增资协议”)，本公司以人民币 20,000,000 元直接对柯玛妮克增资以持有其 11% 股权，上述交易已于 2015 年 9 月 6 日完成。根据柯玛妮克公司章程，本公司对柯玛妮克不能施加重大影响、共同控制及控制。于 2019 年 12 月 31 日，本公司将该股权投资列示为其他非流动金融资产，账面余额为人民币 12,319,141 元。

根据增资协议约定，创始人股东承诺：在特定条件下，创始人股东须在本公司发出书面回购要求后六个月内以现金收购本公司所持有的柯玛妮克全部或部分股权 (以下简称“创始股东回购权”)。回购价格为以下两项金额之较高者：

- (1) 本公司人民币 20,000,000 元投资款，加上累计未支付股利 (即已分配未支付股利余额)；
- (2) 本公司人民币 20,000,000 元投资款，加上按约定利息率以复利计算的利息。创始股东回购权为嵌入衍生工具。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团将与柯玛妮克相关的股权投资和创始股东回购权列示为其他非流动金融资产，账面余额合计为人民币 14,158,341 元。

于 2020 年 12 月 30 日，本公司与柯玛妮克创始人股东林双德先生签署书面回购协议。根据回购协议，柯玛妮克创始人股东林双德先生分 6 年逐步偿付本金及利息分别为人民币 20,000,000 元及人民币 1,000,000 元，共计人民币 21,000,000 元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司终止确认与柯玛妮克相关的其他非流动金融资产，并按照未来 6 年预计可收回创始人股东的还款现金流折现值确认对创始人股东的长期应收款人民币 8,756,661 元，其中，将于一年内收回的回购款人民币 275,000 元列示为一年内到期的非流动资产。终止确认的其他非流动金融资产与应收创始人股东款项初始入账金额的差额人民币 5,401,680 元计入投资收益。

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2020年1月1日余额	-			
2020年1月1日余额在本期	-			
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	116,725			116,725
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	116,725			116,725

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
United Nude International Limited(i)	16,085,503	-		376,277	568,528	975,884		3,546,737		11,370,631	3,546,737
北京嗨棒文化传播有限公司(ii)	-	3,000,000		-665,547	-			-		2,334,453	-
小计	16,085,503	3,000,000		-289,270	568,528	975,884		3,546,737		13,705,084	3,546,737
合计	16,085,503	3,000,000		-289,270	568,528	975,884		3,546,737		13,705,084	3,546,737

其他说明

(i) 于 2017 年度，香港莎莎素以 3,200,000 美元(折合人民币 21,678,080 元)对价认购 United Nude 新发行股份和收购 United Nude 原股东部分股权，从而持有 United Nude 34.43% 股权。于 2019 年 8 月，由于 United Nude 新增少数股东海汇资产管理顾问有限公司，香港莎莎素持有 United Nude 的股权被稀释，减少至 32.43%。根据 United Nude 公司章程的规定，香港莎莎素对其经营及财务决策存在重大影响。因此，本公司将 United Nude 作为联营企业并对其股权投资按权益法核算。

于 2020 年度，根据本集团减值测试的结果，对该长期股权投资计提减值准备人民币 3,546,737 元。

(ii) 于 2020 年 5 月，小子科技与两自然人签订合作协议，三方共同出资设立北京嗨棒文化传播有限公司(以下简称“嗨棒”)。小子科技以人民币 9,000,000 元对嗨棒出资，持有其 40% 股权。首期投资款人民币 3,000,000 元已于 2020 年 5 月 22 日支付完毕。根据嗨棒公司章程的规定，小子科技对其经营及财务决策存在重大影响。因此，本公司将嗨棒作为联营企业并对其股权投资按权益法核算。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权-深圳创感科技有限公司	-	4,000,000
合计	-	4,000,000

于 2017 年 10 月，本公司与深圳创感科技有限公司(以下简称“深圳创感”)原有股东李勤、李志男、郭晓峰(统称“原股东”)签订《关于深圳创感科技有限公司之投资协议》(以下简称“投资协议”)。根据投资协议，本公司共投入人民币 4,000,000 元以持有深圳创感 4.5455% 股权，投资款已于 2017 年及 2018 年分期支付完毕。根据深圳创感公司章程，本公司对深圳创感不存在控制、共同控制及重大影响。于 2019 年 1 月 1 日，本公司执行新金融工具准则，考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。于 2019 年 12 月 31 日，本公司认为该权益工具的公允价值与其投资成本无重大差异。

于 2020 年度，综合考虑深圳创感科技有限公司的实际经营情况及该项目预计未来能为企业带来的收益情况，益情况，本公司认为该权益工具的公允价值为零，将公允价值变动金额人民币 4,000,000 元计入其他综合收益。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
柯玛妮克嵌入衍生工具	-	12,319,141
非上市公司股权-广州柯玛妮克鞋业有限公司(a)	-	1,839,200
合计	-	14,158,341

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	合计	房屋、建筑物
一、账面原值		
1. 期初余额	35,656,119	35,656,119
2. 本期增加金额	45,933,177	45,933,177
(1) 外购		

(2) 存货\固定资产\在建工程转入	45,933,177	45,933,177
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额	19,962,029	19,962,029
(1) 处置		
(2) 其他转出	19,962,029	19,962,029
4. 期末余额	61,627,267	61,627,267
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	6,913,729	6,913,729
2. 本期增加金额	9,676,828	9,676,828
(1) 计提或摊销	1,375,037	1,375,037
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	8,301,791	8,301,791
3. 本期减少金额	3,832,264	3,832,264
(1) 处置		
(2) 其他转出	3,832,264	3,832,264
4. 期末余额	12,758,293	12,758,293
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	48,868,974	48,868,974
2. 期初账面价值	28,742,390	28,742,390

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	328,953,828	365,416,981
固定资产清理	546,117	161,727
合计	329,499,945	365,578,708

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	364,396,019	62,212,186	12,948,290	34,198,225	19,174,180	492,928,900
2. 本期增加金额	19,962,029	8,809,194		913,947	529,898	30,215,068
(1) 购置		7,692,689		913,947	529,898	9,136,534
(2) 在建工程转入		1,116,505				1,116,505
(3) 投资性房地产转入	19,962,029					19,962,029
3. 本期减少金额	45,933,177	349,335	4,963,336	3,886,616	589,744	55,722,208
(1) 处置或报废		349,335	4,963,336	3,886,616	589,744	9,789,031
(2) 转入投资性房地产	45,933,177					45,933,177
4. 期末余额	338,424,871	70,672,045	7,984,954	31,225,556	19,114,334	467,421,760
二、累计折旧						
1. 期初余额	56,849,980	28,424,267	9,995,772	21,563,155	10,678,745	127,511,919
2. 本期增加金额	14,224,925	4,873,861	558,538	3,316,782	2,553,652	25,527,758
(1) 计提	10,392,661	4,873,861	558,538	3,316,782	2,553,652	21,695,494
(2) 投资性房地产转入	3,832,264					3,832,264
3. 本期减少金额	8,301,791	239,577	4,289,127	3,405,702	488,363	16,724,560
(1) 处置或报废		239,577	4,289,127	3,405,702	488,363	8,422,769
(2) 转出至投资性房地产	8,301,791					8,301,791
4. 期末余额	62,773,114	33,058,551	6,265,183	21,474,235	12,744,034	136,315,117
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额					2,152,815	2,152,815
(1) 计提					2,152,815	2,152,815
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额					2,152,815	2,152,815
四、账面价值						
1. 期末账面价值	275,651,757	37,613,494	1,719,771	9,751,321	4,217,485	328,953,828
2. 期初账面价值	307,546,039	33,787,919	2,952,518	12,635,070	8,495,435	365,416,981

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

房屋及建筑物	474,181	正在政府相关部门办理权属证明的相关手续
--------	---------	---------------------

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备	85,640	6,553
运输设备	220,157	27,324
电子设备	158,985	95,645
其他设备	81,335	32,205
合计	546,117	161,727

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	260,542,124	162,505,079
工程物资		
合计	260,542,124	162,505,079

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
万洲工业园一期工程	260,466,542		260,466,542	161,064,326		161,064,326
其他	75,582		75,582	1,440,753		1,440,753
合计	260,542,124		260,542,124	162,505,079		162,505,079

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
万洲工业园一期工程	445,900,800	161,064,326	99,402,216	-		260,466,542	58.41%		8,656,946	8,656,946	61.36%	募集资金及一般借款
其他	-	1,440,753	1,261,201	1,116,505	1,509,867	75,582						自有资金
合计	445,900,800	162,505,079	100,663,417	1,116,505	1,509,867	260,542,124	/	/	8,656,946	8,656,946	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	计算机软件	柚子平台	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	53,215,942	81,198,499	8,183,400	142,597,841
2. 本期增加金额	-	6,466,845	-	6,466,845
(1) 购置	-	5,190,983	-	5,190,983
(2) 在建工程转入	-	1,275,862	-	1,275,862
3. 本期减少金额	-	72,882	-	72,882
(1) 处置	-	72,882	-	72,882
4. 期末余额	53,215,942	87,592,462	8,183,400	148,991,804
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,499,040	44,556,508	5,695,651	55,751,199
2. 本期增加金额	1,124,045	13,812,377	2,487,749	17,424,171
(1) 计提	1,124,045	13,812,377	2,487,749	17,424,171
3. 本期减少金额	-	72,882	-	72,882
(1) 处置	-	72,882	-	72,882
4. 期末余额	6,623,085	58,296,003	8,183,400	73,102,488
三、减值准备				
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-

3. 本期减少金额	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	46,592,857	29,296,459	-	75,889,316
2. 期初账面价值	47,716,902	36,641,991	2,487,749	86,846,642

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 2.27%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他 增加	处置	其他 减少	
小子科技	613,392,806	-	-	-	-	613,392,806
大筱姐	8,702,740	-	-	-	-	8,702,740
合计	622,095,546	-	-	-	-	622,095,546

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他 增加	处置	其他 减少	
小子科技	-	534,889,293	-	-	-	534,889,293
大筱姐	8,702,740	-	-	-	-	8,702,740
合计	8,702,740	534,889,293	-	-	-	543,592,033

商誉系本公司以往年度非同一控制下并购小子科技 100%股权和大筱姐 65%股权确认的商誉。

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组，2020 年度商誉分摊未发生变化，分摊情况根据经营分部汇总如下：

	2020 年度	2019 年度
移动互联网分部-小子科技	78,503,513	613,392,806

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

适用 不适用

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益（附注七（72））。本集团的商誉分摊于 2020 年度未发生变化。小子科技业务构成本集团的移动互联网分部，于 2020 年 12 月 31 日，其相关资产（含商誉）的账面价值请参阅附注十六（6）。

本集团在进行减值测试时，采用预计未来现金流量的现值确定其可收回金额，并计提减值准备 534,889,293 元。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，预测期收入增长率基于管理层批准的五年期预算，稳定期收入增长率为预测期后所采用的增长率。本集团采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

2020 年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	小子科技
预测期收入增长率	-5.32%~6.64%
稳定期收入增长率	0.00%
毛利率	19.80%~25.62%
税前折现率	15.73%

2019 年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	小子科技
预测期收入增长率	-11.91%~12.66%
稳定期收入增长率	0.00%
毛利率	32.37%~35.38%
税前折现率	14.66%

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日，根据商誉减值测试结果，本集团对小子科技商誉计提减值准备 534,889,293 元。

其他说明

适用 不适用

29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	25,651,853	10,012,677	23,916,710		11,747,820
车间及宿舍楼等装修改造工程	18,089,297	1,800,832	6,598,964		13,291,165
其他	479,922	628,929	132,157		976,694

合计	44,221,072	12,442,438	30,647,831	26,015,679
----	------------	------------	------------	------------

其他说明：

无

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,687,909	9,804,400	49,895,042	11,192,080
内部交易未实现利润	33,125,317	8,281,329	73,342,009	18,335,502
可抵扣亏损	64,536,287	16,134,072	21,306,326	5,264,418
资产摊销	34,795,478	8,545,604	39,844,068	9,761,958
递延收益及其他非流动负债	9,382,615	2,341,219	11,428,343	2,837,739
预提费用及其他流动负债	23,576,723	5,894,181	8,449,636	2,112,409
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	1,094,266	273,566	5,789,440	1,447,360
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值变动	4,000,000	1,000,000	-	-
合计	210,198,595	52,274,371	210,054,864	50,951,466

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,601,320	400,330	4,299,640	1,074,910
固定资产加速折旧	55,517,201	13,906,411	47,883,693	11,937,137
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	258,930	64,732	44,274	11,069
合计	57,377,451	14,371,473	52,227,607	13,023,116

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	13,573,615	38,700,756	12,146,760	38,804,706
递延所得税负债	13,573,615	797,858	12,146,760	876,356

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	8,849,033	7,305,062
可抵扣亏损	110,747,283	76,962,210
合计	119,596,316	84,267,272

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年	9,876,460	10,076,940	
2022 年	25,617,537	25,617,537	
2023 年	18,966,265	20,271,444	
2024 年	25,689,457	20,996,289	
2025 年	30,597,564	-	
合计	110,747,283	76,962,210	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可转债发行费用	-	-	-	2,007,209	-	2,007,209
预付设备款	842,119	-	842,119	-	-	-
其他	1,250,640	-	1,250,640	1,934,372	-	1,934,372
合计	2,092,759	-	2,092,759	3,941,581	-	3,941,581

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	54,000,000	70,000,000

合计	54,000,000	70,000,000
----	------------	------------

短期借款分类的说明：

于 2020 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 3.85%至 4.35%（2019 年 12 月 31 日：4.23%至 4.35%）。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	72,108,987	62,504,538
应付外采购鞋款	72,416,508	37,852,219
应付广告渠道款及其他	24,007,777	55,332,790
应付委托加工费	611,413	5,084,106
合计	169,144,685	160,773,653

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未使用的会员积分奖励	1,898,564	1,429,442
预收货款	13,532,797	19,815,138
预收广告客户款	735,062	827,551
合计	16,166,423	22,072,131

包括在 2020 年 1 月 1 日账面价值中的 20,248,535 元合同负债已于 2020 年度转入营业收入，包括预收货款 18,819,093 元，奖励积分 1,429,442 元。

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	43,665,242	466,521,614	460,209,063	49,977,793
二、离职后福利-设定提存计划	601,717	17,193,401	17,136,475	658,643
三、辞退福利	140,000	16,932,252	16,040,796	1,031,456
合计	44,406,959	500,647,267	493,386,334	51,667,892

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	42,222,757	406,925,725	402,938,489	46,209,993
二、职工福利费	218,423	15,843,825	15,749,834	312,414
三、社会保险费	442,389	22,074,648	21,809,013	708,024
其中：医疗保险费	385,098	19,615,496	19,346,905	653,689
工伤保险费	11,321	304,829	306,722	9,428
生育保险费	45,970	2,154,323	2,155,386	44,907
四、住房公积金	82,129	13,782,922	11,671,756	2,193,295
五、工会经费和职工教育经费	699,544	7,894,494	8,039,971	554,067
合计	43,665,242	466,521,614	460,209,063	49,977,793

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	595,156	16,838,074	16,774,587	658,643
2、失业保险费	6,561	355,327	361,888	-
合计	601,717	17,193,401	17,136,475	658,643

其他说明：

√适用 □不适用

2020年度，本集团因优化人员组织结构解除劳动关系所提供其他辞退福利金额为16,932,252元。

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,057,170	12,857,628
企业所得税	8,588,601	8,238,654
个人所得税	1,067,178	856,806
城市维护建设税	667,516	905,893
其他	825,875	845,003
合计	19,206,340	23,703,984

其他说明：

无

41、 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	4,500,000	
其他应付款	101,310,549	93,262,248
合计	105,810,549	93,262,248

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(2). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	4,500,000	-
合计	4,500,000	-

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款项	43,511,455	27,573,273
应付供应商质保金及经销商保证金	19,161,189	16,046,098
应付购买固定资产款项	9,095,651	1,285,822
应付运费及仓储费	6,066,150	5,782,036
应付店铺装修费	363,105	11,522,923
应付限制性股票回购款	-	7,855,694
其他	23,112,999	23,196,402
合计	101,310,549	93,262,248

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款及供应商质保金	44,073,182	尚未合同期满或未结算，该款项尚未结清
合计	44,073,182	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的应付债券	1,255,890	-
合计	1,255,890	-

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	15,537,758	17,668,193
应付退货款	30,163,630	10,667,072
合计	45,701,388	28,335,265

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	-	38,000,000
合计	-	38,000,000

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	497,497,631	-
合计	497,497,631	-

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
可转换公司债券	100	2020年6月23日	6年	600,000,000	-	486,313,766	1,255,890	11,183,865	-	497,497,631
合计	100	/	/	600,000,000	-	486,313,766	1,255,890	11,183,865	-	497,497,631

经中国证券监督管理委员会证监[2020]526号文核准，本公司于2020年6月23日发行公司债券，募集资金总额为600,000,000元。扣除发行费用人民币9,614,887元后，实际募集资金净额为人民币590,385,113元，其中，负债部分价值为486,313,766元，权益部分价值为104,071,347元。

本次可转换存续期限为六年，即自2020年6月23日至2026年6月23日，票面利率具体为：第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。

于2020年12月31日，本集团将于一年内支付的应付债券利息为1,255,890元，列示于一年内到期的非流动负债。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。（即 2021 年 1 月 2 日至 2026 年 6 月 23 日止）

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,572,544	-	1,884,566	8,687,978	以前年度收到补助款在本年的摊销金额
合计	10,572,544	-	1,884,566	8,687,978	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2016 技术改造和制造业转型升级项目	631,000	-	-	123,000	-	508,000	与资产相关
生产线升级技术改造 2016 年工业企业技术改造事后奖补项目	4,734,898	-	-	922,967	-	3,811,931	与资产相关
2017 自动化制鞋生产线升级技改项目	2,289,582	-	-	490,709	-	1,798,873	与资产相关
2018 自动化制鞋生产线升级技术改造项目	2,917,064	-	-	347,890	-	2,569,174	与资产相关

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经营性租赁租金重分类	758,301	855,799
合计	758,301	855,799

其他说明：

无

53、股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期初余额	本次变动增减（+、-）					小计	期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他			

股份总数	431,402,167				-	-	428,895,467
					2,506,700	2,506,700	

其他说明：

于 2020 年度，本公司将未达到可解锁条件限制性股票 2,506,700 股注销（详见七（五））。本次注销导致本公司股本及资本公积（股本溢价）分别减少 2,506,700 元及 15,596,112 元，库存股减少 18,102,812 元。

于 2020 年 12 月 31 日，有限售条件之股本为 4,173,957 元，无限售条件之股本为 424,721,510 元，合计 428,895,467 元（2019 年 12 月 31 日：有限售条件之股本为 302,840,867 元，无限售条件之股本为 128,561,300 元，合计 431,402,167 元。）

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

详见“七、合并财务报表项目注释 46 应付债券”。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
—股东投入资本	279,301,797			279,301,797
—发行新股	563,161,800			563,161,800
—资本公积转增股本	-112,000,000			-112,000,000
—股权激励计划(a)	27,405,380		15,596,112	11,809,268
—2017 年度定向增发	350,776,138			350,776,138
—购买少数股东股权	-5,095,141			-5,095,141
其他资本公积				
—其他	1,402,024			1,402,024
合计	1,104,951,998		15,596,112	1,089,355,886

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2020 年度本公司对授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 2,156,700 股按照 6.86 元/股进行回购注销，对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 350,000 股按照 5.87 元/股进行回购注销，本次回购注销导致本公司资本公积（股本溢价）减少了 15,596,112 元。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票激励计划	17,578,788	-	17,578,788	-
限制性股票回购	100,030,262	-	-	100,030,262
合计	117,609,050	-	17,578,788	100,030,262

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于 2020 年度，本公司对已授予但不满足解锁条件的 2,156,700 股限制性股票注销，使得本公司总股本减少至 428,895,467 股(2019 年 12 月 31 日：431,402,167 股)，占公司总股本的 0.58%，导致库存股减少 17,578,788 元。

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-			-	-		-
其中：重新计量设定受益计划变动额		4,000,000			1,000,000	3,000,000		3,000,000
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-		-
企业自身信用风险公允价值变动		4,000,000			1,000,000	3,000,000		3,000,000
二、将重分类进损益的其他综合收益	-					-		-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	171,925					2,055,138		2,227,063
	302					-568,528		-568,226

其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-					-		-
	172,227					1,486,610		1,658,837
其他综合收益合计	-	-				-		-
	171,925	4,000,000			1,000,000	5,055,138		5,227,063

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	87,172,002	-	-	87,172,002
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	87,172,002	-	-	87,172,002

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 于2020年12月31日及2019年12月31日，合并盈余公积中包含同一控制下企业合并收购的子公司账上计提的盈余公积115,475元。其余均为本公司计提的盈余公积。

(2) 本公司根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，按年度净利润的10%提取法定盈余公积金。当储备基金/法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。储备基金/法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。于2020年度，本公司为净亏损，无需计提法定盈余公积(2019年度：2,707,437元)。

(3) 本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。截至2020年12月31日止，本公司没有提取任意盈余公积金(2019年度：无)。

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	646,731,431	545,456,662

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	1,493,304
调整后期初未分配利润	646,731,431	546,949,966
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-461,901,040	207,405,264
减：提取法定盈余公积	-	2,707,437
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	83,933,089	105,543,037
转作股本的普通股股利	-	-
加：限制性股票回购转回应付股利	-626,675	-626,675
期末未分配利润	101,523,977	646,731,431

根据 2020 年 8 月 29 日召开的 2020 年年度股东大会决议，本公司以 2019 年末公司总股本 431,402,167 股扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股、已于 2020 年 1 月注销的 1,336,300 股限制性股票及拟回购注销的 1,170,400 股限制性股票，即 419,665,447 股为基数，向全体股东派发现金红利，每 10 股派发 2 元，合计 83,933,089 元。

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,874,828,995	747,262,103	2,085,747,835	953,148,935
其他业务	3,256,694	2,474,549	3,457,166	2,964,638
合计	1,878,085,689	749,736,652	2,089,205,001	956,113,573

(2). 营业收入具体情况

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,878,085,689	/
减：与主营业务无关的业务收入	3,256,694	/
减：不具备商业实质的收入		/
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,874,828,995	/

(3). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(4). 履约义务的说明

适用 不适用

本集团实施会员积分奖励计划，顾客可利用累计消费积分在下次消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款或应收货款在商品销售的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分后确认为收入，奖励积分的公允价值确认为合同负债。奖励积分确认的递延收益以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率，按公允价值确认。

本集团根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

(5). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,898,564 元，为剩余未兑换的积分，计入合同负债，本集团待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时结转计入收入。

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,084,856	8,997,846
教育费附加	5,084,367	6,458,134
房产税	2,868,191	3,691,757
印花税	1,124,121	1,526,864
土地使用税	177,942	225,745
其他	117,757	221,180
合计	16,457,234	21,121,526

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
商场及电商扣费	343,064,567	122,387,707
职工薪酬	232,789,885	288,785,205
业务推广费	88,588,837	58,480,197
运杂费、仓储费及速递费	30,094,645	31,693,193
店铺装修费	24,969,087	46,529,985

差旅、会务及业务费	5,849,269	6,602,368
其他	21,971,895	26,121,149
合计	747,328,185	580,599,804

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	121,230,837	137,993,803
折旧及摊销费用	31,287,156	35,925,501
办公、水电及通讯等杂费	15,061,651	16,092,630
租金及管理费	16,774,524	16,917,251
咨询、审计等服务费	9,648,365	8,044,424
差旅、交通及会务费	2,808,324	9,183,809
其他	3,785,341	2,197,936
合计	200,596,198	226,355,354

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	33,745,746	29,822,123
研究费用	7,234,053	8,032,476
服务器租赁费	2,140,612	1,475,039
折旧费和其他摊销费用	988,815	776,724
差旅交通及会务费	258,579	403,231
办公、水电、通讯等杂费	167,579	144,658
其他	5,830,036	2,800,583
合计	50,365,420	43,454,834

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	14,108,945	3,712,058
减：资本化利息	-8,656,946	-
减：利息收入	-2,456,511	-1,996,550
汇兑损失	156,869	105,845
其他	602,577	696,111
合计	3,754,934	2,517,464

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
企业扶持发展资金	12,406,109	11,157,399
企业技术改造项目补助款	1,884,566	1,739,612
其他	3,459,836	5,299,086
合计	17,750,511	18,196,097

其他说明：
无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-289,270	640,802
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,490,215	6,623,742
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-5,401,680	-
合计	1,799,265	7,264,544

其他说明：
无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
创始股东回购权公允价值变动		-5,841,659
非保本浮动收益银行理财产品	-835,337	96,493
合计	-835,337	-5,745,166

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-7,900	58,870
应收账款坏账损失	-3,750,919	6,865,971
其他应收款坏账损失	559,422	-421,259
长期应收款坏账损失	116,725	172,715
一年内到期其他非流动资产坏账损失	-121,239	-
合计	-3,203,911	6,676,297

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	28,640,637	28,664,429
三、长期股权投资减值损失	3,546,737	-
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	2,152,815	-
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	534,889,293	3,753,086

十二、其他		
合计	569,229,482	32,417,515

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	-486,129	-254,608
合计	-486,129	-254,608

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	903,857	1,943,914	903,857
其他	1,054,251	1,330,428	1,054,251
合计	1,958,108	3,274,342	1,958,108

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	165,000	25,350	165,000
其他	2,169,885	3,041,094	5,372,768
合计	2,334,885	3,066,444	5,537,768

其他说明：

无

76、所得税费用
(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,686,982	28,008,972
递延所得税费用	1,025,452	3,202,239
合计	21,712,434	31,211,211

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-438,326,972
按法定/适用税率计算的所得税费用	-109,581,743
子公司适用不同税率的影响	-7,938,685
调整以前期间所得税的影响	662,773
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	135,622,973
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-867,675
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,699,936
研发费用等扣除的影响	-5,885,145
所得税费用	21,712,434

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七（57）

78、现金流量表项目
(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,553,379	19,576,485
利息收入	1,689,448	957,134
其他	1,983,237	7,562,268
合计	18,226,064	28,095,887

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务推广费	84,478,006	58,480,197
运输费	37,272,794	31,070,489
办公、水电及通讯等杂费	16,146,696	16,092,630
差旅、交通及会务费	8,667,676	15,786,177
备用金、押金、保证金及租金及管理费	7,716,066	14,808,526
中介机构专业服务费	3,740,858	8,044,424
其他	53,994,059	54,370,833
合计	212,016,155	198,653,276

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金
 适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投资保证金	25,005,203	-
合计	25,005,203	-

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金
 适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借入股东借款	-	110,000,000
合计	-	110,000,000

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金
 适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股票激励计划下限制性股票回购	7,855,694	8,773,257
偿还股东借款	-	110,000,000
2019年度回购公司股票	-	100,030,262
可转债发行费用	-	2,007,209
其他	-	19,505
合计	7,855,694	220,830,233

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-460,039,406	208,406,188
加：资产减值准备	569,229,482	32,417,515
信用减值损失	-3,203,911	6,676,297
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,695,494	23,215,774
投资性房地产折旧	1,375,037	1,020,750
无形资产摊销	17,017,559	16,475,424
长期待摊费用摊销	30,647,831	47,864,068
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）	486,129	254,608
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	45,595	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	835,337	5,745,166
财务费用（收益以“－”号填列）	5,608,868	3,817,903
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,566,328	-8,303,960
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,025,452	3,202,239
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	4,089,085	29,194,342
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	43,100,858	67,657,584
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,744,235	-98,735,781
其他		-2,896,600
经营活动产生的现金流量净额	242,091,317	336,011,517
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	427,699,406	462,112,946
减：现金的期初余额	462,112,946	483,065,392
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-34,413,540	-20,952,446

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款		
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	427,699,406	462,112,946
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	25,005,203	-

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,005,203	投资保证金
合计	25,005,203	/

其他说明：

无

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	56,005	6.52	365,429
欧元	9,381	8.03	75,285
港币	3,522,519	0.84	2,964,552

长期应收账款			
其中：美元	1,000,000	6.52	6,524,900
其他应收款			
其中：美元	87,164	6.52	568,739
应付账款			
其中：欧元	-1,925	8.03	-15,458

其他说明：

无

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

适用 不适用

83、套期

适用 不适用

84、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
技术改造和制造业转型升级项目	1,000,000	递延收益	123,000
生产线升级技术改造 2016 年工业企业技术改造 改造事后奖补项目	7,503,800	递延收益	922,967
2017 生产线转型升级 技术改造项目	3,271,000	递延收益	490,709
2018 自动化制鞋生产 线升级技术改造项目	3,120,000	递延收益	347,890
企业扶持发展资金	12,406,109	其他收益	12,406,109
线上适岗职业能力培 训补助款	1,656,000	其他收益	1,656,000
其他	1,803,836	其他收益	1,803,836

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

85、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

于 2020 年度，因新设立而纳入合并范围的子公司为广州接吻猫、天创智造和霍尔果斯思义。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
北京天骏行	北京	北京	技术服务	100%		本公司出资设立
天创新零售	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
珠海天创	珠海	珠海	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津世捷	天津	天津	仓储、物流服务	100%		本公司出资设立
天津天创服饰	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津天资	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津意奇	天津	天津	销售服饰及箱包	100%		本公司出资设立
西藏美创	西藏	西藏	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
广州接吻猫	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天创智造	广州	广州	软件和信息技术	100%		本公司出资设立
广州高创	广州	广州	实际业务主要为出租土地厂房和设备予本公司及子公司	100%		同一控制下企业合并
广州天创服饰	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		同一控制下企业合并
帕翠亚(北京)	北京	北京	销售男、女鞋类及皮革制品	75%		非同一控制下企业合并
香港莎莎素	香港	香港	投资	100%		非同一控制下企业合并
小子科技	北京	北京	移动互联网营销	100%		非同一控制下企业合并
大筱姐	天津	天津	鞋服、箱包批发及零售	65%		非同一控制下企业合并
帕翠亚(天津)	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品		75%	本公司的子公司出资设立
天津蕴意汇奇	天津	天津	销售服饰及箱包		100%	本公司的子公司出资设立
广州型录智能	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品		100%	本公司的子公司出资设立
北京意奇	北京	北京	销售服饰及箱包		100%	本公司的子公司出资设立
天津同行	天津	天津	鞋和皮革修理		100%	本公司的子公司出资设立
云享时空	北京	北京	技术开发、技术推广		100%	本公司的子公司出资设立
云趣科技	上海	上海	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司出资设立
江西小子科技	江西	江西	工程技术与试验及技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务		100%	本公司的子公司出资设立

霍尔果斯普力	新疆	新疆	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务		100%	本公司的子公司 出资设立
云桃网络	上海	上海	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司 出资设立
图木舒克锐行	新疆	新疆	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司 出资设立
霍尔果斯思义	新疆	新疆	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司 出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

根据帕翠亚（北京）公司章程规定，本公司可委任帕翠亚（北京）6名董事中的4名，占表决权的66.67%。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	13,705,084	16,085,503
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-289,270	640,802
—其他综合收益	-568,528	-208,839
—综合收益总额	-857,798	431,963

其他说明

净(亏损)/利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产(外币资产的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2020年度及2019年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
	欧元项目	欧元项目
外币金融资产		
货币资金-人民币	75,285	71,991
外币金融负债		
应付账款-人民币	15,458	42,982
合计	59,827	29,009

于2020年12月31日，对于记账本位币为人民币的公司各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约2,000元(2019年12月31日：1,000元)。

于2020年12月31日及2019年12月31日，对于记账本位币为港币的公司各类美元金融资产，由于港币汇率与美元挂钩，港币对美元汇率变动对本集团净利润的影响不重大。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无以浮动利率计息的长期带息债务。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2020 年度及 2019 年度本集团并无利率互换安排。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的其他非流动资产、长期应收款、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具及以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好的并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款；同时，本集团向国有银行和其它大中型上市银行购买期限约为六个月及以内的短期银行理财产品(确认为交易性金融资产)，以获得较高的利息回报。本集团认为该等银行其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的其他非流动资产及长期应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2019 年 12 月 31 日:无)。

皮鞋及皮具服饰制品业务：

本集团订有政策确保仅向信贷纪录良好的顾客以赊账及收取商业汇票方式销售产品，而本集团亦会定期评估顾客的信贷状况。本集团给予个别合格经销商的信用期为 30-60 天，本集团于百货商场及电子商务平台的销售一般可于发票日起 30 至 60 天内收回。

移动互联网媒体广告代理业务：

本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团通常不要求应收票据及应收账款及其他应收款的债务人提供担保。现有债务人过去并无重大拖欠记录。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团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：

	2020 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	55,311,000	-	-	-	55,311,000
应付账款	169,144,685	-	-	-	169,144,685
其他应付款	105,810,549	-	-	-	105,810,549
一年内到期其他非流动负债	1,255,890	-	-	-	1,255,890
应付债券	1,144,110	3,600,000	25,800,000	612,000,000	642,544,110
其他非流动负债	383,549	149,385	225,367	-	758,301
	<u>333,049,783</u>	<u>3,749,385</u>	<u>26,025,367</u>	<u>612,000,000</u>	<u>974,824,535</u>

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	71,949,466	-	-	-	71,949,466
应付账款	160,773,653	-	-	-	160,773,653
其他应付款	93,262,248	-	-	-	93,262,248
长期借款	1,653,000	39,585,068	-	-	41,238,068
其他非流动负债	464,666	206,574	184,559	-	855,799
	<u>328,103,033</u>	<u>39,791,642</u>	<u>184,559</u>	<u>-</u>	<u>368,079,234</u>

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	232,211,479		280,651,801	512,863,280
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	232,211,479		280,651,801	512,863,280
(1) 债务工具投资	232,211,479		280,651,801	512,863,280
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				

(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	232,211,479		280,651,801	512,863,280
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司采用持续第一层次公允价值计量的项目为公司持有的证券投资产品，市价确定依据为活跃市场中的报价。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

项目	2020-12-31	估值技	不可输入值
----	------------	-----	-------

	公允价值	术	名称	范围	与公允价值之间的关系
交易性金融资产—非保本浮动收益理财产品	240,582,895	现金流量折现法	预计年化收益率	2.70%-3.55%	正向
交易性金融资产—保本浮动收益理财产品	40,068,906	现金流量折现法	预计年化收益率	2.15%	正向

项目	2019-12-31 公允价值	估值技术	不可输入值		
			名称	范围	与公允价值之间的关系
交易性金融资产—银行理财产品	40,096,493	现金流量折现法	预计年化收益率	3.90%	正向
其他非流动金融资产—嵌入衍生工具	12,319,141	现金流量折现法	年限	5年	正向
			利率	10%	正向

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收款项、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、应付款项、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和其他非流动负债。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差不大。

9、其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
香港高创	中国香港	股权投资	32,000,000 港元	16.27%	16.27%
平潭禾天	中国广州	股权投资	8,000,000	20.71%	20.71%

本企业的母公司情况的说明

香港高创和平潭禾天的控股股东分别为梁耀华先生和李林先生。梁耀华先生和李林先生为一致行动人，于 2020 年度和 2019 年度，本公司的实际控制人仍为梁耀华先生和李林先生。

于 2020 年 12 月 31 日，梁耀华先生和李林先生还直接持有本公司股票，持股比例分别为 0.01% 和 1.73% (2019 年 12 月 31 日：0.01% 和 1.72%)。

本企业最终控制方是梁耀华先生和李林先生

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注九

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵阳云岩加多贝鞋业经营部（“贵阳加多贝”）	受与本公司董事关系密切的家庭成员控制
成都和垒商贸有限公司（“成都和垒”）	受与本公司董事关系密切的家庭成员控制
UnitedNude	本公司的子公司之联营企业
北京嗨棒文化传播有限公司（“嗨棒”）	本公司的子公司之联营企业
广州优生	本公司联营企业的全资子公司
北京知足科技有限公司（“北京知足”）	受本公司董事施加重大影响的其他企业
北京电子城物业管理有限公司（“北京电子城”）	受本公司董事施加重大影响的其他企业
深圳坤湛科技有限公司（“深圳坤湛”）	受本公司董事施加重大影响的其他企业

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京电子城	物业服务	361,394	394,925
北京知足	销售货物	-	119,764
深圳坤湛	咨询服务	8,186,781	-
北京嗨棒	采购服务	1,840,087	-
合计		10,388,262	514,689

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵阳加多贝	销售货物	3,042,119	7,667,526
成都和奎	销售货物	6,544,831	9,144,424
广州优人	房屋租赁	9,174	-
合计		9,596,124	16,811,950

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
无				

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
广州优人	5,147,625	2017年5月17日	2021年5月17日	
广州优人	5,147,625	2017年5月17日	2022年5月17日	
UnitedNude	6,524,900	2017年1月23日	2020年1月23日	

与资金拆借相关的利息收入	2020 年度	2019 年度
广州优人	463,286	437,063
UnitedNude	303,777	304,938

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	8,518,352	8,305,863

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	成都和垒	540,000	5,400	660,000	6,600
其他应收款	广州优人	289,554	2,896	289,554	2,896
其他应收款	UnitedNude	568,739	5,687	294,694	2,947
一年内到期的非流动资产	广州优人	5,147,625	51,476	10,295,250	102,953
一年内到期的非流动资产	UnitedNude	-	-	6,976,222	69,762
长期应收款	广州优人	5,147,625	51,476	-	-

长期应收款	UnitedNude	6,524,900	65,249	-	-
-------	------------	-----------	--------	---	---

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	成都和垒	111,162	153,535
合同负债	贵阳加多贝	55,509	85,468
其他应付款	成都和垒	20,000	20,000
其他应付款	贵阳加多贝	40,000	10,000
其他应付款	广州优生	14,587	-

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位:股币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	-
公司本期行权的各项权益工具总额	-
公司本期失效的各项权益工具总额	1,170,400
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用

其他说明

无

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	见说明
可行权权益工具数量的确定依据	按照《企业会计准则第11号—股份支付》的规定,公司将在限售期的每个资产负债表日,根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等信息,修正预计可解除限售的限制性股票数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	27,405,380
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
万州工业园一期工程	97,360,437	139,065,556
办公软件	-	913,200
其他	38,799	500,435
合计	97,399,236	140,479,191

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内	20,534,432	24,865,289
一到二年	7,354,736	12,767,218
二到三年	3,274,697	3,318,241
三年以上	5,976,450	3,997,335
合计	37,140,315	44,948,083

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	于 2021 年 4 月 21 日，本公司的子公司香港莎莎素与 United Nude 的股东 Best Invent Holdings Limited（以下简称“Best Invent”）及 Highfly Developments Limited（以下简称“Highfly”）签订协议，约定香港莎莎素收购 Best Invent 及 Highfly 分别持有的 United Nude 18.99%及 7.13%的股权，相关收购对价对本集团财务报表影响不重大。截至本财务报表批准报出日，上述交易尚未完成交割，交易对价亦尚未支付。上述股权收购完成后，本集团将合计持有 United Nude 58.55%的股权，预计将对 United Nude 实施控制，United Nude 预计将成为本集团的子公司。		
股票期权激励计划	于 2021 年 3 月 8 日，天创时尚 2021 年第一次临时股东大会表决通过《天创时尚股份有限公司 2021 年股票期权激励计划实施考核管理办法》议案。本次激励计划共针对 113 名人员，包含董事、高级管理人员以及公司核心骨干人员，股票期权数量为 950 万份，其中首次授予 875 万份，预留授予 75 万份。本次股权激励计划首次授予及预留部分股票期权行权价格均为每股 4.73 元。		
利润分配方案	经 2021 年 4 月 28 日第三届董事会第二十六次会议审议通过，本公司拟以截止 2021 年 3 月 31 日总股本 428,907,027 股，扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股，即 419,677,007 股为基数，向全体股东派发现金红利，每 10 股派发 1.5 元，合计 62,951,551 元，该利润分配方案尚需提交公司 2020 年度股东大会审议通过后方可实施。		

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	62,951,551
经审议批准宣告发放的利润或股利	62,951,551

经 2021 年 4 月 28 日第三届董事会第二十六次会议审议通过，本公司拟以截止 2021 年 3 月 31 日总股本 428,907,027 股，扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股，即 419,677,007 股为基数，向全体股东派发现金红利，每 10 股派发 1.5 元，合计 62,951,551 元，该利润分配方案尚需提交公司 2020 年度股东大会审议通过后方可实施。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团的报告分部提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团主要有两个报告分部，分别为：

-皮鞋及皮具服饰制品分部，负责皮鞋及皮具服饰制品的生产和销售业务

-移动互联网分部，负责移动互联网媒体广告代理业务

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	皮鞋及皮具服饰制品分部	移动互联网分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,671,893,985	208,138,310	1,946,606	1,878,085,689
营业成本	594,956,703	154,779,949		749,736,652
利息收入	2,074,481	382,030		2,456,511
对联营企业的投资收益	376,277	-665,547		-289,270
信用减值损失	2,138,440	1,065,471		3,203,911
资产减值损失	-34,340,189	-534,889,293		-569,229,482
折旧费和摊销费	66,280,340	4,455,581		70,735,921
利润总额	75,418,341	-513,745,313		-438,326,972
所得税(费用)/贷项	21,187,393	525,041		21,712,434
净利润	54,230,948	-514,270,354		-460,039,406
资产总额	2,475,104,305	318,088,627	101,946,606	2,691,246,326
负债总额	1,044,533,019	28,108,522	101,946,606	970,694,935
对联营企业的长期股权投资	11,370,631	2,334,453		13,705,084
非流动资产增加额	137,505,432	695,658		138,201,090
归属于上市公司股东的净利润	52,369,314	-514,270,354		-461,901,040
非经常损益	14,524,276	381,050		14,905,326
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,845,038	-514,651,404		-476,806,366

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
信用期内	233,537,143
超信用期且 1 年内	16,574,385
1 年以内小计	250,111,528
1 至 2 年	1,384,492
2 至 3 年	5,426,041
3 年以上	18,059,736
合计	274,981,797

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,846,421	5.40	12,668,253	85.33	2,178,168	16,741,490	6.15	15,330,249	91.57	1,411,241
按组合计提坏账准备	260,135,376	94.60	11,826,588	46.82	248,308,788	255,339,525	93.85	13,453,144	5.27	241,886,381
其中：										
应收子公司款项	186,295,077	67.75	11,229,467	44.45	175,065,610	163,000,508	59.91	12,717,897	7.80	150,282,611
应收商场、经销商及电商客户款	73,840,299	26.85	597,121	2.36	73,243,178	92,339,017	33.94	735,247	0.80	91,603,770
合计	274,981,797	/	24,494,841	/	250,486,956	272,081,015	/	28,783,393	/	243,297,622

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津型录互联网科技有限公司	7,197,306	5,019,138	69.74	预计收回困难
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司	3,729,610	3,729,610	100.00	预计收回困难
天津月坛现代商业集团有限公司	922,836	922,836	100.00	预计收回困难
阜新兴隆大家庭购物中心有限公司	744,290	744,290	100.00	预计收回困难
锦州兴隆大家庭购物中心有限公司	645,869	645,869	100.00	预计收回困难
BHG(北京)百货有限公司	235,758	235,758	100.00	预计收回困难
其他	1,370,752	1,370,752	100.00	预计收回困难
合计	14,846,421	12,668,253	85.33	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

i) 于 2020 年 12 月 31 日, 应收子公司天津天资 7,197,306 元(2019 年 12 月 31 日: 7,197,306 元), 因该子公司资不抵债, 因此对预计无法收回的部分 5,019,138 元(2019 年 12 月 31 日: 5,786,065 元) 全额计提坏账准备。

ii) 于 2020 年 12 月 31 日, 应收商场款项 7,649,115 元(2019 年 12 月 31 日: 9,544,184 元)。因商场经营状况不佳, 存在资金周转问题, 本公司认为该应收款项难以收回, 因此全额计提坏账准备。

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收子公司款项

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	170,683,280	853,416	0.50
超信用期且 1 年内	5,171,266	129,282	2.50
超信用期 1-2 年	-	-	20.00
超信用期 2-3 年	387,524	193,762	50.00
超信用期 3 年以上	10,053,007	10,053,007	100.00
合计	186,295,077	11,229,467	6.03

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收商场、经销商及电商客户款

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	62,853,861	314,269	0.50
超信用期且 1 年内	10,939,633	273,491	2.50
超信用期 1-2 年	46,805	9,361	20.00
合计	73,840,299	597,121	0.81

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	28,783,393	227,151	4,515,703	-	-	24,494,841
合计	28,783,393	227,151	4,515,703	-	-	24,494,841

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例 (%)
第一名	160,789,958	4,019,749	58.47
第二名	13,147,040	111,277	4.78
第三名	10,440,531	10,257,689	3.80
第四名	8,791,254	219,781	3.20
第五名	7,197,306	5,019,138	2.62
合计	200,366,088	19,627,634	72.87

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	286,658	286,658
应收股利	343,500,000	-
其他应收款	125,595,888	116,503,968
合计	469,382,546	116,790,626

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	-	-
委托贷款	-	-
债券投资	-	-
其他	286,658	286,658
合计	286,658	286,658

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	2,896			2,896
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				

其他变动				
2020年12月31日 余额	2,896			2,896

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
西藏美创实业有限公司	120,000,000	-
北京小子科技有限公司	100,000,000	-
天津天创服饰有限公司	85,000,000	-
珠海天创时尚设计有限公司	20,000,000	-
帕翠亚(北京)服饰有限公司	13,500,000	-
广州高创鞋业有限公司	5,000,000	-
合计	343,500,000	-

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	20,779,460
1至2年	32,947,085
2至3年	11,367,942
3年以上	65,719,857
合计	130,814,344

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司等关联方款项	124,213,983	113,138,896
商场押金及电商保证金	6,254,460	7,229,790
备用金	314,575	237,651
其他	31,326	484,406
合计	130,814,344	121,090,743

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	1,174,147		3,412,628	4,586,775
2020年1月1日余额在本期	1,174,147		3,412,628	4,586,775
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-1,600		69,777	68,176
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	94,516		766,927	861,443
本期转回			297,939	297,939
本期转销				
本期核销			298,323	298,323
其他变动				
2020年12月31日余额	1,267,063		4,249,716	5,516,778

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	4,586,775	930,004		298,323		5,218,456
合计	4,586,775	930,004		298,323		5,218,456

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	298,323

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广州高创鞋业有限公司	往来款	53,794,912	五年以内	41.12	537,949
珠海天创时尚设计有限公司	往来款	34,688,766	一年以内	26.52	346,888
天津意奇服饰有限公司	往来款	17,367,289	五年以内	13.28	173,673
广州天创新零售科技有限公司	往来款	7,007,561	四年以内	5.36	70,076
北京天骏行信息技术有限公司	往来款	6,267,200	四年以内	4.79	62,672
合计	/	119,125,728	/	91.07	1,191,258

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	922,457,456	605,437,334	317,020,122	922,457,456	36,750,001	885,707,455

对联营、合营企业投资						
合计	922,457,456	605,437,334	317,020,122	922,457,456	36,750,001	885,707,455

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京帕翠亚	19,618,352			19,618,352		
广州高创	18,106,876			18,106,876		
天创服饰	4,283,142			4,283,142		
广州天创新零售	26,000,000			26,000,000		26,000,000
天津天资	7,500,001			7,500,001		7,500,001
北京天骏行	8,000,000			8,000,000		
天津意奇	20,000,001			20,000,001		
珠海天创设计	5,000,000			5,000,000		
天津天创服饰	2,000,000			2,000,000		
香港莎莎素	31,080,570			31,080,570		
天津世捷	10,000,000			10,000,000		
西藏美创	10,000,000			10,000,000		
大筱姐	3,250,000			3,250,000		3,250,000
小子科技	757,618,514			757,618,514	568,687,333	568,687,333
合计	922,457,456			922,457,456	568,687,333	605,437,334

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,015,473,619	497,103,746	1,070,269,910	597,287,775
其他业务	10,225,599	4,873,349	13,530,833	8,018,058
合计	1,025,699,218	501,977,095	1,083,800,743	605,305,833

(2). 合同产生的收入的情况
 适用 不适用

(3). 履约义务的说明
 适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
 适用 不适用

其他说明：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,868,601 元，为剩余未兑换的积分，计入合同负债，本集团待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时结转计入收入。

5、投资收益
 适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	441,000,000	57,500,000
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,564,649	3,983,406
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	-5,401,680	
合计	440,162,969	61,483,406

其他说明：

于 2020 年 12 月 30 日，本公司与柯玛妮克创始人股东林双德先生签署书面回购协议。根据回购协议，柯玛妮克创始人股东林双德先生分 6 年逐步偿付本金及利息分别为人民币 20,000,000 元及人民币 1,000,000 元，共计人民币 21,000,000 元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司终止确认与柯玛妮克相关的其他非流动金融资产，并按照未来 6 年预计可收回创始人股东的还款现金流折现值确认对创始人股东的长期应收款人民币 8,756,661 元，其中，将于一年内收回的回购款人民币 275,000 元列示为一年内到期的非流动资产。终止确认的其他非流动金融资产与应收创始人股东款项初始入账金额的差额人民币 5,401,680 元计入投资收益。

 适用 不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-486,129	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	16,489,224	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	767,063	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,253,198	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	3,141,004	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-376,777	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-4,868,110	
少数股东权益影响额	-1,014,147	
合计	14,905,326	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-23.69	-1.10	-1.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.45	-1.13	-1.13

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务会计报告
备查文件目录	载有董事长签名的年度报告文本
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露过的公司所有文件正本及公告的原稿

董事长：李林

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 28 日

修订信息

适用 不适用