

Semir

浙江森马服饰股份有限公司

2021 年年度报告

2022 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

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

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以股权登记日股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理	46
第五节 环境和社会责任	67
第六节 重要事项	71
第七节 股份变动及股东情况	85
第八节 优先股相关情况	91
第九节 债券相关情况	92
第十节 财务报告	93

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券日报》公开披露过的所有文件的原稿；
- 三、载有董事长签名的 2021 年年度报告原件；
- 四、本公司董事、监事、高级管理人员关于 2021 年年度报告的书面确认意见；
- 五、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

释义

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	森马服饰	股票代码	002563
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江森马服饰股份有限公司		
公司的中文简称	森马服饰		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Semir Garment Co., Ltd.		
公司的法定代表人	邱光和		
注册地址	温州市瓯海区娄桥工业园南汇路 98 号		
注册地址的邮政编码	325041		
公司注册地址历史变更情况	首次注册登记日期：2002 年 2 月 5 日，注册地址：瓯海将军桥勤奋小区 3 号楼； 变更注册登记日期：2003 年 7 月 18 日，注册地址：温州市新桥温金大道森马大厦； 变更注册登记日期：2005 年 12 月 30 日，注册地址：温州市瓯海新桥六虹桥路 1189 号； 变更注册登记日期：2014 年 2 月 20 日，注册地址：温州市瓯海区娄桥工业园南汇路 98 号。		
办公地址	上海市闵行区莲花南路 2689 号		
办公地址的邮政编码	201109		
公司网址	http://www.semirbiz.com		
电子信箱	ir@semir.com		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市闵行区莲花南路 2689 号

四、注册变更情况

组织机构代码	91330000736007862B
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	2015年3月30日，公司第一大股东森马集团有限公司与境内自然人邱光和、周平凡、邱艳芳、邱坚强、戴智约、金克军、郑秋兰等7人共同签署了《股份转让协议》，以协议方式转让其持有的部分森马服饰股票，股票转让后，公司第一大股东由森马集团变为邱光和。公司实际控制人未发生变更。详见巨潮资讯网2015年4月1日公告。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2021年	2020年	本年比上年增减	2019年
营业收入（元）	15,419,791,662.86	15,204,910,811.06	1.41%	19,336,765,180.66
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,486,469,292.02	805,678,120.96	84.50%	1,549,401,524.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,353,650,676.56	756,740,688.15	78.88%	1,484,079,310.01
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,075,924,689.82	4,456,518,195.21	-53.42%	1,676,841,524.54
基本每股收益（元/股）	0.55	0.30	83.33%	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.30	83.33%	0.58
加权平均净资产收益率	12.70%	7.01%	5.69%	13.60%
	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减	2019年末
总资产（元）	19,777,562,288.34	17,169,978,788.39	15.19%	16,620,692,940.86
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,663,308,143.59	11,472,972,746.65	1.66%	11,764,748,254.18

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

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,310,374,412.17	3,206,063,904.67	3,504,444,731.47	5,398,908,614.55
归属于上市公司股东的净利润	352,583,921.45	312,633,166.93	277,588,595.38	543,663,608.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	335,635,991.63	277,497,730.12	261,838,015.53	478,678,939.28
经营活动产生的现金流量净额	746,313,944.21	142,655,325.89	112,661,168.93	1,074,294,250.79

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2021 年金额	2020 年金额	2019 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-42,620,153.32	-7,908,945.75	-30,203,507.69	主要是本期拆除处置上海一期仓储物流建筑。
计入当期损益的政府补助（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	117,033,361.22	64,076,434.44	26,033,893.00	

助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,565,230.33	41,387,124.82	44,482,926.10	公司向授信加盟商收取的资金占用费。
债务重组损益	8,240,700.06			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	61,263,888.27	46,188,497.98	64,023,303.03	主要是本期取得理财产品的投资收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,115,160.27	-9,622,043.38	-12,720,519.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,557,734.26	-61,743,412.45	357,092.84	主要是其他非流动金融资产本期确认的股息分红收入。
减：所得税影响额	42,299,121.03	24,603,370.01	28,166,732.02	
少数股东权益影响额（税后）	807,864.06	-1,163,147.16	-1,515,758.73	
合计	132,818,615.46	48,937,432.81	65,322,214.98	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处的行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

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

过去相当长一段时间，本土品牌难以撼动海外品牌的市场地位及其在消费者心中的影响力。近年来，本土品牌充分挖掘中国传统文化，从品牌建设、零售运营、供应链能力和数字化建设等各个方面不断夯实内功，缩小与国际品牌的差距；另一方面，随着综合国力的提升，收入的增加，消费者民族自信、文化自信逐步增强，特别是在去年“新疆棉”事件催化下，进一步推升Z世代年青人对本土品牌的偏好，影响着这一代人对本土品牌消费观念的转变，推动中国本土品牌的觉醒与崛起。

2021年，面对错综复杂的国内外发展环境，我国国民经济稳中向好，带动消费潜力稳步释放，消费者的消费意愿、消费信心不断提升，国内零售行业及服装产业稳步恢复，服饰行业依旧表现出强大的发展韧性与活力。根据国家统计局数据，2021年1-12月份，社会消费品零售总额440,823亿元，比上年增长12.5%，两年平均增速为3.9%；全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品类商品零售额13,842亿元，同比增长12.7%；全国居民人均消费支出24,100元，比上年名义增长13.6%，扣除价格因素影响，实际增长12.6%；全国居民人均衣着消费支出1,419元，比上年增长14.6%，两年平均增速为3.0%；网络零售活力不断激发，全国网上穿类商品零售额同比增长8.3%，增速较上年同期提高2.5个百分点，两年平均增长7.0%。

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

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

二、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

（一）公司从事的主要业务

1、简介

森马服饰创建于2002年，是一家以虚拟经营为特色，以休闲服饰、儿童服饰为主导产品的企业集团，旗下拥有以森马品牌为代表的成人休闲服饰和以巴拉巴拉品牌为代表的儿童服饰两大品牌集群。森马品牌创立于1996年，定位以休闲服饰为主的大众日常生活方式品牌，为以18-35岁为核心的大众消费者提供有品质、有颜值、充满亲和力的服饰及生活所需的产品和服务。巴拉巴拉品牌于2002年创立，倡导专业、时尚、活力，面向0-14岁儿童消费群体，产品定位在中等收入小康之家。

公司拥有的两个主要品牌分处于两个不同细分市场，森马品牌所处的休闲服饰行业适用的着装场景丰富，在服饰市场中占据半壁江山，巴拉巴拉品牌所处的童装行业处于景气发展阶段，是服装行业中增长最快的赛道之一。经过多年的努力，森马品牌已位居本土休闲品牌龙头地位，巴拉巴拉品牌占据童装市场绝对优势，连续多年国内市场份额第一。随着消费市场的进一步扩大以及资源向优势企业集中，森马品牌和巴拉巴拉品牌在现有竞争优势的基础上，将迎来进一步的发展机遇。

2、业务模式

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

（1）品牌运营

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

（2）设计研发

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

（3）生产组织与成衣采购

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

（4）零售管理

公司已建立包括专卖店、商超百货、购物中心、奥特莱斯、电商、小程序等在内的线上线下全渠道零售体系。线下业务

方面，森马与巴拉巴拉两个品牌的销售均采用以特许加盟为主，加盟、联营与直营相结合的销售模式。两个事业部分别设立了直营与加盟销售等管理部门，对各销售体系进行日常管理。公司直营店除了销售之外，还承担着品牌宣传、反馈市场信息、总结终端运营经验等职能。加盟销售方面，公司在加盟商拓展、加盟商管理、加盟商支持等方面制定了一系列政策，以规范并促进加盟销售市场发展。线上业务方面，公司全资子公司浙江森马电子商务有限公司于2012年起开展电商业务，在天猫、唯品会、抖音等第三方电商平台上运营公司旗下品牌产品及代理其他商品零售业务。

（5）仓储与物流

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

（二）风险及应对措施

1、宏观经济波动风险

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

2、品牌运营风险

（1）休闲服饰业务风险

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

（2）儿童服饰业务风险

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

3、原材料价格变动的风险

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

4、存货管理及跌价风险

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

5、进出口贸易风险

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

6、应对措施

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

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

(3) 存货控制：

公司对存货的控制主要为事前控制、事中控制和事后控制。

A、事前合理规划

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

B、事中灵活调整

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

C、事后及时处理

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

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

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

三、核心竞争力分析

1、品牌影响力

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

2、成功的多品牌运作平台及经验

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

3、以和谐共赢为核心的资源整合能力

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

4、广泛深入的全渠道营销网络布局

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

5、财务稳健

截至报告期末，公司货币资金等现金资产金额达84.15亿元，现金储备充足；资产负债率低，负债多为经营性负债，资产质量较高，抗风险能力较强，稳健的财务状况有利于公司未来持续发展，以及以投资、合作等方式推进多品牌发展战略的实施。

四、主营业务分析

1、概述

2021年是国家“十四五”开局之年，同时也是百年变局与世纪疫情持续交织演进的一年。在我国国民经济持续恢复发展带动消费潜力稳定释放的背景下，面对疫情、极端自然灾害等不利因素影响，在国家保民生、促消费良好政策环境以及各类假日消费拉动下，服装行业总体实现了平稳健康发展，内销逐步好转。根据国家统计局数据，2021年，全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品零售额同比增长12.7%，增速较2020年回升19.3个百分点，两年平均增长2.6%；线上消费对内需市场仍发挥较强拉动作用，全国网上穿类商品零售额同比增长8.3%，增速较2020年提高2.5个百分点，两年平均增长7%。

站在“两个一百年”奋斗目标的历史交汇点上，面对后疫情时代多变、复杂、动荡的世界和商业环境，公司始终秉持“一切以消费者为中心”，直面改变，拥抱革新，持续推动品牌运营、产品创新、零售体验、供应链管理等核心能力的建设，注重策略的落地和执行。同时，作为中国服饰行业的龙头企业，公司响应国家2030碳达峰、2060碳中和目标，持续推动公司各业务环节向“时尚、科技、绿色”转变，兼顾经济效益和环境效益，并通过自身的品牌影响力向广大消费者传递环保、低碳的理念，积极践行企业的社会责任，打造持续和健康的成长，努力成为一家令人尊敬的时尚服务企业。

2021年，公司实现营业总收入154.20亿元，较上年同期增加1.41%；实现营业利润19.29亿元，同比增加74.57%；实现归属于上市公司股东的净利润14.86亿元，同比增加84.50%。截至2021年12月31日，公司总资产为197.78亿元，归属于母公司所有者的净资产为116.63亿元。

（一）股份公司

2021年，股份公司继续完善供应链中台、新零售中台和数字中台三大业务运营中台，以中台赋能事业部的具体业务，提升公司的整体效率。公司前台敏捷、中台赋能的运营框架已逐步稳定，为公司未来发展打下坚实基础。

1、升级供应链中台

2021年，公司供应链中台重点完善材料集中采购实现降本，扩大公司级面料的创新及推广运用，实现最优性价比；构建基础加工与快反相结合的供应模型，进一步赋能柔性供应链的供应商，提升供应商产品交付能力；建立材料创意中心，进一步推动各品牌间材料共享；建立功能科技材料创新研发平台，形成“应用一代”、“储备一代”、“研究一代”的三代研发模式，加快面料创新；建立由战略供应商组成的供应链战略顾问委员会，通过外部视角形成公司供应链的“智库”，共同推动公司供应链持续变革。

公司加强绿色供应商管理，建立供应商数据化绿色档案，实现精益管理，同时，开展节能减排数据分析，赋能供应商。公司优先选择符合被环保部门评定为环保诚信或者环保良好的绿色供应商，以及因为环境保护工作突出受到国家及地方政府表彰的绿色供应商，对不符合国家及地方环保政策、重污染高能耗、环境风险大的供应商实行一票否决。

2、数字化进程进入快车道

公司2021年在数字化进程方面进入快车道，通过导入消费者洞察工具，推动品类和新品增长；持续推动PLM等系统优化，分析关键因子，迭代最佳实践的经验输出，赋能创新业务，支持股份公司战略目标实现；从打破全域数据壁垒，集成全域数据，打造专家模型，进一步加速全域数据共享、共用、共运营，实现数据在多场景下运用、分析与决策，提升运营效能；继续推动流程变革机制建设，提升管理类流程，优化价值链流程。

3、优化新零售中台

公司持续优化新零售中台的建设，通过数据运营，聚焦机会渠道、机会品类、机会人群，捕捉主力品牌增长机遇；打造全域触点，多维度赋能零售商，将线下零售商门店快速引入内容直播电商业态；拉通品牌自播、达人直播并结合短视频的优势，打造矩阵式直播地图；通过共创共识会议活动，推动组织协同。

4、组织建设和人才发展

公司继续执行和落实三年人力资源发展战略，通过迭代公司文化价值体系、升级组织架构、完善人才发展体系、落实宝马良驹人才战略、加速复合型人才培养、打造学习型组织、完善多层次多元化激励考核机制等多重举措，不断夯实公司人力资源管理体系，持续提升内外部雇主品牌形象。

2021年，公司先后获得由伯乐会颁发的“2021中国好伯乐年度价值雇主”、“杰出人力资源管理团队”奖项；获得由智联招聘颁发的“中国最佳雇主校招案例奖项”；获得GHRC全球人力资源管理大会颁发“2021中国最佳雇主品牌”。

（二）休闲服饰业务

1、刷新全域品牌定位 打造品牌大事件

2021年，公司与知名咨询公司合作完成森马品牌DNA消费者调研，明确森马品牌的全域品牌定位为“舒服时尚”。公司加强森马品牌的营销投入，聚焦95后潮流人群，从Z世代消费者视角出发，重视流量获取，加强社交零售拓展。森马品牌年度曝光近30亿人次，“舒服时尚”的品牌心智认知占据消费者对森马品牌的整体品牌形象讨论维度的第一位。森马品牌在社交媒体正面评论量大幅提升。

同时，森马品牌围绕产品功能卖点，通过科技感画面和动态视频向消费者直观传递产品价值，成功打造一系列品牌营销大事件，包括：2021年5月凉感系列推广内容的热度登顶B站；2021年8月聘请SMARTECH系列的代言人罗一舟，快速建立消费者对森马品牌功能产品认知；2021年9月联合抖音超品日打造“穿越舒服之境”的品牌大秀，实现相关系列产品的流量业绩双爆发。

2、持续强化面料科技 深化柔性供应变革

在设计研发方面，森马品牌着力强调产品的时尚度和功能性，通过将联名款、IP款、功能性产品不断优化迭代，强化产品的故事性与独特性，打造产品记忆度。针对不同人群、不同渠道、不同区域气候差异，森马品牌结合消费场景痛点，设计与消费者需求更加适配的产品，打造明星单品。

公司已建立基于产品全生命周期的绿色设计理念，2021年，公司推出了“C25”低碳概念产品，主推卫衣和牛仔裤。该

系列产品从原材料选择到成衣生产，都尽可能采用了低碳材料以及绿色工艺进行生产制造。同时，公司对绿色低碳系列产品进行持续研发，目前已对3款产品完成从原材料获取阶段到成衣生产阶段的碳足迹核算，公司碳足迹的核算和低碳产品的持续研发将为响应国家2030碳达峰、2060碳中和目标迈出森马的关键一步。

森马品牌与行业知名咨询公司合作，深化柔性供应链变革，通过增加总部控货比例、优化终端买货结构、缩减首铺订单比重、新产品先小量测试，根据零售反馈追加后续订单等方式提升畅销款满足率和售罄率。

3、提升终端零售效率 加强全域渠道一致性

在渠道零售能力方面，森马品牌在2021年增加投入，改善终端门店形象。根据品牌定位，升级门头形象，推动城市文化概念店建设，加快新形象店铺布局。通过全价值链项目改革，持续推进周度零售PDCA(即：计划(Plan)、实施(Do)、检查(Check)、行动(Action))，建立以消费者为中心的周度假假设验证业务循环，通过精细化运营提升试点区门店坪效，改善门店盈利水平。

森马品牌还开展多种形式的终端赋能培训，提升门店现场零售管理能力，向顾客提供更优质的零售体验；拉通季度重点品类、季度产品故事的全域推广，统一视觉拍片，加强全域品牌传播的一致性；发展新零售，加强社交零售拓展、私域流量维护，开拓零售渠道，发挥线上线下全渠道联动优势。

(三) 儿童服饰业务

1、品牌定位焕新 引领品牌升级

2021年，巴拉巴拉品牌对品牌定位进行全新升级，以“最懂成长的儿童时尚品牌”作为新的定位，将20年来积累下的对于儿童和时尚的理解重新梳理并注入品牌的基因之中。为进一步提高品牌势能，巴拉巴拉2021年开展了一系列全域营销战役，以天猫超品日和抖音超品日为主要契机，整合线上线下营销资源触达目标人群，核心品类T恤、连衣裙等也借助传播效果实现大幅增长。与此同时，巴拉巴拉在全域推进了品牌SI和VM升级，持续对品牌形象进行升级换代。

2、聚焦产品发展 突破重点品类

巴拉巴拉品牌坚持引进优质商品和创意人才，并加强与外部时尚趋势机构和专业院校合作，对于服装图案、色彩、面料和版型等持续投入研发；开发出“零碳天丝”、“全棉吸湿速干”等一系列创新面料，为孩子们打造更加舒适清爽的穿着体验。同时为了进一步强化产品线发展，巴拉巴拉分别建立婴幼儿童、中大童、鞋品和家居产品线，产品线负责人整合供应链、商品、营销、渠道等各方面资源，从而实现更敏捷的决策和执行流程。各产品线也陆续开出独立门店，与巴拉巴拉目前的综合门店实现差异化，从而进一步聚焦产品线，并且丰富门店形态。其中，婴幼儿童线的Balabala baby独立店已开出接近100家，门店销售和盈利水平都在稳步提升。

3、数字化转型 提升运营效率

巴拉巴拉品牌在继续巩固天猫、唯品会等优势平台同时，全面拥抱直播赛道，品牌曝光和销量都呈现出爆发式增长，始终处于行业领先地位；在品牌自播同时，巴拉巴拉也将直播电商的理念和方法论赋能客户加盟商，促进其提升店铺销售和流转效率。线下渠道方面，巴拉巴拉品牌更加聚焦在门店质量提升上，以老店增长为核心任务；2021年开始在部分地区进行精

益零售试点，以更加精细化的运营方法提升店内货品陈列，试点门店在人效和利润率方面都有显著提升。巴拉巴拉打通全域库存系统，实现线上线下销售融合以及商品的全域流转，满足用户在不同场景和渠道下的购物需求，提升运营效率。

（四）电商业务

2021年，公司电商业务明确未来发展规划，在品牌电商业务、电商新品牌业务、未来孵化器业务上更稳健、更聚焦，持续发挥品牌头部效应，保持了快速增长。

1、电商业务健康发展

2021年，公司电商业务继续保持健康发展态势，重点建设以森马、巴拉巴拉品牌为代表的品牌电商业务，运营亚瑟士儿童业务；重新定位Minibalabala、爱肯两大电商新品牌业务；孵化代运营和尾货清仓业务。浙江森马电子商务有限公司全年实现营业收入61.08亿元，同比增长8.62%。森马品牌人群资产总量和会员总量位于行业领先；巴拉巴拉品牌头部效应进一步扩大，售罄率、库存周转率等核心指标不断提升；电商品牌Minibalabala在实现业绩增长的同时，实现产品新的定位与升级，完成品牌新形象转型。

2、直播短视频等新业务实现规模突破

2021年，森马电商重点建设内容直播业务，构建了品牌自播、达人播、门店播、新零售服务商、会员销售全场景的直播链路，森马品牌和巴拉巴拉品牌先后举办“抖音超品日”，通过茶卡盐湖走秀以及长城走秀结合新品发布活动，实现品销结合，获得20亿级的品牌曝光，成功打造行业标杆。

3、持续推进信息化建设

公司持续推进电商业务的数字化建设，推进数据产品化和智能化升级；建立了以消费者需求为出发点的全链路决策模型，以数据模型支持业务发展，提升商品运营效率，进一步发挥信息技术在业务中的降本增效功能；构建视觉工作的标准化和经验沉淀，提升视觉工作效率；提升消费者沟通触达和服务水平，为消费者创造更美好的体验；实现线上线下会员全域运营，线上线下业务协同提效。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2021 年		2020 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	15,419,791,662.86	100%	15,204,910,811.06	100%	1.41%
分行业					
服装行业	15,299,560,182.93	99.22%	15,088,604,351.60	99.24%	1.40%

其他	120,231,479.93	0.78%	116,306,459.46	0.76%	3.37%
分产品					
休闲服饰	5,027,304,445.24	32.60%	4,956,403,538.73	32.60%	1.43%
儿童服饰	10,272,255,737.69	66.62%	10,132,200,812.87	66.64%	1.38%
其他	120,231,479.93	0.78%	116,306,459.46	0.76%	3.37%
分地区					
中国大陆境内	15,383,435,472.21	99.76%	13,962,680,196.44	91.83%	10.18%
中国大陆境外	36,356,190.65	0.24%	1,242,230,614.62	8.17%	-97.07%
分销售模式					
线上销售	6,458,358,013.90	41.88%	5,808,810,317.93	38.20%	11.18%
直营销售	1,399,880,042.06	9.08%	1,996,513,376.84	13.13%	-29.88%
加盟销售	6,820,004,627.18	44.23%	6,656,546,325.97	43.79%	2.46%
联营	621,317,499.79	4.03%	626,734,330.86	4.12%	-0.86%
其他	120,231,479.93	0.78%	116,306,459.46	0.76%	3.37%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

√ 适用 □ 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
服装行业	15,299,560,182.93	8,788,797,946.34	42.56%	1.40%	-2.46%	2.28%
其他	120,231,479.93	64,669,766.16	46.21%	3.37%	5.81%	-1.24%
分产品						
休闲服饰	5,027,304,445.24	3,009,671,378.87	40.13%	1.43%	-5.29%	4.25%
儿童服饰	10,272,255,737.69	5,779,126,567.47	43.74%	1.38%	-0.91%	1.30%
其他	120,231,479.93	64,669,766.16	46.21%	3.37%	5.81%	-1.24%
分地区						
中国大陆境内	15,383,435,472.21	8,846,464,071.56	42.49%	10.18%	3.63%	3.63%
中国大陆境外	36,356,190.65	7,003,640.94	80.74%	-97.07%	-98.69%	23.76%

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

□ 适用 √ 不适用

公司是否有实体门店销售终端

√ 是 □ 否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量(个)	门店的面积(m ²)	报告期内新开门店的数量(个)	报告期末关闭门店的数量(个)	关闭原因	涉及品牌
直营	781	172,672.52	206	106	主要系合同到期、店铺调整等原因	主要为森马、巴拉巴拉
加盟	7,412	1,344,919.21	966	1,247	主要系合同到期、店铺调整等原因	主要为森马、巴拉巴拉
联营	374	92,902.00	86	63	主要系合同到期、店铺调整等原因	主要为森马、巴拉巴拉

直营门店总面积和店效情况

本年末，直营门店总面积为172,672.52平方米，单店面积平均为221.09平方米，店铺平均平效为8,107.14元/平米/年。

营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入(元)	店面平效(元/m ² /年)
1	森马广州北京路旗舰店	2010年09月29日	22,678,065.99	5,425.37
2	森马华人实业杭州工联大厦购物中心店	2019年09月13日	15,561,280.70	5,817.30
3	森马广州深圳东门步行街店	2019年09月08日	15,376,600.05	6,335.64
4	森马温州五马旗舰店	2001年03月01日	12,710,184.23	6,110.67
5	森马上海嘉定江桥万达广场店	2017年01月14日	9,026,808.93	3,971.72
合计	--	--	75,352,939.90	5,526.53

上市公司新增门店情况

是 否

公司新开设门店，预计对公司经营业务不会产生重大影响。

公司是否披露前五大加盟店铺情况

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2021年	2020年	同比增减
批发零售业	销售量	件	217,679,050	229,060,393	-4.97%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2021 年		2020 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
服装行业	服饰	8,788,797,946.34	99.27%	9,010,228,783.38	99.33%	-2.46%
其他	其他	64,669,766.16	0.73%	61,116,183.61	0.67%	5.81%

单位：元

产品分类	项目	2021 年		2020 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
休闲服饰	服饰	3,009,671,378.87	33.99%	3,177,847,578.00	35.03%	-5.29%
儿童服饰	服饰	5,779,126,567.47	65.28%	5,832,381,205.38	64.29%	-0.91%
其他	其他	64,669,766.16	0.73%	61,116,183.61	0.67%	5.81%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本公司于2021年1月15日设立上海森动服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年1月15日起将上海森动服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月1日设立重庆巴拉巴拉服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月1日起将重庆巴拉巴拉服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月2日设立东莞森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月2日起将东莞森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

孙公司森马（嘉兴）物流投资有限公司于2021年7月7日设立卓马（嘉兴）科技有限公司，持股比例100.00%，故从2021年7月7日起将卓马（嘉兴）科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年9月14日设立厦门森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将厦门森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

子公司森滋（上海）商贸有限公司于2021年9月14日设立森姿（香港）商贸有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将森姿（香港）商贸有限公司纳入合并报表范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	753,429,104.77
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	4.88%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	159,809,739.10	1.04%
2	第二名	158,709,873.47	1.03%
3	第三名	152,937,572.28	0.99%
4	第四名	147,152,180.12	0.95%
5	第五名	134,819,739.80	0.87%
合计	--	753,429,104.77	4.88%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,177,407,258.05
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	11.27%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	319,608,988.50	3.06%
2	第二名	237,572,344.23	2.27%
3	第三名	218,330,243.88	2.09%
4	第四名	212,649,477.48	2.04%
5	第五名	189,246,203.96	1.81%
合计	--	1,177,407,258.05	11.27%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2021 年	2020 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	3,381,264,751.90	3,349,453,682.57	0.95%	上年剔除法国 KIDLIZ 集团后，同比增长 32.1%，主要系广

				告宣传费增加所致。
管理费用	620,743,261.04	824,013,271.55	-24.67%	上年剔除法国 KIDLIZ 集团后, 同比增长 8.8%, 主要系薪酬社保以及 IT 类服务费增加所致。
财务费用	-103,294,901.63	-76,673,789.32		主要系本期银行利息收入增加所致。
研发费用	317,090,319.26	291,709,839.38	8.70%	主要系本期试制费增加所致。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求
主要销售费用变动说明

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
租赁费	9,683.58	47,773.96	-79.73%	主要系本期实施新租赁准则, 非豁免租赁费计入其他项目所致。
广告宣传费	80,002.14	41,955.03	90.69%	主要系本期加大品牌建设力度, 广告宣传投入增加所致。
折旧费	29,425.53	6,809.80	332.11%	主要系本期采用新租赁准则, 使用权资产折旧增加所致。
装潢修理费	5,415.87	9,285.81	-41.68%	主要系上年同期包含法国 KIDLIZ 集团所致。
服务费	89,086.76	67,907.63	31.19%	主要系随着业务增加相应服务费增加所致。
办公费	3,996.67	2,767.68	44.41%	主要系本期办公费用增加所致。
联营店铺分成费用		5,530.84	-100.00%	主要系上年同期包含法国 KIDLIZ 集团所致。
服务外包费		8,117.84	-100.00%	主要系上年同期包含法国 KIDLIZ 集团所致。
代理品牌商标使用费		4,593.27	-100.00%	主要系上年同期包含法国 KIDLIZ 集团所致。

4、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

(1) 产能情况

公司自有产能状况

不适用

产能利用率同比变动超过 10%

是 否

是否存在海外产能

是 否

(2) 销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

一、销售渠道

公司采取直营、加盟与联营相结合、线上与线下互补的多元化营销网络发展模式。截至2021年12月31日, 公司已在全国各省、自治区、直辖市及海外建立了8,567家线下门店, 其中直营781家, 加盟7,412家, 联营374家; 同时, 公司在淘宝、天猫、唯品会、抖音等国内知名电子商务平台建立了线上销售渠道。

(一) 线下销售渠道

1、店铺情况

截至2021年12月31日，公司的门店的总体情况如下：

(1) 按业务模式分类

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)
直营	681	152,484.49	206	38,760.18	106	18,572.15	781	172,672.52
加盟	7,693	1,401,796.52	966	143,725.85	1,247	200,603.16	7,412	1,344,919.21
联营	351	88,616.50	86	15,993.60	63	11,708.10	374	92,902.00
合计	8,725	1,642,897.51	1,258	198,479.63	1,416	230,883.41	8,567	1,610,493.73

(2) 按商品品类分类

模式	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)	数量 (个)	面积 (m ²)
休闲服饰	3,091	719,989.79	449	75,971.00	717	143,074.90	2,823	652,885.89
儿童服饰	5,634	922,907.72	809	122,508.63	699	87,808.51	5,744	957,607.84
合计	8,725	1,642,897.51	1,258	198,479.63	1,416	230,883.41	8,567	1,610,493.73

2、主营业务收入情况

单位：万元

模式	2021年	2020年	增长额	增长率
直营	139,988.00	199,651.34	-59,663.34	-29.88%
其中：森马业务	139,988.00	144,420.30	-4,432.30	-3.07%
KIDILIZ业务		55,231.04	-55,231.04	-100.00%
加盟	682,000.47	665,654.63	16,345.84	2.46%
其中：森马业务	682,000.47	630,541.23	51,459.24	8.16%
KIDILIZ业务		35,113.40	-35,113.40	-100.00%
联营	62,131.75	62,673.43	-541.68	-0.86%
其中：森马业务	62,131.75	43606.07	18,525.68	42.48%
KIDILIZ业务		19,067.36	-19,067.36	-100.00%
合计	884,120.22	927,979.40	-43,859.18	-4.73%

(二) 线上销售渠道

单位：万元

模式	2021年	2020年	增长额	增长率
电子商务	645,835.80	580,881.03	64,954.77	11.18%
其中：森马业务	645,835.80	571,247.85	74,587.95	13.06%
KIDILIZ业务		9,633.18	-9,633.18	-100.00%

二、运营模式

渠道大类	渠道中类	实际运营模式

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

单位：元

销售渠道	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
线上销售	6,458,358,013.90	4,045,316,471.53	37.36%	649,547,695.97	132,958,012.84	4.71%
直营销售	1,399,880,042.06	469,656,718.23	66.45%	-596,633,334.78	-366,187,210.69	8.32%
加盟销售	6,820,004,627.18	4,091,504,263.17	40.01%	163,458,301.21	74,264,505.33	0.36%
联营	621,317,499.79	182,320,493.41	70.66%	-5,416,831.07	-62,466,144.52	9.72%

(3) 加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

是 否

加盟模式是一种以特许经营权为核心的经营模式。公司通过与具备一定资质的企业或者个人签订特许经营合同，授予其成为本公司的加盟商，在一定时间或市场区域内代理销售本公司商品的权利。实际经营中，加盟商直接运营加盟店，向本公司直接采购商品并以零售价向消费者销售。期末加盟商数量为2,373家。

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

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

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
1	第一名	2004年03月20日	否	180,585,004.90	一级

2	第二名	2006年07月17日	否	179,342,153.96	一级
3	第三名	2004年03月20日	否	172,819,457.24	一级
4	第四名	2004年03月20日	否	166,281,963.72	一级
5	第五名	2004年07月10日	否	152,346,305.04	一级
合计	--	--	--	851,374,884.86	--

前五大分销商

不适用

(4) 线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

是 否

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

是否自建销售平台

是 否

是否与第三方销售平台合作

是 否

单位：元

平台名称	报告期内的交易金额	向该平台支付费用	退货率
天猫平台	5,416,178,963.42	366,535,641.91	38.18%

公司开设或关闭线上销售渠道

适用 不适用

说明对公司当期及未来发展的影响

2021年度，公司无新开设或关闭线上销售渠道的情况。

(5) 代运营模式

是否涉及代运营模式

是 否

(6) 存货情况

存货情况

主要	存货周	存货数量	存货库龄	存货余额同比增减情况	原因
----	-----	------	------	------------	----

产品	转天数	(件)			
服饰	155	101,604,790	1年以内 374,787.26 万元; 1-2 年 56,448.27 万元; 2-3 年 13,984.92 万元; 3 年以上 2,361.95 万元。	本年期末同比增加 144,347.44 万元, 同比增加 47.60%。	主要系库龄一年以内的本年及次年产品季的商品增加

存货跌价准备的计提情况

单位: 元

产品季节	期末库存余额	期末存货跌价准备余额	库龄1年以内	库龄1-2年	库龄2-3年	库龄3年以上
2021年以前及其他	647,423,953.76	255,515,065.21	99,605,079.87	384,350,221.98	139,849,176.62	23,619,475.29
2021年季节货品	2,955,626,942.76	194,199,225.90	2,775,494,415.61	180,132,527.15		
2022年季节货品	872,773,057.43	2,428,094.75	872,773,057.43			
合计	4,475,823,953.95	452,142,385.86	3,747,872,552.91	564,482,749.13	139,849,176.62	23,619,475.29

(7) 品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品

√ 是 □ 否

自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别
森马 Semir	Semir	服饰	大众休闲	95 后新青年	100-800 元	广东、江苏、浙江	一线到四线
巴拉巴拉 balabala	巴拉巴拉 balabala	童装、童鞋、儿童配件、家居、用品	时尚、全品类、高品质	0-14 岁儿童	100-500 元	中国、沙特阿拉伯、蒙古、越南、尼泊尔、印尼市场等	一线到四线
马卡乐 MarColor	马卡乐 MARCOLOR	0-7 岁婴幼儿服装、鞋	童趣、舒适	95 后中产家庭, 以及 85 后 2 胎家庭	99-599 元	全国	二、三线
Cocotree	Cocotree	青少年服饰	潮流生活方式	7-18 岁青少年	99-599 元	华东、华南	二线到四线
迷你巴拉 Mini Bala	Mini Bala	婴幼儿服饰、亲子服饰、婴幼儿鞋品、家居生活、安全洗护及各类配饰	以充满童真的艺术风格表达家庭亲子陪伴的概念, 让孩子与父母一起成为富有创意、思想开放、乐于分享的更好的自己	YOLO 家庭、与孩子"共学习共成长"、和孩子是"伙伴关系"	100-800 元	广东、浙江、江苏	一线到三线
Hey junior	Hey Junior	校服	高性价比、安全、创新	小学学校&家长	128-1128 元	全国	一线到三线

合作品牌

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

被授权品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别	授权方	授权期限	是否为独家授权
The children's place	The children's place	童装	品牌专注于为 3-8 岁的儿童提供舒适玩趣的产品, 给孩子充满乐趣的舒适陪伴	80、90 后喜爱国际品牌、关注性价比的妈妈	99-899 元	线下: 华东区, 华南区; 线上: 天猫、唯品会	特一线, 一二线城市	THE CHILDREN'S PLACE, INC.,	至 2038 年 5 月	是
Juicy Couture	Juicy Couture	女性服饰	美国时尚休闲品牌	时尚、自信的精緻女性	1,680 - 5,880 元	中国内地; 中国香港; 中国澳门; 天猫、京东	一、二线城市	ABG JUICY COUTURE, LLC	至 2029 年 12 月 31 日	是
Marc O'Polo	Marc O'Polo	男性、女性服饰	源于北欧的高端休闲品牌	中高端新锐白领	890 - 5,890 元	中国; 天猫、京东	一、二线城市	MARC O'POLO INTERNATIONAL GMBH	至 2028 年 11 月 24 日	是
Asics Kids	Asics Kids	儿童鞋服	源于日本的全球知名运动品牌, 专注于学步成长与运动保护的儿童鞋服产品研发	精致妈妈、新锐白领、资深白领	290-2,100 元	线上: 天猫、京东	一、二线城市	亚瑟士(中国)商贸有限公司	至 2026 年 12 月 31 日	儿童品类独家授权

报告期内各品牌的营销与运营

(一) 自有品牌

1、森马

(1) 刷新全域品牌定位 打造品牌大事件

2021年，公司与知名咨询公司合作完成森马品牌DNA消费者调研，明确森马品牌的全域品牌定位为“舒服时尚”。公司加强森马品牌的营销投入，聚焦95后潮流人群，从Z世代消费者视角出发，重视流量获取，加强社交零售拓展。森马品牌年度曝光近30亿人次，“舒服时尚”的品牌心智认知占据消费者对森马品牌的整体品牌形象讨论维度的第一位。森马品牌在社交媒体正面评论量大幅提升。

同时，森马品牌围绕产品功能卖点，通过科技感画面和动态视频向消费者直观传递产品价值，成功打造一系列品牌营销大事件，包括：2021年5月凉感系列推广内容的热度登顶B站；2021年8月聘请SMARTECH系列的代言人罗一舟，快速建立消费者对森马品牌功能产品认知；2021年9月联合抖音超品日打造“穿越舒服之境”的品牌大秀，实现相关系列产品的流量业绩双爆发。

（2）持续强化面料科技 深化柔性供应变革

在设计研发方面，森马品牌着力强调产品的时尚度和功能性，通过将联名款、IP款、功能性产品不断优化迭代，强化产品的故事性与独特性，打造产品记忆度。针对不同人群、不同渠道、不同区域气候差异，森马品牌结合消费场景痛点，设计与消费者需求更加适配的产品，打造明星单品。

森马品牌与行业知名咨询公司合作，深化柔性供应链变革，通过增加总部控货比例、优化终端买货结构、缩减首铺订单比重、新产品先小量测试，根据零售反馈追加后续订单等方式提升畅销款满足率和售罄率。

（3）提升终端零售效率 加强全域渠道一致性

在渠道零售能力方面，森马品牌在2021年增加投入，改善终端门店形象。根据品牌定位，升级门头形象，推动城市文化概念店建设，加快新形象店铺布局。通过全价值链项目改革，持续推进周度零售PDCA（即：计划(Plan)、实施(Do)、检查(Check)、行动(Action)），建立以消费者为中心的周度假假设验证业务循环，通过精细化运营提升试点区门店坪效，改善门店盈利水平。

森马品牌还开展多种形式的终端赋能培训，提升门店现场零售管理能力，向顾客提供更优质的零售体验；拉通季度重点品类、季度产品故事的全域推广，统一视觉拍片，加强全域品牌传播的一致性；发展新零售，加强社交零售拓展、私域流量维护，开拓零售渠道，发挥线上线下全渠道联动优势。

2、巴拉巴拉

（1）品牌定位焕新 引领品牌升级

2021年，巴拉巴拉品牌对品牌定位进行全新升级，以“最懂成长的儿童时尚品牌”作为新的定位，将20年来积累下的对于儿童和时尚的理解重新梳理并注入品牌的基因之中。为进一步提高品牌势能，巴拉巴拉2021年开展了一系列全域营销战役，以天猫超品日和抖音超品日为主要契机，整合线上线下营销资源触达目标人群，核心品类T恤、连衣裙等也借助传播效果实现大幅增长。与此同时，巴拉巴拉在全域推进了品牌SI和VM升级，持续对品牌形象进行升级换代。

（2）聚焦产品发展 突破重点品类

巴拉巴拉品牌坚持引进优质商品和创意人才，并加强与外部时尚趋势机构和专业院校合作，对于服装图案、色彩、面料

和版型等持续投入研发；开发出“零碳天丝”、“全棉吸湿速干”等一系列创新面料，为孩子们打造更加舒适清爽的穿着体验。同时为了进一步强化产品线发展，巴拉巴拉分别建立婴幼儿童、中大童、鞋品和家居产品线，产品线负责人整合供应链、商品、营销、渠道等各方面资源，从而实现更敏捷的决策和执行流程。各产品线也陆续开出独立门店，与巴拉巴拉目前的综合门店实现差异化，从而进一步聚焦产品线，并且丰富门店形态。其中，婴幼儿童线的Balabala baby独立店已开出接近100家，门店销售和盈利水平都在稳步提升。

（3）数字化转型 提升运营效率

巴拉巴拉品牌在继续巩固天猫、唯品会等优势平台同时，全面拥抱直播赛道，品牌曝光和销量都呈现出爆发式增长，始终处于行业领先地位；在品牌自播同时，巴拉巴拉也将直播电商的理念和方法论赋能客户加盟商，促进其提升店铺销售和流转效率。线下渠道方面，巴拉巴拉品牌更加聚焦在门店质量提升上，以老店增长为核心任务；2021年开始在部分地区进行精益零售试点，以更加精细化的运营方法提升店内货品陈列，试点门店在人效和利润率方面都有显著提升。巴拉巴拉打通全域库存系统，实现线上线下销售融合以及商品的全域流转，满足用户在不同场景和渠道下的购物需求，提升运营效率。

3、马卡乐

马卡乐品牌秉持“让父母轻松育儿，让孩子快乐成长”的理念，专注于0-7岁婴幼儿童服饰领域的发展，力求为消费者提供“童趣、舒适”的产品。2021年，马卡乐荣获中国服饰协会颁发的“中国十大童装品牌”称号，进一步扩大品牌影响力。

在产品端，引入外部研发力量，持续产品创新。与西班牙创意公司深度研究新生代消费喜爱的图案；与国内绘本跨界合作，推出“腊月歌”系列产品；精耕面料创新，和国内知名面料企业共同研发的“冰淇淋莱赛尔牛仔裤”荣获中国纺织工业联合会颁发的“2021年十大类纺织创新产品”称号。

在营销端，品牌以更加多元的触达方式，沟通新生代父母。3月，在桂林魔法象书馆进行夏季抗菌新品发布会；4月，“中国造·正当潮”主题快闪店登录巴蜀名城成都；6月1日儿童节，马卡乐走进桂林市聋哑学校附属幼儿园公益捐赠，为无声世界带去快乐和温暖；2021年度举办的100场生日会，更是建立了品牌和消费者之间的深度链接。

在运营端，顺应消费者购买方式的转变，积极推动直播业务、社交电商的发展；持续优化线下门店体验，为消费者带来更温馨的购物环境；在商品端通过统一管理，加速全域商品流转，打造健康的运营体系。

4、Cocotree

（1）COCOTREE棵棵树品牌焕新升级

COCOTREE棵棵树品牌专注于7-18岁青少年服饰，坚持“高颜值高质感”少年装心智，进行了全域整体形象升级。

①与高颜值少年合作：抖音千万博主、人气演员裴佳欣；YGN练习生——许栋铭，成为COCOTREE首席颜值官，共同演绎时尚潮流大片。

②线上线下店铺全域视觉一致性及消费体验升级 ——高颜值少年形象大片发布、KOL种草、二次元互动打卡等

(2) COCOTREE x人民日报华南报业「新时代 出彩少年」全国青少年艺术展演活动，联名产品定制，整体活动曝光量达500万次+，并被授予“「新时代 出彩少年」特别鸣谢支持单位”荣誉。

(3) COCOTREE x中国火箭 跨界联名产品全域上市，持续发力热门话题。

(4) COCOTREE x迪士尼IP联名合作：漫威、米奇、草莓熊等丰富的IP形象合作，满足当下青少年多元化穿着需求。

5、迷你巴拉

(1) 洞察市场格局变化，品牌定位全新升级

伴随着母婴市场变化，基于对新生代家庭消费习惯的精准洞察，2021年Mini Bala品牌定位全新升级，提出“亲子陪伴friends伙伴”的核心价值主张，强调伙伴关系——让孩子与父母一起学习，共同成长，倡导双向沟通的平等关系，聚焦新生代亲子家庭关系，并致力于塑造消费认知和品牌势能，围绕亲子陪伴概念丰富产品品类覆盖面，通过亲子陪伴场景带来的连带率从而提升客单价，将Mini Bala打造成第一亲子关系品牌。

(2) 精准营销持续发力

2021年，Mini Bala积极开展跨界联动，与MINI cooper、音画梦想等品牌及公益机构均有合作。在双十一期间，通过极具话题性的真实YOLO家庭对话等视频内容的呈现，成功打造全域亿万曝光的品牌大事件，同时Mini Bala以自媒体作为消费者深入沟通的桥梁，利用官方微博、微信等平台征集亲子家庭陪伴故事，吸引了众多妈妈的踊跃留言和积极互动，与新生代家庭共创优质内容，进一步加强品牌与消费者对话的沟通力，并打造更为亲密的互动关系，成功带动品牌出圈。在内容营销端，Mini Bala聚焦深受年轻妈妈喜爱的小红书、抖音等社交平台，以及宝宝树等垂类母婴平台，开展全域营销曝光及推广，传递品牌理念，沉淀品牌价值，荣获2021“母婴界的奥斯卡”金树奖——年度亲子品牌奖。Mini Bala坚持走IP差异化路线，相继与艺术家刘丹、知名绘本IP几米等进行跨界合作，并通过参与天猫、抖音等平台的核心营销活动，提升品牌曝光，促进销售增长。

6、Hey junior

嗨·乔米(Hey Junior) 是森马服饰旗下高端校服品牌。依托森马服饰强大的产品品质管控能力和优越的研发设计能力，保障学生穿着健康与行动安全，秉持工匠精神，通过专业的团队，提供校园文化服务，为孩子留下美好的校园记忆。

2021年，嗨·乔米(Hey Junior) 品牌在销售项目模型建设方面，推动针对性销售策略，构建差异化商品结构，深耕校服市场，多渠道开放引入项目资源，提高项目的获利能力，实现合作学校数量增加，达成4个千万级区域市场；在渠道运营方面，嗨·乔米(Hey Junior) 品牌优化线上小程序分销渠道与天猫旗舰店，满足客户需求，同时做好B2C客户的转化和复购；在商品规划方面，创新面料采集前置模式，灵活规划产能，有序匹配“心智产品”，实现商品全价值链建立；在品牌定位建设方面，以消费者为导向重塑品牌定位，挖掘用户核心需求，精准匹配产品与服务，提供一站式进校园文化服务，实现品牌全域推广曝光量300W+，增强了品牌的知名度与美誉度。

(二) 合作品牌

1、JASON WU

2021年2月，JASON WU品牌再度亮相“纽约时装周”，成功举办实体走秀；其中与Coca-Cola的联名合作，呈现了JASON对日常生活与高端时尚完美融合的创新追求。

2021年4月，JASON WU品牌在“上海时装周”的国内首秀，获得了新媒体的高度关注，小红书等社交平台的曝光量激增。同时，JASON WU X Balabala在“上海时装周”的首发，以及与欧时力的跨界合作，创造了专属于新一代年轻人的穿衣艺术，成功吸引了消费者。多位知名明星身着JASON WU出境商演及综艺节目，进一步提升了品牌的知名度。

2021年5月，JASON WU全球第二家形象店落户中国上海静安嘉里中心，自开业以来，销售业绩保持稳步增长。JASON WU上海国金中心店，开业未满一年，已连续多月实现盈利。JASON WU品牌已开启线上渠道布局，入驻寺库平台。

（三）被授权品牌

1、The children's place

The children's place品牌在2021年上半年重构品牌定位，将3-8岁作为核心岁段，以“舒适玩趣”来触达消费者。

在产品端，建立以冲锋衣为代表的心智品类，依据两大穿着核心场景“日常休闲”和“时尚假期”，重新定位产品线“经典基础、活力运动、时尚玩趣”，强化消费者可感知的面料舒适与功能体验。

在营销端，围绕核心品类，结合场景与消费者需求，通过视觉内容的包装、小红书种草、抖音短视频，打造“舒适”品牌心智，形成功能链接、情感链接，用产品拉动品牌力。

在供应链端，通过集采备料，错峰落单等优化产品整体倍率，开发灵活机制的现货模式，配合柔性快反，提升投放精准度。

在运营端，实现全面线上转型的同时，通过BBB模型的匹配提升新品销售占比及毛利，使线上新品占比、直播销售折扣、直播渠道毛利、核心爆品销售大幅提升。

2、Juicy Couture

Juicy Couture品牌通过对目标客群Z世代的深度研究，刷新品牌定位，及时调整产品研发策略，重塑品牌风格，不断提高产品与消费需求的契合度。2021年，Juicy Couture品牌在中国大陆及香港、澳门地区的零售业绩同比大幅增长。

2021年6月与国内顶尖设计师Staffonly合作设计联名款，并于9月24日在上海北外滩BFC举行了VIP Lounge活动，致使Juicy Couture社交媒体当日话题搜索量达到100万次。

2021年10月与Disney合作联名系列，引发全网话题达到4000+，使Juicy Couture回归当下年轻人与“Y2K”年轻人的视线。

3、Marc O' Polo

2021年全年，Marc O' Polo品牌持续评估城市商圈发展力、门店的经营质量、会员力及精细化运营能力，及时调整战略

举措，加速推动运营模式变革，已完成线上线下全渠道策略性布局。在线下门店精简的情况下，2021年全年对比去年同期，门店单产/会员新增数量获得较高增长；通过与多位明星合作，在小红书、抖音等社交平台开展全域营销推广，有效助推了品牌知名度扩大；产品设计研发更贴合中国市场需求，同时，与国内多家知名面料辅料供应商合作，产品毛利率较去年同期有提升。

4、Asics Kids

(1) 儿童运动鞋服全面发展

亚瑟士品牌历史悠久，在跑鞋界享誉全球，专业领域拥有大量忠实粉丝。品牌通过人体工学研究所跟踪儿童足型生长发育特点，为儿童量身定制不同年龄段的鞋品；旗下SUKUSUKU学步鞋具备良好口碑和妈妈圈的影响力，拥有获奖背书（日本专业设计奖KDA大奖，澳洲运动医学会认证）。

2021年，品牌加大儿童服装的投入，研发全品类产品。服装围绕两大系列，运动休闲系列与日式轻潮系列，满足儿童用户从日常潮流穿搭到专业运动的多场景使用。

(2) 零售多渠道发展，探索扩大新的零售模式

2021年开始布局线上线下，全渠道策略性满足用户需求。线上业务，主要渠道天猫、京东、抖音已完成开店，2022年将加大投入，谋求高增长。线下首家门店2021年底已经落地，2022年将集中在一二线核心城市购物中心拓展，以零售服务和店铺直播相结合，提升店铺效率。

(3) 进一步打造优势品类

围绕品牌最优势品类学步鞋、运动鞋、运动打底裤加大从供应链到营销推广的投入，通过爆款策略进一步打造专业儿童运动品牌心智，带动品牌销售高增长。

涉及商标权属纠纷等情况

适用 不适用

(8) 其他

公司是否从事服装设计相关业务

是 否

自有的服装设计师数量	177	签约的服装设计师数量	21
搭建的设计师平台的运营情况	公司按不同品牌，分产品组建设计研发团队，整合全球设计资源，拥有强大的商品自主研发设计能力，能够整合全球前沿时尚趋势和设计理念，捕捉市场流行趋势资讯，以长周期商品开发和快反商品模式相结合，满足消费者快速变化的时尚服饰文化需求。		

5、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
功能科技产品创新研发	聚焦创新材料联合研发，为公司各品牌进行技术创新赋能，从舒适度、稳定性、功能性、科技感等维度全面提升功能科技类产品的品质和消费体验。	重点围绕防护系列、舒适系列、易打理系列，以"Clothes From the Future"为主题，逐步打造 SMARTTECH 功能科技材料创新研发平台，激发品牌无限创造力。本年度已开展功能科技项目 35 大项，包括产品在新功能、新材料、新工艺等方向的研发项目。	从时尚度、功能性、科技感等维度全面提升服装和鞋品两大产品线产品品质。	打造森马 DNA 并具有消费者心智的产品，持续为消费者提供科技、舒服、时尚的新体验。
绿色可持续产品创新研发	通过对绿色环保面料进行制备及性能测试，综合分析其接触舒适性、热湿舒适性与相关服用性能，为绿色产品在品牌应用提供技术支撑。同时，也有助于促进环保面料的实际落地，使之在实际生产和使用中影响消费者，唤起消费者的绿色消费意识。	围绕生物基系列、循环再生系列、节能减排系列逐步打造 SMARTGREEN 绿色可持续发展平台，践行可持续发展理念。本年度已开展绿色可持续项目 8 大项，包括产品在环保材料、环保工艺、碳足迹等方向的研发项目。已完成"0 碳天丝"等绿色低碳产品的应用开发。	提高绿色健康产品的开发占比，积极推动生产模式转变，从服装面料的高环境影响的减少使用、再生产的面料开发和再设计，再到废弃物、库存服装的恢复和重新利用，全方面提升资源环境利用率。	形成森马服装产品绿色低碳价值链，践行碳减排示范的龙头企业引领和示范作用，并可推广到其他高碳排放行业，服务于行业和区域的双碳目标实现。
数字化创新项目	与公司数字化建设工作相结合，以信息化、标准化、信用体系建设为基础，进行产业资源协同作业研究，为全产业链生态系统赋能。	以产品全生命周期为轴线，基于自有服装数字化研发技术和先进的信息化技术，逐步搭建数字协同研究平台，满足服装市场的快速反应需求。本年度已开展数字化创新项目 7 大类型，推出了包括"森马火星视角"数据中台、PLM 数字化集成平台、精益服装供应链管理平台等。	从研发设计、生产、销售、物流追溯的全过程数字化管控，实现产品全生命周期管理，并提供智慧决策，形成企业竞争优势。	形成完整的数据治理闭环，全面覆盖行业核心数据域，实现多视角全域洞察，赋能森马数智化变革。

公司研发人员情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发人员数量（人）	978	986	-0.81%
研发人员数量占比	26.83%	26.82%	0.01%
研发人员学历结构	——	——	——
本科	702	706	-0.57%
硕士	119	118	0.85%
其他	157	162	-3.09%
研发人员年龄构成	——	——	——
30 岁以下	244	238	2.52%
30~40 岁	522	519	0.58%
其他	212	229	-7.42%

公司研发投入情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发投入金额（元）	317,090,319.26	291,709,839.38	8.70%
研发投入占营业收入比例	2.06%	1.92%	0.14%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

6、现金流

单位：元

项目	2021 年	2020 年	同比增减
经营活动现金流入小计	17,120,603,046.29	16,409,805,633.35	4.33%
经营活动现金流出小计	15,044,678,356.47	11,953,287,438.14	25.86%
经营活动产生的现金流量净额	2,075,924,689.82	4,456,518,195.21	-53.42%
投资活动现金流入小计	4,318,044,980.49	4,634,789,569.74	-6.83%
投资活动现金流出小计	4,799,551,722.03	5,281,939,564.00	-9.13%
投资活动产生的现金流量净额	-481,506,741.54	-647,149,994.26	

筹资活动现金流入小计	171,439,257.72	25,692,200.00	567.28%
筹资活动现金流出小计	1,843,061,767.09	1,329,835,824.29	38.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,671,622,509.37	-1,304,143,624.29	
现金及现金等价物净增加额	-74,374,429.28	2,499,797,342.46	-102.98%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动现金流出小计较上年同比增加25.86%，主要系本期货品采购以及税费支付增加所致。
- 2、筹资活动现金流入小计较上年同比增加567.28%，主要系本期获得银行信用贷款增加所致。
- 3、筹资活动现金流出小计较上年同比增加38.59%，主要系本期实施新租赁准则，偿还租赁负债所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

五、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2021 年末		2021 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,973,057,675.39	25.14%	5,047,432,104.67	28.69%	-3.55%	主要系本期理财投资增加所致。
应收账款	1,451,634,503.98	7.34%	1,391,807,890.96	7.91%	-0.57%	主要系本期支持加盟商业业务发展增加授信所致。
存货	4,023,681,568.09	20.34%	2,501,068,042.35	14.22%	6.12%	主要系库龄一年以内的本年及次年产品季的商品增加所致。
投资性房地产	857,382,719.11	4.34%	891,664,703.15	5.07%	-0.73%	主要系本期资产折旧所致。
长期股权投资	141,182.06	0.00%	140,907.77	0.00%	0.00%	无重大变化。
固定资产	1,947,521,395.20	9.85%	2,141,505,238.68	12.17%	-2.32%	主要系本期拆除上海仓储物流建筑、资产折旧及计提减值所致。
在建工程	25,462,292.76	0.13%	7,125,692.37	0.04%	0.09%	主要系本期新增物流设备安装工程所致。
使用权资产	651,497,752.81	3.29%	594,365,980.80	3.38%	-0.09%	主要系本期新增承租商铺所致。
合同负债	139,009,462.23	0.70%	139,783,861.20	0.79%	-0.09%	无重大变化。

租赁负债	291,147,991.39	1.47%	241,813,407.28	1.37%	0.10%	主要系本期新增承租商铺所致。
预付款项	200,572,196.32	1.01%	139,524,346.54	0.79%	0.22%	主要系业务发展所需预付平台营销广告费用增加所致。
一年内到期的非流动资产	103,910,833.33	0.53%		0.00%	0.53%	主要系年初其他非流动资产重分类至此所致。
其他流动资产	921,714,979.82	4.66%	605,602,692.42	3.44%	1.22%	主要系待认证的进项税增加所致。
递延所得税资产	413,241,599.00	2.09%	289,159,223.48	1.64%	0.45%	主要系部分子公司持续盈利新增确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产		0.00%	106,910,833.33	0.61%	-0.61%	主要系本期流动性变动重分类至一年内到期非流动资产所致。
应付票据	3,082,178,187.21	15.58%	1,962,462,998.90	11.16%	4.42%	主要系本期新增买方付息承兑汇票支付供应商款项所致。
应付账款	2,871,707,299.05	14.52%	2,036,042,358.69	11.57%	2.95%	主要系本期存货采购增加所致。
应交税费	215,926,655.16	1.09%	380,490,590.81	2.16%	-1.07%	主要系本期支付年初税费所致。
长期应付款	10,000,000.00	0.05%	20,000,000.00	0.11%	-0.06%	主要系本期流动性变动重分类至一年内到期非流动负债所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	2,931,930,605.08	19,302,630.16			4,600,520,073.27	4,278,247,116.12		3,338,502,132.96
4.其他权益工具投资	126,707,442.50		-151,072,195.82		3,000,000.00		-746,000.01	134,528,438.06

5.其他非 流动金融 资产	193,366,650.48	-3,982,514.35				9,101,981.00		161,229,987.03
金融资产 小计	3,252,004,698.06	15,320,115.81	-151,072,195.82		4,603,520,073.27	4,287,349,097.12	-746,000.01	3,634,260,558.05
金融负债								

其他变动的内容

其他变动为外币报表折算差额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
交易性金融资产-理财产品	3,295,674,409.16	不可提前支取。
合计	3,295,674,409.16	

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
178,830,915.00	84,850,119.77	110.76%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司 名称	主要业务	投资 方式	投资金额	持股比 例	资金 来源	合 作 方	投 资 期 限	产 品 类 型	截至资产 负债表日 的进展情 况	预 计 收 益	本 期 投 资 盈 亏	是 否 涉 诉	披 露 日 期 （如 有）	披 露 索 引 （如 有）
森马国际集 团（香港） 有限公司	服装、鞋帽 等销售	增 资	17,194,880.00	100.00%	自 有 资 金	无	不 定 期	服 装、鞋 帽 等 销 售	已 完 成			否	2017年 12月20 日	巨潮资 讯网
上海森歌企 业管理有限 公司	企业管 理等	增 资	21,916,035.00	100.00%	自 有 资 金	无	不 定 期	企 业 管 理 等	已 完 成			否		

					金									
森滋(上海)商贸有限公司	服装服饰等的销售	增资	60,600,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装服饰等的销售	已完成				否	
上海森动服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	新设	20,000,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
合肥森马服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	增资	2,100,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
上海盛夏服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	增资	37,000,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
上海小河满信息科技有限公司	信息技术领域的技术开发等	增资	15,000,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	信息技术领域的技术开发等	已完成				否	
重庆巴拉巴拉服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	新设	2,460,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
东莞森马服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	新设	1,550,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
厦门森马服饰有限公司	服装、鞋帽等销售	新设	360,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	服装、鞋帽等销售	已完成				否	
卓马(嘉兴)科技有限公司	技术服务、技术开发等	新设	500,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	技术服务、技术开发等	已完成				否	
上海森知科技有限公司	技术服务、技术开发等	增资	150,000.00	100.00%	自有资金	无	不定期	技术服务、技术开发等	已完成				否	

合计	--	--	178,830,915.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--
----	----	----	----------------	----	----	----	----	----	----	------	------	----	----	----

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

上海森马服饰有限公司	子公司	服装、鞋帽等销售	800,000,000.00	1,442,008,186.10	1,197,121,451.55	2,507,553,966.82	-38,733,552.61	-29,973,095.93
浙江森马电子商务有限公司	子公司	服装、鞋帽等销售	300,000,000.00	2,276,860,171.91	973,166,734.10	6,108,044,311.54	98,367,198.32	122,843,896.93

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海森动服饰有限公司	新设	无重大影响
重庆巴拉巴拉服饰有限公司	新设	无重大影响
东莞森马服饰有限公司	新设	无重大影响
卓马（嘉兴）科技有限公司	新设	无重大影响
厦门森马服饰有限公司	新设	无重大影响
森姿（香港）商贸有限公司	新设	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

当今时代既是发展的时代，也是变革的时代。2022年，我国“稳字当头、稳中求进”七大方面政策部署为国民经济实现“稳增长”目标提供保障，后疫情时代经营环境的不确定性对企业的管理运营能力提出更高要求。公司响应国家2030碳达峰、2060碳中和目标，将建设环境友好型企业放在公司发展的突出位置，推动绿色供应链、绿色物流、绿色设计、绿色办公，兼顾经济效益和环境效益，秉持“一切以消费者为中心”的理念，以消费者需求为中心、消费者洞察为依据开展经营，注重公司长期战略的落地和执行，持续推动品牌运营、产品创新、精益零售、供应链管理、数智化等核心能力的建设，利用各种有利因素，把握主动、赢得未来，成为一家令人尊敬的时尚服务企业。

（一）股份公司

2022年，股份公司将从“创新组织、赋能业务、推动发展”出发，整合公司资源配置，继续完善供应链中台、新零售中台和数字中台三大业务运营中台，以中台赋能事业部的具体业务，提升公司的整体效率。

1、供应链中台

优化供应商结构，提高战略核心供应商比例，加强与战略核心供应商深度合作；不断优化供应链订单模型，满足不同渠道、不同产品差异化需求，实现产销协同最优化，打造数字化柔性供应链；继续推动重点材料集中采购实现降本，扩大公司级面料的创新及推广运用；根据已建立的“应用一代”、“储备一代”、“研究一代”的三代研发模式，加快面料创新进程。通过加强绿色采购管理、加强绿色供应商管理、强化绿色生产这三方面逐步推动供应链的绿色化，完善绿色供应链管理。

2、数字化中台

继续推进各类公司级数字化项目的进程，高效转化已有的“数字”资产，使经营数据可视、可钻、可追踪，进一步加速全域数据共享、共用、共运营，着力提升公司数智化能力及“数字”资产的经济效益。

3、新零售中台

聚焦新零售中台业务，提振多渠道、多平台、多品类业务能力，让消费者实现“随手可买、随时可买、随地可买”。同时，新零售中台将在自播、店播、服务商三大业务板块持续发力，搭建并输出可复制模型，全面提升直播业务运营效能，并引入内容电商平台资源为各品牌直播赛道增长提供可学习、可复制、可迭代的业务能力。

4、组织建设方面

在组织建设方面，公司将继续结合公司战略方向，落地人力资源发展战略，通过创新组织、赋能业务；通过推动跨事业部、跨团队间的协同机制，提升组织管理效率；围绕公司长期战略需求，迭代公司人力资源体系；不断完善激励机制，提升员工自驱力，推动员工与公司共同成长；进一步落实校企合作，发现、培育、储备优秀人才。

5、拓展机会业务

体育产业是国家重点支持方向，近年来，我国不断深化体育改革、提高健身活动参与度，在运动时尚风潮叠加体育锻炼意识强化等推动下，运动（风格）服饰进入快车道。公司旗下各品牌将优化品类结构、拓展运动风格产品线产品，为相关运动提供适配的服饰、鞋品。同时，公司积极发展代理的亚瑟士品牌业务，拓展一二线城市核心城市的购物中心渠道，并以零售服务和店铺直播相结合，提升店铺效率。

（二）休闲服饰业务

2022年，森马品牌将加大消费者洞察及数字化建设投入，贴合消费者穿着场景进行产品研发，打造更有科技含量、更能表达中国文化自信的产品和品牌，提供有生活态度和有功能的服装产品。

在商品研发方面，联合外部咨询公司，开展多种形式的消费者需求调研，根据洞察结论改进商品，提高三大拳头品类产品市场竞争力，提升市场份额；拓展机会品类供应链，增加机会品类的测试投放；面料规划前置，加快供应链零售响应能力。

在品牌营销方面，持续推广“舒服时尚”品牌定位，策划全域品牌传播大事件，重新诠释深入人心的品牌SLOGAN“穿什么就是什么”，将其带入消费者视线；针对95后新青年，优化触媒平台设计，增加线上平台的营销投入；围绕产品的功能，结合消费生活场景需求，进行品牌传播内容创意；贴合年轻人的喜好，增加短视频内容投放，加强与年轻人的互动，强化重点品类的品牌心智。

在渠道发展方面，聚焦重点省份投入，优化渠道结构，继续加快购物中心渠道拓展；提升新店质量，重点关注可比店效率提升，强化渠道运营中台组织职能，持续深化全价值链业务变革，扩大公司统一控货的拉补门店范围，提升门店商品运营效率；进一步拓展直播渠道，赋能零售商的自播能力建设。

（三）儿童服饰业务

强化品牌定位：以全域品牌营销和品类战役为主要切入点，着力传播巴拉巴拉“最懂成长的儿童时尚品牌”这一全新品牌定位，推进品牌年轻化进程；从线上云店和线下活动赛事等渠道开展会员营销，加快会员招募；营销资源向直播和其他数字媒体资源倾斜，加大投入；识别用户体验的关键环节，完善用户体验闭环。

聚焦产品线和品类发展：全面推动产品线发展，中大童线强化时尚运动定位，结合校园体育赛事等营销资源增进消费者认知；鞋品线开设独立鞋品店，并强化“小章鱼”学步鞋等核心产品心智；家居线继续通过线上引领增长；同时在消费升级的背景下，巴拉巴拉内部孵化的高端子品牌Balabala premium也将在2022年上市，以满足消费者对高端童装产品的需求，并提升品牌形象。将T恤、连衣裙等作为心智品类进行重点突破，以品类项目经理负责制整合不同部门资源，以更少的SKU实现更多的业绩增量。深化与外部专业时尚与趋势机构合作，洞察消费者细分生活场景并前瞻其演化趋势，结合社会与时尚热点，指引产品设计。

加快数字化转型：打通线上线下会员数据，丰富会员数据标签，为商品企划和营销策略提供更加精准的全域消费者洞察；试点建设数字化门店，将传统门店转型成为集销售、直播、服务为一体的现代化门店，提升消费者体验。

（四）电商业务

2022年，森马电商将继续保持健康高速发展的目标，聚焦机会渠道、机会品类、机会人群，提升全域电商运营能力。

提升消费者洞察能力，通过大数据的消费者洞察，实现更精准的产品研发与营销投放，强化全链路消费者体验提升。

完善数字化决策与智能决策，提升中台对电商新品牌业务、儿童运动业务、代运营孵化业务的赋能，实现新业务更快更健康的发展。

提升全员运营能力，提升全员经营意识、成果意识和财务意识；提升组织效率，提高员工工作幸福感和成就感，坚持为员工创造美好生活。

在新零售业务方面，以“创新、赋能”为策略，助力线上线下业务效率协同，支持线下门店“触电”，提升全域经营效率。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√ 适用 □ 不适用

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

2021年02月28日	公司会议室	电话沟通	机构	申万宏源等	就公司业绩快报和投资者进行交流。	2021-01
2021年03月08日	公司会议室	电话沟通	机构	光大证券等	就公司情况与投资者进行交流。	2021-02
2021年03月12日	公司会议室	电话沟通	机构	富达基金等	就公司情况与投资者进行交流。	2021-03
2021年04月13日	公司会议室	电话沟通	机构	广发证券等	就公司2020年报内容与投资者进行交流。	2021-04
2021年04月15日	公司会议室	电话沟通	机构	国金证券等	就公司2021年一季报业绩预告与投资者进行交流。	2021-05
2021年04月30日	公司会议室	电话沟通	机构	国盛证券等	就公司2021年第一季度报告与投资者进行交流。	2021-06
2021年05月13日	公司会议室	其他	其他	全体投资者	2020年度网上业绩说明会	2021-07
2021年05月21日	公司会议室	电话沟通	机构	长江证券等	就巴拉巴拉品牌发展情况与投资者进行交流。	2021-08
2021年06月29日	公司会议室	实地调研	机构	国泰基金等	森马电商参观调研活动。	2021-09
2021年07月20日	公司会议室	实地调研	机构	招商证券等	就公司2020年报和2021年一季报内容与投资者进行交流。	2021-10
2021年09月01日	公司会议室	电话沟通	机构	长江证券等	就公司2021年半年度报告内容与投资者进行交流。	2021-11
2021年09月03日	公司会议室	实地调研	机构	中银证券等	结合公司半年报内容,就公司业务情况及行业发展趋势进行交流。	2021-12
2021年10月15日	公司会议室	电话沟通	机构	申万宏源等	就公司2021年第三季度业绩预告内容及商品企划业务发展情况与投资者进行交流。	2021-13
2021年10月30日	公司会议室	电话沟通	机构	开源证券等	就公司2021年第三季度业绩情况与投资者进行交流。	2021-14
2021年11月03日	公司会议室	实地调研	个人	华东师范大学学生	华东师范大学青年金融学会进行森马参观学习活动的	2021-15
2021年11月16日	公司会议室	电话沟通	机构	长江证券等	就公司电商业务发展情况与分析师进行交流	2021-16

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

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

1、股东和股东大会

2021年，公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》等的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利。

2、控股股东与上市公司

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

3、董事和董事会

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

4、监事和监事会

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

5、绩效评价与激励约束机制

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

6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护合作伙伴的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方沟通，实现股东、员工、社会等各方利

益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

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

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

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

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

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

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2020 年度股东大会	年度股东大会	72.67%	2021 年 05 月 12 日	2021 年 05 月 13 日	2020 年度股东大会决议
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	74.34%	2021 年 09 月 15 日	2021 年 09 月 16 日	2021 年第一次临时股东大会决议

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
邱光和	董事长	现任	男	70	2020年01月17日	2023年01月16日	440,229,300		8,056,800		432,172,500	为支持公司健康发展，鼓励和满足公司董事及高管购买和长期持有公司股票的意见。
邱坚强	执行董事长	现任	男	47	2020年01月17日	2023年01月16日	359,442,552				359,442,552	
周平凡	副董事长	现任	男	53	2020年01月17日	2023年01月16日	250,010,155				250,010,155	
徐波	董事兼总经理	现任	男	47	2020年01月17日	2023年01月16日	16,248,920	5,371,200			21,620,120	基于对公司未来发展前景的信心及对目前股票价值的合理判断，决定购买和长期持有森马服饰股票。
陈新生	董事、副总经理兼财务总监	现任	男	51	2020年01月17日	2023年01月16日	300,000				300,000	
邵飞春	董事、副总经理	现任	男	44	2020年01月17日	2023年01月16日	8,856,900	2,685,600			11,542,500	基于对公司未来发展前景的信心及对目前股票价值的合理判断，决定购买和长期持有森马服饰股票。
郑培敏	独立董事	现任	男	49	2020年01月17日	2022年01月26日					0	
余玉苗	独立董事	现任	男	56	2020年01月17日	2022年01月26日					0	
季晓芬	独立董事	现任	女	50	2020年12月25日	2023年01月16日					0	
姜捷	监事会主席	现任	男	56	2020年01月17日	2023年01月16日					0	

蒋成乐	监事	现任	女	40	2020年01月17日	2023年01月16日					0	
王兴东	监事	现任	男	36	2020年01月17日	2023年01月16日					0	
陈嘉宁	联席总经理	现任	女	54	2020年01月17日	2023年01月16日	340,900				340,900	
张伟	副总经理	现任	男	48	2020年01月17日	2023年01月16日	653,000				653,000	
黄剑忠	副总经理	现任	男	56	2020年01月17日	2023年01月16日	10,000				10,000	
宗惠春	董事会秘书兼总经理助理	现任	男	53	2020年01月17日	2023年01月16日					0	
合计	--	--	--	--	--	--	1,076,091,727	8,056,800	8,056,800		1,076,091,727	--

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

是 否

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

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

1、现任董事主要工作经历

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

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

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

徐波先生，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中欧国际工商学院EMBA毕业。现任本公司董事兼总经理。

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

邵飞春先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。曾任温州中网计算机技术服务有限公司CEO，杭州联中网络有限公司CEO。现任本公司董事、副总经理。

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

季晓芬女士，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，浙江省“万人计划”教学名师、浙江

省“151人才工程”第二层次人员、浙江省三八红旗手；美国纽约州立大学纽约时装技术学院、瑞士洛桑大学商学院、美国康奈尔大学纤维科学与服装设计学院、美国北卡罗莱纳州立大学纺织学院访问学者。现任浙江理工大学国际教育学院、国际时装技术学院院长、本公司独立董事。兼任教育部设计学类教学指导委员会委员、浙江省轻纺食品类教指委秘书长、浙江省国际学生教指委秘书长、全球纺织服装技术基金会（IFFTI）理事、浙江理工大学国际时尚产业研究院院长等。长期致力于服装业的教学和科研。

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

2、现任监事主要工作经历

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

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

王兴东先生，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南大学本科学历，温州市瓯海区第九届政协委员。2008年加入浙江森马服饰股份有限公司。曾先后担任森马事业部市场拓展经理、董事长秘书、巴拉巴拉事业部大城市系统总监助理等职。现任本公司新零售发展中心高级经理。

3、现任高级管理人员主要工作经历

徐波先生，主要工作经历详见上文描述。

陈新生先生，主要工作经历详见上文描述。

邵飞春先生，主要工作经历详见上文描述。

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

黄剑忠先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员。历任温州瓯海慈湖乡政府工办会计、

副主任，瓯海经济开发区办公室主任，瓯海区梧田镇政府企管所所长，温州黄河皮革有限公司副总经理，森马集团有限公司副总裁等职务。现任本公司副总经理、瓯海区人大常委委员。

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

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

在股东单位任职情况

适用 不适用

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

在其他单位任职情况

适用 不适用

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

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邱光和	董事长	男	70	现任	118.00	
邱坚强	执行董事长	男	47	现任	118.00	
周平凡	副董事长	男	53	现任	117.86	
徐波	董事兼总经理	男	47	现任	118.00	
陈新生	董事、副总经理兼财务总监	男	51	现任	112.15	
邵飞春	董事、副总经理	男	44	现任	118.00	
郑培敏	独立董事	男	49	现任	10.00	
余玉苗	独立董事	男	56	现任	10.00	
季晓芬	独立董事	女	50	现任	10.00	
姜捷	监事会主席	男	56	现任		是
蒋成乐	监事	女	40	现任	48.52	
王兴东	监事	男	36	现任	55.28	
陈嘉宁	联席总经理	女	54	现任	118.00	
张伟	副总经理	男	48	现任	108.00	
黄剑忠	副总经理	男	56	现任	78.02	
宗惠春	董事会秘书兼总经理助理	男	53	现任	87.90	
合计	--	--	--	--	1,227.73	--

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第五届董事会第十二次会议	2021年02月08日	2021年02月09日	第五届董事会第十二次会议决议
第五届董事会第十三次会议	2021年02月25日	2021年02月27日	第五届董事会第十三次会议决议
第五届董事会第十四次会议	2021年04月09日	2021年04月13日	第五届董事会第十四次会议决议
第五届董事会第十五次会议	2021年04月28日	2021年04月30日	第五届董事会第十五次会议决议
第五届董事会第十六次会议	2021年08月27日	2021年08月31日	第五届董事会第十六次会议决议
第五届董事会第十七次会议	2021年10月28日	2021年10月30日	第五届董事会第十七次会议决议

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董	出席股东大会次数

						事会会议	
邱光和	6		6			否	2
邱坚强	6		6			否	2
周平凡	6		6			否	1
徐波	6		6			否	2
陈新生	6		6			否	2
邵飞春	6		6			否	2
郑培敏	6		6			否	1
余玉苗	6		6			否	1
季晓芬	6		6			否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司章程》及相关法律、法规等要求，积极出席董事会、股东大会，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
战略委员	邱光和、周	1	2021年04	审议《浙江森马服饰股份有限公司2020年总经理工作报告》	回顾2020年工作，对2021年工作提出要求。	严格按照法律	

会	平凡、 郑培敏		月 09 日			法规要 求履职。	
薪酬 与考 核委 员会	郑培 敏、邱 坚强、 余玉苗	1	2021 年 04 月 09 日	审议《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》	做好相关回购注销公司第二期限限制性股票激励计划的工作	严格按 照法律 法规要 求履职。	
提名 委员 会	季晓 芬、邱 坚强、 郑培敏	1	2021 年 12 月 31 日	审议《推荐苏文兵先生为第五届董事会独立董事候选人》、《推荐刘海波先生为第五届董事会独立董事候选人》、《推荐张宏亮先生为公司副总经理》、《推荐钟德达先生为公司副总经理》。	推荐董事候选人及副总经理 人员程序符合相关规定	严格按 照法律 法规要 求履职。	
审计 委员 会	余玉 苗、周 平凡、 季晓芬		2021 年 02 月 05 日	审议《浙江森马服饰股份有限公司 2020 年年报审计计划》。	建议关注收入确认、存货跌 价、关联交易、资金占用、对 外担保、内部控制等。	严格按 照法律 法规要 求履职。	
审计 委员 会	余玉 苗、周 平凡、 季晓芬	4	2021 年 04 月 06 日	审议《公司审计机构关于公司 2020 年年报审计总结》、《关于聘请公司 2021 年度审计机构的议案》、《审计委员会 2020 年工作报告》、《森马服饰 2020 年内部控制鉴证报告》、《审计部 2020 年第 4 季度工作总结》、《审计部 2021 年第 1 季度工作总结及 2 季度计划》	建议关注存货监盘及减值充 分性；立信会计师事务所具备 胜任能力及独立性；公司内部 审计涉足领域广，成果突出， 为改善经营管理做出建设性 作用。	严格按 照法律 法规要 求履职。	
审计 委员 会	余玉 苗、周 平凡、 季晓芬		2021 年 09 月 16 日	审议《审计部 2021 年第 2 季度工作总结及 3 季度计划》	公司内部审计为企业创造了 看得见的价值；建议关注门店 盈利能力。	严格按 照法律 法规要 求履职。	
审计 委员 会	余玉 苗、周 平凡、 季晓芬		2021 年 12 月 24 日	审议《公司审计部 2021 年第 3 季度工作总结及 4 季度计划》、《公司审计部 2022 年年度计划》	公司内部审计贡献显著，密切 关注新业务、新风险；建议关 注直播业务涉税风险。	严格按 照法律 法规要 求履职。	

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,651
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,994

报告期末在职职工的数量合计（人）	3,645
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,645
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	812
销售人员	1,440
技术人员	978
财务人员	139
行政人员	148
其他人员	128
合计	3,645
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中以下	59
高中	98
中专	280
大专	875
本科	2,078
研究生及以上	255
合计	3,645

2、薪酬政策

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

按岗付薪：通过岗位评估，使用岗位等级作为基础来确定各岗位在企业内的相对价值，并与选择的目标市场的薪酬状况进行比较，建立具有一定竞争力的薪酬体系。

按人付薪：在岗位级别的基础上，根据个人的管理/专业/技术能力、经验、过往业绩表现等评估人与岗匹配情况，并以此作为薪酬支付的基准。

按绩效付薪：根据考核周期内设定的绩效目标的达成状况，支付总现金薪资中的浮动奖金部分。

3、培训计划

森马服饰一直将人才培养与发展放至战略的高度，并通过森学堂统筹规划全公司的员工培养与发展工作。

森学堂根据公司发展战略制定了全方位、立体化的人才培养体系，并通过打造领导力培训体系、专业力培训体系、通用力培训体系、生态力（客户）培训体系，搭建在线学习平台——森马云学堂，全面赋能员工能力提升，满足发展需求。

领导力培训体系：线上线下结合，提升各级管理人员领导能力。线上“全马系列”（千里马-飞马-天马-金马）涵盖公司管理各个层级，为员工的晋升与发展明确了路径，满足管理者个性化学习需求。线下针对高潜人才启动“大雁计划”、新进管理者启动“教练训练营”等培训项目，满足关键人才阶段性的共性需求。

专业力培训体系：建立品牌创新、产品创新、供应链创新、零售创新和综合创新五大研习社，通过森学堂主导的精品项目和部门自运行的学习官机制，从商品企划、服装设计、到服装生产、再到服装销售、物流运输等服装专业全流程规划培训项目，提升员工专业能力。

通用力培训体系：针对校招新员工设立“良驹训练营”、针对社招新员工设立“梦马新人营”，通过入职宣导、“走进森马”、内部带教三个阶段的培养加速新员工对公司的了解与融入，同时通过“团队聚马营”加速公司员工对文化价值观体系的理解和认同，提升团队凝聚力。

生态力培训体系：通过“千亿森马总经理班”赋能客户，提升其公司化运作能力，从整体上提高加盟商的组织运营效率。并搭建交流平台“终端培训管理峰会”，促进各品牌、各地客户之间终端人才培养的交流。

在线学习平台：森马云学堂旨在通过线上课程为线下培训项目进行内容补充，解决目前公司业务分布广，人员难集中的培训痛点，并通过一系列功能技术的开发，如千岗千面、数据仪表盘等，优化学员的学习体验，提升培训管理的效率。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	14,378,321
劳务外包支付的报酬总额（元）	431,349,620.55

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

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

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	5.00
分配预案的股本基数（股）	2,694,090,160
现金分红金额（元）（含税）	1,347,045,080.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	1,347,045,080.00
可分配利润（元）	4,681,787,171.38
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数，以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 5.00 元现金红利(含税)，2021 年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。	

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

1、2018年4月24日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《浙江森马服饰股份有限公司第二期限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，公司第四届监事会第九次会议审议《浙江森马服饰股份有限公司第二期限制性股票激励计划（草案）及其摘要》并对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实，公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续

发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《上海市瑛明律师事务所关于浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划（草案）的法律意见书》。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

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

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

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

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

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

（2）鉴于公司第四届董事会第二十五次会议审议通过《公司2018年度利润分配预案》，并已提交公司2018年度股东大会审议，如公司2018年度利润分配预案经公司股东大会审议通过并实施完成，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为4.45元/股。2019年5月17日，公司2018年度股东大会审议通过了《公司2018年度利润分配预案》，确定以

公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数,以可供股东分配的利润向全体股东每10股派发3.50元现金红利(含税),2018年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) 同意解锁405名激励对象持有的限制性股票3,374,160股。

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

2020年5月21日,公司发布了2019年年度权益分配实施公告,以2020年5月26日为股权登记日,以公司登记日总股本

2,698,536,100股为基数，向全体股东每10股派4.50元人民币现金。该次权益分派已实施完毕。

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

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

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

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

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

12、2021年4月9日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于调整第二期限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。

(1) 同意回购416名激励对象持有的限制性股票3,502,620股。回购股份价格：①7名激励对象在2019年年度权益分配之前离职，未参与2019年年度权益分配，其回购价格为4.45元/股。②46名激励对象为本次董事会决议之前离职，上述46人持有的需回购注销的限制性股票不参与2020年年度权益分配，其回购价格为4.00元/股。③鉴于公司第五届董事会第十四次会议审议通过2020年度利润分配预案，并已提交公司2020年度股东大会审议，如公司2020年度利润分配预案经公司股东大会审议通过并实施完成，公司第二期限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为3.75元/股。公司第二期限制性股票激励计划第三解锁期考核业绩未达到解锁条件的363名激励对象，参与2020年年度权益分配，其回购价格为3.75元/股。

(2) 鉴于公司第五届董事会第十四次会议审议通过《公司2020年度利润分配预案》，并已提交公司2020年度股东大会审议，如公司2020年度利润分配预案经公司股东大会审议通过并实施完成，公司第二期限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为3.75元/股。2021年5月12日，公司2020年度股东大会审议通过了《公司2020年度利润分配预案》，确定以公司未来利润分配实施时确定的股权登记日的股本总额为股本基数，以可供股东分配的利润向全体股东每10股派发2.50元现金红利(含税)，2020年度公司不进行送股及资本公积金转增股本。

2021年5月14日，公司发布了2020年年度权益分配实施公告，以2021年5月20日为股权登记日，以公司登记日总股本

2,697,592,780股为基数，向全体股东每10股派2.50元人民币现金。该次权益分派已实施完毕。

根据公司2017年度股东大会的授权，董事会依据限制性股票激励计划第十条中的规定，对公司限制性股票价格进行调整，经过本次调整，公司第二期限限制性股票激励计划的限制性股票回购价格将调整为3.75元/股。

公司第五届监事会第十二次会议审议通过了《关于调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》、《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授尚未解锁的限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见。上海市瑛明律师事务所发表了《关于浙江森马服饰股份有限公司第二期限限制性股票激励计划之调整第二期限限制性股票激励计划限制性股票回购价格并回购注销第三解锁期对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的法律意见书》。

13、公司已于2021年7月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

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

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总额	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司第一期员工持股计划的参加对象为公司董事（不含独立董事）、高级管理人员及中层管理人员。	97	8,321,710	不适用	0.31%	合法薪酬、自筹资金及其他合法合规方式获得的资金等
公司第二期员工持股计划的参加对象为公司高级管理人员及关键员工。	98	13,854,163	不适用	0.51%	合法薪酬、自筹资金及其他合法合规方式获得的资金等

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数	报告期末持股数	占上市公司股本总额的比例
徐波	董事兼总经理	141,888	0	0.00%
陈新生	董事、副总经理兼财务总监	141,888	0	0.00%
邵飞春	董事、副总经理	141,888	0	0.00%
黄剑忠	副总经理	325,149	152,522	0.01%
宗惠春	董事会秘书兼总经理助理	396,092	152,522	0.01%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

1、本报告期内，公司第一期员工持股计划累计出售8,321,710股。截至2021年7月28日，公司第一期员工持股计划所持有的公司股票已通过集中竞价交易方式全部出售完毕。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

2、本报告期内，公司第二期员工持股计划累计出售5,541,700股。截至2021年12月31日，公司第二期员工持股计划持有公司8,312,463股，占公司现有总股本0.31%。

报告期内股东权利行使的情况

无。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

截至2021年7月28日，公司第一期员工持股计划所持有的公司股票已通过集中竞价交易方式全部出售完毕。详见巨潮资讯网同期披露的公告。

其他说明

无。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司严格按照证监会、各部委的最新法规要求，开展公司的内控管理相关工作，建立健全内部控制体系，提升内部控制管理水平。公司会根据各业务流程变化、审计成果等及时对相关的制度进行梳理及优化。

公司审计部按照深交所要求，依据《审计法》、《企业内部控制基本规范》、《森马服饰审计制度》等相关法律、法规及制度，结合公司的实际情况，以风险为导向开展各项审计项目，做好日常风险管控工作。

2021年，审计部完成内部审计项目22项，内容涉及经营管理、财务收支、经济责任等方面，重点对公司各关键的业务流

程内部控制情况进行评价，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

不适用

十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2022 年 03 月 31 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标，出现下列情况认定为重大缺陷：公司董事、监事、高级管理人员舞弊；已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷经过合理的时间后，并未加以改正；注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；对已公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。重要缺陷是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标，出现下列情况认定为重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或未实施相应的补偿性措施；对于期末财务报告过程存在的一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、准</p>	<p>重大缺陷：违反国家法律法规或规范性文件、重大决策程序不科学、制度缺失可能导致内部控制系统性失效、重大或重要缺陷未得到整改、其他对公司负面影响重大的情形。重要缺陷：重要业务制度或流程存在的缺陷；决策程序出现重大失误；关键岗位人员流失严重；内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>

	确的目标。一般缺陷是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。	
定量标准	营业收入标准：重大错报，营业收入总额的 2%≤错报；重要缺陷，营业收入总额的 1%≤错报<营业收入总额的 2%；一般缺陷，错报<营业收入总额的 1%。	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

不适用

参照重点排污单位披露的其他环境信息

不适用

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

作为中国服饰行业的龙头企业，公司始终高度重视环境保护与可持续发展工作，深刻理解服装行业向时尚、科技、绿色转型的时代趋势，响应国家2030碳达峰、2060碳中和目标，将建设环境友好型企业放在公司发展的突出位置，推动绿色供应链、绿色物流、绿色设计、绿色办公，兼顾经济效益和环境效益，并通过自身的品牌影响力向广大消费者传递环保、低碳的理念，积极践行环境责任。

（一）绿色供应链

公司坚持保护环境的基本国策，深刻认同“绿水青山就是金山银山”的发展思想，以赋能业务和赋能管理的数字化建设为方向，以绿色制造理论和供应链管理技术为基础，通过将全生命周期管理、生产者责任延伸理念融入传统的供应链管理中，依托上下游企业间的供应关系，以核心企业为支点，协同供应链上下游打造产品绿色属性，推动链上企业持续提升环境绩效，打造绿色可持续发展平台，进而扩大绿色产品供给。公司优先采用环境友好、节能低耗和易于资源综合利用的原材料、产品和服务，促进能源节约、资源利用与环境保护的和谐发展，实现产品生命周期内环境负荷效应最小，资源、能源利用率最高和供应链系统整体效益最优的目标。

自2018年起，公司已将绿色供应链管理纳入了长期发展规划。依托公司处于产业链上关键位置的优势，通过以点带面的形式推动上下游企业共同提升资源利用效率、改善环境绩效，构建整个产业链绿色、低碳、环保的发展模式，达到资源利用高效化、环境影响最小化、链上企业绿色化的总体目标。公司已制定《绿色发展管理规划》以及成立了绿色发展管理领导小组，从加强绿色采购管理、加强绿色供应商管理、强化绿色生产这三方面逐步推动供应链的绿色化，并制定绿色供应链管理近、远期工作规划，提高公司的整体运行效率和核心竞争力，降低由于环保不达标而导致的供应链中断或延误的风险，完善绿色供应链管理。

公司已建立统一的供应链信息管理平台（SCM系统），通过大数据对设计、生产、包装、仓储、物流、销售等整条供应

链进行统筹和监督，实现供应链数字化、标准化、可视化，对供应商实现全生命周期管理。

公司近年来不断改进和完善采购标准、采购制度，将绿色采购贯穿了原材料、产品和服务采购的全过程。公司制定了包括《供应商绩效管理标准》、《供应商分级管理标准》、《供应商准入标准及流程》等多项供应商管理制度，对供应商进行分级分类管理，从基本资质、认证资质、安全生产、节能环保、劳工保护、企业信用、经营风险、企业管理、研发技术等多维度综合评估，对供应商的准入严格把关，确保对所有供应商都开展了认证、评审和绩效管理工作，建立了供应商暂停和退出机制。同时，公司制定了《采购过程管理控制程序》、《采购标准&送检作业指导书》等采购管理制度，并要求供应商提供具体材料的《成衣产品检测报告》、《儿童服饰产品检验报告》等。

公司加强绿色供应商管理，建立供应商数据化绿色档案，实现精益管理，同时，开展节能减排数据分析，赋能供应商。公司优先选择符合被环保部门评定为环保诚信或者环保良好的绿色供应商，以及因为环境保护工作突出受到国家及地方政府表彰的绿色供应商，对不符合国家及地方环保政策、重污染高能耗、环境风险大的供应商实行一票否决。

（二）绿色物流

为减少物流环节的资源消耗、降低对环境的污染，公司物流部门联合设计部门对产品的包装、运输线路、运输载体、仓储等各个方面进行了设计，以实现物流全链路的绿色化。公司成衣均采用成本低、占地少、可回收利用强的纸质包装材料，可回收利用率可达100%，并配有自动化物流中心，集成了AGV智能搬运系统、自动输送系统、自动提升系统、电子标签系统、热塑防盗管理系统等，从而保证了货物仓库管理各个环节可以有效控制，提高仓库管理的工作效率，降低一线员工的劳动强度。

公司积极倡导环境保护，于2021年12月投入建设物流仓储屋顶光伏电站项目，2022年1月正式完工投入使用。此项目由温州瓯海电业局下属单位浙江图盛输变电工程有限公司全投资建设、维护。项目实际建设面积22,000平方米，公司实施该项目，不仅可以获得场地租金收入，还可享受电价优惠，预计年经济效益30多万元。

（三）绿色设计

公司已建立基于产品全生命周期的绿色设计理念，在研发产品初期就考虑到产品及包装对环境的影响，从原材料选用、产品使用性能和产品最终报废等环节融入节能环保理念，考虑采用绿色环保、可再生资源材料，努力从源头消除污染。在成衣研发后，告知上游供应商在生产时所需要使用的原料，并严格把控，防止以次充好。

公司已建立功能科技材料创新研发平台，通过“应用一代、储备一代、研究一代”的三代研发模式，持续为消费者提供科技、舒服、时尚的产品体验。2021年，公司推出了“C25”低碳概念产品，主推卫衣和牛仔裤。该系列产品从原材料选择到成衣生产，都尽可能采用了低碳材料以及绿色工艺进行生产制造。部分卫衣生产过程通过太阳能光伏发电、设备升级、技术改造、智能化能源管理等方式，实现了面料、成衣全链路的绿色环保低碳生产。牛仔裤采用一定比例的“零碳纤维”，并配合智能中央染色厨房、清洁的后整理和水洗工艺，实现节能节水、绿色低碳生产。根据东华大学、浙江理工大学科研团队从纺纱过程开始对该系列产品的碳足迹进行核算，单件卫衣产品的碳排放量约为13.9kg CO₂e；单件牛仔裤的碳排放量约为

7.3kg CO₂e。

同时,公司对绿色低碳系列产品进行持续研发,目前已对3款产品完成从原材料获取阶段到成衣生产阶段的碳足迹核算,上述产品预计在2022年夏季上市销售。消费者可通过扫描服装吊牌上带有二维码的碳标签查阅该产品的碳足迹,各个生产阶段产生的碳排一目了然,同时也可以看到采用低碳原料之后实现的减碳比例。公司碳足迹的核算和低碳产品的持续研发将为响应国家2030碳达峰、2060碳中和目标迈出森马的关键一步。

(四) 绿色办公

发展循环经济是实现可持续发展的一个重要途径,同时,也是保护环境和减少污染的根本手段。公司努力实施循环经济战略,注重资源节约和综合利用,以最低的消耗取得最大的产出。在产品包装物和垃圾分类回收利用方面,公司采取多种措施,取得了较好的社会效益和企业效益。

森马将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容,积极践行环境责任,提高资源利用效率,强化废弃物管理,并致力于参照国际标准体系来指导公司的环境保护与可持续发展政策。公司先后通过了ISO9001国际质量体系认证和ISO14001环境管理体系认证,企业的质量管理工作与国际先进水平接轨。

在森马快速发展的同时,始终将可持续发展和节能减排工作作为重点,公司先后投资数千万元对园区环境和污染源进行有效治理,通过绿化和环境治理,使得产业园区的环境状况得到了显著改善,环保全面达标。

长期以来,公司系统推行“7S”办公标准,促使员工保持良好的卫生习惯,既提升了公司形象和工作效率,又节约了有限空间和工具机器设备的使用寿命,保证了员工的身心健康。森马推行办公区域内垃圾分类管理。在上海产业园区,将垃圾分为干垃圾、湿垃圾、可回收物、有害垃圾四种,要求员工对垃圾进行分类投置。对于生活垃圾和危险的废弃物,公司还会组织具有资质的专业清洁机构进行统一的收集和处理。对于废旧电池,公司还有专门的电池回收箱,保证废旧电池的回收处理达到标准和规范,不影响环境。园区各个场所都设置了节能减排的相关标识语,促进健康企业示范点建设,进一步规范广大员工行为。

未披露其他环境信息的原因

不适用。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求
报告期内公司环保合规情况

不适用

二、社会责任情况

请参见同期披露《2021年度环境、社会及治理报告暨社会责任报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

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

		控制的其他企业或经济组织)其时尚未从事的,本承诺方(包括促使本承诺方控制的其他企业或经济组织)不从事与发行人相竞争的该等新业务;且若本承诺方获得的任何商业机会与发行人其时的业务或者主营产品相竞争或可能构成竞争的,本公司将立即通知发行人,并优先将该商业机会给予发行人。			
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

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

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第21号——租赁》(2018年修订)

财政部于2018年度修订了《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”）。本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。

- 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。
- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 将于首次执行日后12个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 5) 作为使用权资产减值测试的替代，按照“第十节、财务报告”附注中“五、36、预计负债”评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 6) 首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

- 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

- 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额
--------------	----------	-------------------------

		合并	母公司
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	预付款项	-36,659,079.47	-809,269.67
	使用权资产	594,365,980.80	20,068,377.68
	其他非流动资产	-136,785,714.24	
	一年内到期的非流动负债	179,107,779.81	8,094,088.82
	租赁负债	241,813,407.28	11,165,019.19

(2) 执行《企业会计准则解释第14号》

财政部于2021年2月2日发布了《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号，以下简称“解释第14号”），自公布之日起施行。2021年1月1日至施行日新增的有关业务，根据解释第14号进行调整。

①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

解释第14号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的PPP项目合同，对于2020年12月31日前开始实施且至施行日尚未完成的有关PPP项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②基准利率改革

解释第14号对基准利率改革导致金融工具合同和租赁合同相关现金流量的确定基础发生变更的情形作出了简化会计处理规定。

根据该解释的规定，2020年12月31日前发生的基准利率改革相关业务，应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外，无需调整前期比较财务报表数据。在该解释施行日，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额，计入该解释施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

财政部于2021年5月26日发布了《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》（财会〔2021〕9号），自2021年5月26日起施行，将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对2022年6月30日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(4) 执行《企业会计准则解释第15号》关于资金集中管理相关列报

财政部于2021年12月30日发布了《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号，以下简称“解释第15号”），“关

于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，可比期间的财务报表数据相应调整。

解释第15号就企业通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理涉及的余额应如何在资产负债表中进行列报与披露作出了明确规定。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、无其他重要会计政策和会计估计变更情况。

3、首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
预付款项	176,183,426.01	139,524,346.54	-36,659,079.47		-36,659,079.47
使用权资产		594,365,980.80	594,365,980.80		594,365,980.80
其他非流动资产	243,696,547.57	106,910,833.33	-136,785,714.24		-136,785,714.24
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	189,107,779.81	179,107,779.81		179,107,779.81
租赁负债		241,813,407.28	241,813,407.28		241,813,407.28

母公司资产负债表

单位：元

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
预付款项	22,995,970.98	22,186,701.31	-809,269.67		-809,269.67
使用权资产		20,068,377.68	20,068,377.68		20,068,377.68
一年内到期的非流动负债		8,094,088.82	8,094,088.82		8,094,088.82
租赁负债		11,165,019.19	11,165,019.19		11,165,019.19

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司于2021年1月15日设立上海森动服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年1月15日起将上海森动服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月1日设立重庆巴拉巴拉服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月1日起将重庆巴拉巴拉服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月2日设立东莞森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月2日起将东莞森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

孙公司森马（嘉兴）物流投资有限公司于2021年7月7日设立卓马（嘉兴）科技有限公司，持股比例100.00%，故从2021年7月7日起将卓马（嘉兴）科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年9月14日设立厦门森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将厦门森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

子公司森滋（上海）商贸有限公司于2021年9月14日设立森姿（香港）商贸有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将森姿（香港）商贸有限公司纳入合并报表范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	230
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	王昌功、叶鑫
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负 债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露 日期	披露 索引
深圳森马服饰有限公司诉深圳市益田联商投资管理有限公司租赁合同纠纷案	72.98	否	二审胜诉	预计对报表影响较小	已执行完毕。		
浙江森马服饰股份有限公司诉积呈（上海）文化	521.9	否	二审中，尚	预计对报表	二审中，尚未开		

发展有限公司、柳中博、罗娟妮知识产权合同纠纷			未开庭	影响较小	庭。		
中山市新恒润纺织印染有限公司诉中山市衣华制衣厂、浙江森马服饰股份有限公司买卖合同纠纷	408.8	否	胜诉	预计对报表影响较小	胜诉，森马不需要支付任何款项。		
中山市新恒润纺织印染有限公司诉浙江森马服饰股份有限公司票据利益返还请求权纠纷	151.99	否	二审胜诉	预计对报表影响较小	胜诉。		
中山市新恒润纺织印染有限公司诉浙江森马服饰股份有限公司票据利益返还请求权纠纷(中山新润再次提起诉讼)	151.99	否	一审中，尚未开庭	预计对报表影响较小	一审中，尚未开庭。		
浙江森马服饰股份有限公司诉广州森马鞋业有限公司、陈玉柱、温州市鹿城区赵青青鞋店不正当竞争纠纷一案	430	否	一审已判决，二审中	预计对报表影响较小	二审中，尚未判决。		
广州森马鞋业有限公司诉浙江森马服饰股份有限公司侵害商标权纠纷	8,146.65	否	一审中，等待一审判决	预计对报表影响较小	一审中，等待一审判决。		
永旺梦乐城(广州白云)商业管理有限公司诉广州森马服饰有限公司房屋租赁合同纠纷	50.85	否	二审中，尚未开庭	预计对报表影响较小	二审中，尚未开庭。		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
浙江意森品牌管理有限公司	实际控制人周平凡任执行董事	采购服务	采购服务	协商定价	174.29	174.29	0.18%	200.00	否	银行转账	174.29	2021年10月30日	巨潮资讯网

上海米夏服饰有限公司	公司监事蒋成乐控制	采购商品	采购服饰	协商定价	49.48	49.48	0.00%	62.50	否	银行转账	49.48	2021年10月30日	巨潮资讯网
浙江意森品牌管理有限公司	实际控制人周平凡任执行董事	销售商品	销售服饰	协商定价	382.91	382.91	0.03%	800.00	否	银行转账	382.91	2021年04月13日	巨潮资讯网
上海米夏服饰有限公司	公司监事蒋成乐控制	销售商品	销售服饰	协商定价	87.17	87.17	0.01%	87.17	否	银行转账	87.17	2021年10月30日	巨潮资讯网
上海米夏服饰有限公司	公司监事蒋成乐控制	提供平台服务	提供平台服务	协商定价	25.90	25.9	0.57%	45.00	否	银行转账	25.90	2021年10月30日	巨潮资讯网
浙江意森品牌管理有限公司	实际控制人周平凡任执行董事	提供劳务	提供劳务	协商定价	169.25	169.25	3.69%	100.00	是	银行转账	169.25	2021年04月13日	巨潮资讯网
浙江意欣科技创新有限公司	实际控制人周平凡控制	提供物流服务	提供物流服务	协商定价	31.22	31.22	0.68%	50.00	否	银行转账	31.22	2021年10月30日	巨潮资讯网
森马集团有限公司	公司股东	向关联方出租房屋	出租房屋	协商定价	24.10	24.10	0.47%	25.30	否	银行转账	24.10	2021年04月13日	巨潮资讯网
温州市梦多多文化创意投资有限公司	公司股东森马集团有限公司控制	向关联方出租房屋	出租房屋	协商定价	54.38	54.38	1.06%	70.87	否	银行转账	54.38	2021年04月13日	巨潮资讯网
浙江森马现代农业发展有限公司	公司股东森马集团有限公司控制	向关联方出租房屋	出租房屋	协商定价	178.38	178.38	3.47%	193.38	否	银行转账	178.38	2021年04月13日	巨潮资讯网
华润置	公司股	公司承	承租房	协商定	224.11	224.11	2.28%	290.00	否	银行转	224.11	2021年	巨潮资

地森马实业（温州）有限公司	东森马集团有限公司对其有重大影响	租关联方房屋	屋	价						账		04月13日	讯网
戴智约	公司股东	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	27.46	27.46	0.28%	27.46	否	银行转账	27.46	2021年04月13日	巨潮资讯网
邱坚强	公司股东	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	46.21	46.21	0.47%	56.71	否	银行转账	46.21	2021年04月13日	巨潮资讯网
温州市梦多多文化创意投资有限公司	公司股东森马集团有限公司控制	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	26.30	26.30	0.27%	65.00	否	银行转账	26.30	2021年04月13日	巨潮资讯网
森马集团有限公司	公司股东	公司承租关联方房屋	承租房屋	协商定价	633.56	633.56	6.44%	726.97	否	银行转账	633.56	2021年10月30日	巨潮资讯网
合计				--	--	2,134.72	--	2,800.36	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无。									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				年度预计的关联交易在报告期内正常履行。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无差异。									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

截至2021年12月31日，公司投资的资产托管计划的金额为190,155,148.10元，资产托管计划是由本公司确定投资范围，基金公司负责运营托管资产的投资，主要投资于银行存款、银行同业存单、低风险债券投资等项目。截至本报告出具日，尚有金额为190,155,148.10元的资产托管计划尚未到期。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

租赁情况详见“第十节财务报告”中的“七、合并财务报表项目注释”中的“85、租赁”附注。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

□ 适用 √ 不适用

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

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
森滋（上海）商贸有限公司	2019年08月15日	1,051.99						自董事会审议通过之日起至2021年10月31日止	是	否
上海森汇进出口有限公司	2019年12月31日	8,000						2020年第一次临时股东大会审议通过之日起至2021年12月31日止	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						0

子公司对子公司的担保情况			
公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	0	报告期内担保实际发生 额合计 (A2+B2+C2)	0
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3+C3)	0	报告期末实际担保余额 合计 (A4+B4+C4)	0
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产 的比例			0.00%
其中：			

采用复合方式担保的具体情况说明

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中纺织服装相关业的披露要求

公司是否存在为经销商提供担保或财务资助

是 否

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已 计提减值金额
银行理财产品	自有资金	346,639	314,834.7	1,337.19	1,337.19
其他类	自有资金	48,500	19,015.51		
合计		395,139	333,850.21	1,337.19	1,337.19

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 无对外投资事项。

(二) 股东股权质押情况

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

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

公司股东邱坚强将其持有的本公司53,000,000股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保,并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续,质押期限自2021年11月10日起至2023年11月9日止。

截至2021年12月31日,邱坚强持有公司股份数量为359,442,552股,占公司总股本的13.34%。其所持有上市公司股份累计被质押(冻结、拍卖或设定信托)的数量为101,000,000股,占公司总股本的3.75%,占其所持有股份的28.10%。

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

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

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

截至2021年12月31日,邱光和持有公司股份数量为432,172,500股,占公司总股本的16.04%。其所持有上市公司股份累计被质押(冻结、拍卖或设定信托)的数量为216,500,000股,占公司总股本的8.04%,占其所持有股份的50.10%。

公司股东周平凡将其持有的本公司20,000,000股股份质押给中信银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保,并在中信银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续,质押期限自2021年6月1日起至2024年5月8日止。

截至2021年12月31日,周平凡持有公司股份数量为250,010,155股,占公司总股本的9.28%。其所持有上市公司股份累计被质押(冻结、拍卖或设定信托)的数量为20,000,000股,占公司总股本的0.74%,占其所持有股份的8.00%。

(三) 资产托管计划的情况

截至2021年12月31日,公司投资的资产托管计划的金额为190,155,148.10元,资产托管计划是由本公司确定投资范围,基金公司负责运营托管资产的投资,主要投资于银行存款、银行同业存单、低风险债券投资等项目。截至本报告出具日,尚

有金额为190,155,148.10元的资产托管计划尚未到期。

（四）债务重组

子公司上海盛夏服饰有限公司与视铤时装有限公司株式会社签订《债务免除协议》，根据协议，视铤时装有限公司株式会社作为债权人，无条件不可撤销地豁免上海盛夏服饰有限公司采购款，协议签订后，上海盛夏服饰有限公司与视铤时装有限公司株式会社之间的债权债务关系消灭，视铤时装有限公司株式会社不再拥有对上海盛夏服饰有限公司的债权，相关债权金额为8,240,700.06元。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	810,571,415	30.05%				2,539,980	2,539,980	813,111,395	30.18%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	810,571,415	30.05%				2,539,980	2,539,980	813,111,395	30.18%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	810,571,415	30.05%				2,539,980	2,539,980	813,111,395	30.18%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,887,021,365	69.95%				-6,042,600	-6,042,600	1,880,978,765	69.82%
1、人民币普通股	1,887,021,365	69.95%				-6,042,600	-6,042,600	1,880,978,765	69.82%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,697,592,780	100.00%				-3,502,620	-3,502,620	2,694,090,160	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2021年4月9日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，并提交2020年度股东大会审议。因公司第二期限限制性股票激励计划第三个解锁期考核业绩未达到解锁条件以及53名激励对象离职，公司对上述已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计3,502,620股。2021年5月12日，公司2020年度股东大会审议通过了上述议案。

公司已于2021年7月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由2,697,592,780股减少至2,694,090,160股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2021年4月9日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，并提交2020年度股东大会审议。因公司第二期限限制性股票激励计划第三个解锁期考核业绩未达到解锁条件以及53名激励对象离职，公司对上述已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计3,502,620股。2021年5月12日，公司2020年度股东大会审议通过了上述议案。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司已于2021年7月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由2,697,592,780股减少至2,694,090,160股。

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励限售	3,502,620	-	3,502,620	-	部分第二期股权激励限售股回购完成	2021年7月28日
高管限售股	807,068,795	6,042,600	-	813,111,395	高管限售股	不适用
合计	810,571,415	6,042,600	3,502,620	813,111,395	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2021年4月9日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，

并提交2020年度股东大会审议。因公司第二期限制性股票激励计划第三个解锁期考核业绩未达到解锁条件以及53名激励对象离职，公司对上述已获授尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计3,502,620股。2021年5月12日，公司2020年度股东大会审议通过了上述议案。

公司已于2021年7月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成第二期限制性股票激励计划部分已获授尚未解锁的限制性股票回购注销手续及相关流程，公司总股本由2,697,592,780股减少至2,694,090,160股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	48,755	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	48,957	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0		
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
邱光和	境内自然人	16.04%	432,172,500	-8,056,800	330,171,975	102,000,525	质押	216,500,000	
邱坚强	境内自然人	13.34%	359,442,552	0	269,581,914	89,860,638	质押	101,000,000	
森马集团有限公司	境内非国有法人	12.47%	336,000,000	0		336,000,000			
周平凡	境内自然人	9.28%	250,010,155	0	187,507,616	62,502,539	质押	20,000,000	
戴智约	境内自然人	9.20%	247,957,448	0		247,957,448			
香港中央结算有限公司	其他	7.01%	188,932,755	120,677,987		188,932,755			
邱艳芳	境内自然人	6.27%	169,007,600	0		169,007,600			
郑秋兰	境内自然人	4.45%	120,000,000	0		120,000,000			
邱光平	境内自然人	2.36%	63,558,600	0		63,558,600	质押	15,000,000	
徐波	境内自然人	0.80%	21,620,120	5,371,200	16,215,090	5,405,030			
战略投资者或一般法人因配售新		无。							

股成为前 10 名股东的情况(如有) (参见注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、森马集团有限公司股东为邱光和、郑秋兰、邱坚强和戴智约。2、前 10 名股东中，邱光和与邱坚强为父子关系，邱光和与邱艳芳为父女关系，周平凡与邱艳芳为夫妻关系，邱坚强与戴智约为夫妻关系，邱光和与郑秋兰为夫妻关系，邱光和与邱光平为兄弟关系。3、除前述关联关系外，未知公司其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明(如有)(参见注 10)	无。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
森马集团有限公司	336,000,000	人民币普通股	336,000,000
戴智约	247,957,448	人民币普通股	247,957,448
香港中央结算有限公司	188,932,755	人民币普通股	188,932,755
邱艳芳	169,007,600	人民币普通股	169,007,600
郑秋兰	120,000,000	人民币普通股	120,000,000
邱光和	102,000,525	人民币普通股	102,000,525
邱坚强	89,860,638	人民币普通股	89,860,638
邱光平	63,558,600	人民币普通股	63,558,600
周平凡	62,502,539	人民币普通股	62,502,539
浙江森马服饰股份有限公司—第二期员工持股计划	8,312,463	人民币普通股	8,312,463
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、森马集团有限公司股东为邱光和、郑秋兰、邱坚强和戴智约。2、前 10 名股东中，邱光和与邱坚强为父子关系，邱光和与邱艳芳为父女关系，周平凡与邱艳芳为夫妻关系，邱坚强与戴智约为夫妻关系，邱光和与郑秋兰为夫妻关系，邱光和与邱光平为兄弟关系。3、除前述关联关系外，未知公司其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	无。		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

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

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

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

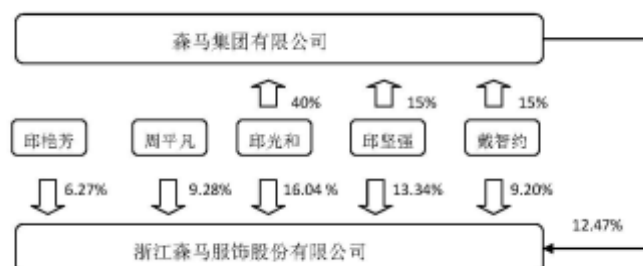
司情况	
-----	--

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2022 年 03 月 29 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2022]第 ZF10170 号
注册会计师姓名	王昌功、叶鑫

审计报告正文

审计报告

信会师报字[2022]第ZF10170号

浙江森马服饰股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江森马服饰股份有限公司（以下简称森马服饰）财务报表，包括2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了森马服饰2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释二十六所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释三十九。	我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下： 了解和评价森马服饰管理层与收入确认相关的关键内部控制

<p>森马服饰于 2021 年度实现主营业务收入 15,299,560,182.93 元，主营业务主要收入模式有加盟分销模式、直营模式、联营模式、电商直销模式、电商代销模式。加盟分销模式于商品发出且控制权转移给加盟商时按照已收或应收的合同或协议价确认收入；直营模式于商品交付且控制权转移至消费者时按照实际收取的货款确认收入；联营模式依据联营条款，在将商品交付且控制权转移给消费者时确认收入；电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入；电商代销模式按照合同约定将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。由于收入是森马服饰的关键业绩指标之一，收入确认的准确性和完整性对公司利润的影响较大。因此，我们将公司收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>的设计和运行有效性；</p> <p>选取样本检查销售合同，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估公司收入的确认政策是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>结合产品类型对收入及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>按照抽样原则选择客户样本，询证报告期内重要客户的应收账款余额及销售额，结合应收账款期后收款程序，确认收入的真实性。</p> <p>就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
<p>存货跌价准备计提</p>	
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释十一所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”注释六。</p> <p>2021 年 12 月 31 日，森马服饰合并财务报表中存货余额为 4,475,823,953.95 元，存货跌价准备余额为 452,142,385.86 元，账面价值为 4,023,681,568.09 元，存货采用成本与可变现净值孰低进行计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。</p> <p>森马服饰以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。</p> <p>管理层以库存商品的状态估计其预计售价，在估计过程中管理层需要运用重大判断。</p> <p>于 2021 年 12 月 31 日存货账面余额重大，并且涉及可变现净值的估计，因此我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>我们就存货跌价准备实施的审计程序包括：</p> <p>对存货跌价准备计提相关的内部控制的设计与运行进行了评估；</p> <p>对库存商品实施监盘，检查库存商品的数量及状态，并对库龄较长的库存商品进行检查；</p> <p>获取库存商品跌价准备计算表，检查是否按相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；</p> <p>对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或者期后的实际售价进行比较；</p> <p>比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行核对。</p>

四、其他信息

森马服饰管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括森马服饰2021年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督森马服饰的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师(项目合伙人): 王昌功
中国注册会计师: 叶鑫
2022年3月29日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为: 元

1、合并资产负债表

编制单位: 浙江森马服饰股份有限公司

2021 年 12 月 31 日

单位: 元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	4,973,057,675.39	5,047,432,104.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,338,502,132.96	2,931,930,605.08
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,451,634,503.98	1,391,807,890.96
应收款项融资		
预付款项	200,572,196.32	176,183,426.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	73,902,100.00	96,942,750.76
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,023,681,568.09	2,501,068,042.35
合同资产		

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	103,910,833.33	
其他流动资产	921,714,979.82	605,602,692.42
流动资产合计	15,086,975,989.89	12,750,967,512.25
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	141,182.06	140,907.77
其他权益工具投资	134,528,438.06	126,707,442.50
其他非流动金融资产	161,229,987.03	193,366,650.48
投资性房地产	857,382,719.11	891,664,703.15
固定资产	1,947,521,395.20	2,141,505,238.68
在建工程	25,462,292.76	7,125,692.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	651,497,752.81	
无形资产	431,102,282.22	462,298,526.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	68,478,650.20	63,346,343.58
递延所得税资产	413,241,599.00	289,159,223.48
其他非流动资产		243,696,547.57
非流动资产合计	4,690,586,298.45	4,419,011,276.14
资产总计	19,777,562,288.34	17,169,978,788.39
流动负债：		
短期借款		
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	3,082,178,187.21	1,962,462,998.90

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付账款	2,871,707,299.05	2,036,042,358.69
预收款项		
合同负债	139,009,462.23	139,783,861.20
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	205,080,531.49	203,805,108.51
应交税费	215,926,655.16	380,490,590.81
其他应付款	188,530,858.89	207,363,036.33
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	230,318,487.96	10,000,000.00
其他流动负债	815,843,398.29	18,171,901.99
流动负债合计	7,748,594,880.28	4,958,119,856.43
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	291,147,991.39	
长期应付款	10,000,000.00	20,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		650,986,939.01
递延收益	25,318,586.40	24,893,674.23
递延所得税负债	18,756,220.50	15,379,481.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	345,222,798.29	711,260,095.13
负债合计	8,093,817,678.57	5,669,379,951.56

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
所有者权益：		
股本	2,694,090,160.00	2,697,592,780.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,812,953,696.94	2,781,144,610.53
减：库存股		14,043,378.00
其他综合收益	-138,395,338.75	-144,187,481.26
专项储备		
盈余公积	1,528,902,134.53	1,402,955,075.55
一般风险准备		
未分配利润	4,765,757,490.87	4,749,511,139.83
归属于母公司所有者权益合计	11,663,308,143.59	11,472,972,746.65
少数股东权益	20,436,466.18	27,626,090.18
所有者权益合计	11,683,744,609.77	11,500,598,836.83
负债和所有者权益总计	19,777,562,288.34	17,169,978,788.39

法定代表人：邱光和

主管会计工作负责人：陈新生

会计机构负责人：陈微微

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,630,688,904.16	4,787,051,545.67
交易性金融资产	3,295,674,409.16	2,912,390,605.08
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,833,731,141.97	1,451,034,801.23
应收款项融资		
预付款项	42,362,334.84	22,995,970.98
其他应收款	292,789,045.19	314,590,070.99
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,843,587,211.67	1,560,743,298.72

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	103,910,833.33	
其他流动资产	649,540,428.78	387,118,407.73
流动资产合计	13,692,284,309.10	11,435,924,700.40
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,442,311,589.41	2,392,770,674.41
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	964,633,017.26	1,028,982,088.53
固定资产	589,238,229.08	627,043,087.72
在建工程	16,637,133.27	2,167,933.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	121,387,531.02	
无形资产	157,427,015.60	172,604,085.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,869,984.91	19,167,021.49
递延所得税资产	260,198,932.28	237,258,839.14
其他非流动资产		103,910,833.33
非流动资产合计	4,586,703,432.83	4,603,904,564.22
资产总计	18,278,987,741.93	16,039,829,264.62
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,071,596,992.53	1,956,844,495.67
应付账款	2,239,285,314.03	1,390,323,323.61
预收款项		

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合同负债	62,715,154.45	135,582,095.29
应付职工薪酬	85,667,913.80	113,368,124.60
应交税费	82,005,556.81	7,682,033.92
其他应付款	335,194,279.34	333,313,596.42
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	38,542,469.18	
其他流动负债	758,571,722.48	17,625,672.39
流动负债合计	6,673,579,402.62	3,954,739,341.90
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	82,322,185.00	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		538,356,098.74
递延收益	615,957.83	2,094,280.91
递延所得税负债	4,729,700.62	475,151.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	87,667,843.45	540,925,530.92
负债合计	6,761,247,246.07	4,495,664,872.82
所有者权益：		
股本	2,694,090,160.00	2,697,592,780.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,645,752,630.37	2,597,911,992.14
减：库存股		14,043,378.00
其他综合收益	-32,791,600.42	-32,791,600.42
专项储备		

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
盈余公积	1,528,902,134.53	1,402,955,075.55
未分配利润	4,681,787,171.38	4,892,539,522.53
所有者权益合计	11,517,740,495.86	11,544,164,391.80
负债和所有者权益总计	18,278,987,741.93	16,039,829,264.62

3、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	15,419,791,662.86	15,204,910,811.06
其中：营业收入	15,419,791,662.86	15,204,910,811.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,191,264,504.82	13,595,492,825.22
其中：营业成本	8,853,467,712.50	9,071,344,966.99
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	121,993,361.75	135,644,854.05
销售费用	3,381,264,751.90	3,349,453,682.57
管理费用	620,743,261.04	824,013,271.55
研发费用	317,090,319.26	291,709,839.38
财务费用	-103,294,901.63	-76,673,789.32
其中：利息费用	20,622,867.97	10,428,967.88
利息收入	202,803,245.80	119,261,278.88
加：其他收益	118,653,446.47	66,745,122.53
投资收益（损失以“-”号填列）	73,742,481.07	68,371,009.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	274.29	140,907.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

项目	2021 年度	2020 年度
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）	15,320,115.81	-19,585,016.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-131,524,045.73	-91,898,057.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-333,156,060.77	-524,866,878.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-42,254,132.70	-2,989,504.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,929,308,962.19	1,105,194,661.00
加：营业外收入	6,442,356.70	5,333,881.17
减：营业外支出	13,543,622.84	22,544,053.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,922,207,696.05	1,087,984,488.70
减：所得税费用	437,626,543.32	293,594,811.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,484,581,152.73	794,389,676.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,484,581,152.73	1,290,102,281.10
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-495,712,604.31
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,486,469,292.02	805,678,120.96
2.少数股东损益	-1,888,139.29	-11,288,444.17
六、其他综合收益的税后净额	5,792,142.51	-82,551,668.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,792,142.51	-82,551,668.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,350,965.56	-81,019,557.50
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	5,350,965.56	-81,019,557.50
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	441,176.95	-1,532,110.64
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	441,176.95	-1,532,110.64

项目	2021 年度	2020 年度
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,490,373,295.24	711,838,008.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,492,261,434.53	723,126,452.82
归属于少数股东的综合收益总额	-1,888,139.29	-11,288,444.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.55	0.30
（二）稀释每股收益	0.55	0.30

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

法定代表人：邱光和

主管会计工作负责人：陈新生

会计机构负责人：陈微微

4、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	10,948,308,866.08	8,874,616,247.31
减：营业成本	7,456,123,297.81	6,263,861,278.96
税金及附加	62,639,733.13	58,233,055.60
销售费用	1,011,050,096.89	573,004,412.76
管理费用	354,912,500.01	324,987,847.25
研发费用	292,500,730.52	257,219,364.77
财务费用	-120,315,705.90	-65,948,216.93
其中：利息费用	2,128,949.95	
利息收入	195,355,942.44	75,478,404.43
加：其他收益	36,526,996.50	22,027,291.91
投资收益（损失以“-”号填列）	66,547,378.35	-398,577,839.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	19,030,749.22	-51,848,516.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,712,458.79	111,829,983.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-319,372,710.33	-189,748,818.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-382,253.96	394,086.84
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,674,035,914.61	957,334,692.65

项目	2021 年度	2020 年度
加：营业外收入	2,661,991.87	4,260,915.51
减：营业外支出	5,249,542.13	12,602,660.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,671,448,364.35	948,992,948.10
减：所得税费用	411,977,774.52	237,911,186.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,259,470,589.83	711,081,761.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,259,470,589.83	711,081,761.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		-36,832,500.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-36,832,500.00
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		-36,832,500.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,259,470,589.83	674,249,261.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.47	0.26
（二）稀释每股收益	0.47	0.26

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,594,648,761.90	16,005,523,416.62
客户存款和同业存放款项净增加额		

项目	2021 年度	2020 年度
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	5,585,526.77	4,861,304.50
收到其他与经营活动有关的现金	520,368,757.62	399,420,912.23
经营活动现金流入小计	17,120,603,046.29	16,409,805,633.35
购买商品、接受劳务支付的现金	10,023,381,770.95	7,133,841,547.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,171,938,942.89	1,359,870,805.41
支付的各项税费	1,539,988,839.17	1,088,245,074.59
支付其他与经营活动有关的现金	2,309,368,803.46	2,371,330,010.39
经营活动现金流出小计	15,044,678,356.47	11,953,287,438.14
经营活动产生的现金流量净额	2,075,924,689.82	4,456,518,195.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,287,818,206.74	4,227,843,288.70
取得投资收益收到的现金	20,120,653.66	2,456,587.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,106,120.09	5,080,735.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		399,408,957.51
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,318,044,980.49	4,634,789,569.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	199,473,792.23	133,580,185.32
投资支付的现金	4,600,077,929.80	5,145,320,162.45

项目	2021 年度	2020 年度
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		3,039,216.23
投资活动现金流出小计	4,799,551,722.03	5,281,939,564.00
投资活动产生的现金流量净额	-481,506,741.54	-647,149,994.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,150,000.00
取得借款收到的现金	110,288,663.49	23,542,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	61,150,594.23	
筹资活动现金流入小计	171,439,257.72	25,692,200.00
偿还债务支付的现金	110,288,663.49	61,349,766.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,348,598,697.66	1,222,103,963.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	565,149.52	1,131,912.36
支付其他与筹资活动有关的现金	384,174,405.94	46,382,093.97
筹资活动现金流出小计	1,843,061,767.09	1,329,835,824.29
筹资活动产生的现金流量净额	-1,671,622,509.37	-1,304,143,624.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,830,131.81	-5,427,234.20
五、现金及现金等价物净增加额	-74,374,429.28	2,499,797,342.46
加：期初现金及现金等价物余额	5,047,432,104.67	2,547,634,762.21
六、期末现金及现金等价物余额	4,973,057,675.39	5,047,432,104.67

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,901,365,343.46	11,443,624,156.50
收到的税费返还		429,332.30
收到其他与经营活动有关的现金	354,391,711.22	190,812,233.36
经营活动现金流入小计	12,255,757,054.68	11,634,865,722.16
购买商品、接受劳务支付的现金	8,283,947,642.33	5,743,383,046.45
支付给职工以及为职工支付的现金	576,385,085.99	560,661,723.05
支付的各项税费	798,578,738.05	799,391,381.07

项目	2021 年度	2020 年度
支付其他与经营活动有关的现金	823,022,267.08	479,679,430.65
经营活动现金流出小计	10,481,933,733.45	7,583,115,581.22
经营活动产生的现金流量净额	1,773,823,321.23	4,051,750,140.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,696,581,258.78	3,664,708,628.36
取得投资收益收到的现金	2,778,930.51	1,383,448.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,819,787.81	1,544,271.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		678,935,402.21
收到其他与投资活动有关的现金	74,867,396.23	78,641,976.55
投资活动现金流入小计	3,776,047,373.33	4,425,213,726.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,136,679.19	46,492,407.65
投资支付的现金	4,158,180,915.00	4,731,190,953.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	65,855,460.63	138,569,180.32
投资活动现金流出小计	4,277,173,054.82	4,916,252,541.07
投资活动产生的现金流量净额	-501,125,681.49	-491,038,814.35
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	110,288,663.49	
收到其他与筹资活动有关的现金	80,361,800.61	212,880,441.98
筹资活动现金流入小计	190,650,464.10	212,880,441.98
偿还债务支付的现金	110,288,663.49	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,348,146,578.05	1,211,547,426.77
支付其他与筹资活动有关的现金	164,325,129.58	46,382,093.97
筹资活动现金流出小计	1,622,760,371.12	1,257,929,520.74
筹资活动产生的现金流量净额	-1,432,109,907.02	-1,045,049,078.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,049,625.77	
五、现金及现金等价物净增加额	-156,362,641.51	2,515,662,247.83
加：期初现金及现金等价物余额	4,787,051,545.67	2,271,389,297.84
六、期末现金及现金等价物余额	4,630,688,904.16	4,787,051,545.67

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,697,592,780.00				2,781,144,610.53	14,043,378.00	-144,187,481.26		1,402,955,075.55		4,749,511,139.83		11,472,972,746.65	27,626,090.18	11,500,598,836.83
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	2,697,592,780.00				2,781,144,610.53	14,043,378.00	-144,187,481.26		1,402,955,075.55		4,749,511,139.83		11,472,972,746.65	27,626,090.18	11,500,598,836.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-3,502,620.00				31,809,086.41	-14,043,378.00	5,792,142.51		125,947,058.98		16,246,351.04		190,335,396.94	-7,189,624.00	183,145,772.94
（一）综合收益总额							5,792,142.51				1,486,469,292.02		1,492,261,434.53	-1,888,139.29	1,490,373,295.24

(二)所有者投入和减少资本	-3,502,620.00			47,840,638.23	-14,043,378.00					58,381,396.23	-24,500,000.00	33,881,396.23
1. 所有者投入的普通股	-3,502,620.00			-13,309,956.00	-14,043,378.00					-2,769,198.00	-24,500,000.00	-27,269,198.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				61,150,594.23						61,150,594.23		61,150,594.23
(三)利润分配							125,947,058.98	-1,470,222,940.98	-1,344,275,882.00	-565,149.52	-1,344,841,031.52	
1. 提取盈余公积							125,947,058.98	-125,947,058.98				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-1,344,275,882.00	-1,344,275,882.00	-565,149.52	-1,344,841,031.52	
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				-16,031,551.82							-16,031,551.82	19,763,664.81	3,732,112.99
四、本期期末余额	2,694,090,160.00			2,812,953,696.94		-138,395,338.75	1,528,902,134.53	4,765,757,490.87			11,663,308,143.59	20,436,466.18	11,683,744,609.77

上期金额

单位：元

项目	2020 年年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,698,536,100.00			2,600,189,624.88	33,021,312.00	-61,635,813.12		1,331,846,899.39		5,228,832,755.03		11,764,748,254.18	29,656,183.78	11,794,404,437.96	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控															

制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	2,698,536,100.00			2,600,189,624.88	33,021,312.00	-61,635,813.12	1,331,846,899.39	5,228,832,755.03	11,764,748,254.18	29,656,183.78	11,794,404,437.96	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-943,320.00			180,954,985.65	-18,977,934.00	-82,551,668.14	71,108,176.16	-479,321,615.20	-291,775,507.53	-2,030,093.60	-293,805,601.13	
（一）综合收益总额						-82,551,668.14		805,678,120.96	723,126,452.82	-11,288,444.17	711,838,008.65	
（二）所有者投入和减少资本	-943,320.00			-13,070,073.39	-18,977,934.00				4,964,540.61	8,150,000.00	13,114,540.61	
1. 所有者投入的普通股	-943,320.00			-3,584,616.00	-18,977,934.00				14,449,998.00	8,150,000.00	22,599,998.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-9,485,457.39					-9,485,457.39		-9,485,457.39	
4. 其他												
（三）利润分配							71,108,176.16	-1,284,999,736.16	-1,213,891,560.00	-1,131,912.36	-1,215,023,472.36	
1. 提取盈余公积							71,108,176.16	-71,108,176.16				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-1,213,891,560.00	-1,213,891,560.00	-1,131,912.36	-1,215,023,472.36	
4. 其他												
（四）所有者权益												

内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他				194,025,059.04						194,025,059.04	2,240,262.93	196,265,321.97	
四、本期期末余额	2,697,592,780.00			2,781,144,610.53	14,043,378.00	-144,187,481.26	1,402,955,075.55		4,749,511,139.83	11,472,972,746.65	27,626,090.18	11,500,598,836.83	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先	永续	其								

		股	债	他							
一、上年期末余额	2,697,592,780.00				2,597,911,992.14	14,043,378.00	-32,791,600.42		1,402,955,075.55	4,892,539,522.53	11,544,164,391.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,697,592,780.00				2,597,911,992.14	14,043,378.00	-32,791,600.42		1,402,955,075.55	4,892,539,522.53	11,544,164,391.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-3,502,620.00				47,840,638.23	-14,043,378.00			125,947,058.98	-210,752,351.15	-26,423,895.94
（一）综合收益总额										1,259,470,589.83	1,259,470,589.83
（二）所有者投入和减少资本	-3,502,620.00				47,840,638.23	-14,043,378.00					58,381,396.23
1. 所有者投入的普通股	-3,502,620.00				-13,309,956.00	-14,043,378.00					-2,769,198.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					61,150,594.23						61,150,594.23
（三）利润分配									125,947,058.98	-1,470,222,940.98	-1,344,275,882.00
1. 提取盈余公积									125,947,058.98	-125,947,058.98	
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,344,275,882.00	-1,344,275,882.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存											

收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,694,090,160.00				2,645,752,630.37		-32,791,600.42		1,528,902,134.53	4,681,787,171.38	11,517,740,495.86

上期金额

单位：元

项目	2020 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,698,536,100.00				2,610,982,065.53	33,021,312.00	4,040,899.58		1,331,846,899.39	5,466,457,497.08		12,078,842,149.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,698,536,100.00				2,610,982,065.53	33,021,312.00	4,040,899.58		1,331,846,899.39	5,466,457,497.08		12,078,842,149.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-943,320.00				-13,070,073.39	-18,977,934.00	-36,832,500.00		71,108,176.16	-573,917,974.55		-534,677,757.78
(一) 综合收益总额							-36,832,500.00			711,081,761.61		674,249,261.61
(二) 所有者投入和减少资本	-943,320.00				-13,070,073.39	-18,977,934.00						4,964,540.61
1. 所有者投入的普通股	-943,320.00				-3,584,616.00	-18,977,934.00						14,449,998.00

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-9,485,457.39						-9,485,457.39
4. 其他											
(三) 利润分配								71,108,176.16	-1,284,999,736.16		-1,213,891,560.00
1. 提取盈余公积								71,108,176.16	-71,108,176.16		
2. 对所有者（或股东）的分配									-1,213,891,560.00		-1,213,891,560.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,697,592,780.00				2,597,911,992.14	14,043,378.00	-32,791,600.42		1,402,955,075.55	4,892,539,522.53	11,544,164,391.80

三、公司基本情况

1、公司概况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

根据公司2020年4月23日第五届董事会第四次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象及个人层面绩效考核未达到标准的激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票943,320股，减少注册资本人民币94.332万元，变更后的注册资本为人民币269,759.278万元。

根据公司2021年4月9日第五届董事会第十四次会议决议和章程修正案规定，公司回购注销已离职股权激励对象及个人层面绩效考核未达到标准的激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票3,502,620股，减少注册资本人民币350.262万元，变更后的注册资本为人民币269,409.016万元。

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

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

截至2021年12月31日，本公司累计发行股本总数269,409.016万股，公司注册资本为269,409.016万元。公司所属行业：服装行业。经营范围：服装服饰零售；服装服饰批发；鞋帽零售；鞋帽批发；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；箱包销售；玩具、动漫及游艺用品销售；母婴用品销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；日用品零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；文具用品零售；文具用品批发；厨具卫具及日用杂品批发；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；塑料制品销售；橡胶制品销售；服装制造；服饰制造；皮革制品制造；羽毛（绒）及制品制造；鞋制造；箱包制造；玩具制造；眼镜制造；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；纸制品制造；文具制造；教学用模型及教具制造；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；灯

具销售；日用百货销售；家用视听设备销售；化妆品零售；化妆品批发；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；住宅室内装饰装修；会议及展览服务；图文设计制作；物业管理；知识产权服务；个人卫生用品销售；日用口罩（非医用）销售；图书出租；期刊出租；社会经济咨询服务；个人商务服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；出版物零售。主要产品：森马成人休闲装类产品、巴拉巴拉童装类产品。

本财务报表业经公司董事会于2022年3月29日批准报出。

2、合并财务报表范围

截至2021年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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

武汉森意服饰有限公司
上海绮贝服饰有限公司
浙江森乐服饰有限公司
Semir Holding (US) Inc.
杰森吴（上海）服饰有限公司
上海森歌企业管理有限公司
开心栗子（上海）服饰有限公司
佛山森马服饰有限公司
杭州跃马森创信息科技有限公司
森滋（上海）商贸有限公司
宁波森马服饰有限公司
森滋（香港）商贸有限公司
森滋（澳门）商贸一人有限公司
合肥森马服饰有限公司
上海小河满信息科技有限公司
上海森知科技有限公司
长沙森马服饰有限公司
上海森动服饰有限公司
重庆巴拉巴拉服饰有限公司
东莞森马服饰有限公司
卓马（嘉兴）科技有限公司
厦门森马服饰有限公司
森姿（香港）商贸有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

6、合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

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

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或

合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

(4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

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

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

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

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量

且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他应收款，自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

信用风险特征组合的确认依据如下：

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收账款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备

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

11、应收票据

详见本节附注“五、10、金融工具”。

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详见本节附注“五、10、金融工具”。

13、应收款项融资

无。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节附注“五、10、金融工具”。

15、存货

1、存货的分类和成本

存货分类为：周转材料、库存商品等。

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

2、发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

16、合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或

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

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节附注“五、10、金融工具”。

17、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

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

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

18、持有待售资产

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

19、债权投资

无。

20、其他债权投资

无。

21、长期应收款

无。

22、长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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

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

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

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

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5%	4.75%-2.38%
运输设备	年限平均法	4-10	5%	23.75%-9.50%
电子及其他设备	年限平均法	3-10	5%	31.67%-9.50%

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

(3) 固定资产处置

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。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无。

25、在建工程

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

26、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

27、生物资产

无。

28、油气资产

无。

29、使用权资产

使用权资产的确定及会计处理方法详见本节附注“五、42、(1)本公司作为承租人”。

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	2-10 年	使用该软件产品的预期寿命周期
商标权	10 年	商标权的预期受益周期
土地使用权	土地证登记使用年限	土地证

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 内部研究开发支出会计政策

1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

2、开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

31、长期资产减值

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

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

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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

32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修

费、及广告费等。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

33、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

35、租赁负债

租赁负债的确定及会计处理方法详见本节附注“五、42、(1)本公司作为承租人”。

36、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

37、股份支付

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

以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

38、优先股、永续债等其他金融工具

无。

39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是

指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

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

2、具体原则

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

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

根据公司对会员积分的政策，公司将该奖励积分计划评估为向客户提供的一项重大权利，并将其作为单项履约义务，按

照提供商品和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品控制权时或积分失效时确认收入。

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

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

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

(6) 利息收入：按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

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

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无。

40、政府补助

1、类型

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

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

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

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

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

2、确认时点

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

3、会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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

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

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

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

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

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

42、租赁

自 2021 年 1 月 1 日起的会计政策

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本公司作为承租人

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、31、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款

额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的

相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、10、金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、10、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(3) 售后租回交易

公司按照本附注“五、39、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、10、金融工具”。

2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、10、金融工具”。

2021 年 1 月 1 日前的会计政策

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁会计处理

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

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

对于采用新冠肺炎疫情相关租金减让简化方法的经营租赁，本公司继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本公司将减免的租金作为或有租金，在减免期间计入损益；延期支付租金的，本公司在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

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

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

对于采用新冠肺炎疫情相关租金减让简化方法的经营租赁，本公司继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入；发生租金减免的，本公司将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本公司在原收

取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

(2) 融资租赁会计处理

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

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

43、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

44、其他重要的会计政策和会计估计

无。

45、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行《企业会计准则第 21 号--租赁》(财会[2018]35 号)，以下简称“新租赁准则”。	第五届董事会第十五次会议	
执行《企业会计准则解释第 14 号》		
执行《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》		
执行《企业会计准则解释第 15 号》关于资金集中管理相关列报		

(1) 执行《企业会计准则第21号——租赁》（2018年修订）

财政部于2018年度修订了《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”）。本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。

● 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。
- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 将于首次执行日后12个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 5) 作为使用权资产减值测试的替代，按照本节附注“五、36、预计负债”评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 6) 首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

● 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

● 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额
--------------	----------	-------------------------

		合并	母公司
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	预付款项	-36,659,079.47	-809,269.67
	使用权资产	594,365,980.80	20,068,377.68
	其他非流动资产	-136,785,714.24	
	一年内到期的非流动负债	179,107,779.81	8,094,088.82
	租赁负债	241,813,407.28	11,165,019.19

(2) 执行《企业会计准则解释第14号》

财政部于2021年2月2日发布了《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号，以下简称“解释第14号”），自公布之日起施行。2021年1月1日至施行日新增的有关业务，根据解释第14号进行调整。

①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

解释第14号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的PPP项目合同，对于2020年12月31日前开始实施且至施行日尚未完成的有关PPP项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②基准利率改革

解释第14号对基准利率改革导致金融工具合同和租赁合同相关现金流量的确定基础发生变更的情形作出了简化会计处理规定。

根据该解释的规定，2020年12月31日前发生的基准利率改革相关业务，应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外，无需调整前期比较财务报表数据。在该解释施行日，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额，计入该解释施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

财政部于2021年5月26日发布了《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》（财会〔2021〕9号），自2021年5月26日起施行，将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对2022年6月30日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(4) 执行《企业会计准则解释第15号》关于资金集中管理相关列报

财政部于2021年12月30日发布了《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号，以下简称“解释第15号”），“关

于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，可比期间的财务报表数据相应调整。

解释第15号就企业通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理涉及的余额应如何在资产负债表中进行列报与披露作出了明确规定。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2021年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	5,047,432,104.67	5,047,432,104.67	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2,931,930,605.08	2,931,930,605.08	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,391,807,890.96	1,391,807,890.96	
应收款项融资			
预付款项	176,183,426.01	139,524,346.54	-36,659,079.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	96,942,750.76	96,942,750.76	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,501,068,042.35	2,501,068,042.35	
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	605,602,692.42	605,602,692.42	
流动资产合计	12,750,967,512.25	12,714,308,432.78	-36,659,079.47
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	140,907.77	140,907.77	
其他权益工具投资	126,707,442.50	126,707,442.50	
其他非流动金融资产	193,366,650.48	193,366,650.48	
投资性房地产	891,664,703.15	891,664,703.15	
固定资产	2,141,505,238.68	2,141,505,238.68	
在建工程	7,125,692.37	7,125,692.37	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		594,365,980.80	594,365,980.80
无形资产	462,298,526.56	462,298,526.56	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	63,346,343.58	63,346,343.58	
递延所得税资产	289,159,223.48	289,159,223.48	
其他非流动资产	243,696,547.57	106,910,833.33	-136,785,714.24
非流动资产合计	4,419,011,276.14	4,876,591,542.70	457,580,266.56
资产总计	17,169,978,788.39	17,590,899,975.48	420,921,187.09
流动负债：			
短期借款			
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	1,962,462,998.90	1,962,462,998.90	

应付账款	2,036,042,358.69	2,036,042,358.69	
预收款项			
合同负债	139,783,861.20	139,783,861.20	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	203,805,108.51	203,805,108.51	
应交税费	380,490,590.81	380,490,590.81	
其他应付款	207,363,036.33	207,363,036.33	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	189,107,779.81	179,107,779.81
其他流动负债	18,171,901.99	18,171,901.99	
流动负债合计	4,958,119,856.43	5,137,227,636.24	179,107,779.81
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		241,813,407.28	241,813,407.28
长期应付款	20,000,000.00	20,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	650,986,939.01	650,986,939.01	
递延收益	24,893,674.23	24,893,674.23	
递延所得税负债	15,379,481.89	15,379,481.89	
其他非流动负债			
非流动负债合计	711,260,095.13	953,073,502.41	241,813,407.28
负债合计	5,669,379,951.56	6,090,301,138.65	420,921,187.09
所有者权益：			

股本	2,697,592,780.00	2,697,592,780.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,781,144,610.53	2,781,144,610.53	
减：库存股	14,043,378.00	14,043,378.00	
其他综合收益	-144,187,481.26	-144,187,481.26	
专项储备			
盈余公积	1,402,955,075.55	1,402,955,075.55	
一般风险准备			
未分配利润	4,749,511,139.83	4,749,511,139.83	
归属于母公司所有者权益合计	11,472,972,746.65	11,472,972,746.65	
少数股东权益	27,626,090.18	27,626,090.18	
所有者权益合计	11,500,598,836.83	11,500,598,836.83	
负债和所有者权益总计	17,169,978,788.39	17,590,899,975.48	420,921,187.09

调整情况说明

无。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	4,787,051,545.67	4,787,051,545.67	
交易性金融资产	2,912,390,605.08	2,912,390,605.08	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,451,034,801.23	1,451,034,801.23	
应收款项融资			
预付款项	22,995,970.98	22,186,701.31	-809,269.67
其他应收款	314,590,070.99	314,590,070.99	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,560,743,298.72	1,560,743,298.72	
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	387,118,407.73	387,118,407.73	
流动资产合计	11,435,924,700.40	11,435,115,430.73	-809,269.67
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,392,770,674.41	2,392,770,674.41	
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	1,028,982,088.53	1,028,982,088.53	
固定资产	627,043,087.72	627,043,087.72	
在建工程	2,167,933.71	2,167,933.71	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		20,068,377.68	20,068,377.68
无形资产	172,604,085.89	172,604,085.89	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	19,167,021.49	19,167,021.49	
递延所得税资产	237,258,839.14	237,258,839.14	
其他非流动资产	103,910,833.33	103,910,833.33	
非流动资产合计	4,603,904,564.22	4,623,972,941.90	20,068,377.68
资产总计	16,039,829,264.62	16,059,088,372.63	19,259,108.01
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,956,844,495.67	1,956,844,495.67	
应付账款	1,390,323,323.61	1,390,323,323.61	
预收款项			
合同负债	135,582,095.29	135,582,095.29	
应付职工薪酬	113,368,124.60	113,368,124.60	
应交税费	7,682,033.92	7,682,033.92	

其他应付款	333,313,596.42	333,313,596.42	
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		8,094,088.82	8,094,088.82
其他流动负债	17,625,672.39	17,625,672.39	
流动负债合计	3,954,739,341.90	3,962,833,430.72	8,094,088.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		11,165,019.19	11,165,019.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	538,356,098.74	538,356,098.74	
递延收益	2,094,280.91	2,094,280.91	
递延所得税负债	475,151.27	475,151.27	
其他非流动负债			
非流动负债合计	540,925,530.92	552,090,550.11	11,165,019.19
负债合计	4,495,664,872.82	4,514,923,980.83	19,259,108.01
所有者权益：			
股本	2,697,592,780.00	2,697,592,780.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,597,911,992.14	2,597,911,992.14	
减：库存股	14,043,378.00	14,043,378.00	
其他综合收益	-32,791,600.42	-32,791,600.42	
专项储备			
盈余公积	1,402,955,075.55	1,402,955,075.55	
未分配利润	4,892,539,522.53	4,892,539,522.53	
所有者权益合计	11,544,164,391.80	11,544,164,391.80	
负债和所有者权益总计	16,039,829,264.62	16,059,088,372.63	19,259,108.01

调整情况说明

无。

(4) 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

46、其他

无。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	一般纳税人：按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；小规模纳税人：销售额；商铺出租：简易计税租赁收入额	1、3、5、6、9、13（注1）
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5（注2）
教育费附加	应缴流转税额	3（注3）
地方教育费附加	应缴流转税额	2、1（注4）
房产税	原值*70%、营业收入	1.2、12（注5）
企业所得税	应纳税所得额	25、20

注1：子公司湖北巴拉巴拉服饰有限公司的百汇井店、汉口广场二店（2021年2月关店）、菱角湖万达店、万隆广场店、和记黄埔婴童店（2021年1月关店）、光谷新世界店、洪山广场地铁奥莱店、新世界国贸店（2021年2月关店）、汉口广场婴童店、泛海二店；子公司上海森睿服饰有限公司的成都悠方店、北京凤凰汇店、深圳万象湾店、成都西宸天街店、深圳COCO Park店、深圳KK Mall店、成都大悦城店（2021年3月开业）、北京丽泽天街店（2021年4月开业）、天津万象城店（2021年5月开业）、深圳前海万象店、深圳龙岗万科店、成都金牛凯德店、成都来福士店、北京长楹天街店；子公司森滋（上海）商贸有限公司宁波万象城店（2021年5月开业），子公司上海森知科技有限公司（2021年8月转为一般纳税人），属小规模纳税人，按照销售额的3%计缴，母公司、其余子公司根据销售收入的13%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳；公司服务费收入按6%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳；公司出租2016年5月1日前取得的不动产，适用简易计税方法，按照5%的征收率计算应纳税额；公司出租2016年5月1日后取得的不动产，按照租赁收入的9%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的规定，在2019年1月1日至2021年12月31日期间，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第11号），自2021年4月1日至2022年12月31日，对月销售额15万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

上述增值税小规模纳税人在相关期间范围内适用该优惠政策。

根据《财政部税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第13号）、《财政部 税务总局关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2020年第24号）及《财政部税务总局关于延续实施应对疫情部分税费优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第7号）的规定，自2020年3月1日至2021年12月31日，对湖北省增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入，免征增值税。除湖北省外的地区，增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税收入，减按1%征收率征收增值税，其中，自2021年4月1日至2021年12月31日，湖北省增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税。

上述小规模纳税人适用该规定。

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

注3：按应缴流转税额的3%计缴。

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

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

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

2、税收优惠

上海丽纬餐饮服务有限公司、上海森汇进出口有限公司、杭州斑马电子商务有限公司、佛山森马服饰有限公司、宁波森马服饰有限公司、合肥森马服饰有限公司、杰森吴（上海）服饰有限公司、上海小河满信息科技有限公司、上海森歌企业管理有限公司、杭州跃马森创信息科技有限公司、上海森知科技有限公司、长沙森马服饰有限公司、东莞森马服饰有限公司、

重庆巴拉巴拉服饰有限公司、卓马(嘉兴)科技有限公司、上海森动服饰有限公司、厦门森马服饰有限公司为小型微利企业，根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》(国家税务总局公告2021年第8号)的规定，在2021年1月1日至2022年12月31日期间，应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，母公司、其余子公司按应纳税所得额的25%计缴。

3、其他

境外子公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计缴	注 1

注1：存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	企业所得税税率(%)
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited	16.5
森马国际集团(香港)有限公司	16.5
森滋(香港)商贸有限公司	16.5
森滋(澳门)商贸一人有限公司	16.5
Semir Holding (US) Inc.	21
森姿(香港)商贸有限公司	16.5

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		235,274.72
银行存款	4,901,498,501.45	5,021,308,963.09
其他货币资金	71,559,173.94	25,887,866.86
合计	4,973,057,675.39	5,047,432,104.67
其中：存放在境外的款项总额	10,084,048.28	6,104,098.19

其他说明

截至2021年12月31日，本公司无存放于境外且资金汇回受到限制的货币资金。

截至2021年12月31日，其他货币资金中无为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,338,502,132.96	2,931,930,605.08
其中：		
理财产品	3,148,346,984.86	2,900,030,000.00
资产托管计划	190,155,148.10	31,900,605.08
其中：		
合计	3,338,502,132.96	2,931,930,605.08

其他说明：

3、衍生金融资产

无。

4、应收票据

无。

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	106,544,407.67	6.49%	106,544,407.67	100.00%		30,201,227.16	2.06%	30,201,227.16	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	106,544,407.67	6.49%	106,544,407.67	100.00%		30,201,227.16	2.06%	30,201,227.16	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,535,572,715.20	93.51%	83,938,211.22	5.47%	1,451,634,503.98	1,438,771,450.06	97.94%	46,963,559.10	3.26%	1,391,807,890.96
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,535,572,715.20	93.51%	83,938,211.22	5.47%	1,451,634,503.98	1,438,771,450.06	97.94%	46,963,559.10	3.26%	1,391,807,890.96
合计	1,642,117,122.87	100.00%	190,482,618.89		1,451,634,503.98	1,468,972,677.22	100.00%	77,164,786.26		1,391,807,890.96

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
销售货款	106,544,407.67	106,544,407.67	100.00%	预计无法收回
合计	106,544,407.67	106,544,407.67	--	--

按组合计提坏账准备：按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内（含6个月）	1,167,158,509.14	11,671,585.09	1.00%
6个月-1年（含1年）	96,432,801.06	4,821,640.05	5.00%
1-2年（含2年）	247,426,887.84	49,485,377.57	20.00%
2-3年（含3年）	13,189,817.29	6,594,908.64	50.00%
3年以上	11,364,699.87	11,364,699.87	100.00%
合计	1,535,572,715.20	83,938,211.22	--

确定该组合依据的说明：

应收账款分类标准详见本附注“五、重要会计政策及会计估计10、金融工具”。

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	1,269,852,833.77
6个月以内（含6个月）	1,167,836,045.91
6个月-1年（含1年）	102,016,787.86
1至2年	319,351,481.04
2至3年	16,292,181.09
3年以上	36,620,626.97
3至4年	17,192,014.36
4至5年	19,171,339.80
5年以上	257,272.81
合计	1,642,117,122.87

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备	77,164,786.26	113,317,832.63				190,482,618.89
合计	77,164,786.26	113,317,832.63				190,482,618.89

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款情况。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	177,157,577.19	10.79%	1,771,575.77
第二名	147,659,837.14	8.99%	1,476,598.37
第三名	82,274,366.08	5.01%	16,454,873.22
第四名	53,255,541.07	3.24%	532,555.41
第五名	46,527,287.30	2.83%	9,305,457.46
合计	506,874,608.78	30.86%	

(5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

6、应收款项融资

无。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	176,279,538.02	87.88%	114,770,213.65	82.26%
1 至 2 年	16,842,237.01	8.40%	20,588,534.73	14.76%
2 至 3 年	4,110,491.62	2.05%	1,688,811.57	1.21%
3 年以上	3,339,929.67	1.67%	2,476,786.59	1.78%
合计	200,572,196.32	--	139,524,346.54	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	14,326,998.52	7.14%
第二名	10,969,993.32	5.47%
第三名	6,191,008.08	3.09%
第四名	5,787,679.64	2.89%
第五名	4,766,820.00	2.38%
合计	42,042,499.56	20.97%

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	73,902,100.00	96,942,750.76
合计	73,902,100.00	96,942,750.76

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

无。

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	120,027,239.64	124,451,014.11
往来款	5,660,006.79	27,430,177.26
备用金	6,954,180.03	6,710,388.15
代扣代缴款	4,336,255.19	3,377,945.62
其他	854,592.07	2,084,233.53
合计	137,832,273.72	164,053,758.67

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	66,710,080.46		400,927.45	67,111,007.91
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段	-850.00		850.00	
本期计提	17,936,404.81			17,936,404.81
本期转回			10,109.00	10,109.00
本期转销	21,000,000.00			21,000,000.00
本期核销	107,130.00			107,130.00
2021 年 12 月 31 日余额	63,538,505.27		391,668.45	63,930,173.72

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	40,625,776.15

6个月以内（含6个月）	27,607,897.42
6个月-1年（含1年）	13,017,878.73
1至2年	24,189,773.41
2至3年	29,642,613.30
3年以上	43,374,110.86
3至4年	17,243,787.21
4至5年	26,130,323.65
合计	137,832,273.72

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款项坏帐准备	67,111,007.91	17,936,404.81	10,109.00	21,107,130.00		63,930,173.72
合计	67,111,007.91	17,936,404.81	10,109.00	21,107,130.00		63,930,173.72

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	107,130.00

其中重要的其他应收款核销情况：

无。

其他应收款核销说明：

无。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州市博伟房地产咨询有限公司	保证金	6,000,000.00	2-3年	4.35%	3,000,000.00

广州智融物业管理有限公司	保证金	5,000,000.00	2-3 年	3.63%	2,500,000.00
Harbour City Estates Limited	保证金	3,158,771.25	6 个月以内 917,241.65 元, 1-2 年 2,241,529.60 元;	2.29%	495,478.34
北京东方广场有限公司	保证金	3,038,375.08	6 个月以内 722,257.17 元,3 年以上 2,316,117.91 元;	2.20%	2,323,340.48
上海龙之梦百货有限公司	保证金	2,092,338.00	3 年以上	1.52%	2,092,338.00
合计	--	19,289,484.33	--	13.99%	10,411,156.82

6) 涉及政府补助的应收款项

本期末其他应收款中无应收政府补助情况。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项的情况。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
库存商品	4,475,566,102.90	452,142,385.86	4,023,423,717.04	3,027,463,954.47	531,281,550.13	2,496,182,404.34
周转材料	257,851.05		257,851.05	4,885,638.01		4,885,638.01
合计	4,475,823,953.95	452,142,385.86	4,023,681,568.09	3,032,349,592.48	531,281,550.13	2,501,068,042.35

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	531,281,550.13	317,835,105.00		396,974,269.27		452,142,385.86
合计	531,281,550.13	317,835,105.00		396,974,269.27		452,142,385.86

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无合同履约成本本期摊销金额的情况。

10、合同资产

无。

11、持有待售资产

无。

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行大额存单	103,910,833.33	
合计	103,910,833.33	

重要的债权投资/其他债权投资

无。

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	375,144,818.91	279,652,201.63
待抵扣进项税额	34,483,952.02	129,441,121.18
待认证进项税额	511,015,703.40	166,825,826.94
预交企业所得税	1,070,505.49	29,683,542.67

合计	921,714,979.82	605,602,692.42
----	----------------	----------------

14、债权投资

无。

15、其他债权投资

无。

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江意森品牌管理有限公司											
宁波帷迦投资管理有限公司	140,907.77			274.29						141,182.06	
小计	140,907.77			274.29						141,182.06	

合计	140,907.77		274.29					141,182.06
----	------------	--	--------	--	--	--	--	------------

其他说明

浙江意森品牌管理有限公司累计亏损额已超过长期股权投资的账面价值，详见本附注“九、在其他主体中的权益”。上海裔森服饰有限公司于2021年8月31日办理工商变更手续，2021年8月31日后公司不再持有上海裔森服饰有限公司股权。

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
杭州淘粉吧网络技术股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
俺来也（上海）网络科技有限公司	23,134,400.00	22,601,700.00
杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
上海艾瑞市场咨询股份有限公司	4,950,000.00	4,950,000.00
上海艾想实业发展有限公司	50,000.00	50,000.00
上海麦亲信息科技有限公司（注1）	1,355,702.17	3,811,242.50
北京霸蛮天下科技有限公司	61,330,580.89	32,670,000.00
JWU, LLC	13,707,755.00	32,624,500.00
小鬼当佳国际贸易（北京）有限公司		
北京润德创智文化传媒有限公司（注2）		
合计	134,528,438.06	126,707,442.50

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

注2：截止本报告期末，子公司上海森马投资有限公司经协议撤回对北京润德创智文化传媒有限公司的认缴出资。2021年6月3日，北京润德创智文化传媒有限公司经工商登记注销。

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州淘粉吧网络技术股份有限公司	128,000.00				并非用于交易目的而计划长期持有	

俺来也（上海）网络科技有限公司			98,865,600.00		并非用于交易目的而计划长期持有	
杭州心有灵犀互联网金融股份有限公司					并非用于交易目的而计划长期持有	
上海艾瑞市场咨询股份有限公司					并非用于交易目的而计划长期持有	
上海艾想实业发展有限公司					并非用于交易目的而计划长期持有	
上海麦亲信息科技有限公司			18,644,297.83		并非用于交易目的而计划长期持有	
北京霸蛮天下科技有限公司		28,330,580.89			并非用于交易目的而计划长期持有	
JWU, LLC			18,170,745.00		并非用于交易目的而计划长期持有	
小鬼当佳国际贸易（北京）有限公司			43,722,133.89		并非用于交易目的而计划长期持有	

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	161,229,987.03	193,366,650.48
合计	161,229,987.03	193,366,650.48

其他说明：

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,362,069,981.53	20,957,470.34		1,383,027,451.87
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				

4.期末余额	1,362,069,981.53	20,957,470.34		1,383,027,451.87
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	301,233,614.52	3,108,691.50		304,342,306.02
2.本期增加金额	33,632,234.64	649,749.40		34,281,984.04
（1）计提或摊销	33,632,234.64	649,749.40		34,281,984.04
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	334,865,849.16	3,758,440.90		338,624,290.06
三、减值准备				
1.期初余额	187,020,442.70			187,020,442.70
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	187,020,442.70			187,020,442.70
四、账面价值				
1.期末账面价值	840,183,689.67	17,199,029.44		857,382,719.11
2.期初账面价值	873,815,924.31	17,848,778.84		891,664,703.15

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

期末无未办妥产权证书的投资性房地产的情况。

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,947,521,395.20	2,141,505,238.68
合计	1,947,521,395.20	2,141,505,238.68

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,744,540,955.27	27,507,689.25	278,445,008.67	3,050,493,653.19
2.本期增加金额	222,272.20	1,616,888.94	24,415,627.39	26,254,788.53
(1) 购置	222,272.20	1,616,888.94	16,591,291.13	18,430,452.27
(2) 在建工程转入			7,824,336.26	7,824,336.26
(3) 企业合并增加				
(4) 投资性房地产转入				
3.本期减少金额	112,254,531.43	2,830,044.34	12,151,444.28	127,236,020.05
(1) 处置或报废	112,254,531.43	2,830,044.34	12,151,444.28	127,236,020.05
(2) 转出至投资性房地产				
4.外币报表折算差额			-1,337.98	-1,337.98
5.期末余额	2,632,508,696.04	26,294,533.85	290,707,853.80	2,949,511,083.69
二、累计折旧				
1.期初余额	607,976,401.64	25,993,339.46	170,162,551.86	804,132,292.96
2.本期增加金额	105,685,591.44	544,592.24	33,334,289.87	139,564,473.55
(1) 计提	105,685,591.44	544,592.24	33,334,289.87	139,564,473.55
(2) 投资性房地产转入				
3.本期减少金额	60,650,493.98	2,687,968.18	10,831,435.85	74,169,898.01
(1) 处置或报废	60,650,493.98	2,687,968.18	10,831,435.85	74,169,898.01
(2) 转出至投资性房地产				
4.外币报表折算差额			-996.22	-996.22
5.期末余额	653,011,499.10	23,849,963.52	192,664,409.66	869,525,872.28
三、减值准备				
1.期初余额	104,856,121.55			104,856,121.55
2.本期增加金额	27,607,694.66			27,607,694.66
(1) 计提	27,607,694.66			27,607,694.66
(2) 投资性房地产转入				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 转出至投资性房地产				
4.期末余额	132,463,816.21			132,463,816.21

四、账面价值				
1.期末账面价值	1,847,033,380.73	2,444,570.33	98,043,444.14	1,947,521,395.20
2.期初账面价值	2,031,708,432.08	1,514,349.79	108,282,456.81	2,141,505,238.68

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	45,596,688.64
房屋及建筑物	11,498,325.05
房屋及建筑物	4,029,279.00
合计	61,124,292.69

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	4,480,210.74	正在办理中
房屋建筑物	27,950,449.75	正在办理中
合计	32,430,660.49	

(5) 固定资产清理

无。

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	25,462,292.76	7,125,692.37
合计	25,462,292.76	7,125,692.37

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件安装	3,356,259.20		3,356,259.20	4,490,264.63		4,490,264.63
设备安装	13,927,230.02		13,927,230.02	7,964.60		7,964.60
装修工程	4,446,784.20		4,446,784.20	2,141,614.09		2,141,614.09
上海国际运营中心项目	3,732,019.34		3,732,019.34	485,849.05		485,849.05
合计	25,462,292.76		25,462,292.76	7,125,692.37		7,125,692.37

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

无。

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无。

(4) 工程物资

无。

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	594,365,980.80	594,365,980.80

2.本期增加金额	326,951,388.37	326,951,388.37
(1) 新增租赁	331,862,756.20	331,862,756.20
(2) 企业合并增加		
(3) 重估调整	-4,911,367.83	-4,911,367.83
3.本期减少金额	46,655,448.77	46,655,448.77
(1) 转出至固定资产		
(2) 处置	46,655,448.77	46,655,448.77
4.外币报表折算差额	-452,896.42	-452,896.42
5.期末余额	874,209,023.98	874,209,023.98
二、累计折旧		
1.期初余额		
2.本期增加金额	236,039,179.97	236,039,179.97
(1) 计提	236,039,179.97	236,039,179.97
3.本期减少金额	13,069,419.52	13,069,419.52
(1) 处置	13,069,419.52	13,069,419.52
4.外币报表折算差额	-258,489.28	-258,489.28
5.期末余额	222,711,271.17	222,711,271.17
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	651,497,752.81	651,497,752.81
2.期初账面价值	594,365,980.80	594,365,980.80

其他说明：

无。

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	421,187,754.67			179,113,407.74	29,059,320.08	629,360,482.49

2.本期增加金额			8,373,019.22	78,614.52	8,451,633.74
（1）购置			8,373,019.22	78,614.52	8,451,633.74
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					
（4）所有者投入					
3.本期减少金额			79,249.51		79,249.51
（1）处置			79,249.51		79,249.51
（2）其他减少					
4.外币报表折算差额					
5.期末余额	421,187,754.67		187,407,177.45	29,137,934.60	637,732,866.72
二、累计摊销					
1.期初余额	66,352,190.68		95,566,689.52	5,143,075.73	167,061,955.93
2.本期增加金额	10,193,581.29		26,458,919.51	2,960,257.21	39,612,758.01
（1）计提	10,193,581.29		26,458,919.51	2,960,257.21	39,612,758.01
3.本期减少金额			44,129.44		44,129.44
（1）处置			44,129.44		44,129.44
（2）其他减少					
4.外币报表折算差额					
5.期末余额	76,545,771.97		121,981,479.59	8,103,332.94	206,630,584.50
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）其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	344,641,982.70		65,425,697.86	21,034,601.66	431,102,282.22
2.期初账面价值	354,835,563.99		83,546,718.22	23,916,244.35	462,298,526.56

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

27、开发支出

无。

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
浙江华人实业发展有限公司	37,197,616.75					37,197,616.75
合计	37,197,616.75					37,197,616.75

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
浙江华人实业发展有限公司	37,197,616.75					37,197,616.75
合计	37,197,616.75					37,197,616.75

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费、广告费等	63,346,343.58	60,890,870.45	55,758,563.83		68,478,650.20
合计	63,346,343.58	60,890,870.45	55,758,563.83		68,478,650.20

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	199,879,774.87	49,969,440.14	89,713,287.90	22,428,321.91
存货跌价准备	395,710,381.14	98,927,595.29	244,913,317.86	61,224,104.80
存货未实现内部销售损益	267,966,839.05	66,991,709.76	183,809,320.84	45,952,330.20

业务合并影响	2,556,262.52	639,065.62	2,628,101.28	657,025.32
预计期后退货毛利	420,818,719.52	105,204,679.85	302,928,932.17	75,732,233.04
预提销售返利	245,524,821.64	61,381,205.41	232,439,115.64	58,109,778.91
递延收益	9,202,818.57	2,300,704.64	6,499,583.32	1,624,895.83
金融资产公允价值变动	93,722,133.89	23,430,533.47	93,722,133.89	23,430,533.47
奖励积分	12,241,711.45	3,060,427.86		
使用权资产税会差异	5,344,947.84	1,336,236.96		
合计	1,652,968,410.49	413,241,599.00	1,156,653,792.90	289,159,223.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	56,106,079.50	14,026,519.88	59,617,322.48	14,904,330.62
交易性金融资产公允价值与账面价值差额	18,918,802.47	4,729,700.62	1,900,605.08	475,151.27
合计	75,024,881.97	18,756,220.50	61,517,927.56	15,379,481.89

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债。

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	836,465,545.50	761,397,388.79
坏账准备	54,533,017.74	54,562,506.27
存货跌价准备	56,432,004.72	286,368,232.27
商誉减值准备	37,197,616.75	37,197,616.75
固定资产减值准备	114,483,524.35	86,875,829.69
投资性房地产减值准备	159,289,797.68	159,289,797.68
预计期后退货毛利	3,291,538.55	4,205,805.27
金融资产公允价值变动	78,789,050.72	123,679,223.61
使用权资产税会差异	4,913,564.89	
合计	1,345,395,660.90	1,513,576,400.33

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021		82,178,885.16	
2022	101,181,011.66	106,207,339.27	
2023	169,729,343.76	178,535,150.53	
2024	173,002,071.38	175,641,597.04	
2025	206,675,540.31	218,834,416.79	
2026	185,877,578.39		
合计	836,465,545.50	761,397,388.79	--

31、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
银行大额存单				103,910,833.33		103,910,833.33
预付增资款-北京霸蛮天下科技有限公司				3,000,000.00		3,000,000.00
合计				106,910,833.33		106,910,833.33

32、短期借款

无。

33、交易性金融负债

无。

34、衍生金融负债

无。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,082,178,187.21	1,962,462,998.90

合计	3,082,178,187.21	1,962,462,998.90
----	------------------	------------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	2,790,104,980.10	1,978,796,899.49
1-2年（含2年）	66,144,372.86	34,287,428.19
2-3年（含3年）	2,209,356.20	11,423,424.72
3年以上	13,248,589.89	11,534,606.29
合计	2,871,707,299.05	2,036,042,358.69

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

无账龄超过一年的重要应付账款。

37、预收款项

无。

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	126,767,750.78	139,783,861.20
奖励积分	12,241,711.45	
合计	139,009,462.23	139,783,861.20

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	175,269,658.32	1,082,617,674.28	1,060,249,314.99	197,638,017.61

二、离职后福利-设定提存计划	28,535,450.19	87,708,550.40	108,801,486.71	7,442,513.88
三、辞退福利		5,384,430.56	5,384,430.56	
合计	203,805,108.51	1,175,710,655.24	1,174,435,232.26	205,080,531.49

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	168,288,722.23	919,491,116.50	899,338,406.59	188,441,432.14
2、职工福利费		38,027,586.21	38,027,586.21	
3、社会保险费	4,256,864.93	60,024,986.50	58,358,357.39	5,923,494.04
其中：医疗保险费	3,456,570.18	52,002,856.33	50,256,568.61	5,202,857.90
工伤保险费	472,199.62	1,400,859.70	1,756,619.41	116,439.91
生育保险费	328,095.13	6,621,270.47	6,345,169.37	604,196.23
4、住房公积金	1,780,865.68	49,732,749.31	49,264,728.38	2,248,886.61
5、工会经费和职工教育经费	943,205.48	15,341,235.76	15,260,236.42	1,024,204.82
合计	175,269,658.32	1,082,617,674.28	1,060,249,314.99	197,638,017.61

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	27,662,556.04	84,960,752.56	105,381,433.16	7,241,875.44
2、失业保险费	872,894.15	2,747,797.84	3,420,053.55	200,638.44
合计	28,535,450.19	87,708,550.40	108,801,486.71	7,442,513.88

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	60,153,097.80	280,023,800.31
企业所得税	120,911,976.65	50,705,951.04
城市维护建设税	4,177,890.31	17,985,566.32
印花税	1,367,840.75	1,137,004.01
房产税	15,411,024.45	11,008,718.16
代扣代缴个人所得税	8,862,978.73	4,973,073.10
教育费附加	1,793,149.33	7,710,316.51

地方教育费附加	1,268,932.54	5,212,699.65
水利建设基金	7,635.65	5,733.63
城镇土地使用税	1,972,128.95	1,727,728.08
合计	215,926,655.16	380,490,590.81

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	188,530,858.89	207,363,036.33
合计	188,530,858.89	207,363,036.33

(1) 应付利息

无。

(2) 应付股利

无。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	181,380,625.87	180,026,017.17
限制性股票回购款		13,018,842.00
其他	7,150,233.02	14,318,177.16
合计	188,530,858.89	207,363,036.33

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
代理商保证金	13,214,910.71	未到期
供应商保证金	50,791,816.86	未到期
合计	64,006,727.57	--

42、持有待售负债

无。

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	10,000,000.00	10,000,000.00
一年内到期的租赁负债	220,318,487.96	179,107,779.81
合计	230,318,487.96	189,107,779.81

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	799,255,076.98	
预收款项增值税	16,588,321.31	18,171,901.99
合计	815,843,398.29	18,171,901.99

短期应付债券的增减变动：

不适用。

45、长期借款

无。

46、应付债券

无。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	511,466,479.35	420,921,187.09
减：一年内到期的租赁负债	220,318,487.96	179,107,779.81
合计	291,147,991.39	241,813,407.28

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	10,000,000.00	20,000,000.00
合计	10,000,000.00	20,000,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
嘉兴市财政局港区分局	10,000,000.00	20,000,000.00

(2) 专项应付款

无。

49、长期应付职工薪酬

无。

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计期后退货		586,786,939.01（注1）	
预计担保损失		64,200,000.00（注2）	
合计		650,986,939.01	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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

注2：2019年6月，公司与BNP Paribas SA签订《不可撤销公司保证函》，为KIDILIZ GROUP SAS作为贷款人签署的信贷函下的贷款本金金额800万欧元向BNP Paribas SA提供连带保证责任，2020年8月，森马集团有限公司与公司签订《不可撤销之担保函》，对于公司为KIDILIZ GROUP SAS提供的连带保证责任提供等额反担保。2020年12月31日，公司计提预计负债64,200,000.00元。2021年3月25日公司已履行担保责任，承担担保损失61,150,594.23元，同日，森马集团有限公司履行对公司的反担保义务，等额承担担保损失61,150,594.23元。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	24,893,674.23	5,150,000.00	4,725,087.83	25,318,586.40	与资产相关的政府补助
合计	24,893,674.23	5,150,000.00	4,725,087.83	25,318,586.40	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产 900 万件休闲服饰及服饰分拣系统建设项目	2,094,280.91			1,478,323.08			615,957.83	与资产相关
天津仓储物流基地项目	15,499,810.00						15,499,810.00	与资产相关
嘉兴仓储物流基地项目	800,000.00			800,000.00				与资产相关
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	4,314,583.32			545,000.00			3,769,583.32	与资产相关
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	2,185,000.00	5,150,000.00		1,901,764.75			5,433,235.25	与资产相关
合计	24,893,674.23	5,150,000.00		4,725,087.83			25,318,586.40	与资产相关

52、其他非流动负债

无。

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,697,592,780.00				-3,502,620.00	-3,502,620.00	2,694,090,160.00

其他说明：

根据公司 2021 年 4 月 9 日第五届董事会第十四次会议决议及章程修正案规定，回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票未达到解锁条件的限制性股票 3,502,620 股，减少注册资本人民币 3,502,620.00 元，变更后的注册资本为人民币 2,694,090,160.00 元。

54、其他权益工具

无。

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,587,119,551.49	61,150,594.23（注1）	29,349,655.81（注2）	2,618,920,489.91
其他资本公积	194,025,059.04	8,147.99		194,033,207.03
合计	2,781,144,610.53	61,158,742.22	29,349,655.81	2,812,953,696.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：公司收到森马集团有限公司承担担保损失 61,150,594.23 元后计入资本公积。

注2：根据公司2021年4月9日第五届董事会第十四次会议决议，回购注销公司第二期限限制性股票激励计划第三解锁期未达到解锁条件的限制性股票3,502,620股，同时减少资本公积（股本溢价）13,309,956.00元。少数股东权益变动导致资本公积调减16,039,699.81元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励计划	14,043,378.00		14,043,378.00	
合计	14,043,378.00		14,043,378.00	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司2021年4月9日第五届董事会第十四次会议决议，公司回购注销第二期限限制性股票激励计划第三解锁期未达到解锁条件的限制性股票3,502,620股，同时调整减少相应的库存股金额14,043,378.00元。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的	-145,692,744.75	5,350,965.56				5,350,965.56		-140,341,779.19

其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-145,708,657.92	5,350,965.56				5,350,965.56		-140,357,692.36
其他	15,913.17							15,913.17
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,505,263.49	441,176.95				441,176.95		1,946,440.44
外币财务报表折算差额	1,505,263.49	441,176.95				441,176.95		1,946,440.44
其他综合收益合计	-144,187,481.26	5,792,142.51				5,792,142.51		-138,395,338.75

58、专项储备

无。

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,402,955,075.55	125,947,058.98		1,528,902,134.53
合计	1,402,955,075.55	125,947,058.98		1,528,902,134.53

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程规定，按母公司2021年度实现净利润提取10%的法定盈余公积。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,749,511,139.83	5,228,832,755.03
调整后期初未分配利润	4,749,511,139.83	5,228,832,755.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,486,469,292.02	805,678,120.96
减：提取法定盈余公积	125,947,058.98	71,108,176.16
应付普通股股利	1,344,275,882.00	1,213,891,560.00

期末未分配利润	4,765,757,490.87	4,749,511,139.83
---------	------------------	------------------

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,299,560,182.93	8,788,797,946.34	15,088,604,351.60	9,010,228,783.38
其他业务	120,231,479.93	64,669,766.16	116,306,459.46	61,116,183.61
合计	15,419,791,662.86	8,853,467,712.50	15,204,910,811.06	9,071,344,966.99

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	49,548,075.43	53,249,629.22
教育费附加	36,025,581.47	38,422,318.87
房产税	25,955,203.10	24,352,731.94
土地使用税	2,434,746.26	3,104,869.91
车船使用税	55,060.96	77,160.64
印花税	7,913,545.37	5,153,512.16
水利建设基金	61,149.16	57,937.98
境外其他税费		11,226,693.33
合计	121,993,361.75	135,644,854.05

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	501,986,557.79	697,613,032.84
租赁费	96,835,846.54	477,739,641.25
广告宣传费	800,021,351.28	419,550,330.75
运杂费	2,564,144.18	28,004,545.14
折旧费	294,255,262.48	68,097,986.57
社会保险费	107,678,367.17	118,969,795.54
装潢修理费	54,158,657.22	92,858,054.84
服务费	890,867,617.84	679,076,341.55
差旅费	27,057,261.60	22,177,961.40
水电费	23,549,099.66	24,794,472.77
办公费	39,966,719.22	27,676,774.61
会务费	5,431,555.70	6,300,712.39
联营店铺分成费用		55,308,400.49
服务外包费		81,178,379.93
代理品牌商标使用费		45,932,739.98
劳务费	431,349,620.55	337,832,246.56
其他	105,542,690.67	166,342,265.96
合计	3,381,264,751.90	3,349,453,682.57

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	280,629,033.93	316,761,303.63
折旧费	68,324,385.62	75,878,592.33
办公费	21,897,461.48	32,561,137.93
福利费	28,766,053.48	26,874,335.13
无形资产摊销	30,688,042.58	51,520,590.09
社会保险费	52,307,149.08	59,632,756.58
工会经费	14,780,986.89	10,431,471.45
咨询费	12,316,864.22	12,906,952.84
差旅费	4,687,763.07	7,775,628.36
租赁费	4,608,005.92	20,372,666.11
限制性股票费用		-9,485,457.39

服务外包费		65,471,426.51
其他	101,737,514.77	153,311,867.98
合计	620,743,261.04	824,013,271.55

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
试制费	102,995,890.79	82,504,631.75
工资	142,401,696.90	135,057,626.22
社会保险费	35,682,641.21	19,927,086.97
差旅费	2,702,487.89	2,941,577.16
其他	33,307,602.47	51,278,917.28
合计	317,090,319.26	291,709,839.38

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	20,622,867.97	10,428,967.88
其中：租赁负债利息支出	20,270,544.92	
减：利息收入	202,803,245.80	119,261,278.88
汇兑损益	-1,572,950.08	-23,610,264.11
承兑汇票贴息	73,772,151.76	43,426,961.97
其他	6,686,274.52	12,341,823.82
合计	-103,294,901.63	-76,673,789.32

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
2020 年度杭州市余杭区发改局、财政局总部经济认定补助款	61,224,300.00	
森马税收提档升级奖励	20,000,000.00	
2019 年度杭州市余杭区发改局、财政局总部经济认定补助款	12,955,800.00	
瓯海区省“三名”培育试点企业补助	5,000,000.00	
房产税、土地使用税减免	3,308,531.20	3,902,517.51
闵行区吴泾镇现代服务业企业扶持资金	2,880,000.00	

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
2021 年市级智能化改造补助款	2,688,738.40	
瓯海区智能锁、服装、眼镜产业采购补贴	2,103,822.49	
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	1,901,764.75	690,000.00
物流分拣自动化设备投资使用 900 万件休闲服及服饰分拣系统建设项目财政补助资金	1,478,323.08	1,478,323.08
嘉兴仓储物流基地项目	800,000.00	
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	545,000.00	544,999.97
2020 年引进市海外工程师项目补助	300,000.00	
20 年温州市第二批浙江制造品牌认证奖励	300,000.00	
温州市瓯海区 20 年度省级企业技术中心奖励	300,000.00	
嘉兴港区开发建设管理委员会亮化工程财政补助	238,800.00	
余杭区人力社保局-引才奖励和交通补贴	150,500.00	
温州市人力资源和社会保障局新冠疫情企业留岗留薪补贴	106,228.50	
杭州市余杭区人民政府仓前街道 2020 年产业发展先进单位奖励	100,000.00	
杭州市余杭区就业管理服务中心以工代训补贴	85,000.00	
2020 年引进海外智力项目奖励区级补助	70,000.00	
浙江杭州未来科技城管理委员会企业人才房租金补助	69,901.00	
2021 年第一批见习补贴	57,432.00	
2020 年度西安市现代服务业及会展业发展专项资金	50,000.00	
余杭区经信局 ISO 信息安全认证补助	50,000.00	
稳岗补贴	47,590.52	459,689.68
杭州市余杭区人民政府仓前街道财政所优秀物业团队奖	30,000.00	
增值税及附加税减免	12,211.28	
2020 年度第二期瓯海区知识产权（专利）奖励	10,000.00	
2020 年海外智力经费补助	10,000.00	
退役军人就业定额减免税费	9,360.00	
平湖市就业管理服务处职工失业保险基金以工代训补贴	8,750.00	
杭州市余杭区商务局、财政局商务促进财政专项资金补贴	5,000.00	
北京武汉企业外出招聘活动补贴	3,196.00	
温州市瓯海区市场监督管理局 2021 年度省级知识产权专项资金补助	3,000.00	
温州市瓯海区"五城十校"全国巡回引才外出补贴	2,400.00	
西安兰州招聘会补助	1,412.00	
余杭区宣传部申请软著补助	400.00	
2017、2018 年度杭州市余杭区财政局（库款户）总部经济认定补助款		24,970,100.00

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
上海紫竹高新技术产业开发区专项扶持税收返还		8,250,000.00
2018 年瓯海区促进商贸业发展扶持办法资金		4,557,600.00
余杭区 2018 年度总部经济项目补助（奖励）资金		3,860,000.00
温州市企业研发费用补贴资金		3,000,000.00
上海市失业保险稳岗返还资金		2,591,616.00
温州市人民政府关于做好当前就业创业工作资金		1,673,830.03
社保返还补助资金		1,247,123.23
吴泾镇 2019 年度第一批企业扶持金		1,120,000.00
香港政府疫情补助金		957,302.99
政府保障就业补助金		724,799.06
余杭区第一批享受社会保险费返还企业		721,131.00
2019 年度“经济发展特别贡献奖”等奖励资金		500,000.00
温州市受疫情影响企业社保费返还和稳岗补贴资金		432,349.92
2020 年瓯海区第一期人才专项经费		425,000.00
闵行区吴泾镇 19 年企业扶持资金		390,000.00
2020 年度瓯海区就业见习实训补贴资金		195,766.00
浙江制造标准研制奖励资金		150,000.00
澳门基金会抗疫补助金		108,237.50
2019 年度余杭区商贸项目补助资金		100,000.00
2019 年度政府扶持金		100,000.00
嘉兴港区开发建设管理委员会物流仓储基地项目补贴		100,000.00
跨国公司重点培育对象奖励资金		100,000.00
上海工业园物流设备项目补助资金		92,500.32
疫情期间企业扶持资金		90,000.00
瓯海区企业线上职业技能培训补贴资金		79,200.00
2019 年企业职工培训补贴		49,852.00
温州人力资源和社会保障局社保费返还款		48,677.57
社保局失业津贴		44,993.00
2020 年疫情留岗留薪补贴		41,506.50
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第二批)		40,000.00
瓯海区国内专利授权奖励申请资金		32,000.00
2019 年扶持资金		30,000.00
杭州市总工会履行社会责任建设优秀企业补助履行社会责任建设优秀企业补助		20,000.00

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
深圳市罗湖区工业和信息化局产业转型升级资金		20,000.00
广东省进一步稳定和促进就业资金		18,647.03
瓯海区 2019 年第二期专利补助资金		18,500.00
浦东新区政府租金补贴		15,068.40
嘉兴港区开发建设管理委员会 2019 年港区标化基地政府补贴		15,000.00
福田街道办疫情防护用品支持		10,000.00
温州市瓯海区市场监督管理局发放瓯海区 2019 年第四期专利补助资金		10,000.00
财政部、税务总局、退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策资金		9,000.00
税收返还		8,354.01
瓯海区企业（疫情期间）用电补助资金		8,106.01
嘉兴港区开发建设管理委员会阳光厨房奖励补助款		6,000.00
温州市企业留岗留薪补助		5,628.00
2019 年浙江省商务促进财政专项资金(第一批)		5,000.00
失业补助资金		4,844.00
武汉招聘会企业外出补贴		3,000.00
教育费附加减免		171.63
增值税加计抵减	559,387.10	1,111,465.40
代扣个人所得税手续费	1,186,598.15	1,557,222.69
合计	118,653,446.47	66,745,122.53

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	274.29	140,907.77
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	128,000.00	257,693.74
债务重组收益	8,240,700.06	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	19,429,734.26	2,198,893.81
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-19,052,168.11	4,863,151.38
理财产品收益	64,995,940.57	60,910,362.69
合计	73,742,481.07	68,371,009.39

69、净敞口套期收益

无。

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	19,302,630.16	-2,867,310.82
交易性金融负债		148,494.50
其他非流动金融资产	-3,982,514.35	-16,866,199.77
合计	15,320,115.81	-19,585,016.09

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-18,202,857.35	-10,010,298.44
应收账款坏账损失	-113,321,188.38	-17,687,758.83
预计担保损失		-64,200,000.00
合计	-131,524,045.73	-91,898,057.27

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-305,548,366.11	-443,867,860.03
四、投资性房地产减值损失		-39,544,910.92
五、固定资产减值损失	-27,607,694.66	
十、无形资产减值损失		-41,454,107.53
合计	-333,156,060.77	-524,866,878.48

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-44,984,828.21	-950,349.41
无形资产处置利得		-2,039,155.51
使用权资产处置利得	2,730,695.51	
合计	-42,254,132.70	-2,989,504.92

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	125,900.00		125,900.00
违约金收入	5,606,043.52	4,994,305.35	5,606,043.52
其他	710,413.18	339,575.82	710,413.18
合计	6,442,356.70	5,333,881.17	6,442,356.70

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年 盈亏	是否特 殊补贴	本期发生金 额	上期发 生金额	与资产相关 /与收益相 关
2019 年度瓯海区规模以下服务企业转为规模以上奖励	温州市瓯海区发改局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
温州市企业培训补贴	温州市瓯海区人社局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	25,900.00		与收益相关

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	5,062,318.88	11,999,420.08	5,062,318.88
罚款支出	549,493.07	314,384.72	549,493.07
违约金及赔偿支出	4,683,794.79	4,904,753.72	4,683,794.79
非流动资产毁损报废损失	366,020.62	4,919,440.83	366,020.62
其他	2,881,995.48	406,054.12	2,881,995.48
合计	13,543,622.84	22,544,053.47	13,543,622.84

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	558,344,198.62	223,985,535.87
递延所得税费用	-120,717,655.30	69,609,276.04
合计	437,626,543.32	293,594,811.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,922,207,696.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	480,551,924.01
子公司适用不同税率的影响	-266,047.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,991,020.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-64,698,396.20
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	55,399,337.23
研发费加计扣除的影响	-44,281,645.43
残疾人工资加计扣除的影响	-69,649.46
所得税费用	437,626,543.32

77、其他综合收益

详见附注57。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收暂收款与收回暂付款	170,636,409.93	168,815,473.09
利息收入	185,331,777.87	119,261,278.88
政府补助	114,140,382.19	61,270,611.07
违约金及罚款收入	5,504,084.20	4,997,380.80
租金收入	43,569,505.28	45,076,168.39
其他	1,186,598.15	
合计	520,368,757.62	399,420,912.23

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付暂付款及偿还暂收款	189,564,471.48	119,398,026.30
租赁费	128,394,101.33	535,980,141.93
广告宣传费	826,365,286.24	424,703,618.93
运杂费	2,794,917.16	33,461,971.45
办公费	72,114,180.00	57,719,072.50
差旅费	34,586,261.94	31,844,799.55
水电费	24,519,129.47	33,236,311.87
技术开发费	126,174,740.83	115,483,714.37
咨询费	21,759,097.80	16,310,917.54
服务费	218,477,763.00	136,644,835.01
服务外包费		175,979,767.72
联营店铺分成费用		66,370,080.62
代理品牌商标使用费		55,119,287.96
劳务费	441,729,078.03	325,918,060.04
其他	222,889,776.18	243,159,404.60
合计	2,309,368,803.46	2,371,330,010.39

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款		3,039,216.23
合计		3,039,216.23

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
财务担保	61,150,594.23	

合计	61,150,594.23
----	---------------

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购公司股票支付的现金	12,269,667.00	2,955,132.00
承兑汇票贴息	73,772,151.76	43,426,961.97
财务担保	61,150,594.23	
偿还租赁负债支付的现金	216,205,957.95	
收购少数股东股权	20,776,035.00	
合计	384,174,405.94	46,382,093.97

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	1,484,581,152.73	794,389,676.79
加：资产减值准备	464,680,106.50	616,764,935.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	173,196,708.19	186,243,601.23
使用权资产折旧	236,039,179.97	
无形资产摊销	40,262,507.41	78,485,134.51
长期待摊费用摊销	55,758,563.83	84,253,483.18
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）	42,254,132.70	2,989,504.92
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	366,020.62	4,919,440.83
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-15,320,115.81	19,585,016.09
财务费用（收益以“-”号填列）	94,395,019.73	53,187,652.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-73,742,481.07	-68,371,009.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-124,082,375.52	88,808,208.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,376,738.61	-17,295,268.54
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,840,448,630.74	582,492,686.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-509,385,383.48	531,685,687.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,043,993,546.15	1,509,192,402.34

其他		-10,812,957.68
经营活动产生的现金流量净额	2,075,924,689.82	4,456,518,195.21
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	4,901,498,501.45	5,021,544,237.81
减: 现金的期初余额	5,021,544,237.81	2,528,188,078.68
加: 现金等价物的期末余额	71,559,173.94	25,887,866.86
减: 现金等价物的期初余额	25,887,866.86	19,446,683.53
现金及现金等价物净增加额	-74,374,429.28	2,499,797,342.46

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,901,498,501.45	5,021,544,237.81
其中：库存现金		235,274.72
可随时用于支付的银行存款	4,901,498,501.45	5,021,308,963.09
二、现金等价物	71,559,173.94	25,887,866.86
三、期末现金及现金等价物余额	4,973,057,675.39	5,047,432,104.67

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产-理财产品、资产托管计划	3,295,674,409.16	不可提前支取
合计	3,295,674,409.16	--

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			9,089,110.96
其中：美元	40,922.52	6.3757	260,909.71
欧元			
港币	10,000,110.95	0.8176	8,176,090.71
澳门元	821,711.87	0.7936	652,110.54
应收账款			586,159.27
其中：美元			
欧元			
港币	627,677.52	0.8176	513,189.14
澳门元	91,948.25	0.7936	72,970.13
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			780,984.91
其中：美元			
欧元			
港币	772,596.36	0.8176	631,674.78
澳门元	188,142.80	0.7936	149,310.13
其他应收款			9,638,850.48
其中：美元			
欧元			
港币	7,385,087.98	0.8176	6,038,047.93

澳门元	4,537,301.60	0.7936	3,600,802.55
其他应付款			375,698.52
其中：美元			
欧元			
港币	417,771.90	0.8176	341,570.31
澳门元	43,004.30	0.7936	34,128.21

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

适用 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无。

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2020 年度杭州市余杭区发改局、财政局总部经济认定补助款	61,224,300.00	与收益相关	61,224,300.00
森马税收提档升级奖励	20,000,000.00	与收益相关	20,000,000.00
2019 年度杭州市余杭区发改局、财政局总部经济认定补助款	12,955,800.00	与收益相关	12,955,800.00
瓯海区省“三名”培育试点企业补助	5,000,000.00	与收益相关	5,000,000.00
房产税、土地使用税减免	3,308,531.20	与收益相关	3,308,531.20
闵行区吴泾镇现代服务业企业扶持资金	2,880,000.00	与收益相关	2,880,000.00
2021 年市级智能化改造补助款	2,688,738.40	与收益相关	2,688,738.40
瓯海区智能锁、服装、眼镜产业采购补贴	2,103,822.49	与收益相关	2,103,822.49
上海紫竹高新技术产业开发区 SAP 补贴款	8,600,000.00	与资产相关	1,901,764.75
物流分拣自动化设备投资使用 900 万件休闲服及服饰分拣系统建设项目财政补助资金	14,253,900.00	与资产相关	1,478,323.08
嘉兴仓储物流基地项目	800,000.00	与资产相关	800,000.00
上海紫竹高新技术产业开发区专项补助	5,450,000.00	与资产相关	545,000.00
2020 年引进市海外工程师项目补助	300,000.00	与收益相关	300,000.00

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
20 年温州市第二批浙江制造品牌认证奖励	300,000.00	与收益相关	300,000.00
温州市瓯海区 20 年度省级企业技术中心奖励	300,000.00	与收益相关	300,000.00
嘉兴港区开发建设管理委员会亮化工程财政补助	238,800.00	与收益相关	238,800.00
余杭区人力社保局-引才奖励和交通补贴	150,500.00	与收益相关	150,500.00
温州市人力资源和社会保障局新冠疫情企业留岗留薪补贴	106,228.50	与收益相关	106,228.50
杭州市余杭区人民政府仓前街道 2020 年产业发展先进单位奖励	100,000.00	与收益相关	100,000.00
杭州市余杭区就业管理服务中心以工代训补贴	85,000.00	与收益相关	85,000.00
2020 年引进海外智力项目奖励区级补助	70,000.00	与收益相关	70,000.00
浙江杭州未来科技城管理委员会企业人才房租金补助	69,901.00	与收益相关	69,901.00
2021 年第一批见习补贴	57,432.00	与收益相关	57,432.00
2020 年度西安市现代服务业及会展业发展专项资金	50,000.00	与收益相关	50,000.00
余杭区经信局 ISO 信息安全认证补助	50,000.00	与收益相关	50,000.00
稳岗补贴	47,590.52	与收益相关	47,590.52
杭州市余杭区人民政府仓前街道财政所优秀物业团队奖	30,000.00	与收益相关	30,000.00
增值税及附加税减免	12,211.28	与收益相关	12,211.28
2020 年度第二期瓯海区知识产权（专利）奖励	10,000.00	与收益相关	10,000.00
2020 年海外智力经费补助	10,000.00	与收益相关	10,000.00
退役军人就业定额减免税费	9,360.00	与收益相关	9,360.00
平湖市就业管理服务处职工失业保险基金以工代训补贴	8,750.00	与收益相关	8,750.00
杭州市余杭区商务局、财政局商务促进财政专项资金补贴	5,000.00	与收益相关	5,000.00
北京武汉企业外出招聘活动补贴	3,196.00	与收益相关	3,196.00
温州市瓯海区市场监督管理局 2021 年度省级知识产权专项资金补助	3,000.00	与收益相关	3,000.00
温州市瓯海区"五城十校"全国巡回引才外出补贴	2,400.00	与收益相关	2,400.00
西安兰州招聘会补助	1,412.00	与收益相关	1,412.00
余杭区宣传部申请软著补助	400.00	与收益相关	400.00
天津仓储物流基地项目	15,499,810.00	与资产相关	0.00
2019 年度瓯海区规模以下服务企业转为规模以上奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
温州市企业培训补贴	25,900.00	营业外收入	25,900.00

（2）政府补助退回情况

适用 不适用

85、租赁

1、作为承租人

单位：元

项目	本期金额
租赁负债的利息费用	20,270,544.92
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	78,188,689.41
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	23,255,163.05
其中：售后租回交易产生部分	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	344,600,059.28
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

2、作为出租人

（1）经营租赁

单位：元

项目	本期金额
经营租赁收入	51,343,916.67

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

单位：元

剩余租赁期	未折现租赁收款额
1 年以内	29,841,569.14
1 至 2 年	27,437,782.87
2 至 3 年	18,185,326.03
3 年以上	26,913,805.53
合计	102,378,483.57

86、其他

无。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无。

(2) 合并成本及商誉

无。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

无。

(6) 其他说明

无。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无。

(2) 合并成本

无。

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

本公司于2021年1月15日设立上海森动服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年1月15日起将上海森动服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月1日设立重庆巴拉巴拉服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月1日起将重庆巴拉巴拉服饰有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年6月2日设立东莞森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年6月2日起将东莞森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

孙公司森马（嘉兴）物流投资有限公司于2021年7月7日设立卓马（嘉兴）科技有限公司，持股比例100.00%，故从2021年7月7日起将卓马（嘉兴）科技有限公司纳入合并报表范围。

本公司于2021年9月14日设立厦门森马服饰有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将厦门森马服饰有限公司纳入合并报表范围。

子公司森滋（上海）商贸有限公司于2021年9月14日设立森姿（香港）商贸有限公司，持股比例100.00%，故从2021年9月14日起将森姿（香港）商贸有限公司纳入合并报表范围。

6、其他

无。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海森马服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		股权收购
上海巴拉巴拉服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
北京森马服饰有限公司	北京	北京	商业	100.00%		出资设立
北京巴拉巴拉服饰有限公司	北京	北京	商业	100.00%		出资设立
天津森马服饰有限公司	天津	天津	商业	100.00%		出资设立
重庆森马服饰有限公司	重庆	重庆	商业	100.00%		出资设立
湖北巴拉巴拉服饰有限公司	武汉	武汉	商业	100.00%		股权收购
广州森马服饰有限公司	广州	广州	商业	100.00%		出资设立
西安森马服饰有限公司	西安	西安	商业	100.00%		出资设立
浙江森马电子商务有限公司	杭州	杭州	商业	100.00%		出资设立
深圳森马服饰有限公司	深圳	深圳	商业	100.00%		出资设立
森马（天津）物流投资有限公司	天津	天津	物流	100.00%		出资设立
上海森马投资有限公司	上海	上海	投资	100.00%		出资设立
浙江华人实业发展有限公司	杭州	杭州	商业	100.00%		非同一控制下企业合并
上海盛夏服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
上海森睿服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
森马（嘉兴）物流投资有限公司	嘉兴	嘉兴	物流		100.00%	出资设立
上海森画电子商务有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
上海深艾信息科技有限公司	上海	上海	商业		80.10%	出资设立
长春巴拉巴拉服饰有限公司	长春	长春	商业	100.00%		出资设立
上海马卡乐儿童服饰有限公司	上海	上海	商业	49.30%	50.70%	出资设立
上海丽纬餐饮服务有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
Hong Kong Shen Ai Information Technology Co., Limited	香港	香港	商业		80.10%	出资设立

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	
成都森马服饰有限公司	成都	成都	商业	100.00%		出资设立
浙江森马教育科技有限公司	温州	温州	商业	51.00%		出资设立
森马国际集团（香港）有限公司	香港	香港	商业	100.00%		出资设立
上海森汇进出口有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
杭州斑马电子商务有限公司	杭州	杭州	商业		100.00%	出资设立
武汉森意服饰有限公司	武汉	武汉	商业		100.00%	出资设立
上海绮贝服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
浙江森乐服饰有限公司	温州	温州	商业	51.00%		出资设立
Semir Holding (US) Inc.	美国	美国	投资		100.00%	出资设立
杰森吴（上海）服饰有限公司	上海	上海	商业	75.00%		出资设立
上海森歌企业管理有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
开心栗子（上海）服饰有限公司	上海	上海	商业	70.00%		出资设立
佛山森马服饰有限公司	佛山	佛山	商业	100.00%		出资设立
杭州跃马森创信息科技有限公司	深圳	深圳	商业		100.00%	出资设立
森滋（上海）商贸有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
宁波森马服饰有限公司	宁波	宁波	商业	100.00%		出资设立
森滋（香港）商贸有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
森滋（澳门）商贸一人有限公司	澳门	澳门	商业		100.00%	出资设立
合肥森马服饰有限公司	合肥	合肥	商业	100.00%		出资设立
上海小河满信息科技有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
上海森知科技有限公司	上海	上海	商业		100.00%	出资设立
长沙森马服饰有限公司	长沙	长沙	商业	100.00%		出资设立
上海森动服饰有限公司	上海	上海	商业	100.00%		出资设立
重庆巴拉巴拉服饰有限公司	重庆	重庆	商业	100.00%		出资设立
东莞森马服饰有限公司	东莞	东莞	商业	100.00%		出资设立
卓马（嘉兴）科技有限公司	嘉兴	嘉兴	商业		100.00%	出资设立
厦门森马服饰有限公司	厦门	厦门	商业	100.00%		出资设立
森姿（香港）商贸有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无此情况。

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

无此情况。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无纳入合并范围的重要的结构化主体。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(2) 重要的非全资子公司

无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无。

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	141,182.06	140,907.77
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	13,422,679.58	-8,169,727.35
--综合收益总额	13,422,679.58	-8,169,727.35

其他说明

无。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
浙江意森品牌管理有限公司	62,612,916.68	-16,553,432.53	46,059,484.15

其他说明

上海裔森服饰有限公司 于 2021 年 8 月 31 日办理工商变更手续，2021 年 8 月 31 日后公司不再持有上海裔森服饰有限公司股权。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无。

6、其他

无。

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的实时监控（季度调整）以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的资信规模及信用表现对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求发货前完成相应款项的支付。

2、市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来

源于银行短期借款，于2021年12月31日公司期末短期借余额0.00元。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。

本公司外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	港币	其他外币	合计	港币	其他外币	合计
货币资金	8,176,090.71	913,020.25	9,089,110.96	3,703,525.63	2,223,251.14	5,926,776.77
应收账款	513,189.14	72,970.13	586,159.27	734,233.91	34,964.47	769,198.38
其他应收款	6,038,047.93	3,600,802.55	9,638,850.48	6,401,678.44	3,425,085.96	9,826,764.40
应付账款	631,674.78	149,310.13	780,984.91	1,646,085.86	786,134.62	2,432,220.48
其他应付款	341,570.31	34,128.21	375,698.52	215,886.32	3,711.05	219,597.37
合计	15,700,572.87	4,770,231.27	20,470,804.14	12,701,410.16	6,473,147.24	19,174,557.40

于2021年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值5%，则公司将增加或减少净利润907,871.86元。管理层认为5%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

3、流动性风险

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	期末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
应付票据	3,082,178,187.21				3,082,178,187.21
应付账款	2,871,707,299.05				2,871,707,299.05
合计	5,953,885,486.26				5,953,885,486.26

项目	上年年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
应付票据	1,962,462,998.90				1,962,462,998.90

应付账款	2,036,042,358.69				2,036,042,358.69
合计	3,998,505,357.59				3,998,505,357.59

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		3,338,502,132.96		3,338,502,132.96
（三）其他权益工具投资			134,528,438.06	134,528,438.06
（三）其他非流动金融资产			161,229,987.03	161,229,987.03
持续以公允价值计量的资产总额		3,338,502,132.96	295,758,425.09	3,634,260,558.05
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

实际控制人	实际控制人对本公司的持股金额 (万元)	实际控制人对本公司的 持股比例(%)	实际控制人对本公司的 表决权比例(%)
邱光和、周平凡、邱坚强、邱艳芳、戴智约	179,459.03	66.61	66.61

本企业最终控制方是邱光和、周平凡、邱坚强、邱艳芳、戴智约。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
森马集团有限公司	公司股东
视铤时装有限公司株式会社	子公司上海盛夏服饰有限公司参股股东
ISE COMMERCE CO.,LTD.	子公司上海深艾信息科技有限公司参股股东
温州市梦多多文化创意投资有限公司	公司股东森马集团有限公司控制
华润置地森马实业（温州）有限公司	公司股东森马集团有限公司对其有重大影响
上海卡洛特眼镜有限公司	实际控制人戴智约控制
JWU, LLC	子公司杰森吴（上海）服饰有限公司参股股东
浙江意欣科技创新有限公司	实际控制人周平凡控制
上海米夏服饰有限公司	公司监事蒋成乐控制
浙江森马现代农业发展有限公司	公司股东森马集团有限公司控制

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
视铤时装有限公司株式会社	采购女装			否	202,218.60
上海米夏服饰有限公司	采购服饰	494,836.97		否	
浙江意森品牌管理有限公司	采购服务	1,742,909.48		否	
JWU, LLC	采购服饰	752,434.47		否	303,067.95

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
ISE COMMERCE CO.,LTD.	提供劳务		2,513,009.87
ISE COMMERCE CO.,LTD.	销售服饰		1,225,239.35
上海米夏服饰有限公司	销售服饰	871,717.16	
浙江意森品牌管理有限公司	销售服饰	3,829,079.95	70,366,215.00
上海卡洛特眼镜有限公司	提供劳务		290,747.15
浙江意森品牌管理有限公司	提供劳务	1,692,471.49	
浙江意欣科技创新有限公司	提供劳务	312,207.15	

上海米夏服饰有限公司	提供劳务	259,012.33	
------------	------	------------	--

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
森马集团有限公司	房屋建筑物	240,970.28	135,298.28
温州市梦多多文化创意投资有限公司	房屋建筑物	543,766.68	
浙江森马现代农业发展有限公司	房屋建筑物	1,783,806.66	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邱坚强	房屋建筑物	462,065.25	287,081.52
戴智约	房屋建筑物	274,561.57	274,561.57
温州市梦多多文化创意投资有限公司	房屋建筑物	262,997.55	236,965.12
华润置地森马实业（温州）有限公司	房屋建筑物	2,241,065.49	1,349,996.37
森马集团有限公司	房屋建筑物	6,335,588.19	

(4) 关联担保情况

无。

(5) 关联方资金拆借

无。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
视铤时装有限公司株式会社	债务减免	8,240,700.06	
森马集团有限公司	出售子公司		678,935,402.21
浙江森马现代农业发展有限公司	销售固定资产		40,000.00

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	21,120,093.11	18,829,645.30

(8) 其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	浙江意森品牌管理有限公司	185,443.12	2,764.24	39,080,082.50	1,954,004.13
	上海裔森服饰有限公司	1,798.38	555.01	91,947.10	18,217.32
	上海卡洛特眼镜有限公司	3,822.40	38.22	250,369.44	5,048.34
	上海米夏服饰有限公司	119,414.81	3,794.98		
预付账款					
	华润置地森马实业（温州）有限公司	673,969.02		48,493.60	
	ISECOMMERCECO.,LTD.			244,079.04	
	上海裔森服饰有限公司	435,794.73		345,646.01	
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	9,600.00			
其他应收款					
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	111,000.00	111,000.00	111,000.00	111,000.00
	华润置地森马实业（温州）有限公司	374,924.27	286,479.74	553,758.51	313,967.00
	上海裔森服饰有限公司			21,000,000.00	10,500,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			

	视铤时装有限公司株式会社		8,240,700.06
	ISECOMMERCECO.,LTD.	4,608,632.45	5,891,754.06
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	14,669.83	68,697.20
	华润置地森马实业（温州）有限公司		50,195.60
	JWU, LLC	1,313,343.20	949,793.87
	邱坚强	186,666.70	
	上海米夏服饰有限公司	98,537.82	
其他应付款			
	上海裔森服饰有限公司	105,076.92	105,076.92
合同负债			
	森马集团有限公司	70,437.00	
其他流动负债			
	森马集团有限公司	9,157.63	
租赁负债			
	邱坚强	377,224.80	
	华润置地森马实业（温州）有限公司	882,311.64	
	森马集团有限公司	76,468,518.40	
一年内到期非流动负债			
	邱坚强	295,731.21	
	华润置地森马实业（温州）有限公司	1,027,128.05	
	森马集团有限公司	40,539,461.79	

7、关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
租赁			
租入			
	邱坚强	1.自 2021 年 4 月 15 日起至 2024 年 4 月 14 日止每年含税租金为 280,000 元 2.自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止年含税租金为 287,081.52 元	
	戴智约	2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止含税年租金为 274,561.57 元	
	华润置地森马实业	自 2021 年 7 月 30 日起至 2022 年 7 月 29 日止，	固定租金为 1,725,728.09 元，其余租金为扣率租

	(温州)有限公司	每月固定租金为 91,069.89 元(含税),如月营业额高于或等于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 19.5(含税),如月营业额低于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 20(含税)	金高于固定租金的部分(2021 年 1 月 1 日至 7 月 29 日,如月营业额高于或等于 60 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 19,如月营业额低于 60 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 19.5;2021 年 7 月 30 日至 2022 年 7 月 29 日,如月营业额高于或等于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 19.5,如月营业额低于 70 万元,月扣率租金为当月营业额的百分之 20)
	森马集团有限公司	自 2021 年 11 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止向森马集团租赁仓库,面积为 156,447 平方米,三年租金共计 124,159,918.08 元	
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	每月租金为当月新品销售额的 13%,特卖品销售额的 5%(2021 年 8 月 1 日起至 2022 年 7 月 31 日止)	600 万销售额以下,按销售额的 15%;600 万销售额以上,按销售额的 32%(2018 年 8 月 1 日起至 2021 年 7 月 31 日止)
租出			
	温州市梦多多文化创意投资有限公司	租赁期限自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止,租金合计 331,164 元	
	森马集团有限公司	租赁期限自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止,租金合计 339,642 元	
	浙江森马现代农业发展有限公司	1.租赁期限自 2022 年 1 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止,租金合计 4,513.07 万元; 2.租赁期限自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止,租金合计 331,164 元	租赁期限自 2021 年 2 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止,租金合计 4,691.60 万元。

8、其他

无。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	3,502,620.00

其他说明

股份支付情况的说明：

2018年4月24日，公司召开第四届董事会第十一次会议审议，通过《浙江森马服饰股份有限公司第二期限制性股票激励计划（草案）及其摘要》的议案，该议案经公司2018年5月16日召开的2017年度股东大会审议通过。

2018年5月16日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《向激励对象授予限制性股票》的议案，同意以2018年5月16日为授予日，向激励对象授予限制性股票。

2018年6月4日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《调整公司第二期限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》的议案。本次授予限制性股票的总股数为1,423.41万股，授予的激励对象人数501人，授予限制性股票的授予价格：每股4.80元。

该次股权激励计划的有效期、锁定期和解锁期为：激励计划有效期为4年，自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。激励对象自获授限制性股票之日起12个月内为锁定期；锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让、不得用于偿还债务。

在解锁日，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

激励对象持有的限制性股票分三次解锁，即各个锁定期满后激励对象可分别解锁（或由公司回购注销）占其获授总数40%、30%、30%的限制性股票。

授予限制性股票解锁安排如表所示：

解锁安排	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一次解锁	自授予日起满 12 个月后的首个交易日至授予日起 24 个月内的最后一个交易日止	40%
第二次解锁	自授予日起满 24 个月后的首个交易日至授予日起 36 个月内的最后一个交易日止	30%
第三次解锁	自授予日起满 36 个月后的首个交易日至授予日起 48 个月内的最后一个交易日止	30%

2019年度，因股权激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期的解锁条件均已满足，申请解锁并上市流通的限制性股票数量的限制性股票数量为5,102,400股，同时因部分员工离职及个人层面绩效考核未达到标准，公司回购该部分限制性股票注销，本期失效的限制性股票为1,311,600股。

2020年度，因公司第二期限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件已成就，申请解锁并上市流通的限制性股票数量的限制性股票数量为3,374,160股，同时因部分员工离职及个人层面绩效考核未达到标准，公司回购该部分限制性股票注销，本期失效的限制性股票为943,320股。

根据公司2021年4月9日第五届董事会第十四次会议决议及章程修正案规定，回购注销公司第二期限制性股票激励计划第三解锁期所对应的限制性股票及部分已获授但尚未解锁的限制性股票3,502,620股，本期失效的限制性股票为 3,502,620股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价与授予价格差额
可行权权益工具数量的确定依据	授予期权的职工均为公司中层管理人员以上，本公司估计该部分职工在等待期内离职的可能性较小；根据是否达到规定业绩条件，本公司对可行权权益工具数量做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	60,607,404.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

其他说明

无。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无。

5、其他

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

- (1) 无已签订的正在或准备履行的大额发包合同。
- (2) 无已签订的正在或准备履行的重大租赁合同及财务影响。
- (3) 无已签订的正在或准备履行的大额设备购买合同。
- (4) 无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- (5) 无已签订的正在或准备履行的并购协议。

(6) 无已签订的正在或准备履行的重组计划。

(7) 无其他重大财务承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

- 1、无未决诉讼或仲裁形成的或有负债
- 2、无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。
- 3、无其他或有负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	1,347,045,080.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,347,045,080.00

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无。

(2) 未来适用法

无。

2、债务重组

子公司上海盛夏服饰有限公司与视铤时装有限公司株式会社签订《债务免除协议》，根据协议，视铤时装有限公司株式会社作为债权人，无条件不可撤销地豁免上海盛夏服饰有限公司采购款，协议签订后，上海盛夏服饰有限公司与视铤时装有限公司株式会社之间的债权债务关系消灭，视铤时装有限公司株式会社不再拥有对上海盛夏服饰有限公司的债权，相关债权金额为8,240,700.06元。

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无。

(2) 其他资产置换

无。

4、年金计划

无。

5、终止经营

无。

6、分部信息

无。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

8、其他

（一）股东股权质押情况

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

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

公司股东邱坚强将其持有的本公司53,000,000股股份质押给中国银河证券股份有限公司作为自身资金需求担保，并在中国银河证券股份有限公司办理了股份质押登记手续，质押期限自2021年11月10日起至2023年11月9日止。

截至2021年12月31日，邱坚强持有公司股份数量为359,442,552股，占公司总股本的13.34%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为101,000,000股，占公司总股本的3.75%，占其所持有股份的28.10%。

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

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

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

截至2021年12月31日，邱光和持有公司股份数量为432,172,500股，占公司总股本的16.04%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为216,500,000股，占公司总股本的8.04%，占其所持有股份的50.10%。

公司股东周平凡将其持有的本公司20,000,000股股份质押给中信银行股份有限公司温州分行作为自身资金需求担保，并在中信银行股份有限公司温州分行办理了股份质押登记手续，质押期限自2021年6月1日起至2024年5月8日止。

截至2021年12月31日，周平凡持有公司股份数量为250,010,155股，占公司总股本的9.28%。其所持有上市公司股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的数量为20,000,000股，占公司总股本的0.74%，占其所持有股份的8.00%。

（二）资产托管计划的情况

截至2021年12月31日，公司投资的资产托管计划的金额为190,155,148.10元，资产托管计划是由本公司确定投资范围，

基金公司负责运营托管资产的投资，主要投资于银行存款、银行同业存单、低风险债券投资等项目。截至本报告出具日，尚有金额为190,155,148.10元的资产托管计划尚未到期。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	113,700.41	0.01%	113,700.41	100.00%		6,625,058.44	0.42%	6,625,058.44	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	113,700.41	0.01%	113,700.41	100.00%		6,625,058.44	0.42%	6,625,058.44	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,951,723,800.51	99.99%	117,992,658.54	6.05%	1,833,731,141.97	1,554,542,240.82	99.58%	103,507,439.59	6.66%	1,451,034,801.23
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,951,723,800.51	99.99%	117,992,658.54	6.05%	1,833,731,141.97	1,554,542,240.82	99.58%	103,507,439.59	6.66%	1,451,034,801.23
合计	1,951,837,500.92	100.00%	118,106,358.95		1,833,731,141.97	1,561,167,299.26	100.00%	110,132,498.03		1,451,034,801.23

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
销售货款	113,700.41	113,700.41	100.00%	终止合作预计无法收回
合计	113,700.41	113,700.41	--	--

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	1,762,915,668.56
6个月以内（含6个月）	1,655,143,184.87
6个月-1年（含1年）	107,772,483.69
1至2年	70,395,972.14
2至3年	73,059,244.98
3年以上	45,466,615.24
3至4年	4,958,799.95
4至5年	40,507,815.29
合计	1,951,837,500.92

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	110,132,498.03	7,973,860.92				118,106,358.95
合计	110,132,498.03	7,973,860.92				118,106,358.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无坏账准备收回或转回金额重要的情况。

（3）本期实际核销的应收账款情况

无。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	586,817,948.06	30.06%	5,868,179.48
第二名	117,947,000.44	6.04%	38,992,897.22
第三名	109,272,058.32	5.60%	1,092,720.58

第四名	102,624,760.00	5.26%	1,026,247.60
第五名	94,175,071.47	4.82%	941,750.71
合计	1,010,836,838.29	51.78%	--

(5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	292,789,045.19	314,590,070.99
合计	292,789,045.19	314,590,070.99

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

无。

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	6,866,176.33	7,694,497.34
往来款	375,438,550.15	384,450,485.75
备用金	8,000.00	80,794.90
代扣代缴款	407,732.27	545,001.68
其他	140,100.51	152,207.52
合计	382,860,559.26	392,922,987.19

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	78,284,988.75		47,927.45	78,332,916.20
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	11,748,706.87			11,748,706.87
本期转回			10,109.00	10,109.00
2021 年 12 月 31 日余额	90,033,695.62		37,818.45	90,071,514.07

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	179,051,610.64
6 个月以内（含 6 个月）	106,079,387.94
6 个月-1 年（含 1 年）	72,972,222.70
1 至 2 年	128,129,387.95
2 至 3 年	31,886,658.39
3 年以上	43,792,902.28
3 至 4 年	41,816,760.64
4 至 5 年	1,976,141.64
合计	382,860,559.26

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款项坏帐准备	78,332,916.20	11,748,706.87	10,109.00			90,071,514.07
合计	78,332,916.20	11,748,706.87	10,109.00			90,071,514.07

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无坏账准备收回或转回金额重要的情况。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无重要的其他应收款核销情况。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海森睿服饰有限公司	往来款	150,592,173.23	6个月以内 69,240,148.72 元, 6个月-1年 34,500,000.00 元, 1-2年 45,300,000.00 元, 2-3年 1,552,024.51 元	39.33%	12,253,413.74
上海森马投资有限公司	往来款	112,450,000.00	6个月以内 15,000,000.00 元, 1-2年 30,850,000.00 元, 2-3年 25,000,000.00 元, 3年以上 41,600,000.00 元	29.37%	60,420,000.00
上海绮贝服饰有限公司	往来款	40,788,752.54	6个月以内 6,410,000.00 元, 6个月-1年 13,772,494.92 元, 1-2年 16,010,000.00 元, 2-3年 4,596,257.62 元	10.65%	6,252,853.56
森马国际集团(香港)有限公司	往来款	24,323,800.00	6个月-1年 8,699,300.00 元, 1-2年 15,624,500.00 元	6.35%	3,559,865.00
浙江森马教育科技有限公司	往来款	20,500,000.00	6个月以内 6,000,000.00 元, 6个月-1年 14,500,000.00 元	5.35%	785,000.00
合计	--	348,654,725.77	--	91.05%	83,271,132.30

6) 涉及政府补助的应收款项

无。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移其他应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,665,528,582.06	223,216,992.65	2,442,311,589.41	2,503,487,667.06	110,716,992.65	2,392,770,674.41
合计	2,665,528,582.06	223,216,992.65	2,442,311,589.41	2,503,487,667.06	110,716,992.65	2,392,770,674.41

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海森马服饰有限公司	794,492,255.74					794,492,255.74	
上海巴拉巴拉服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
湖北巴拉巴拉服饰有限公司	1,501,397.10					1,501,397.10	
北京巴拉巴拉服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
北京森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
重庆森马服饰有限公司	0.00					0.00	3,000,000.00
天津森马服饰有限公司	120,000,000.00					120,000,000.00	
广州森马服饰有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
西安森马服饰有限公司	30,000,000.00					30,000,000.00	
浙江森马电子商务有限公司	300,000,000.00					300,000,000.00	
深圳森马服饰有限公司	12,000,000.00					12,000,000.00	
森马(天津)物流投资有限公司	140,000,000.00					140,000,000.00	
上海森马投资有限公司	400,000,000.00					400,000,000.00	
浙江华人实业发展有限公司	59,173,251.80					59,173,251.80	107,716,992.65
上海盛夏服饰有限公司	75,500,000.00	37,000,000.00				0.00	112,500,000.00
长春巴拉巴拉服饰有限公司	8,000,000.00					8,000,000.00	
上海马卡乐儿童服饰有限公司	11,000,000.00		1,140,000.00			9,860,000.00	
上海森睿服饰有限公司	80,000,000.00					80,000,000.00	
成都森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
上海森汇进出口有限公司	4,199,959.77					4,199,959.77	
上海绮贝服饰有限公司	26,000,000.00					26,000,000.00	
浙江森乐服饰有限公司	22,950,000.00					22,950,000.00	
浙江森马教育科技有限公司	10,200,000.00					10,200,000.00	

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
森马国际集团(香港)有限公司	60,617,810.00	17,194,880.00				77,812,690.00	
杰森吴(上海)服饰有限公司	75,000,000.00					75,000,000.00	
上海森歌企业管理有限公司	0.00	21,916,035.00				21,916,035.00	
开心栗子(上海)服饰有限公司	21,000,000.00					21,000,000.00	
佛山森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
森滋(上海)商贸有限公司	79,400,000.00	60,600,000.00				140,000,000.00	
宁波森马服饰有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
合肥森马服饰有限公司	1,736,000.00	2,100,000.00				3,836,000.00	
长沙森马服饰有限公司(注)	0.00					0.00	
东莞森马服饰有限公司	0.00	1,550,000.00				1,550,000.00	
厦门森马服饰有限公司	0.00	360,000.00				360,000.00	
重庆巴拉巴拉服饰有限公司	0.00	2,460,000.00				2,460,000.00	
上海森动服饰有限公司	0.00	20,000,000.00				20,000,000.00	
合计	2,392,770,674.41	163,180,915.00	1,140,000.00			2,442,311,589.41	223,216,992.65

注：截止本报告期末，公司对长沙森马服饰有限公司尚未实缴出资。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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

注：浙江意森品牌管理有限公司累计亏损额已超过长期股权投资的账面价值，详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

(3) 其他说明

无。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,862,318,498.50	7,397,969,379.90	8,800,666,101.26	6,208,132,729.96
其他业务	85,990,367.58	58,153,917.91	73,950,146.05	55,728,549.00
合计	10,948,308,866.08	7,456,123,297.81	8,874,616,247.31	6,263,861,278.96

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,778,930.51	1,383,448.44
处置长期股权投资产生的投资收益		-458,262,853.65
理财产品收益	63,768,447.84	58,301,565.54
合计	66,547,378.35	-398,577,839.67

6、其他

无。

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-42,620,153.32	主要是本期拆除处置上海一期仓储物流建筑。
计入当期损益的政府补助（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）	117,033,361.22	

项目	金额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,565,230.33	公司向授信加盟商收取的资金占用费。
债务重组损益	8,240,700.06	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	61,263,888.27	主要是本期取得理财产品的投资收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,115,160.27	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,557,734.26	主要是其他非流动金融资产本期确认的股息分红收入。
减：所得税影响额	42,299,121.03	
少数股东权益影响额	807,864.06	
合计	132,818,615.46	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	12.70%	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.57%	0.50	0.50

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无。

4、其他

无。