



广东万里马实业股份有限公司

2020 年年度报告

2021-038

2021 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人林大耀、主管会计工作负责人施立斌及会计机构负责人(会计主管人员)许晓敏声明：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。

(一) 业绩大幅亏损的具体原因为：1. 受新型冠状病毒疫情影响，公司主营业务受到较大冲击。(1) 销售端，受疫情影响，团购渠道延缓验收延缓招标，直营渠道客流大幅下滑，各营销渠道收入减少。在公司各大类营销渠道中，团购业务的销售规模占比最大。2020 年度，团购客户销售收入占主营业务收入的比例为 76.53%。对于团购渠道业务，一方面，团购客户延缓了到公司进行出厂检验的工作，导致已完工的货物推迟验收交货，截至 2020 年 12 月末，已完工入库未验收待发货的团购产品共计有 4,721.58 万元；另一方面，主要团购客户将原本应该在年初招标的部分项目延迟到下半年进行，也影响了公司团购渠道的整体业绩。对于非团购渠道业务，受疫情影响，各大商场、购物中心以及街边商铺等客流大幅减少甚至关店，对公司直营渠道和代理加盟渠道店铺销售也造成了较大影响。公司电子商务收入亦有所下滑，主要系受疫情影响，户外运动产品需求量降低，而超琦科技收入规模中户外运动产品收入占比相对较高，使得当期超琦科技整体收入规模有所下滑所致。(2) 生产和费用端，延期复工

导致产能下降，固定成本费用抵减利润。报告期内，受疫情冲击，员工复工客运受阻，复工率不高，公司生产部门延期一个多月才陆续复工，导致产能下降。延期复工期间，资产折旧摊销、员工工资等固定成本费用照常支出。同时，受物流滞后、原材料供应短缺及团购订单推迟等影响，报告期内，完工品入库数量大幅下降，与去年同期相比毛利率下滑。上述因素共同作用，使得公司当期出现较大幅度亏损。

2. 计提商誉减值。根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》及相关会计政策规定，公司在 2020 年度报告中对商誉进行减值测试，对超琦科技计提商誉减值 4,892.18 万元。

(二) 公司的基本面及主营业务、核心竞争力、主要财务指标等均未发生重大不利变化，与行业趋势一致。

(三) 公司所处行业竞争逐步加剧，整体处于完全竞争的状态，优胜劣汰的趋势正在形成。但鞋服行业是与人们日常生活相关度较大的消费类行业，行业前景比较广阔，是发挥我国产业竞争优势的传统行业，是我国鼓励发展的行业。与此同时，近年来行业实现了持续较快发展，我国已成为全球皮鞋、皮包的制造大国、消费大国和出口大国。随着新冠疫情得到有效防控及消费信心的恢复，行业将逐步回暖。公司持续经营能力及盈利能力不存在重大风险。

本年度报告中如有涉及未来计划、业绩预测、发展战略等前瞻性陈述，该等陈述会受到风险、不确定因素及假设的影响，均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士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。敬请广大投资者注意风险。

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

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”

部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对策略，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 公司业务概要	12
第四节 经营情况讨论与分析	23
第五节 重要事项	52
第六节 股份变动及股东情况	69
第七节 优先股相关情况	75
第八节 可转换公司债券相关情况	76
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	78
第十节 公司治理	83
第十一节 公司债券相关情况	88
第十二节 财务报告	89
第十三节 备查文件目录	189

释义

释义项	指	释义内容
万里马、公司	指	广东万里马实业股份有限公司
香港必和	指	香港必和有限公司，系公司香港子公司
万里马科技	指	广州万里马科技有限公司（曾用名广州天江贸易有限公司），系公司子公司
超琦科技	指	广州超琦信息科技有限公司（曾用名广州超琦电子商务有限公司），系公司子公司
阿尔法	指	ALPHA UNIVERSAL LIMITED，系公司二级子公司
酷蔓有限	指	COOME COMPANY LIMITED，系公司二级子公司
悦跑科技	指	上海悦跑信息科技有限公司，系公司二级子公司
超琦国际	指	超琦（香港）国际贸易有限公司，系公司二级子公司
海珠公司	指	广州市海珠区万里马皮具有限公司，公司控股股东、实际控制人林大耀控制的公司
敬商物业	指	广州敬商物业管理有限公司，公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民控制的公司
建浮国际	指	建浮（北京）国际投资有限公司，公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民实施重大影响的公司
芜湖明宏	指	芜湖明宏实业有限公司，公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民担任董事的公司
文涛医疗	指	广州文涛医疗器械有限公司，公司监事会主席王鹤亭之子王涛持股 87.5% 并担任监事的公司
唯品会	指	唯品会（中国）有限公司，系电子商务平台
天猫	指	浙江天猫技术有限公司，系电子商务平台
解放军联勤保障部队供应局	指	中国人民解放军联勤保障部队供应局，系公司团购客户
武警后勤部物资采购站	指	中国人民武装警察部队后勤部物资采购站，系公司团购客户
日本 PAL 集团	指	系日本东京交易所上市公司，股票代码为 2726.JP，系公司 ODM 合作客户
三菱时装	指	Mitsubishi Corporation Fashion Co.,Ltd. 系日本三菱商事株式会社（日本东京交易所上市公司，股票代码为 8058.JP）下属的菱衣商业有限公司，受 ODM 合作客户日本 PAL 集团委托向公司下达订单的公司
直营	指	本公司投资开设营销终端直接从事产品销售
代理商	指	经本公司授权后，与本公司签订《代理销售合同》，向本公司订货并

		在约定区域内销售公司产品企业或个人
订货会	指	公司在产品适销季节之前，召集代理商参加的新品推介及预订会，通过订货会了解产品并做出预订
Saint Jack	指	公司自有品牌
COOME/酷蔓	指	公司自有品牌
ODM	指	Original Design Manufacturer，表示原始设计生产商，指具有设计、改良以及制造能力的制造商依据客户对某项产品的需求，负责从产品的原型设计、规格制定到生产制造的一种代工模式
MCN	指	Multi-Channel Network，一种多频道网络的产品形态，是一种新的网红经济运作模式，源于国外成熟的网红经济运作，该模式将不同类型和内容的 PGC（专业生产内容）联合起来，在资本的有力支持下，保障内容的持续输出，从而最终实现商业的稳定变现。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万里马	股票代码	300591
公司的中文名称	广东万里马实业股份有限公司		
公司的中文简称	万里马		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Wanlima Industry Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	WLM		
公司的法定代表人	林大耀		
注册地址	东莞市长安镇建安路 367 号		
注册地址的邮政编码	522300		
办公地址	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层		
办公地址的邮政编码	510308		
公司国际互联网网址	http://www.wanlima.com.cn		
电子信箱	wlm_stock@wanlima.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施立斌	牟其飞
联系地址	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层
电话	020-22319138	020-22319133
传真	020-22319136	020-22319136
电子信箱	wlm_stock@wanlima.com.cn	wlm_stock@wanlima.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层证券法务部

四、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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	贺春海、李文茜

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
海通证券股份有限公司	深圳市红岭中路中深国际大厦 16 层	王行健、张敏	2019 年 10 月 31 日-2021 年 12 月 31 日

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

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	343,593,789.63	675,535,587.07	-49.14%	693,399,606.66
归属于上市公司股东的净利润（元）	-145,205,499.79	23,998,807.09	-705.05%	37,797,261.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-153,871,685.11	22,486,794.42	-784.28%	37,597,046.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,495,280.53	30,402,148.82	-114.79%	-87,726,059.01
基本每股收益（元/股）	-0.4654	0.0769	-705.20%	0.1211
稀释每股收益（元/股）	-0.4350	0.0805	-640.37%	0.1211
加权平均净资产收益率	-28.22%	4.67%	-32.89%	7.95%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	1,053,633,083.92	1,270,991,770.48	-17.10%	1,110,464,587.75
归属于上市公司股东的净资产（元）	489,535,047.10	568,892,778.66	-13.95%	493,852,171.27

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

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入（元）	343,593,789.63	675,535,587.07	本期营业收入

营业收入扣除金额（元）	1,669,528.76	596,260.42	与主营业务无关的租赁、服务等其他业务收入
营业收入扣除后金额（元）	341,924,260.87	674,939,326.65	与主营业务相关的收入

六、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	43,270,573.60	115,042,772.57	112,072,631.59	73,207,811.87
归属于上市公司股东的净利润	-28,234,946.76	-26,915,298.84	-13,702,351.50	-76,352,902.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,417,483.83	-27,492,893.64	-15,527,191.53	-82,434,116.11
经营活动产生的现金流量净额	-38,611,447.40	-81,348,144.92	54,490,641.45	60,973,670.34

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

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、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-198,554.32		-840.75	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,190,084.88	1,384,950.66	245,050.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债	12,955,862.77			其中本期子公司超琦科技业绩承诺未达预期而计提业绩补偿金

产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				为 1,234,71 万元，理财收益 60.88 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,726,320.93	615,938.46	19,251.07	
减：所得税影响额	3,044,989.51	500,130.70	64,983.47	
少数股东权益影响额（税后）	509,897.57	-11,254.25	-1,738.21	
合计	8,666,185.32	1,512,012.67	200,215.06	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

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

（一）报告期内公司所从事的主要业务及产品情况

公司是皮具行业领先的民族品牌之一，主营业务为皮具产品的研发设计、生产制造、品牌运营及市场销售业务。同时，公司采取ODM的模式，为国际知名企业生产手袋等产品；通过控股子公司超琦科技为母婴产品、户外运动产品等品牌商提供电商平台旗舰店运营管理、物流管理、代理经销等综合服务。

公司经营的产品主要为皮具产品，按用途及渠道主要分为团购产品和时尚消费品类两大类；按品牌分为“万里马”、“Saint Jack”、“COOME” 3个自有品牌产品，产品类别主要包括手袋、钱包、拉杆箱、皮鞋和皮带，同时，公司不断丰富产品线，搭配各式时尚精品小配饰，如眼镜、丝巾、钥匙扣等，具体情况介绍如下：

产品名称	产品示例	产品介绍
手袋		随身携带、可展示个人品味的拎包。
钱包		可收纳现金、银行卡及信用卡的小包。
拉杆箱		具有拉杆和滚轮的行李箱，便于旅游、出行，受到广泛使用。
皮鞋		护足保暖，满足出行、装饰等需求。

<p>皮带及配饰</p>		<p>用于系束裤服，同时起到装饰、彰显身份和个性的作用。</p>
--------------	---	----------------------------------

2018年3月，公司完成对新零售电商公司超琦科技的收购，超琦科技致力于为中产阶级家庭精选全球知名中高端品质生活方式品牌，主要聚焦母婴及户外运动大健康领域，通过线上线下零售相结合的模式，打造领先的“新零售”商业公司，为品牌商提供全价值链的电子商务服务。超琦科技签约的户外运动品牌包括：SUUNTO/颂拓、ON Running、FREITAG、Vaude/巍德等；签约的母婴品牌包括MICRO/米高、ATOPALM/爱多康、Radio Flyer等，具体情况如下：

1. 超琦科技代理、运营的主要户外运动品牌

品牌名称	主要产品	产品定位	经营渠道
<p>SUUNTO/颂拓</p> 		<p>1936年诞生于芬兰，全球户外运动领域专业测量装备，产品畅销全球100+国家及地区，被誉为“真正的腕上电脑”</p>	<p>银行渠道，唯品会，线下经销，京东自营，咕咚，亚马逊，团贩等</p>
<p>ON Running</p> 		<p>On于2010年1月在瑞士苏黎世诞生。自创立之日起，品牌致力于为世界带来革新性的跑步体验。时至今日，On在全球范围内获得超过50个国家，700多万名跑者的信赖与喜爱。</p>	<p>天猫旗舰店</p>
<p>FREITAG</p> 		<p>Freitag诞生于1993年，这个以循环再造（UPCYCLE）为核心价值的品牌，拥有80多款在售产品，在全世界拥有400多个零售点和22家官方门店。</p>	<p>天猫旗舰店</p>
<p>Vaude/巍德</p> 		<p>VAUDE公司创建于1975年，Vaude（巍德）是由德国山地运动专家Albrecht von Dewitz先生创建的专业户外品牌。VAUDE的户外运动系列产品已远销25个国家。</p>	<p>天猫旗舰店、京东店、唯品会、拼多多、苏宁</p>

<p>Bodyattack</p> 		<p>Body Attack是德国专业的运动营养国民品牌。集研发、生产、销售于一体，产品通过德国科隆名单（COLOGNE LIST）认证；以唤醒“运动活力与健康升级”为理念，提供最适合人体吸收、低负担的专业增肌和科学塑身运动营养品。</p>	<p>天猫国际</p>
<p>撒隆巴斯</p> 		<p>久光制药株式会社（Hisamitsu Pharmaceutical），日本镇痛消炎贴剂领域的百年企业，一直致力于采用透皮治疗系统（TDDS）开发镇痛消炎药品，产品已销售全球多个国家和地区。其中撒隆巴斯外用消炎镇痛非处方药贴剂获得广大消费者信赖，并成为久光制药的代表性产品。</p>	<p>天猫旗舰店、京东旗舰店、天猫海外旗舰店、京东海外旗舰店、阿里大药房</p>

2. 超琦科技代理、运营的主要母婴及化妆品品牌

品牌名称	主要产品	产品定位	经营渠道
<p>MICRO/米高</p> 		<p>瑞士滑板车，世界滑板车创造者品牌，高端滑板车的领导者，在技术、设计等均引领滑板车领域，畅销国内外。</p>	<p>天猫专卖店</p>
<p>ATOPALM/爱多康</p> 		<p>ATOPALM/爱多康是韩国爱敬集团旗下护肤品牌。研发出MLE专利技术，运用到化妆品后开发出的品牌。Multi-LamellarEmulsion多层薄膜乳化物技术，具有改善肌肤自身屏障修护再生功效，采用突破性的护肤工艺精制而成，恢复肌肤的防御和自我修复功能。</p>	<p>小红书、天猫旗舰店</p>

<p>Radio Flyer</p> 		<p>Radio Flyer，是一家成立于1917年，拥有悠久历史的美资公司。其总部位于美国芝加哥，是美国家喻户晓的经典儿童品牌，主要产品为儿童乘骑类玩具，如儿童四轮拖车、脚踏三轮车、自行车、滑板车等。</p>	<p>天猫旗舰店、京东旗舰店</p>
<p>Nutralinea</p> 		<p>Nutralinea，来自欧洲花园“荷兰”的女性天然营养补给高端品牌。其母公司Orange Pearl Innovation Group，30年来致力于生物科技研究，业务覆盖全球60个国家和地区，涵盖食品、健康和环保等多个领域，以卓越品质闻名欧洲。</p>	<p>天猫国际</p>
<p>猫千岁</p> 		<p>广西君宝颜食品有限公司旗下品牌，一家集银耳产品研发生产、精细加工、销售于一体的高科技绿色食品综合性企业。猫千岁秉承“有机、天然”的润养之道，取新鲜食材之力，开创“1小时锁鲜”银耳鲜露新标准。</p>	<p>天猫旗舰店</p>

目前，公司已经初步形成了三个自有品牌和多个代理品牌的“3+N”多品牌格局。自有品牌分别是主张“精品设计、精致时尚”的“万里马”，主张“英伦风尚、华彩人生”的“SAINT JACK”，以及主张“趣享缤纷、个性自我”的“COOME”。各品牌以不同的用料、设计、款式和色彩来表现不同的主题风格，再按照产品的风格、市场定位、价格等因素多层次覆盖目标客群，从而满足各个细分市场的差异化需求。同时，公司还不断加强与国外知名品牌的合作，通过超琦科技代理多个世界知名品牌，超琦科技签约的户外运动品牌包括：SUUNTO/颂拓、ON Running、FREITAG以及Vaude/巍德等；签约的母婴品牌包括MICRO/米高、ATOPALM/爱多康、Radio Flyer等。

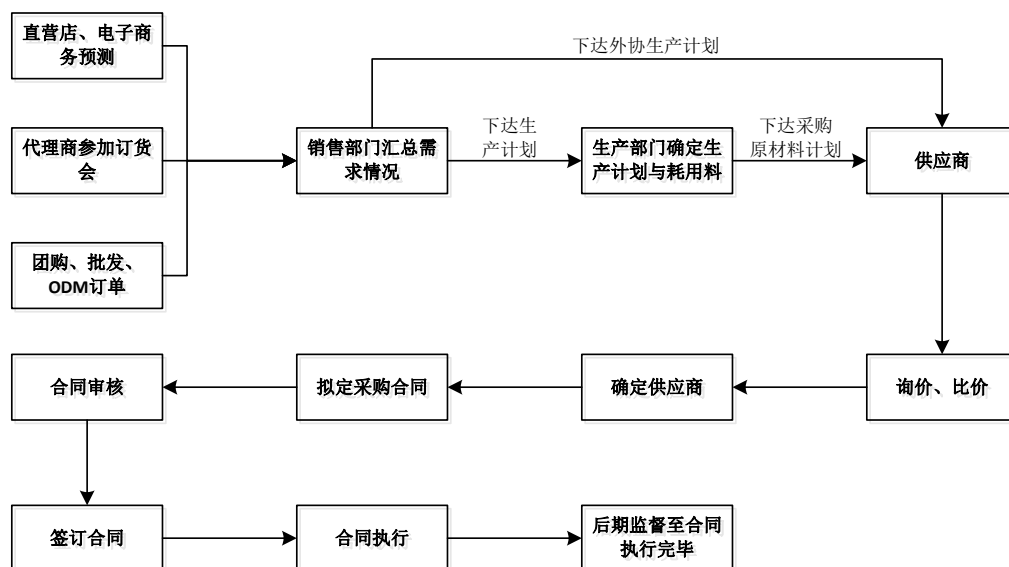
公司在聚焦团购产品的同时和时尚消费品双向发力，围绕品质升级打造关键性竞争能力。团购产品客户群体较为稳定，主要分为军警系统、国家权力机关及其分支机构、国有大中型企业等三大类团购客户，业务规模占比较大。时尚品类主要通过直营渠道、电商渠道及代理加盟渠道面向终端零售开拓市场。

（二）报告期内公司主要经营模式

1. 采购模式

公司经营的主要产品为手袋、箱包、皮鞋及皮装饰制品，所耗用材料为皮料、鞋底、里布及五金配件等，其中皮料为主要原材料，并以牛皮居多。

公司材料采购采用“订单+预测”的采购模式。公司销售部门根据预测及订单制定生产计划；生产部门依据生产计划以及样板的产品物料耗用表，计算出原料耗费，结合原料库存制定原材料采购请购单，向采购部门提交采购申请，采购部门据此安排采购，具体采购流程如下：



公司主要供应商为行业境内外知名企业，其工艺技术水平较高、生产能力较强且产品质量稳定，一般与公司合作多年，已建立较为密切且稳定的合作关系。

在供应商选择方面，公司主要综合考察供应商的生产能力、研发实力、产品质量、交易价格、交货期限以及合法合规等方面，对符合条件的供应商列入合格供应商名单。在销售部门汇总各渠道具体需求情况或生产部门确定生产计划后，公司根据当次采购情况，将具体采购计划发送给若干家合格供应商，随即进行询价、比价并最终确定该次采购的具体供应商，并与其签订采购合同，双方约定产品质量标准、交货地点、运输方式和费用负担、合理损耗、验收标准以及违约责任等方面。供应商严格按照公司样品提供材料，公司质检人员和仓管人员严格按照样品标准进行入库前的质检和验收。

2. 生产模式

公司采用“订单+预测”的生产模式组织生产，并采取自主生产与外协生产相结合的方式合理调配产能。公司通过投标取得团购客户订单，通过订货会取得代理商订单，通过协议取得批发商及ODM客户订单，公司直营店、电子商务平台则根据库存以及历史销量合理预测未来销售情况，制定销售预算。公司销售部门及生产部门汇总销售订单以及直营店的销售预算，结合公司自身的生产能力，制定生产计划。公司各品牌产品的特点存在较大差异，其产品生产方式亦不同，具体如下：

品牌+产品	产品特点	产品获得方式
wanlima产品	款式多样、销量较大	自主生产与外协生产
Saint Jack产品	款式多样、销量相对较小	自主生产为主
COOME产品	款式少、销量小	自主生产为主
SUUNTO/颂拓、Vaude/巍德等母婴或户外产品	款式多样、子公司超琦科技代理	采购成品

(1) 自主生产模式

公司依靠自主设计，采用自有技术，按照产品设计要求及生产工艺要求，采购原辅材料，自行组织生产，完成整个产品制造流程，经验收合格后实现对外销售。公司内部生产的具体流程为：公司生产部门通过生产系统接收销售部门下达的生产计划，确定订单具体生产排期，并出具领料单，仓管按照领料单发料到生产车间，生产车间按照生产排期，并组织生产。

(2) 外协生产模式

公司选择外协厂商重点考察其研发实力、经营规模、生产能力、质量管理能力、物控能力以及交货期限管控能力等方面，符合公司标准的外协厂纳入候选供应商名录。

公司按生产计划的要求优先委托公司合作多年的外协生产厂商生产。为保证产品质量，公司主动监督外协加工生产各环节，委派品质管理人员进驻外协供应商，全程跟踪其生产过程，抽检产成品是否符合规定样本要求。产成品进入公司仓库前，质检部门人员将对其进行抽检并出具质检报告，质检合格方可入库。

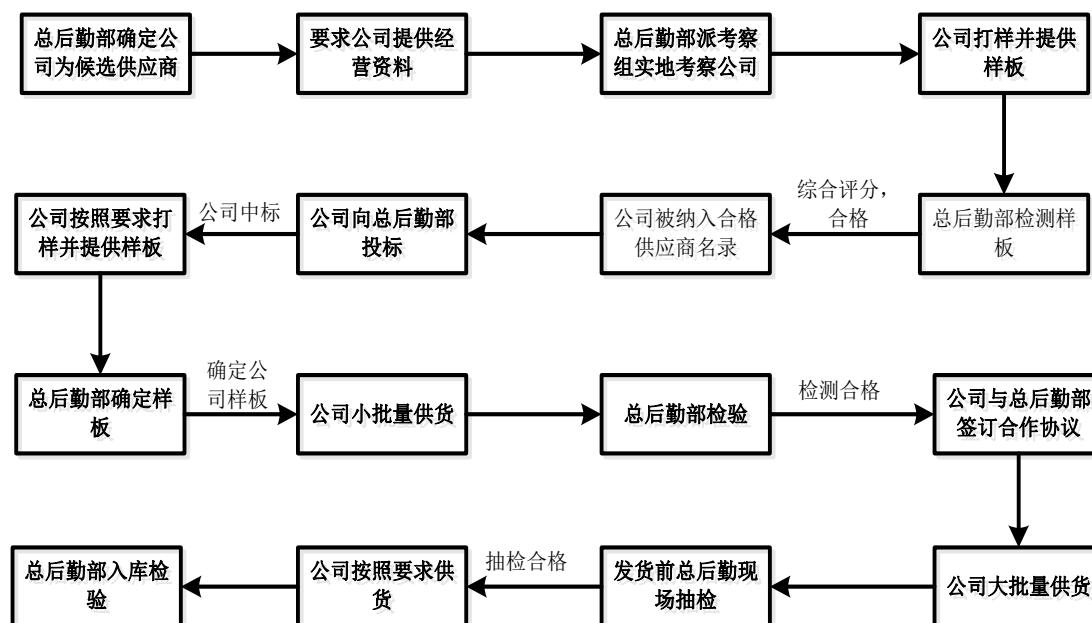
公司定期对外协厂商就各重点考察指标进行评审考核并划分为不同等级,对考核结果优异的外协厂商实施奖励,对需要改进的外协厂商提出整改计划,对考核结果较差的外协厂商取消供应商资格。

3. 销售模式

公司以市场为导向,强大的销售渠道推动公司营收稳步增长。经过多年发展,公司形成团购渠道、直营渠道、电子商务渠道、批发代理商渠道和ODM五大类渠道,强势开拓市场,深度渗透。各渠道基本情况如下:

(1) 团购渠道

通过公司多年来在团购业务的战略布局,目前团购业务已形成稳定的客户群体,主要分为军警系统、国家权力机关及其分支机构、国有大中型企业等三大类团购客户。其中军警类客户占团购业务量最大,公司已成为解放军联勤保障部队供应局合作供应商。军队定制的产品对其制造原材料和生产工艺要求较高,解放军联勤保障部队供应局选择供应商程序复杂,且较为严格,一般流程如下:



公司充分利用设计、开发和生产等各方面的优势,为上述团购客户定制产品。在推动三大类团购客户齐头并进的同时,重点瞄准军警系统被装产品,利用研发、质量优势逐步涉入特种作战类、防护类产品。

(2) 直营渠道

公司直营渠道模式主要在大中城市核心商圈、专柜,线下提升客户的购买体验,充分整合公司资源,通过直营店的窗口示范、广告宣传作用,在消费者心目中树立良好品牌形象。直营方式也有利于强化对销售网络和销售终端的控制,开拓市场,提升市场份额。同时,在坚持优势商圈强化直营比重的原则下,逐步向周边城市辐射,构建全国性的营销网络,提高品牌渗透力。另外,直营渠道网点不仅作为销售终端,还可以根据需要迅速调整成团购业务的开拓和售后服务单元,为团购业务全面开展做储备,使直营渠道与团购渠道优势互补、相互促进。

公司直营渠道管理情况如下:

项 目	主要内容
专柜设立	公司负责专柜装修;专柜装修前,公司设计图纸须经进驻场所审核同意后方可施工
分成方式	专柜销售采取联营分成办法,按照联营合同约定,公司和商场按照销售收入的一定比例分成
供货方式	公司负责商品组织、供应,定期向商场铺货或应直营店要求供货,以确保有足够的销售库存
结算方式	每月10至25日为结算期;商场以结算系统提供销售数量和金额作为结算依据,向公司提供当商品月销售明细表,包括销售额、双方促销让利折扣分摊金额、公司其他应承担的费用、应结算金额等;公司复核后,按结算金额开具增值税发票;商场在收到公司开出增值税发票后向公司支付货款

促销活动	公司支持传统性节日的促销让利活动，但每项活动前，需征得双方同意方可进行；公司参与商场VIP卡优惠活动，承担一定比例的让利
管理费用	商场需对商品进行统一陈列、推广，公司需每月向商场支付一定管理费用
售后管理	商品售出后发现质量问题，按照国家有关商品质量“三包”规定以及商场对售后商品的一贯原则进行处理
员工管理	公司自行招聘促销员，缴纳五险一金；公司负责培训促销员工，并保证派驻人员的基本数量

（3）电子商务渠道

近年来，随着电子商务的快速发展，电商渠道成为销售皮具产品等消费品的重要平台。电子商务销售相比传统的销售渠道具有多种优势，可降低传统销售渠道的人力和物力成本，有助于公司快速了解市场信息，及时做出反应。公司在收购超琦科技前已经成立了电子商务部，从设计研发、供应链组织乃至销售平台的拓展均区别于线下业务，实现独立运作。公司针对网络消费特性，开发专项产品，主要通过外协采购方式组织产品供应，销售则依托淘宝网、天猫、京东、唯品会等知名电子商务平台开展网络销售。

公司2018年3月通过收购以及增资方式控股超琦科技。收购超琦科技有助于充分利用公司及超琦科技各自在线下、线上领域的丰富经验及客户资源，可以相互转化渠道流量资源，打通公司线上线下渠道，开拓新零售渠道，利用超琦科技优秀运营管理经验，释放公司电子商务销售渠道潜能。超琦科技致力于为中产阶级家庭精选全球知名中高端品质生活方式品牌，通过线上线下零售相结合的模式，打造领先的“新零售”商业公司，为品牌商提供全价值链的电子商务服务，目前主要为运动户外产品、母婴产品等品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销等综合服务，同时不断新增代运营品牌种类，拓展了化妆品品牌运营。

（4）批发代理商渠道

批发代理商渠道迅速向全国铺货，进一步填补营销网络，提高产品的市场覆盖率。公司根据未来发展计划、直营店分布情况合理布局销售网络，避免相互挤占市场。同时，公司根据经营效益、盈利能力、信誉挑选优质的批发代理商，有针对性地对经营场所、员工管理、商品促销及宣传、市场管理、营销方式等方面提供支持。公司授权代理商在规定的授权区域销售授权品牌产品，合作模式基本情况如下：

项 目	基本内容
代理商基本条件	具有独立法人资格的公司、商场、个体经营者；拥有可排他使用并符合发行人要求的经营场地及其他经营管理条件
定价政策	公司销售给代理商产品的批发价为建议零售价一定折扣
货款结算	订货会后，通常要求客户预付部分订金；发货后，双方对账确认无误后根据双方协商约定的时间收取剩余货款
委托及经营范围	公司授权代理商在授权区域销售公司产品（不含当地机场、免税店以及电子商务销售）；代理商只能在授权区域内经营，未经公司事先书面同意不得跨区销售
窜货规定	代理商非因主观恶意的直接或间接窜货到非授权区域内，公司有权责令代理商在 48 小时内收回窜货；代理商不得采取剪吊牌、打孔或撕防伪标等手段恶意窜货
经营场所规定	代理商应积极开发授权区域的市场，树立良好的品牌形象，提高终端销售能力；代理商应按照国家所提供的图纸以及《专卖店、专柜装潢标准》进行装修，货架由公司委托专业厂家统一制作
新开店铺规定	代理商拟新开设专卖店/专柜需向公司申请，经公司现场考察、综合评估审核同意后方可开设
市场管理	代理商应严格监控价格，防止不正当竞争行为；代理商不得通过互联网销售产品；代理商应及时反馈授权区域内经营情况；代理商应有合理的备货，避免出现货源不足而影响销售的情形；代理商应向公司提供产品市场销售状况、市场需求及客户信息反馈等资料

项 目	基本内容
代理商违反约定时发行人采取的主要措施	发现损害品牌行为或违反约定的情形，对代理商处以没收保证金的处罚，直至取消代理商资格

(5) ODM模式

ODM模式由国外品牌商提供面、辅料或由公司自主提供面、辅料，公司按照其款式要求、规格质量和技术标准进行研发设计并打版，经其确认后加工生产，并出口销售给国外品牌商。

4. 报告期内终端店铺情况

报告期内，公司直营终端店铺和代理终端店铺的数量及其变化情况如下表：

单位：家

类型	2020 年度				2019 年度				2018 年度			
	期初数	新增	关闭	期末数	期初数	新增	关闭	期末数	期初数	新增	关闭	期末数
直营终端店铺	89	0	65	24	131	14	56	89	128	32	29	131
代理终端店铺	108	3	50	61	142	28	62	108	213	13	84	142
合计	197	3	115	85	273	42	118	197	341	45	113	273

报告期内，受电子商务等新兴销售渠道的冲击，公司直营店盈利水平有所降低。同时，直营店租金等商场费用不断提升。公司为提高直营渠道的整体运营效率，对部分经营效果未达预期或亏损的门店进行了调整或关闭。

公司代理终端店铺主要分布在三、四线城市以及街边店铺，受电子商务等新兴销售渠道的冲击较大，经营压力增加，代理商关闭的终端店铺增加，导致报告期内该类店铺数量呈下降趋势。

5. 报告期内各渠道销售情况

报告期内，公司主营业务收入按销售渠道划分如下：

单位：万元

销售渠道		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有渠道	团购	26,166.77	76.53%	47,653.70	70.60%	50,724.16	73.61%
	直营店	2,289.85	6.70%	4,801.52	7.11%	7,198.27	10.45%
	电子商务	5,101.19	14.92%	8,498.77	12.59%	7,187.62	10.43%
	批发商	25.19	0.07%	257.89	0.38%	262.89	0.38%
	ODM	241.95	0.71%	1,173.05	1.74%	1,021.30	1.48%
	小计	33,824.95	98.93%	62,384.93	92.43%	66,394.24	96.35%
代理商		367.48	1.07%	5,109.01	7.57%	2,512.70	3.65%
合计		34,192.43	100.00%	67,493.94	100.00%	68,906.94	100.00%

(三) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1. 行业整体运行状况

详见“第四节 经营情况讨论与分析”之“九 公司未来发展的展望”之“(一) 行业竞争格局和趋势”。

2. 行业发展阶段

皮具产品是人们日常生活必须的消费品，目前全球皮具产品主要消费市场集中在两类地区，一类是欧美等经济发达的国家和地区，多为中高端及小众个性化品牌，另一类是中国、印度等人口众多的国家及地区，以中低端大众品牌为主。

目前，我国是世界范围内最大的皮具产品开发、生产及销售的中心之一，虽然保持了较快发展，但与发达国家相比，仍处于较低水平。未来随着国家经济稳定发展，国民可支配收入的不断增加，消费者人均消费量将有较大提升空间，市场仍存在较大发展空间。

3. 行业周期性及区域性

(1) 周期性

皮具产品属于生活必需品，与人们的日常出行、生活、工作等密切相关，因此行业周期性特征不明显。分价位来看，价位高的时尚、高端产品受经济周期影响相对明显，而价格较低的大众类产品则受经济周期的影响较小。

(2) 区域性

皮具产品因不同区域的经济水平、居民收入消费水平、审美观念、气候条件等影响存在一定的差异。东部沿海地区经济发展水平较高，消费者的购买力较强，并且对于时尚趋势更为关注和敏感，因此对中高端价位的产品需求相对较高；中西部地区则购买力相对较低，对于时尚的追求也弱于东部沿海地区，但近年来需求也不断在增长。

4. 公司所处的行业分析

国内皮具行业是高度市场化的自由竞争行业，准入门槛较低，中小企业多而散，全国性的绝对优势企业尚未出现。由于我国皮具行业的技术水平起点较低，大企业在产品开发、技术创新以及环境保护方面具有优势，因而发展势头良好。近年来公司的营收规模不断扩大，公司在行业中的地位不断上升。

报告期内，新冠肺炎疫情爆发给世界经济和社会发展带来了全面、重大、深远的影响，对行业也带来了巨大的影响，全国皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业规模以上工业企业主营业务收入、利润总额大幅下滑。

从中长期来看，随着以国内中产消费群体引领的消费升级、以技术驱动的“新零售”带来的影响和推动作用，行业整体仍存较大发展空间和增长动力。未来随着国家经济稳定发展，国民可支配收入的不断增加，消费者人均消费量将有较大提升空间，市场仍存在较大发展空间。公司持续布局的防护类产品有望成为新的业绩增长点。

(1) 国家战略、相关政策提供的有利环境

“十八大”以来，军民融合深度发展上升为国家战略，后期军民融合将成为部队提高保障力和战斗力的重要选择。结合公司业务发展来看，公司形成了团购渠道、直营渠道、电子商务渠道、批发代理商渠道和ODM五大类渠道。其中团购业务发展较好，客户涵盖了军队、武警单位及大型企业，包括但不限于中国人民解放军联勤保障部队供应局、中国人民武装警察部队后勤部物资采购站、武警交通指挥部后勤部军需物资处、武警森林指挥部后勤部、广东省公安厅、湖南省公安厅、深圳市公安局、中国南方航空股份有限公司、广州铁路（集团）公司站车服务中心等。中国的强军梦离不开单兵作战能力的提升，而精良的单兵作战装备将是不可或缺的部分。未来兼备防护、舒适与美观的单兵被装产品将是公司团购渠道的一个重要发力点。在公司军警类团购业务占比较大的业务模式下，部队后勤保障需求也有望成为拉动业绩增长的重要因素。

(2) 政府采购提倡采购民族品牌

公司主营业务收入76.53%来自于团购业务，政府采购占比较大。政府采购活动优先采购优质民族品牌产品。近年来，国家领导人带头使用民族品牌产品，起到了很好的示范作用。“万里马”作为中国驰名商标，深耕皮具行业二十余年，是中国皮具民族品牌的代表之一，在政府采购中将得到更多的国家相关政策的支持。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	较年初减少了 85.60%，主要系本期对完工的工程及设备验收所致
交易性金融资产	较年初减少了 84.57%，主要系本期理财产品到期收回所致。
其他应收款	较年初减少了 41.60%，主要系团购保证金到期后收回所致
商誉	较年初减少了 77.21%，主要系本期子公司超琦科技业绩未达预期计提减值损失所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司以2020年度经营计划为基础，通过研发创新、营销渠道优化和质量控制体系建设等一系列工作的推进，进一步加强和提高公司各项竞争力。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

1. 品牌优势

万里马品牌已经成为国内较具影响力和认知度的皮具民族品牌之一。公司“万里马”品牌创立于1993年，是国内最早一批注册的皮具商标。自成立以来，公司一直坚持中高端品牌的营销理念，致力于终端形象推广，并在国内知名商场、购物中心、机场树立中高端品牌终端形象。品牌已成为公司最核心、最具价值的无形资产。多年的品牌沉淀使公司在国内及海外市场拥有较高的品牌知名度与影响力，并获得了多项殊荣。2007年至今公司一直作为解放军联勤保障部队供应局、武警后勤部物资采购站的在库供应商，公安部、司法部合格供应商企业。公司先后获得“广州市著名商标”、“广东男鞋十强品牌”、“中国著名畅销品牌”、“中国驰名商标”、“2015年中国皮具十大品牌”、“2016年中国皮革制品行业科技示范企业”、“2016年中国制鞋行业科技示范企业”、“2018年中国箱包领先品牌”以及军警单位保障和服务方面的表扬荣誉。

2. 营销渠道优势

健全的营销渠道是公司产品走向市场的必要途径，也是公司抢占市场先机的核心要素。公司以市场为导向，针对不同的消费客群，采用不同的营销策略。在线下公司通过直营、团购、ODM、批发及代理等渠道积极拓展营销网络，在线上公司通过电子商务拓展业务。强大的渠道管理能力是保持公司经营持续稳定增长的前提。

在直营业务方面，公司合作的商场包括湖南友阿、王府井、茂业等知名百货系，这些商场自身定位较高且具有优秀的服务意识和完善的配套质量，对展示公司品牌形象、提升品牌价值、促进业绩提升起着积极作用。公司与商场采取联营的分成方式，这种分配方式有利于巩固双方合作的持续性。

在团购业务方面，公司从事军品生产多年，参与了解放军、武警部队和公安部的多项产品研发与生产。目前公司已成为部队、武警、公安、电力系统、中国移动、铁路系统、航空系统等客户的稳定合作供应商。

在代理业务方面，公司坚持“互信伙伴、合作共赢、同谋发展”的拓展理念，给代理商产品的结算价为全国统一零售价一

定折扣，保障代理商的利润空间。同时公司还为代理商提供多项支持，如协助招聘、岗前培训、在职培训、促销等，增强双方合作的粘性，多年的积累使公司与代理商形成了合作共赢的稳固关系。

在电子商务方面，公司依托淘宝网、天猫、京东、唯品会等知名电子商务平台开展网络销售。

3. 产品质量优势

公司自成立之初便极为重视产品质量，并顺利通过了ISO9001：2008质量管理体系、ISO14001：2004环境管理体系认证和GB/T19001-2016/ISO9001：2015质量管理体系认证等，以此标准进行生产管理，在生产质控上进行严格把关、科学管理，从而有效保证了高品质的产品质量。公司设立了品质检验部门，按照产品技术标准和客户要求，建立了完善的质量管理体系及产品检验体系，制定了严苛的检测标准，并严格执行与监督评估。对外协环节，为保证产品质量，公司主动监督外协加工生产各环节，委派品质管理人员进驻外协加工厂，全程跟踪其生产过程，抽检产成品是否符合规定样本要求。产成品入库前，质检部门人员将对其进行抽检并出具质检报告，质检合格方可入库。

4. 研发设计优势

研发设计是时尚皮具产品的灵魂，强大的研发设计能力是公司产品领先市场的先决条件。公司组建了一支技术力量雄厚的专业研发设计团队，整个团队具有丰富的设计经验和敏锐的时尚嗅觉，能高效地根据主题挖掘设计元素和设计概念，再将设计元素与概念及时准确地转换为商品，保证每年新品发布的时间与行业内奢侈品牌的发布时间同步。凭借在研发设计方面的雄厚实力荣获“07武警内腰带第一名”、“07武警校尉皮凉鞋第一名”、“01武警兵皮鞋第一名”、“07A武警校尉常服皮鞋第一名”、“2015年中国皮具十大品牌”、“2016年中国皮革制品行业科技示范企业”、“2016年中国制鞋行业科技示范企业”“2018年中国箱包领先品牌”等荣誉。在研发团队的主导下，公司还借鉴国际奢侈品牌的设计模式，积极与外部设计机构展开合作，保持公司设计研发优势。例如，公司与意大利设计团队合作，通过时尚机构预测、汲取时尚平台展示和时尚媒体传播元素等渠道与国内外时尚前沿接轨，获取未来市场流行色彩元素和经典款式，启发设计灵感。

公司研发生产的阅兵靴在中国人民解放军建军90周年朱日和阅兵、香港回归祖国暨驻香港部队进驻二十周年阅兵、庆祝中华人民共和国成立70周年阅兵仪式中屡获嘉奖。

5. 原材料优势

公司对所购原材料重点把关，严格按照ISO9001管理体系和公司的采购标准进行采购。公司在供应商选择上主要以知名供应商优先，部分供应商同时也为国际知名奢侈品品牌供货。对所购原料公司都要求供应商出具相应质检单；对于进口原材料，公司还要求供应商出具相应报关单，确保原产地的真实性。

在原材料入库前，公司还会将部分原材料送往国家质检中心进行检测，确保原材料的拉力、干擦、湿擦等指标符合公司的用料要求，公司也从意大利等国引进了先进的设备用于原材料检测，如剥离强度测试仪、皮料张力测试仪、耐折试验机等。

6. 线上线下整合优势

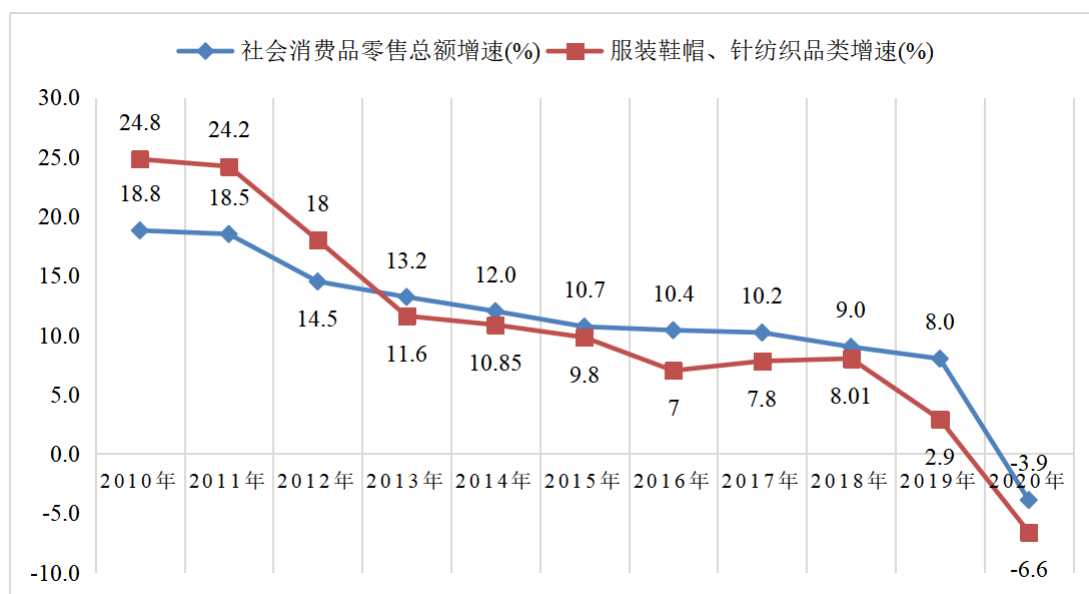
公司2018年3月收购超琦科技，超琦科技具有丰富的实体零售经验及电商经验，以及专业的大数据分析处理经验，对于线上线下经营及精准营销形成了丰富的运营管理经验，对于打通线上线下两种销售渠道并整合商场、自媒体等新零售渠道具有可借鉴、移植的丰富经验。同时，超琦科技全价值链综合服务覆盖店铺运营、渠道布局、整合营销、数据挖掘、仓储物流等。因此，公司将利用与借鉴超琦科技在电子商务零售、线上线下运营经验，对客户进行精准分析，挖掘客户消费动机，灵活改变产品方向以及经营策略，提高公司产品运转效率以及经营规模。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年是极不平凡的一年，新型冠状病毒肺炎疫情百年不遇，世界经济深度衰退，多重冲击前所未有，国内外风险挑战进一步上升，中美经贸关系仍然复杂严峻，动荡源和风险点增多。面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肺炎疫情的严重影响，公司所处行业也遭遇了前所未有的冲击。报告期内，在国内宏观经济增速明显放缓和消费增速出现负增长的大环境下，面对复杂的经营环境及激烈的行业存量竞争，加之突如其来的新冠肺炎疫情冲击，公司营业收入与归属上市公司股东的净利润较去年同期出现大幅下滑。

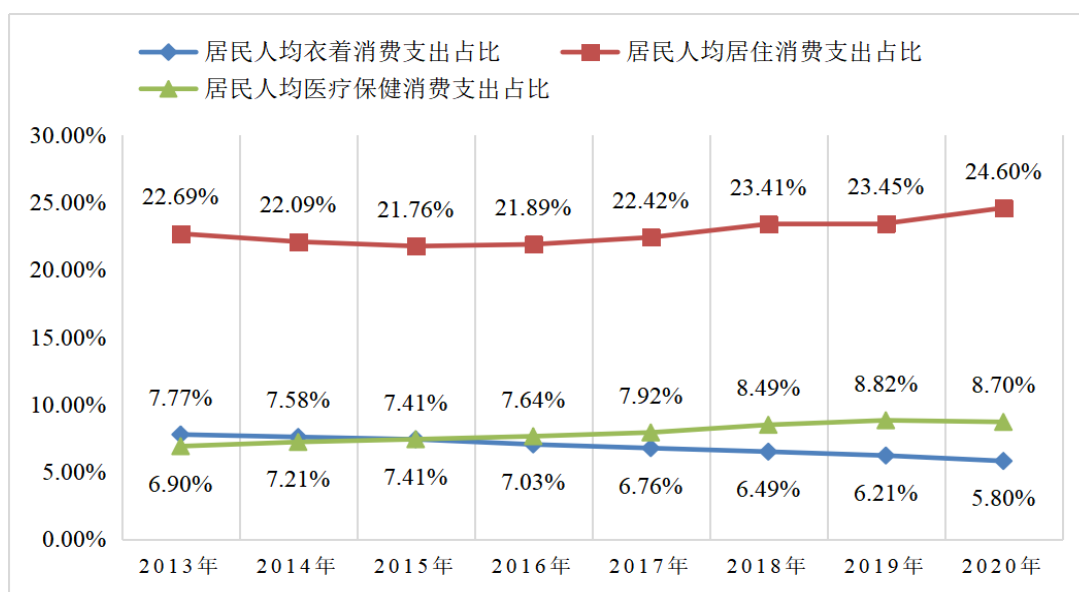
宏观经济面：新冠肺炎疫情百年不遇，世界经济深度衰退，多重冲击前所未有。疫情冲击消费，社会消费品零售总额增速首次转负。从国际环境上看，全球疫情一波三折，主要经济体经济增速大幅负增长，世界经济陷入二战以来最为严重的衰退。国内在党中央的坚强领导下，经过全国人民的顽强奋斗，经济总量突破百万亿大关。全年国内生产总值达101.6万亿元，比上年增长2.3%，是全球唯一实现经济正增长的主要经济体。中国经济在稳定复苏，但复苏基础还不牢固，结构性体制性周期性問題依然存在。从经济结构看，在经济增长的三驾马车中，疫情冲击服务业和消费，其对经济贡献率下滑。社会消费品零售总额自2012年开始逐步进入增长放缓期，在去杠杆、供给侧结构性改革深入推进、贸易摩擦背景下，消费趋势总体呈现减速放缓迹象。2020年度，在疫情冲击下，社会消费品零售总额增速首次转负，全年社会消费品零售总额391,981亿元，比上年下降3.9%，是主要宏观指标中唯一一个没有转正的。其中，服装、鞋帽、针纺织品类下降6.6%。



资料来源：国家统计局

整体行业层面：行业存量竞争激烈，鞋服行业受疫情冲击明显。受居民消费结构中居住、医疗等支出挤占效应影响，人均衣着消费支出占居民消费支出的比例持续下滑。行业竞争方面，公司所处行业为完全竞争市场，行业全面进入存量竞争阶段。国内皮具、鞋类终端品牌众多，市场竞争激烈，增长乏力、利润率下滑是行业内众多企业面临的普遍困境。根据国家统计局数据显示，2020年规模以上工业企业皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业营业收入为10,129.1亿元，同比下降14.5%，营业成本8,735.7亿元，同比下降14.5%，利润总额553.5亿元，同比下降20.7%。供给面，市场上国内品牌繁多，新兴网红品牌、淘品牌等线上品牌不断涌现。加之近年来跨境电商、海淘兴起，也面临国外品牌的冲击。消费面，随着90后及00后人群成长为消费主力人群，因其成长环境、代际观念等因素影响，呈现与60、70及80后截然不同的消费理念、消费需求及消费习

惯，消费风格偏好多变。随着互联网、大数据、人工智能等新技术与传统零售深度融合，新模式、新业态、新物种不断涌现，零售业态不断迭代。消费面，鞋服需求是居民生活基础性需求，受居民收入水平影响较大，虽然近年来我国居民收入水平持续提升，但增速明显放缓，整体呈现下降趋势。叠加今年以来的疫情影响，根据国家统计局发布的数据显示，2020年，全国居民人均可支配收入32,189元，比上年名义增长4.7%，扣除价格因素，实际增长2.1%。细分来看，根据国家统计局发布的数据显示，服装鞋帽、针纺织品类限额以上零售额增速下降更为明显，2020年全年，社会消费品商品零售中的服装鞋帽、针纺织品类零售额为12,365亿元，同比下滑6.6%。从消费结构来看，居住和食品是我国居民最主要的两个消费方向，受居民消费结构中居住、食品、医疗等支出挤占效应影响，人均衣着消费支出占居民消费支出的比例持续下滑。2020年全年，全国居民人均消费支出21,210元，比上年名义下降1.6%，扣除价格因素，实际下降4.0%。人均衣着消费支出1,238元，下降7.5%，占人均消费支出的比重仅为5.8%。除此之外，今年上半年新冠肺炎疫情在全国爆发，受交通管制和延期复工影响，居民收入降低，同时医疗防护用品支出增加，短期内对消费造成进一步冲击。



资料来源：国家统计局

总体而言，公司行业竞争逐步加剧，整体处于存量竞争阶段。行业整体营业收入、利润总额呈下降趋势。2020年，一场突如其来的新冠肺炎疫情在全球蔓延，导致人们正常的生产生活受到影响，导致行业遭遇了前所未有的冲击。公司最近一期业绩下滑情况与同行业公司基本保持一致。

公司经营层面：面对严峻复杂的国内外形势、行业所遭受的冲击、激烈的市场竞争以及突如其来的新冠肺炎疫情冲击，报告期内，公司实现营业收入343,593,789.63元，同比下滑49.14%，实现归属于上市公司股东的净利润-145,205,499.79元。报告期内，公司营业收入和净利润较去年同期下滑幅度较大，主要原因系当期公司经营受新冠肺炎疫情影响较大所致。具体来说：

1. 销售端，受疫情影响，团购渠道延缓验收延缓招标，直营渠道客流大幅下滑，各营销渠道收入减少

在公司各大类营销渠道中，团购业务的销售规模占比最大。2020年度，团购客户销售收入占主营业务收入的比例为76.53%。对于团购渠道业务，一方面，团购客户延缓了到公司进行出厂检验的工作，导致已完工的货物推迟验收交货，截至2020年12月末，已完工入库未验收待发货的团购产品共计有4,721.58万元；另一方面，主要团购客户将原本应该在年初招标的部分项目延迟到下半年进行，也影响了公司团购渠道的整体业绩。对于非团购渠道业务，受疫情影响，各大商场、购物中心以及街边商铺等客流大幅减少甚至关店，对公司直营渠道和代理加盟渠道店铺销售也造成了较大影响。

2. 生产和费用端，延期复工导致产能下降，固定成本费用抵减利润

报告期内，受疫情冲击，员工复工客运受阻，复工率不高，公司生产部门延期一个多月才陆续复工，导致产能下降。延期复工期间，资产折旧摊销、员工工资等固定成本费用照常支出。同时，受物流滞后、原材料供应短缺及团购订单推迟等影

响，报告期内，完工品入库数量大幅下降，与去年同期相比毛利率下滑。

3. 计提商誉减值

公司于2018年3月收购超琦科技，该次收购系非同一控制下的企业合并。该次收购完成后，公司将合并成本大于可辨认净资产公允价值的差额6,336.20万元确认为商誉。受疫情影响，2020年度超琦科技业绩不达预期。疫情期间，主要户外运动产品需求量降低，而超琦科技收入规模中户外运动产品收入占比相对较高，使得当期超琦科技整体收入规模有所下滑所致。根据《企业会计准则第8号-资产减值》及相关会计政策规定，公司在2020年度报告中对商誉进行减值测试，对超琦科技计提商誉减值4,892.18万元。

以上因素共同作用，使得公司当期出现较大幅度亏损。

报告期内，公司紧紧围绕“多品牌、多渠道、多品类”战略方针，以团购业务为抓手，以新零售电商渠道为切入点，探索新兴营销模式，加大研发投入。报告期内，公司各项主要经营情况如下：

1. 投资建设特种防护产品生产线，挖掘新的业务增长点

近年来，在国家军民融合战略实施及公司在团购业务的战略布局下，团购渠道业务取得了高速发展。严苛的军品生产质控体系铸就了万里马过硬的产品品质。公司以高质量的产品获得了良好的口碑，尤其在团购客户中树立了较好的形象，团购渠道客户涵盖了中国人民解放军联勤保障部队供应局、中国人民武装警察部队后勤部物资采购站、武警交通指挥部后勤部军需物资处、武警森林指挥部后勤部、广东省公安厅、湖南省公安厅、深圳市公安局、中国南方航空股份有限公司、广州铁路（集团）公司站车服务中心等。

报告期内，公司继续投资建设单兵防护装备生产线，同时结合国家强兵、精兵路线和军民融合发展战略的有利时机，研发单兵装备特种防护被装产品进一步拓展业务产品线，持续布局特种作战防护类产品。在同质化竞争激烈的当下，公司不断夯实团购渠道业务构建护城河，挖掘新的业务增长点。

2. 与高校科研机构开展合作，持续投入研发

企业的研发能力对于企业长期发展至关重要，随着市场竞争的日益激烈，企业的生存与发展越来越依赖于研发能力，是提升企业核心竞争力的重要影响因素。2020年度，公司继续高度重视研发设计，持续加大研发投入，报告期内投入研发费用3,273.86万元，占营业收入的9.53%。公司业务以团购为主，在团购品类方面，公司目前单兵装备主要以解放军及武警被装产品为主。公司将通过智能制造和信息化升级建设，向自动化、智能化方向转型升级。同时结合国家强兵、精兵路线和军民融合发展战略的有利时机，研发单兵装备特种防护被装产品进一步拓展业务产品线，为特定团购客户定向研发军警被装换类产品及特种作战防护类产品，从而提升公司产品的科技含量，巩固团购渠道优势，增强公司产品的核心竞争力。

除了自主研发，公司还积极与高校、科研机构等开展合作，充分利用外部资源进行创新。进一步推进“产学研”合作，加快科技成果产业化转化，不断提高公司的科技创新能力，实现产业升级。

3. 不断探索新兴营销渠道

随着网络技术的发展、移动终端的普及和短视频、社交APP的兴起，近年来诞生了很多新兴营销模式，如直播带货、网红带货、C2M模式（Customer-to-Manufacturer，用户直连制造的缩写，是一种新型的工业互联网电子商务的商业模式，又被称为“短路经济”）等。这些模式相对于传统的营销渠道，实现了用户需求与生产制造的直接匹配，去除了大规模铺店和中间流通环节，运用得当能有效提高生产要素的生产率。报告期内，公司不断探索明星带货、网红带货和员工带货等模式，先后入驻微商场、小红书、抖音、快手、微信直播等平台，不断挖掘新营销潜能。

4. 优化营销渠道结构，关闭亏损店铺

在消费结构调整、社会消费品零售总额和服装类零售额增速下降、终端需求疲软、竞争加剧等多重因素影响下，线下门店经营压力加大。叠加今年疫情影响，线下客流大幅减少。直播带货等新营销渠道体现出优势，越来越受消费者青睐。公司适时调整五大类营销渠道的经营策略，除部分形象店外，适当关闭了部分经营亏损的终端店铺，以快速对内外部商业环境的变化作出反应。截至报告期末，公司门店总数为85家，较去年同期减少了112家。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	343,593,789.63	100%	675,535,587.07	100%	-49.14%
分行业					
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	290,912,318.30	84.67%	613,935,752.61	90.88%	-52.62%
电子商务行业	51,011,942.57	14.85%	61,003,574.04	9.03%	-16.38%
其他行业	1,669,528.76	0.49%	596,260.42	0.09%	180.00%
分产品					
鞋品	191,425,794.80	55.71%	368,716,008.69	54.58%	-48.08%
手袋	53,176,873.68	15.48%	118,170,523.55	17.49%	-55.00%
皮带	40,377,683.73	11.75%	68,101,228.44	10.08%	-40.71%
代运营	21,446,964.25	6.24%	36,785,265.63	5.45%	-41.70%
配件	11,718,720.05	3.41%	26,180,663.23	3.88%	-55.24%
拉杆箱	11,077,193.65	3.22%	27,423,264.07	4.06%	-59.61%
母婴	5,811,216.17	1.69%	5,048,473.08	0.75%	15.11%
食品	3,363,855.54	0.98%	791,092.12	0.12%	325.22%
其他业务	1,739,121.69	0.51%	1,011,991.28	0.15%	71.85%
快消品	1,359,240.27	0.40%	3,669,984.30	0.54%	-62.96%
户外运动	1,237,629.62	0.36%	14,293,028.05	2.12%	-91.34%
银包	859,496.18	0.25%	5,344,064.63	0.79%	-83.92%
分地区					
华北地区	193,260,025.33	56.25%	247,606,855.34	36.65%	-21.95%
华南地区	82,844,274.95	24.11%	210,032,149.61	31.09%	-60.56%
华东地区	33,734,769.05	9.82%	78,370,393.80	11.60%	-56.95%

华中地区	12,677,605.54	3.69%	26,027,553.58	3.85%	-51.29%
西北地区	9,813,398.06	2.86%	40,650,974.05	6.02%	-75.86%
东北地区	5,155,587.49	1.50%	35,795,971.52	5.30%	-85.60%
海外地区	4,060,116.52	1.18%	13,993,436.76	2.08%	-70.99%
西南地区	2,048,012.69	0.60%	23,058,252.41	3.41%	-91.12%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	290,912,318.30	267,329,656.28	8.11%	-52.62%	-38.60%	-20.98%
电子商务行业	51,011,942.57	32,852,559.66	35.60%	-16.38%	10.42%	-15.63%
分产品						
鞋品	191,425,794.79	183,985,563.74	3.89%	-48.08%	-31.33%	-23.45%
手袋	53,176,873.68	45,816,391.95	13.84%	-55.00%	-43.49%	-17.55%
皮带	40,377,683.73	34,140,336.06	15.45%	-40.71%	-24.86%	-17.83%
分地区						
华北地区	193,260,025.33	187,926,765.49	2.76%	146.60%	316.01%	-39.60%
华南地区	82,844,274.95	64,476,690.54	22.17%	-60.56%	-52.89%	-12.66%

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

适用 不适用

公司是否有实体门店销售终端

是 否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积	报告期内新开门店的数量	报告期末关闭门店的数量	关闭原因	涉及品牌
直营	24	1,969	0	65	门店人流量少，无法达到预期收益	万里马、圣积
加盟	61	3,766	3	50	门店人流量少，无法达到预期收益	万里马、圣积

直营门店总面积和店效情况

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
1	门店一	2016年09月01日	1,428,556.57	11,447.00 元/m ²
2	门店二	2016年09月01日	1,224,204.79	13,755.00 元/m ²
3	门店三	2015年04月01日	972,719.07	23,160.00 元/m ²
4	门店四	2014年04月01日	941,133.00	21,887.00 元/m ²
5	门店五	2013年08月01日	871,841.27	10,697.00 元/m ²

上市公司新增门店情况

是 否

公司是否披露前五大加盟店铺情况

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2020年	2019年	同比增减
零售批发行业	销售量	件	3,753,924	5,873,419	-36.09%
	生产量	件	3,724,508	6,073,029	-38.67%
	库存量	件	898,471	927,887	-3.17%
电子商务行业	销售量	件	242,684	264,971	-8.41%
	生产量	件	322,583	255,196	26.41%
	库存量	件	261,435	181,536	44.01%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

- 1、皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业的生产量及销售量同比减少的原因系：受疫情影响使得本期销售收入大幅下滑所致。
- 2、电子商务行业的库存量增加的原因系：受疫情影响关闭亏损店铺，销售从直营渠道转到电商渠道所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

序号	合同对方	合同金额 (万元)	签订日期/中标日期	披露公告编号	报告期内履行情况
1	中国国际航空股份有限公司	1,353.72	2017年7月20日	2017-044、2017-055	正在履行
2	广东电网责任有限公司	1,718.68	2017年10月20日起陆续签订了84份合同	2017-079、2017-082、2017-085	正在履行
3	广东省公安厅	1,355.24	2018年03月20日	2018-020	正在履行

4	中国移动通信有限公司	5,968.75	2018年04月02日	2018-011、2018-026	正在履行
5	广东电网有限责任公司	1,551.10	2018年10月26日	2018-074、2018-093	正在履行
6	广州铁路站车服务有限公司	1,785.69	2019年8月27日	2019-044	正在履行
7	广东省公安厅	3,802.55	2020年3月2日	2020-012	正在履行

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	材料	186,251,072.10	61.83%	315,858,502.90	67.86%	-41.03%
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	人工	56,109,478.10	18.63%	82,749,907.13	17.78%	-32.19%
皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业	制造费用	41,046,263.34	13.63%	36,748,631.25	7.90%	11.69%
电子商务行业	主营业务成本	16,718,344.17	5.55%	29,752,236.46	6.39%	-43.81%
其他		1,107,297.13	0.37%	353,881.85	0.08%	212.90%
合计		301,232,454.84	100.00%	465,463,159.59	100.00%	-35.28%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
手袋	材料	30,844,097.64	10.24%	58,939,092.94	12.66%	-47.67%
手袋	人工	7,010,897.26	2.33%	12,789,000.84	2.75%	-45.18%
手袋	制造费用	7,961,397.05	2.64%	9,353,916.68	2.01%	-14.89%
银包	材料	517,434.13	0.17%	2,403,583.74	0.52%	-78.47%
银包	人工	381,336.24	0.13%	1,459,830.87	0.31%	-73.88%
银包	制造费用	349,475.57	0.12%	847,192.53	0.18%	-58.75%
拉杆箱	材料	8,095,870.43	2.69%	16,786,488.81	3.61%	-51.77%
拉杆箱	人工	16,372.39	0.01%	10,221.47	0.00%	60.18%
拉杆箱	制造费用	311,227.61	0.10%	0.00	0.00%	100.00%
皮带	材料	25,703,989.97	8.53%	33,775,582.70	7.26%	-23.90%

皮带	人工	4,836,104.31	1.61%	9,884,508.84	2.12%	-51.07%
皮带	制造费用	3,600,241.78	1.20%	1,778,461.82	0.38%	102.44%
配件	材料	9,278,861.32	3.08%	18,875,395.49	4.06%	-50.84%
配件	人工	13,348.39	0.00%	303,711.22	0.07%	-95.60%
配件	制造费用	500,595.71	0.17%	233,536.93	0.05%	114.35%
鞋品	材料	111,810,818.61	37.12%	194,194,938.43	41.72%	-42.42%
鞋品	人工	43,851,419.51	14.56%	49,186,054.68	10.57%	-10.85%
鞋品	制造费用	28,323,325.62	9.40%	24,535,523.29	5.27%	15.44%
户外运动	主营业务成本	193,195.61	0.06%	10,596,249.79	2.28%	-98.18%
母婴	主营业务成本	4,570,173.72	1.52%	3,512,449.47	0.75%	30.11%
快消品	主营业务成本	692,118.39	0.23%	2,028,340.35	0.44%	-65.88%
代运营	主营业务成本	8,721,971.06	2.90%	12,477,673.93	2.68%	-30.10%
食品及其他	主营业务成本	2,540,885.39	0.84%	1,137,522.92	0.24%	123.37%
其他		1,107,297.13	0.37%	353,881.85	0.08%	212.90%
合计		301,232,454.84	100.00%	465,463,159.59	100.00%	-35.28%

说明

主营业务成本系超琦电商采购成本及代运营成本。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(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）	225,674,382.79
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	65.99%
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	客户一	184,416,727.44	53.93%
2	客户二	18,326,075.34	5.36%

3	客户三	9,582,063.88	2.80%
4	客户四	7,054,284.44	2.06%
5	客户五	6,295,231.69	1.84%
合计	--	225,674,382.79	65.99%

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）	65,383,048.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	29.33%
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	供应商一	31,992,284.75	14.35%
2	供应商二	12,749,750.14	5.72%
3	供应商三	9,285,206.75	4.17%
4	供应商四	5,801,620.93	2.60%
5	供应商五	5,554,185.43	2.49%
合计	--	65,383,048.00	29.33%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	66,737,606.52	98,737,858.75	-32.41%	主要系本期公司优化营销渠道结构，使得当期直营店铺的员工薪酬减少；根据新收入准则的要求销售运费中与产品运输相关的费用归集至营业成本。
管理费用	30,382,151.24	29,984,870.69	1.32%	
财务费用	25,782,463.46	21,404,622.19	20.45%	主要系本期公司发行可转换公司债券利息增加所致。
研发费用	32,738,621.51	32,729,606.44	0.03%	

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

4、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

(1) 产能情况

公司自有产能状况

	本报告期	上年同期
总产能	284.78 万/件/双/条	284.78 万/件/双/条
产能利用率	61.63%	94.53%

产能利用率同比变动超过 10%

是 否

产能利用率较上年同期下降32.90%，主要系：

1. 公司代理终端店铺主要分布在三、四线城市以及街边店铺，受电子商务等新兴销售渠道的冲击较大，经营压力增加，代理商关闭的终端店铺增加，导致报告期内店铺数量呈下降趋势，产品需求也出现明显的下降；
2. 受疫情冲击，员工复工客运受阻，复工率不高，公司生产部门延期一个多月才陆续复工，导致产能下降，客户因为疫情原因延迟招投标工作，影响相应产品需求所致。

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

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	51,011,942.57	32,852,559.66	35.60%	-33,975,786.89	-16,484,721.33	-6.35%
直营销售	22,898,475.72	17,975,557.10	21.50%	-25,116,717.14	-15,693,868.84	-8.38%
加盟销售	3,674,763.17	2,297,873.16	37.47%	-47,415,315.05	-25,344,067.12	-8.43%
分销销售	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
团购	261,667,657.68	244,211,981.93	6.67%	-214,869,300.01	-97,286,331.11	-21.67%
ODM	2,419,532.46	2,693,244.59	-11.31%	-9,310,967.03	-7,513,366.22	-24.30%
批发商	251,889.27	150,999.50	40.05%	-2,326,979.66	-2,604,707.18	46.91%
合计	341,924,260.87	300,182,215.94	12.21%	-333,015,065.78	-164,927,061.80	-18.88%

变化原因

(3) 加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

是 否

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	客户一	2019年12月31日	否	545,891.77	一级
2	客户二	2014年02月24日	否	493,876.64	一级
3	客户三	2014年02月24日	否	303,185.61	一级
4	客户四	2016年06月30日	否	254,192.90	一级
5	客户五	2017年06月30日	否	229,539.54	一级
合计	--	--	--	1,826,686.46	--

前五大分销商

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

（4）线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

是 否

是否自建销售平台

是 否

是否与第三方销售平台合作

是 否

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

（5）代运营模式

是否涉及代运营模式

是 否

（6）存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量	存货库龄	存货余额同比增减情况	原因
手袋	219	127,555	324	9%	
鞋品	197	481,523	311	2%	
皮带	100	244,294	194	19%	

存货跌价准备的计提情况

公司存货计提存货跌价准备的依据是按照成本与可变现净值孰低计量。本期公司对于存货因淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。本期公司存货账面余额20,002.79万元，存货跌价准备余额为2,286.24万元，存货账面净值为 17,716.55万元，存货账面净值占本期流动资产的22.44%。其中本期原材料

3,282.17万元,较上期下降18.3%,库存商品14,299.78万元,较上期下降4.77%,委托加工物资567.7万元,较上期上升1.13%,在产品1,853.14万,较上期上升1.27%,2020年末存货余额较2019年末小幅下降,主要系公司根据市场需求的变化,优化门店铺货结构,控制备货量。各存货类型的分布情况如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		增减变动情况
	账面余额	比例	账面余额	比例	
原材料	3,282.17	16.41%	4,017.53	18.75%	-18.30%
库存商品	14,299.78	71.49%	15,016.59	70.09%	-4.77%
委托加工物资	567.70	2.84%	561.37	2.62%	1.13%
在产品	1,853.14	9.26%	1,829.94	8.54%	1.27%
合计	20,002.79	100.00%	21,425.42	100%	-6.64%

加盟或分销商等终端渠道的存货信息

(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
万里马	万里马	皮鞋、手袋、皮带	款式多样、销量较大	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群;军队、武警以及国有企业事业单位员工;	600-3,500 元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市
Saint Jack	Saint Jack	皮鞋、手袋	款式多样、销量相对较小	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群	600-3,500 元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市
COOME	COOME	手袋、钱包	款式少、销量小	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群	600-3,500 元左右	华南地区及华北地区	一级、二级城市

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
SUUNTO/颂拓	SUUNTO	颂拓户外功能性手	户外手表第一品	一线城市热爱户外	5000 元以上	中国区	一级	合作方自有品牌	亚玛芬体育用品贸	经销	5 年

		表	牌, 能适 合 70 多 种运动	运动的人 群为主					易(上海) 有限公司		
ON Running	On	路跑鞋、 防水越野 鞋、户外 运动服 饰、帽子、 袜子	专业跑步 鞋子, 鞋 子有 Cloud 专 利	一线、二 线城市跑 步人群为 主	1400 元 以上	中国区	一级	合作方自 有品牌	昂跑体育 用品(上 海)有限 公司	代运营	4 年
FREITA G	FREITA G	中高端环 保包、环 保袋、卡 包、钥匙 扣、手机 包、名片 夹	瑞士环保 包, 使用 回收卡车 篷布制 作, 纯手 工	一线、二 线城市 25 岁-35 岁, 拥有 独特个性 年轻人主	1200 元 以上	中国区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	斐睿(上 海)国际 贸易有限 公司	代运营	3 年
Vaude/巍 德	Vaude	户外运动 服饰、围 巾、背包、 鞋袜、套 袖、手套 等	奥地利骑 行品牌	热爱户外 运动人 去, 年龄 在 35-50 岁之间	500 元以 上	中国区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	广州沃戈 德运动用 品有限公 司	代运营	4 年
Bodyattac k	Body attack	增肌粉	德国销售 第一的运 动品牌营 养品	适合健身 人士, 健 身房人群	200 元以 上	中国区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	Body Attack Sports Nutrition GmbH & Co.KG	经销	3 年
MICRO/ 米高	MICRO	滑板车、 手推车、 头盔、平 衡车、护 具等	质量高, 客单高, 销量较大	一二线城 市中产阶 级消费人 群, 妈妈 为主	800-2000 元左右	华北及华 东地区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	迈古贸易 (上海) 有限公司 中山分公 司	代运营	4 年
Radio Flyer	Radio Flyer	儿童三轮 车、脚踏 车、特斯 拉儿童电 动车、电 动四轮 车、儿童 头盔、婴 儿学步童	颜值高, 客单中 等, 销量 较小	中等消费 能力的妈 妈	400-1500 元左右	华北及华 南地区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	瑞飞儿贸 易(深圳) 有限公司	代运营	4 年

		车、木马 摇马、儿 童滑板 车、多功 能手推拉 车									
Nutraline a	Nutraline a	胶原蛋白 口服液、 苹果醋等	荷兰女性 营养品	追求健康 生活，身 体保养女 性为主， 年龄在 25岁-45 岁之间	200元以 上	中国区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	NutraLine a?BV	经销	2年
猫千岁	猫千岁	燕窝银耳 鲜露、银 耳鲜露、 冲泡银耳	款式少， 销量较小	80后女 性群体	50-200元 左右	华南地区	一级、二 级城市	合作方自 有品牌	广西君宝 颜食品有 限公司	代运营	5年
撒隆巴斯	撒隆巴斯	复方水杨 酸甲酯薄 荷醇贴 剂、退热 贴、冷敷 贴、护具	世界销量 第一的膏 贴，疼痛 贴膏	80、90 职场个户 群体占比 高	40-60元	中国区	一级、二 级城市	商业公司 代理品牌	苏州华泰 医药有限 公司	代运营	3年

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
------	------	------------	----	-----------	-------------	------------	------	-----	------	-------------

报告期内各品牌的营销与运营

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

公司是否举办订货会

是 否

5、研发投入

适用 不适用

为了保持公司在行业中技术和产品领先的地位，公司持续进行新产品的研发，以满足不同行业客户不断出现的新需求。目前公司主要研发投入的新系列、款式情况如下：

品牌	2020年	
	系列	款式
万里马	244	1,656
SAINT JACK	17	45
合计	261	1,701

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2020 年	2019 年	2018 年
研发人员数量（人）	190	196	115
研发人员数量占比	21.42%	12.49%	5.70%
研发投入金额（元）	32,738,621.51	32,729,606.44	19,642,205.84
研发投入占营业收入比例	9.53%	4.84%	2.83%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

6、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	493,351,296.92	805,624,636.41	-38.76%
经营活动现金流出小计	497,846,577.45	775,222,487.59	-35.78%
经营活动产生的现金流量净额	-4,495,280.53	30,402,148.82	-114.79%
投资活动现金流入小计	80,029,628.24	16,800.00	476,266.83%
投资活动现金流出小计	16,028,482.03	100,219,549.28	-84.01%
投资活动产生的现金流量净额	64,001,146.21	-100,202,749.28	-163.87%
筹资活动现金流入小计	285,285,268.15	535,380,100.00	-46.71%
筹资活动现金流出小计	382,260,034.04	436,979,081.50	-12.52%

筹资活动产生的现金流量净额	-96,974,765.89	98,401,018.50	-198.55%
现金及现金等价物净增加额	-37,799,250.49	28,744,486.07	-231.50%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1.经营活动现金流入小计较上年减少38.76%，主要系受疫情影响，本期较上年同期销售回款减少所致。
- 2.经营活动现金流出小计较上年减少35.78%，主要系本期较上年同期支付供应商货款减少所致。
- 3.投资活动现金流入小计较上年增加476266.83%，主要系本期理财产品到期赎回所致。
- 4.投资活动现金流出小计较上年减少84.01%，上期购买理财产品所致。
- 5.筹资活动现金流入小计较上年减少46.71%，主要系上期收到可转债募集资金所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	608,769.70	-0.34%	主要系购买理财产品所得收益	否
公允价值变动损益	12,347,093.07	-6.90%	主要系子公司超琦科技业绩承诺未达预期计提的业绩补偿金额。	否
资产减值	-65,466,094.59	36.59%	主要系存货跌价准备和商誉减值损失的计提	是
营业外收入	1,023,718.48	-0.57%	主要系子公司超琦科技收到补偿金	否
营业外支出	2,914,551.11	-1.63%	主要系结转无法收回的应收款项及原材料报损	否
信用减值损失	-10,038,821.38	5.61%	主要系应收账款和其他应收款坏账准备的计提	是
其他收益	1,224,888.89	-0.68%	主要系政府补助、个税返还及进项税加计抵减	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

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

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	102,571,135.98	9.73%	140,731,234.68	11.07%	-1.34%	无重大变动
应收账款	405,237,070.57	38.46%	454,868,743.00	35.79%	2.67%	无重大变动
存货	177,165,489.20	16.81%	207,936,157.31	16.36%	0.45%	无重大变动
投资性房地产	0.00	0.00%	760,779.50	0.06%	-0.06%	无重大变动
长期股权投资	0.00	0.00%		0.00%	0.00%	无重大变动
固定资产	170,616,094.17	16.19%	167,419,458.53	13.17%	3.02%	无重大变动
在建工程	905,024.98	0.09%	6,286,236.21	0.49%	-0.40%	无重大变动
短期借款	285,285,268.15	27.08%	245,590,000.00	19.32%	7.76%	无重大变动
长期借款	0.00	0.00%	2,328,900.00	0.18%	-0.18%	无重大变动

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）	80,000,000.00				12,347,093.07	80,000,000.00		12,347,093.07
金融资产小计	80,000,000.00				12,347,093.07	80,000,000.00		12,347,093.07
上述合计	80,000,000.00				12,347,093.07	80,000,000.00		12,347,093.07
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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	受限原因
货币资金	33,071,486.35	保证金

固定资产	121,014,669.82	抵押贷款
固定资产	30,491,738.61	售后回租资产
合计	184,577,894.78	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	80,000,000.00	0.00	0.00	0.00	80,000,000.00	608,769.70	0.00	募集资金
其他	0.00	0.00	0.00	12,347,093.07	0.00	0.00	12,347,093.07	广州超琦业绩未达预期计提补偿款
合计	80,000,000.00	0.00	0.00	12,347,093.07	80,000,000.00	608,769.70	12,347,093.07	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金	本期已使	已累计使	报告期内	累计变更	累计变更	尚未使用	尚未使用	闲置两年
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

		总额	用募集资金总额	用募集资金总额	变更用途的募集资金总额	用途的募集资金总额	用途的募集资金总额比例	募集资金总额	募集资金用途及去向	以上募集资金金额
2019 年	公开发行可转换公司债券	17,298.71	373.55	373.55	0	0	0.00%	16,925.16	补充流动资金	0
合计	--	17,298.71	373.55	373.55	0	0	0.00%	16,925.16	--	0

募集资金总体使用情况说明

1.募集资金基本情况:

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东万里马实业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1572 号）文核准，并经深圳证券交易所同意，由承销商海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）组织发行可转换公司债券计 180.29 万张，每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。本次发行的可转换公司债券向股权登记日（2019 年 10 月 10 日）收市后登记在册的公司原股东实行优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，本次发行认购金额不足 18,029.00 万元的部分由主承销商包销。本次发行可转换公司债券募集资金总额为 180,290,000.00 元，扣除发行费用 7,302,857.55 元，募集资金净额为 172,987,142.45 元。以上募集资金已于 2019 年 10 月 17 日到位，上述资金业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具了信会师报字[2019] 第 ZH10670 号验资报告。

2.募集资金使用情况:

（1）2019 年 11 月 15 日，公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，具体内容详见公司于 2019 年 11 月 16 日刊载在巨潮资讯网的相关公告（公告编号为：2019-072）。公司分别于 2019 年 12 月 3 日、2019 年 12 月 9 日及 2019 年 12 月 19 日将 8,000 万元暂时闲置的募集资金进行现金管理。

（2）2019 年 11 月 15 日，公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，具体内容详见公司于 2019 年 11 月 16 日刊载在巨潮资讯网的相关公告（公告编号为：2019-073）。公司于 2019 年 12 月 25 日将闲置募集资金中的 5,000 万元暂时用于补充流动资金。

（3）2020 年 5 月 18 日，公司将暂时用于补充流动资金的 5,000 万元闲置募集资金以及进行现金管理的 8,000 万元闲置募集资金及收益归还并转入募集资金专用账户。

（4）2020 年 5 月 18 日，公司第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 17,000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2020 年 5 月 18 日刊载在巨潮资讯网的相关公告（公告编号为：2020-043）。

3.募集资金结余情况:

截止 2020 年 12 月 31 日，公司募集资金专用账户累计收到利息收入和理财收益（扣除银行手续费）1,221,255.29 元；截止 2020 年 12 月 31 日，募集资金余额为 472,856.17 元。（包括累计收到银行利息及理财收益扣除银行手续费的净额）。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投	是否已	募集资金	调整后投	本报告	截至期末	截至期末	项目达	本报告	截止报告	是否达	项目可
-----	-----	------	------	-----	------	------	-----	-----	------	-----	-----

投资项目和超募资金投向	变更项目(含部分变更)	承诺投资总额	资总额(1)	期投入金额	累计投入金额(2)	投资进度(3)=(2)/(1)	到预定可使用状态日期	期实现的效益	期末累计实现的效益	到预计效益	行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
智能制造升级建设项目	否	12,759	12,029.71	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
研发中心升级建设项目	否	2,476	2,476	373.55	373.55	15.09%		0	0	不适用	否
信息化升级建设项目	否	2,794	2,793	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	18,029	17,298.71	373.55	373.55	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	18,029	17,298.71	373.55	373.55	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>公司募投项目进展缓慢主要系新冠肺炎疫情影响所致。自 2020 年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流、人流等各项疫情防控政策。因此主要团购客户的户外训练或活动受到一定影响，延缓了项目的招投标，相关产品的市场需求降低，导致交货量下降。与此同时，因触发可转换公司债券赎回条款，公司向限期内未转股的债券持有人支付赎回款 5,828.55 万元，使得公司流动资金大幅减少。在此背景下，公司出于谨慎考虑，减缓了募投项目的实施进度，使得募投项目的实际投资进度与原计划投资进度存在一定差异。</p> <p>“研发中心升级建设项目”及“信息化升级建设项目”主要为有效提升公司的研发设计能力及经营管理效率，因此项目的效益无法单独核算。</p> <p>“智能制造升级建设项目”仍然处于建设期，未预计效益。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用	不适用										

进展情况	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2019年11月15日，公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司于2019年12月25日将闲置募集资金中的5,000万元暂时用于补充流动资金。（公告编号为：2019-073）</p> <p>2020年5月18日，公司将暂时用于补充流动资金的5,000万元闲置募集资金归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>2020年5月18日，公司第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司分别于2020年5月18日、2020年5月19日、2020年5月21日、将闲置募集资金中的8,000万元、6,800万元、2,200万元暂时用于补充流动资金。截至2020年12月31日，闲置募集资金暂时补充流动资金余额17,000万元。（公告编号为：2020-043）。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>2019年11月15日，公司第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。公司分别于2019年12月3日、2019年12月9日及2019年12月19日将8,000万元暂时闲置的募集资金进行现金管理。</p> <p>2020年5月18日，公司已将进行现金管理闲置募集资金的8,000万元归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>其他尚未使用的募集资金存放在募集资金专户。</p>
募集资金使用	不适用

及披露中存在的问题或其他情况	
----------------	--

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州超琦信息科技有限公司	子公司	主要为母婴产品、运动户外产品的品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。	6,671,400.00	59,726,473.54	54,414,409.96	33,740,887.07	1,018,484.73	2,041,550.67

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

公司名称：广州超琦信息科技有限公司

注册资本：667.14万人民币

成立时间：2010年05月19日

注册地址：广州市番禺区洛浦街迎宾路段19号厦滘商务区A区广州市番禺岭南电子商务产业园市场1街5楼57-63号

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：周志彬

经营范围：预包装食品零售;预包装食品批发;商品批发贸易（许可审批类商品除外）；技术进出口；企业形象策划服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；文化艺术咨询服务；企业管理咨询服务广告业。公司持有超琦电商51%股权。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和趋势

根据《国民经济行业与分类代码（GB/T 4745-2017）》和中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司主营业务均属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（分类代码：C19）。与纺织业、食品制造等行业类似，都属于和人们日常生活相关度较大的传统制造业。

1. 中国皮具行业整体竞争状况

中国是全球最大的皮具制造国，也是皮具的消费大国，但并不是皮具产业强国，皮具行业中高端市场一直以来都是由欧美等国家主导，受发展阶段及我国消费观念的影响，市场上的国产品牌主要以中高端以下市场为主，依靠劳动力优势在国际竞争中立足，品牌附加值普遍不高，目前国内本土民族品牌还没有一家进入国际品牌第一梯队。我国皮具行业得益于欧美国国家将制造加工产业向亚洲调整转移以及改革开放的优惠政策，完成了从手工作坊、简单加工的粗放方式向现代化产业的转型升级，现在基本上已形成了以中国为加工制造中心的稳定格局。

目前整个皮具市场形成了以国际品牌Louis Vuitton、Prada、Ferragamo为代表的奢侈品牌，以Coach、Michael Kors为代表的高端品牌，以万里马、金利来、百丽国际、奥康国际、红蜻蜓等企业为代表的中高端品牌以及其他低端品牌。总体来看，国内皮具行业准入门槛较低，竞争逐步加剧，整体处于完全竞争的状态，优胜劣汰的趋势正在形成。

2. 行业竞争格局

国内皮具行业是高度市场化的自由竞争行业，准入门槛较低，中小企业多而散，全国性的绝对优势企业尚未出现，市场整体呈现多层次竞争格局。

本行业按零售价划分为奢侈、高端、中高端、低端四个层次，不同层次产品的竞争格局不尽相同。

①奢侈品牌市场

奢侈品牌市场总量规模较小，目前全球的奢侈品牌市场主要被意大利、法国等国家的奢侈品牌所占据，例如全球知名的Louis Vuitton、Prada、Ferragamo等国际奢侈品牌。该类品牌通常经过较长历史阶段的沉淀，主要定位于占人口基数比例较少的高收入人群，上述品牌的塑造经历了漫长的经营、运作时期，因此品牌附加值较高，消费者粘性也较高。从销售渠道来看，高端品牌主要集中在一线城市的核心商圈。

②高端市场

高端市场总量规模相对较小，目前全球的高端市场主要被法国、意大利、英国、美国的高端品牌所占据，这类品牌形象突出、品牌调性鲜明、价格昂贵、产品线广泛，涉及服装、服饰、皮具（箱包）、皮鞋、手表、化妆品、居家产品等。皮具行业的高端企业主要以国际品牌Coach、Michael Kors等为代表。从销售渠道来看，高端品牌主要集中在一线的重要商圈，同时，机场、星级酒店等场所也是高端品牌树立品牌形象，进入市场的重要渠道。

③中高端市场

中高端市场近年成长迅速，主要参与者是国内拥有自主品牌和研发制造水平较高的企业，商品的时尚性与舒适性是品牌

核心竞争要素。在这一市场中，各大知名品牌企业依靠多品牌策略抢占市场份额，而企业营销策略与推广、研发的设计与技术、渠道的建设与管理、供应链管理等产业链整合能力则是重要的竞争维度。

与国际高端品牌相比，国内中高端品牌多为具有本土化优势的民族品牌，更熟悉国内消费者偏好、地域性差异，并有效地利用中国作为世界制造中心和全球精品加工大国的供应链资源，通过生产资源优势与市场网络终端优势的结合，不断提升品牌形象与服务，构筑相对稳定的消费群体。目前皮具行业的中高端企业主要以万里马、百丽国际、奥康国际、红蜻蜓为代表。

从销售渠道来看，大中城市核心商圈的高级百货最主要的销售渠道。位于主要城市核心商圈的高级百货不仅覆盖人群广阔，并且由于聚集了众多中高档品牌，满足了消费者一站式购物和比较选购的需要，因此成为中高端品牌最重要的销售渠道。

除此之外，随着国民生产总值的提高，军队、武警以及国有企事业单位对皮具产品的需求也不断增加，因此，该类客户也成为中高端品牌产品重要的目标客户。

④低端市场

低端市场的人口基数较大，一直是行业中主要竞争市场之一，其竞争主要在国内低端品牌企业及小生产商之间展开。企业品牌运营和渠道管理相对粗放，厂商处在低层次的产品竞争或者处于模仿式的品牌营销阶段，缺乏稳定的客户群，营销策略以薄利多销为主，企业毛利率相对较低。从销售渠道来看，在二、三线城市开设专卖店、超级市场、批发兼零售市场是低端品牌的主要销售渠道。

根据上述分层，目前，我国皮具行业的主要竞争情况如下：

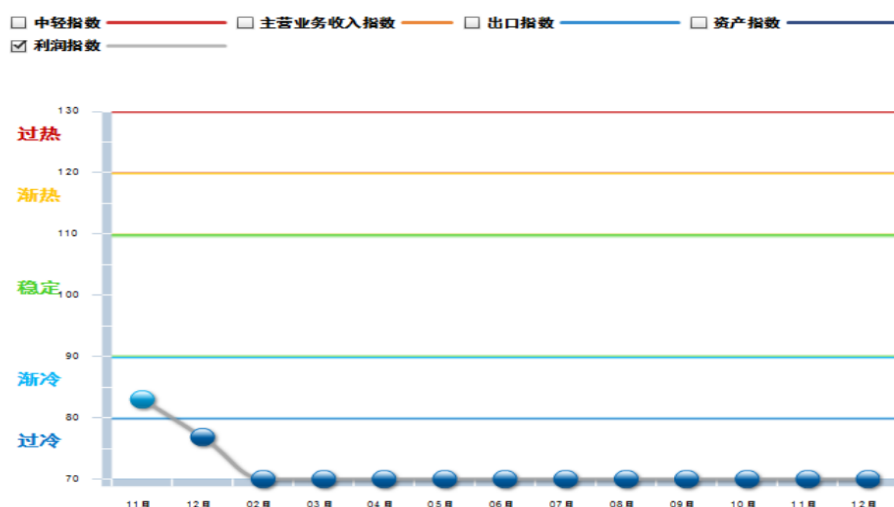
品牌	主要零售价格	消费人群	与公司竞争关系
Louis Vuitton、Prada、Ferragamo等	5,000元以上	目标市场定位于为占人口基数比例较小的高收入人士提供各式皮具用品	与公司品牌基本不存在竞争关系
Coach、Michael Kors、等	2,000元以上	目标市场是品位高、收入较高的消费人群	与公司“万里马”品牌竞争关系较小；与“Sanit Jack”品牌存在一定程度的竞争关系
万里马、金利来、百丽国际、奥康国际、红蜻蜓等	600-2,000元	目标市场为占人口基数比例较多的中产阶级消费人群	与公司存在竞争关系
其余小品牌或无品牌产品	600元以下	目标市场为价格敏感度较高的中低收入人群	在价格和产品品质上与公司产品存在较大差距，与公司基本不存在竞争关系

3. 行业整体运行状况

皮具行业企业规模大多数以中小型为主，市场上国内和国际品牌繁多，市场竞争激烈。根据国家统计局数据显示，2020年度，规模以上工业企业皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业营业收入10,129.1亿元，同比下滑14.5%；利润总额553.5亿元，比上年下滑20.7%。

中国皮革协会和中国轻工业信息中心联合发布2020年12月中轻皮革景气指数[“中轻皮革景气指数”由中国皮革协会与中国轻工业信息中心合作每月发布，分为行业（皮革、毛皮及制品和制鞋业）总体运行景气指数、产值景气指数、销售产值景气指数、出口景气指数、资产景气指数、利润景气指数等6种分类指数，采用数值、区域、色彩的不同变化，直观显示出皮革行业月度经济指标与基期数据的对比关系，全面反映皮革行业的整体运行走势]。12月份中轻皮革景气指73.13，低于去年同期水平。其中：主营业务收入景气指数72.41,处于过冷区间；出口景气指数76.32，处于过冷区间；资产景气指数88.91，处于渐冷区间；利润景气指数62.91，继续跌破过冷区间。

2019. 11—2020. 12 月皮革行业利润景气指数变化态势



报告期内，皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业主营业务收入、利润总额均出现下滑，增速大幅落后于GDP增速和社会消费品零售额增速。在皮具行业缓慢增长的周期下，整体继续维持洗牌调整格局。

从中长期来看，随着以国内中产消费群体引领的消费升级、以技术驱动的“新零售”带来的影响和推动作用，行业整体仍存较大发展空间和增长动力。顺应消费升级，聚集新零售+新消费将为公司未来发展带来广阔空间。

4. 行业发展趋势

(1) 与现代科技和工业自动化融合

近年来，伴随科学技术发展，皮具行业已经与现代科技和工业自动化融合。随着对外技术交流的日益广泛和深入，行业技术水平不断提高，制革技术、皮革化工原料、质量标准、检测手段已与国际先进水平同步，部分重视科研、环保的企业技术水平已达到国际先进水平。

一是技术工艺的生态性，这主要是人们环保理念的深入和对绿色、天然的崇尚。其表现形式是注重清洁化生产技术，生产制造过程中尽量减少对环境的污染，减少化学物质特别是有害物质使用。生产设备上主要采用环保节能转型，工艺上主要采用清洁化技术，注重开发无污染工艺以及工艺内的资源再利用与循环。

二是现代高新技术的应用，高新技术可以大大提升皮具行业的设计和制造能力，同时丰富功能型皮革产品的种类。目前，超声波技术、电子技术、微波和高压技术等高新技术都应用到了皮具产品领域，通过应用高新技术，市场上已出现皱纹（龟裂）革、摔纹革、荧光效应革、仿旧效应革、变色革、绒面革、珠光革、特殊效应革和特种等产品。

(2) 品牌建设成为皮具企业发展的重心

目前，国内皮具企业的增长方式仍然主要依靠于产品品质的提升和营销渠道的扩张，但建立在品牌基础之上的质量、文化、时尚等众多因素的差异化优势在竞争中的作用正日益趋于明显。近些年来，随着我国居民收入的不断提高，消费结构升级趋势已经愈发明显。消费者对皮具用品的质量要求不断提高，已经不仅仅停留在对皮具产品基本功能的满足上，而更要求皮具产品与消费者的生活方式和审美文化相吻合，从而对皮具产品设计、用料选择、款式花色乃至品味格调等方面提出越来越多的要求。良好的皮具品牌越来越受到广大消费者的青睐。可以预见，品牌将逐渐成为未来赢得市场的重要决定性因素，经营品牌、提升品牌将成为皮具企业建立核心竞争力的重要内容。而建立有效的营销网络，传播产品的差异化、个性化特质，充分发挥品牌的市场影响力，也将成为企业提高盈利能力的有力保障。

(3) 产品质量成为塑造企业竞争优势的关键

随着社会生产力的发展及我国人民群众物质生活的不断丰富，消费者对皮具产品的质量要求也日益提高。皮具产品的质量主要体现在产品的耐用性、舒适性等方面，而产品质量是否能保持稳定将直接影响到皮具企业的品牌美誉度。保持产品质

量的优质与稳定，需要皮具企业从原材料采购、设计、生产到质量检验等各个环节加以把控。长期稳定的质量，是塑造皮具企业竞争优势的关键性要素，也是打造优势品牌，提升企业综合竞争力的必经之路。

（4）渠道经营从粗放式管理转向精细化管理

近些年来，我国皮具行业的渠道经营策略主要是通过迅速发展代理商铺占直营网点来进行跑马圈地、抢占市场。皮具企业渠道经营理念的核心在于迅速、高效、低成本的占领市场，有效的拓展自身销售渠道和网点的广度，为自身产品打开销路，从而提升市场占有率和盈利能力。未来，随着优势企业的规模不断壮大，以及市场格局的逐渐固化，皮具企业在特定区域的优势将日益明显，二、三线城市的空白市场也将逐步被开发、占领。在市场格局基本稳定后，精细化的渠道经营模式势必取代粗放式的经营模式，重视渠道规划和布局、在企业和渠道之间建立动态共享的信息平台、强化渠道的品牌传播力等精细化管理手段，将成为优势企业保持自身竞争优势、维护自身市场地位以及提高盈利能力的重要手段。

（5）购买渠道从线下店铺转向线上线下相结合

近年来，随着我国信息基础设施建设步伐加快，带动信息消费快速增长，信息网络基础设施进一步完善，应用服务水平不断提升。由于受到电子商务的不断冲击和影响，传统皮具线下渠道显示出地域限制、价格限制、购物便捷限制等因素，皮革制品电商市场巨大的消费潜能已经被逐渐释放出来。目前，电子商务对皮具行业的推动作用已初见端倪，但是就当前的市场环境而言，由于拓展网络渠道对皮具企业的电子商务技术与管理能力要求较高，加之当前多数企业对电子商务的认识较为局限，我国皮具用品的电商市场仍然处于起步阶段。

（二）公司发展战略

公司以“多品牌、多渠道、多品类”战略为核心，通过坚持品牌定位，坚持打造高质量、高附加值、高性价比产品，进一步优化完善营销网络，纵深执行团购业务的战略布局，结合国家强兵、精兵路线和军民融合发展战略，推进团购业务与军民融合深度发展。加强电子商务渠道的建设与拓展，深挖电商潜能，推动全渠道发展。通过加强产品设计和功能性的不断开发，强化各品牌的时尚定位并继续提升品牌美誉度，不断提升公司产品的综合竞争力，争取更多的市场份额。同时，推动产业自动化、智能化的升级改造，促进研发、生产的智能化、自动化、信息化。逐步提升研发设计水平，保持并巩固公司新产品的质量优势，从而将公司建设成行业内具有领导地位的企业，打造万里马时尚生态圈。

（三）2021年度经营计划

（重要提示：该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异）

1. 持续重点研发单兵防护装备，提升团购业务战略纵深

团购产品特别是军警定制的产品对制造原材料和生产工艺要求较高，产品定向研发能力、稳定可靠的产品质量、成熟的供应链体系、各类资质及合格供应商资格是团购渠道业务最重要的护城河，在皮具行业趋于同质化激烈竞争中可以保持独有的竞争优势。

未来几年，公司将在巩固现有团购渠道优势的基础上，继续保持军警系统、国家权力机关及分支机构和国有企业三大类客户齐头并进，重点瞄准军警类客户，在国家军民融合的战略部署下，推进军民融合深度发展，利用公司在研发、质量、技术上的优势，在特种作战防护类产品上发力，重点研发单兵防护装备，在现有团购渠道及产品品类基础上向特种防护类、作战类扩展，打造特种防护作战与美观相结合的“完美防护”系列产品。与此同时，将军警被装类系统产品的成功经验复制应用到其他两大类团购客户上，带动团购业务全面发展，提升团购业务战略纵深。

2. 直营渠道优化计划

经过多年的发展，公司目前形成了大宗团购、公司直营、电子商务、批发代理及ODM五大营销渠道，每个渠道在不同的发展阶段都起着不同的作用，也随着国内外不同的经济发展阶段而变动。2021年，公司将以“优化聚焦”+“精细营销”两大策略为方向调整渠道布局。

受宏观经济下行、消费结构调整、内需增速趋缓等因素影响，居民人均衣着消费占人均消费性支出占比持续下滑，大规

模铺线下门店抢占市场的阶段已经过去，行业内开始转变发展方式，放缓渠道拓展速度，并加大当前自有渠道资源的整合。未来公司将更加重视直营门店的质量，结合大数据等新兴技术，从选址、辐射范围、人流群体及其消费习惯等各方面综合考虑，确定自身线下实体店的发展战略。公司计划推出更加时尚，更有层次感，结构更加合理，平均成本更低的新一代店铺形象和更加科学和标准化的店铺装修标准来配合公司品牌价值的提升。同时，结合门店盈利水平，及时调整门店结构，增优汰劣，关闭部分未盈利门店，缩减财务费用，以达到精耕细作，精细营销整体目标。

3. 研发计划

研发能力是企业可持续发展的重要因素，创新是企业发展的灵魂。在皮具行业的价值链中，设计研发环节具有较高的附加价值。公司将继续在研发方面加大投入，不断增加技术研发力量。一方面，为特定团购客户定向研发特种作战类和防护类产品，从而提升公司产品的科技含量，巩固团购渠道优势，增强公司在产品研发设计上的行业领先地位，更加突出公司的核心竞争力。另一方面，在时尚品方面，加强与国内、国际的时尚机构和设计师合作，保持与国际时尚潮流同轨。实现对时尚皮具、功能性皮具、时尚精品小配饰、军警被装、特种作战防护类等产品的有效研发。公司未来将采取以下措施：

(1) 增加人才投入。通过培养、合作研发、引进人才等形式来加强研发团队的建设，为实现公司未来的高速发展蓄能。

(2) 增加设备投入。通过购置国内外先进设计研发设备，建立一个设施先进、信息有效传递、功能多样、设计便利、高效运营的智能研发中心平台。

(3) 设立产学研相结合的研究中心。利用产业优势资源，与科研机构、高等院校合作设立产学研相结合的研究中心，充分发挥各自自身优势。

4. 探索新兴营销模式计划

近年来，随着网络技术的发展、移动终端的普及和短视频、社交APP的兴起，诞生了很多新兴营销模式，如直播带货、网红带货、C2M模式（Customer-to-Manufacturer，用户直连制造的缩写，是一种新型的工业互联网电子商务的商业模式，又被称为“短路经济”）等。这些新兴模式实现了用户需求到工厂的直连，去除了中间流通环节，连接设计师、制造商，为消费者提供“大牌品质，工厂价格”的商品。运用得当能有效提高生产要素的生产率，推动企业生产线、供应链、内部管理制度乃至整个商业模式变革。

未来公司将探索包括但不限于C2M模式和微商场、小红书、抖音、快手、微信直播带货等新营销模式，并与有实力的MCN机构进行进一步深入合作，实现“网红+孵化器+供应链”的网红经济商业模式。若运营顺利并达到预期效果，未来再将相关经验推广到其他品类。

5. 品牌提升计划

长期以来，我国皮具行业靠模仿、低价扩张、以量取胜在国际市场竞争中取得了立足之地，但靠复制他人的设计、走低价竞争的方式难以长久，中国企业必须充分认识到创建被国际市场认可的品牌是企业长远发展的唯一出路，也是维持和提升中国皮具产品国际竞争力的唯一方法。通过多年的运营培育和战略收购，公司目前拥有自有品牌“万里马”、“SAINT JACK”和“COOME”，同时，公司还不断加强与国际知名品牌的合作，通过子公司超琦科技代理SUUNTO/颂拓、ON Running、FREITAG、Vaude/巍德等品牌产品的运营和销售。形成了“3+N”的品牌格局。

公司将在未来几年立足国际化竞争，坚持品牌创建、品牌培育和品牌发展相结合，着重品牌打造和价值提升。一方面，灵活利用新兴媒体（如微博、微信、社区论坛、博客及门户网站等）大力推广；另一方面，加大力度开展多元化品牌运营，提升各品牌的经营规模，通过不同产品的有效组合以扩大市场份额。与此同时，公司计划结合季节性的产品主题和推广，利用线下实体店进行季度和年度宣传，并结合品牌分销策略，对部分重点市场投放大众媒体广告，进一步提高品牌知名度，继续打造以万里马为主的多品牌运营格局，满足不同消费者的差异化需求，争取将公司打造成国内皮具行业的领军品牌。

6. 并购计划

经过公司在团购渠道的战略布局，公司团购业务取得了稳步发展，对稳定公司业绩起到了重要作用。目前，公司团购业务产品主要为军警系统的列装被装产品及国家权力机关及国有大中型企业的制式服装，以满足日常出行、训练为主。结合国家强兵、精兵路线和军民融合发展战略的有利时机，研发防刺穿、阻燃、耐腐蚀等特种防护、作战类被装产品将进一步拓展团购业务产品线，增强公司核心竞争力。

材料的进步始终是特种防护装备研制领域的根本,公司将抓住军民融合的有利时机,围绕做大做强主营业务的战略目标,寻求同行业、上下游或新材料企业做适当的收购兼并,不断扩大企业规模和实力,实现协同发展。

7. 信息化升级计划

近年来,公司通过ERP系统、OA系统、IMR商业智能管理系统、物控系统等信息化系统的建设,较好地保障了经营管理的正常运行。但是,随着公司“多品牌、多渠道、多品类”经营战略的深化落实,经营规模的稳步扩大以及信息资源的持续积累,对公司的经营管理提出了更高的要求,现有信息化系统已难以满足经营管理需要。主要体现在信息系统建设较早,模块功能相对简单;各信息系统相对独立,形成信息孤岛;信息系统难以适应公司“多品牌、多渠道、多品类”运营等方面。因此,公司计划在现有信息化系统基础上,进一步完善利用信息化手段整合衔接采购、生产、销售、财务等信息资源,打破信息孤岛实现各业务板块的互联互通,通过升级完善信息化系统功能满足业务发展,进一步提高经营管理效率。

(四) 可能面对的风险

1. 经济波动引起的市场需求风险

皮具产品的消费受宏观经济影响相对较大。如果国民经济不景气或居民收入增长放缓,将影响皮具产品市场的需求,进而对公司主营业务的获利能力产生一定的不利影响。近年来我国经济增长放缓,消费者购买力相对下降,可能降低消费者对皮具产品的消费频率和金额,公司经营业绩将受到一定的影响。

为此,公司从强化自身、提高生产经营效率着手,通过提高品牌附加值,增加公司核心竞争力来降低宏观经济周期性波动带来的风险。

2. 团购业务波动的风险

公司以高质量的产品在业界获得了良好的口碑,并在团购客户中树立了较好的形象。2018-2020年度,公司团购销售规模逐年攀升,对团购客户销售金额分别为50,724.16万元、47,653.70万元以及26,166.77万元,占当期主营业务收入比分别为73.61%、70.60%以及76.53%。随着我国综合实力的提升,国家对军队、武警等系统的后勤支出将有所增加,将有效地刺激公司团购业务进一步扩张。但是,若团购客户减少对公司产品购置,将对公司盈利能力的稳定性和持续性产生不利影响。

为此,公司将稳步发展业务规模、积极扩大经营规模,增强自身实力,积极争取各项资质资格,提高生产能力,提升产品质量,不断提升自身整体综合竞争力来持续拓展团购客户的范围。

3. 直营店渠道销售规模降低的风险

报告期内,受电子商务等新兴销售渠道的冲击,公司线下直营店盈利水平持续降低。同时,直营店租金等商场费用不断提升。公司为提高直营渠道的整体运营效率,对部分经营效果未达预期或亏损的门店进行了调整或关闭。未来公司直营店渠道销售规模存在进一步降低的风险。

未来,公司将更加注重门店的质量,将精细营销作为整体目标,提高单店盈利水平。

4. 应收账款回收的风险

2018年末、2019年末以及2020年末,公司应收账款账面价值分别为45,312.38万元、45,486.87万元以及40,523.71万元,占资产总额比为40.80%、35.79%以及38.46%,其中一年以内的应收账款占比均为80%以上。公司应收账款主要为应收公司团购客户货款,大部分账龄较短。团购客户与公司合作时间较长,信誉度以及资金实力较强,发生坏账的可能性很小,但是大额应收账款仍会对公司现金流和资金周转产生不利影响。

针对此风险,公司将加强应收账款的管理、清收,提高资金周转效率。

5. 原材料价格波动的风险

公司积累了较为丰富的供应商资源,为保证生产的有序进行,制定了一系列采购环节的制度和流程。公司产品的原材料包括皮料(主要以牛皮居多)、里布和五金配件等。受市场的供求状况影响,原材料的价格存在不确定性。若原材料价格出现持续上涨的情形,公司有可能面临采购成本上升的局面,从而对公司正常生产经营造成一定影响。

针对此风险，公司凭借产品质量及积累的丰富的供应商资源，提高公司采购的议价能力。同时，公司根据数十年的行业经验，合理预测及规划原材料的采购规模和采购时点，以降低原材料价格波动的风险。

6. 未能准确把握市场需求变化的研发风险

皮具行业是一个消费者品味和偏好不断变化的行业。公司产品研发要求准确预测市场潮流和消费者需求变化，并能不断开发新的适销对路的产品。公司研发团队人员稳定、设计经历资深、对各产品品牌定位认知深入、对市场流行元素敏锐，能够较好的预测和把握皮具产品的流行动向，并迅速调整产品组合以适应市场需求的变化。但如果公司对皮具产品的流行时尚和消费者需求判断失误和把握不准，未能及时开发出适销对路的产品，或开发的产品大量滞销，将对本公司产品销售产生不利影响。

为此，公司组建了一支技术力量雄厚的专业研发设计团队，具有丰富的设计经验和敏锐的时尚嗅觉，积极与外部设计机构展开合作，通过时尚机构预测、汲取时尚平台展示和时尚媒体传播元素等渠道与国内外时尚前沿接轨，获取未来市场流行色彩元素和经典款式，启发设计灵感。

7. 商誉减值的风险

公司于2018年3月收购超琦科技，该次收购系非同一控制下的企业合并。该次收购完成后，公司将合并成本大于可辨认净资产公允价值的差额6,336.20万元确认为商誉。截至2020年末，该部分商誉账面价值为1,444.03万元，占公司资产总额比为1.37%。

公司每年会对商誉是否发生减值进行测试。如相关资产组（或资产组组合）的可收回金额低于其账面价值的，应当就其差额确认减值损失，减值损失金额应当首先递减分摊至相关资产组（或资产组组合）中商誉的账面价值。如果超琦科技未来经营状况达不到预期，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。提请投资者关注未来商誉减值的风险。

为此，公司将加强对超琦科技整合完善的投后管理，积极促进双方在业务、管理及文化等各个方面有效整合，发挥协同效应，使营业收入和业绩稳步增长，尽可能地避免或降低商誉减值风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司现金分红政策的制定及执行情况符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确且清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，股东大会和日常投资者接待工作为中小股东提供了充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。

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

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	329,724,410
现金分红金额（元）（含税）	0.00
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）	0
可分配利润（元）	-53,111,654.80
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
为保障公司未来发展的现金需要及持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司董事会拟定 2020 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。	

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

2018年度：2019年3月11日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于<公司2018年度不进行利润分配预案>的议案》，在提取法定公积后，其余均转入未分配利润，本年度不进行利润分配。本次利润分配预案尚需提交公司2018年度股东大会审议通过后实施。

2019年度：以2019年12月31日总股本312,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.32元（含税），不送红股，不转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。因公司目前处于可转换公司债券转股期间，在利润分配预案经公司股东大会审议通过之日至公司权益分派实施日期间，如公司总股本发生变化的，公司将根据实施利润分配方案时股权登记日总股本按照“分配比例不变”的原则，对分红总金额进行调整。

2020年度：公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于<公司2020年度不进行利润分配预案>的议案》，本年度不进行利润分配。本次利润分配预案尚需提交公司2020年度股东大会审议通过后实施。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金 额占合并报 表中归属于 上市公司普 通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2020年	0.00	-145,205,499.79	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2019年	9,984,000.00	23,998,807.09	41.60%	0.00	0.00%	9,984,000.00	41.60%
2018年	0.00	37,797,261.11	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

二、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

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	股份限售承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺：自公司的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的上述股份。二、在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，追加	2017年01月10日	长期	履行中

		以下承诺:1、本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况,在任职期间(于股份限售期结束后)每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%。2、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职的,自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份;自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的,自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份;自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月后申报离职的,自申报离职之日起六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。3、本人所持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。4、本人不会因本人职务变更或离职原因而放弃履行上述承诺事项。			
林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	股份减持意向	广东万里马实业股份有限公司(简称"公司")拟首次公开发行股票并在创业板上市(以下简称"本次发行"),本人作为公司的实际控制人和控股股东、董事或高级管理人员,现承诺如下:1、本人拟长期持有公司股份,并严格遵守关于股份锁定期的承诺。2、如果在锁定期满后,本人拟减持公司股份的,将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定,结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要,审慎制定股份减持计划,在该部分股份锁定期满后逐步减持。3、本人减持行为将通过竞价交易、大宗交易、协议交易等中国证监会、证券交易所认可的方式进行。4、如在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于公司首次公开发行 A 股股票的发行价(本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的,发行价进行相应的除权除息处理);如在锁定期满两年后减持的,按照市场价格减持。5、公司首次公开发行股票上市后 6 个月内,若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价,所持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月(本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的,发行价进行相应的除权除息处理)6、本人在减持时,会提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司,并由公司及时予以公告,自公司公告之日起 3 个交易日后,方可减持公司股份。特此承诺。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
万里马	分红承诺	本次发行上市后公司的利润分配政策根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程(草案)》,有关股利分配的主要规定如下:公司实行持续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展,公司的利润分配政策为:1、利润分配的原则(1)公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见;(2)公司董事会未作出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

		<p>独立意见；(3) 出现股东违规占用公司资金情况的，公司分红时应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；(4) 公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；(5) 在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，独立董事应当对此发表独立意见。</p> <p>2、利润分配的程序 (1) 公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案并经董事会审议；(2) 独立董事应对利润分配预案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见；(3) 董事会审议通过利润分配预案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；(4) 股东大会批准利润分配预案后，公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。公司应当多渠道充分听取独立董事和中小股东的对现金分红预案的意见，做好利润分配(现金分红)事项的信息披露。</p> <p>3、利润分配的形式和优先条件公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式支付股利，并优先采取现金的方式分配利润；公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。</p> <p>4、现金分配的条件 (1) 公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值；(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；(3) 最近一期审计基准日货币资金余额不低于拟用于现金分红的金额。</p> <p>5、利润分配的比例及期间间隔在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。</p> <p>6、股票股利分配的条件在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。</p> <p>7、差异化分红政策公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶</p>		
--	--	---	--	--

		<p>段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。前述所指“重大资金支出”是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等交易涉及的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产值的 10%且大于 5000 万元的情形，募投项目除外。</p> <p>公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。8、利润分配的决策程序和机制公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟订定，经董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等)，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。公司当年盈利但未作出利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准</p>			
	<p>林大耀、林大洲、林大权、林彩虹</p>	<p>分红承诺</p> <p>控股股东和实际控制人关于上市后利润分配的承诺公司控股股东和实际控制人承诺：未来公司股东大会根据公司章程的规定通过利润分配具体方案时，本人表示同意并将投赞成票。</p>	<p>2017年01月10日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

	陈泳源、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	有关消除或避免同业竞争的承诺函本人作为广东万里马实业股份有限公司（简称“万里马公司”）的控股股东及实际控制人及持有5%以上股份的股东，现承诺采取以下有效措施消除与避免与万里马公司产生同业竞争：1、本人目前没有直接或间接地从事任何与万里马公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的公司或企业将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与万里马公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、本人及本人直接或间接控制的公司或企业将来不会以任何方式从事或参与生产任何与万里马公司产品相同、相似或可能取代万里马公司产品的业务活动；如从任何第三方获得的商业机会与万里马公司经营的业务有竞争或可能竞争，则将立即通知万里马公司，并将该商业机会让予万里马公司；不利用任何方式从事影响或可能影响万里马公司经营、发展的业务或活动。3、本人及直接或间接控制的的公司或企业将严格和善意地履行其与万里马公司签订的关联交易协议，该等关联交易价格公允，不会损害万里马公司及其他股东利益。本人承诺将不会向万里马公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。4、如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成万里马公司经济损失的，本人同意无条件退出竞争并赔偿万里马公司相应损失。5、如未来万里马公司或其子公司认定本人及本人未来可能控制的其他企业的业务与万里马公司及其子公司业务存在同业竞争，则本人及本人未来可能控制的其他企业将在万里马公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。6、本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之日起满两年为止。特此承诺。	2017年01月10日	本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之日起满两年为止	履行中
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	规范和减少关联交易的承诺：本公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺：1、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》的有关规定行使股东权利；2、在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；3、在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；4、在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；5、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。	2017年01月10日	长期	履行中
	万里马、黄晓亮、林彩虹、林大权、林大耀、	IPO 稳定股价承诺	首次公开发行上市后三年内稳定股价的预案承诺：公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于公司上一会计年度经审计的每股净资产值，则公司将启动稳定股价措施，具体包括公司回购股份、控股股东增持股份和董事、高级管理人员增持股份。具体情况如下：（一）启动股价稳定措施的具体条件 1、预	2017年01月10日	3年	履行完毕

	<p>林大洲、沈亦民、施立斌、王建新</p>	<p>警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120%时，在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通； 2、启动条件：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 30 日内实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案。（二）稳定股价的具体措施，当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价： 1、由公司回购股票，（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。（2）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。（3）公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。（4）公司单次用于回购股份的资金金额不超过上一年度归属于上市公司股东净利润的 20%，且回购资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额。2、控股股东增持，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；公司控股股东单次用于回购股份的资金以其所获得的公司上一年度的现金分红资金为限。3、董事、高级管理人员增持；（1）在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；（2）有义务增持的公司董事、高级管理人员用于增持公司股份的货币资金不高于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 60%。4、其他法律、法规以及中国证监会、证券交易所规定允许的措施；公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。（三）信息披露。1、回购公司股票，公司将在首次回购股份事实发生的次日予以公告。公司回购股份占公司总股本的比例每增加 1%，公司将自该事实发生之日起三日内予以公告。在回购期间，在每个月的前三个交易日内公告截至上月末的回购进展情况，包括已回购股份的数量和比例、购买的最高价和最低价、支付的总金额等。在回购期间，公司将在定期报告中公告回购进展情况，包括已回购股份的数量和比例、购买的最高价和最低价、支付的总金额等。回购期届满或回购方案已实施完毕后的，公司将停止回购行为，并将在三日内公告回购股份情况以及公司股份变动报告，包括已回购股份总额、购买的最高价和最低价以及支付的总金额等内容。2、控股股东增持公司股票，控股股东在提出并实施增持公司股票措施的过程中，当根据分阶段披露原则，在相关重大事项发生之日起的两个交易日内或者实施期限届满之日起的两个交易日内，及时向公司通报增持公司股票</p>
--	------------------------	--

		措施的相关情况,包括但不限于提出增持公司股票措施具体方案、股东会批准情况、增持公司股票措施实施情况等,并由公司进行信息披露。在增持公司股票措施实施期限届满前,公司应当在定期报告中披露控股股东实施增持公司股票措施的情况。3、公司董事(独立董事除外)、高级管理人员增持公司股票,公司董事(独立董事除外)、高级管理人员,增持公司股票的信息披露应当遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司收购管理办法》等相关规定。			
林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股,并依法回购公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份(如有)。公司已发行尚未上市的,回购价格为发行价并加算银行同期存款利息;公司已经上市的,回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定,股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份购回时,如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。	2017年01月10日	长期	履行中
万里马	其他承诺	为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响,增强发行人持续回报能力,充分保护中小股东的利益,公司根据自身经营特点制定了如下措施:(1)发行人现有业务板块运营状况,发展态势,面临的主要风险及改进措施,报告期内,发行人资产及业务规模稳步增长,主营业务突出,综合毛利率水平较好,现有业务板块运行较好。近年来,近年来我国整体经济形势向好,随着我国城镇化建设的持续推进,城镇人口数量不断增加,我国城镇化建设取得了显著的成绩,城乡居民的人均可支配收入及消费水平也不断提高,互联网大力普及,国家对军队以及武警等后勤支出的增加,发行人现有业务发展态势较好。但是,发行人现有业务受多种复杂因素综合影响,包括国内外宏观经济形势、行业上下游供需关系及公司自身经营情况等因素均会在较大程度上影响到公司现有业务的发展。如销售区域经济环境发生较大波动、团购采购规模大幅波动、未来原材料价格变动等持续出现不利变化,将对发行人现有业务造成影响。针对上述风险,发行人主要采取以下措施予以应对:①保障本次发行募集资金安全和有效使用,提高公司盈利能力;②加快区域战略布局,提升公司竞争力;③加强市场开拓力度,拓展公司客户,提高业务收入规模;④严格按照公司政策选择与管理供应商,并与其建立稳定合作关系,提高抵抗原材料采购价格波动的能力。(2)发行人提高日常运营效率,降低运营成本,提升经营业绩的具体措施①引进先进生产设备,提高生产自动化率,建立生产管理系统,提高生产效率与原材料的利用率,减少人工成本以及降低单位间接制造费用;②完善公司内	2017年01月10日	长期	履行中

		部管理制度，严格按照公司内部管理制度对费用进行管控，确保差旅费以及办公费等可控费用合理支出；③完善公司治理制度，严格按照公司治理制度制定相关决策以及拓展业务，尽可能地保证决策与拓展业务的合理性，减少不必要的损失；④尽快开展与实施信息化建设项目，优化与完善公司业务流程，提高内部运营管理能力，管理层可更加及时、科学、有效的做出决策，对市场做出及时、正确的响应。发行人提醒投资者：发行人制定填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。2、发行人关于填补被摊薄即期回报的承诺，为保障中小投资者合法权益，本公司作出承诺如下：本公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他归属于非本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。特此承诺。			
董小麟、万里马、黄晓亮、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、严申辉	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司（简称“公司”）及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员将切实履行已作出的承诺，如未能履行承诺的，则接受以下约束措施：（1）在有关监管机关要求的期限内予以纠正；（2）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（3）有违法所得的，按相关法律法规处理；（4）如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；（5）其他根据届时规定可以采取的其他措施。发行人董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺，未经公司许可，该等人员离职后二年内不从事与公司相同或相似业务的工作。特此承诺。	2017年01月10日	长期	履行中
董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新	其他承诺	为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，本人作出如下不可撤销的承诺和保证：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束； 3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动； 4、承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、若公司后续推出股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给	2017年01月10日	长期	履行中

		公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。			
万里马	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司承诺：发行申请文件电子文件与书面文件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东转让的老股）。公司董事会应在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若公司在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的，从其规定	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、严申辉	其他承诺	公司其他董事、监事、高级管理人员承诺：如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺，如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。本人承诺不因	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩 (万元)	当期实际业绩 (万元)	未达预测的原因 (如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
广州超琦信息科技有限公司	2018年01月01日	2020年12月31日	1,600	204.16	受新冠疫情影响，业绩不达标。	2018年01月26日	2018-007

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

公司收购超琦电商51%股权事宜，交易对方就超琦电商经营业绩作出的承诺情况如下：超琦电商2018年度、2019年度和2020年度实现的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低的数据为准，且以公司指定的具有中国证券业务资格的会计师事务所按中国企业会计准则出具的审计报告审计的数据为准）不低于800.00万元、1,200.00万元、1,600.00万元或2018-2020年合计实现不低于3,600万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

银信资产评估有限公司出具了银信评报字[2021]沪第1160号资产评估报告，根据公司管理层批准的财务预算预计未来5年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为零，考虑超琦电商资本结构、无风险报酬率、市场预期报酬率等因素后确定税前折现率，采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，根据估算的结果与公司并购超琦电商形成的含有商誉的资产组比较，以此判断商誉是否存在减值。经审计、评估，2020年末收购超琦科技形成的商誉计提减值金额为4,892.18万元。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

财政部于2017年7月发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会[2017]22号），新准则规定，境内上市企业自2020年1月1日起施行新收入准则。

由于上述会计准则的颁布，公司需对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	贺春海、李文茜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

公司于2021年1月11日召开了第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议分别审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》，同意将公司2020年年度审计机构由立信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），聘期一年，并提请股东大会授权公司经营管理层根据实际业务情况和行业标准确定审计费用。独立董事对该事项发表了事前认可意见和独立意见。并于2021年1月27日召开2021年第一次临时股东大会审议通过了前述议案。

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

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

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、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：

合同订立公 司方名称	合同订立对 方名称	合同总金额	合同履行的 进度	本期确认的 销售收入金	累计确认的 销售收入金	应收账款回 款情况	影响重大合 同履行的各	是否存在合 同无法履行

				额	额		项条件是否发生重大变化	的重大风险
万里马	中国国际航空股份有限公司	1,353.72	正在履行	0.00	1,353.72	1,199.83	否	否
万里马	广东电网责任有限公司	1,718.68	正在履行	0.00	1,718.68	1,718.68	否	否
万里马	广东省公安厅	1,355.24	正在履行	0.00	1,355.24	1,355.24	否	否
万里马	中国移动通信有限公司	5,968.75	正在履行	0.00	5,968.75	5,968.75	否	否
万里马	广东电网有限责任公司	1,551.10	正在履行	0.00	1,551.10	1,543.60	否	否
万里马	广州铁路车站服务有限公司	1,785.69	正在履行	676.30	1,785.69	684.39	否	否
万里马	广东省公安厅	3,802.55	正在履行	1,894.50	3,514.67	2,267.16	否	否

4、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

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

5、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司一直积极履行企业社会责任，建立健全公司内部管理和控制制度，组织协调各职能部门工作，持续深入开展公司治理

理活动，促进了公司规范运作，公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对职工、客户、社会等其他利益相关者的责任。

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及表决程序，通过现场、网络等合法有效的方式，让更多的股东特别是中小股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，公司认真履行信息披露义务，及时、准确、真实、完整进行信息披露工作，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，维护广大投资者的利益。

公司的安全生产工作始终贯彻“安全第一，预防为主”的方针，注重对员工的安全生产、劳动保护和身心健康的保护，切实履行企业主体责任，建立了完善的安全生产标准化管理体系。

公司长期以来一直重视员工的未来职业发展规划，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，尊重和维护员工的个人利益，制定了人力资源管理相关制度，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障等进行了详细规定，建立了较为完善的绩效考核体系，重视人才培养，实现员工与企业的共同成长。

公司在做好营管理推动业绩稳步上升的同时不忘社会公益事业，主动与社会分享经营成果，公司曾在2008年四川汶川地震时向灾区捐献了100万元，2017年度向东莞市红十字会捐赠20万元。在今年新型冠状病毒疫情期间，公司向湖南省公安厅、深圳市公安局和广州市海珠区慈善会捐赠了防护口罩、洗手液等防疫物资。公司以实际行动回馈社会。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

否

公司主要从事皮具产品的生产制造，主要原辅料是皮革、大底和胶水，在生产过程中不存在高危险或重污染的情况。公司重视环境保护，将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护的职责。公司制定有污染治理的管理目标，并层层分解，落实到人，定期进行检查和考评，从内部管理上控制和减少公司生产经营对环境的影响。

公司针对产品研发、生产过程中产生的废气、废水、噪声等采取了有效的治理和预防措施，并通过了环保验收。对于废气排放配套有活性炭吸附处理设施，注塑废气经收集高空排放；产生的危险废物交由有资质单位回收处理，并设置有规范化的暂存场所；零散废水交由有资质单位回收处理，并设置有固定的暂收集设备；同时通过适当的隔声、减震、吸声等降噪措施使车间各主要工艺设备运转产生的噪音的排放达到国家相关标准。

公司通过升级改造设备并使用先进环保的设备系统实现达标排放。生产中使用电脑自动裁剪机有效提高使用率降低固体废物产生；公司逐步使用无苯水性环保胶水降低了有毒气体的挥发与排放，预防了职业病的发生，保障了员工的身心健康，减少了对大气的污染；公司在皮革原料采购方面，严格进行过程控制，普遍采用生态环保皮革；在鞋底材料选用上逐步加大可降解材料的比例，减少了橡胶和其它化工材料对环境的污染。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东万里马实业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1572号）核准，公司于2019年10月11日公开发行了180.29万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额18,029.00万元。经深交所“深证上[2019]666号”文同意，公司18,029.00万元可转换公司债券将于2019年10月31日起在深交所挂牌交易，

债券简称“万里转债”，债券代码“123032”。

“万里转债”于2020年10月30日触发有条件赎回条款。2020年11月2日，公司召开第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议，审议通过了《关于提前赎回“万里转债”的议案》，决定行使“万里转债”有条件赎回权。根据可转债赎回时间安排，2020年12月1日为“万里转债”赎回日，“万里转债”自2020年12月1日起停止交易和转股。公司将截至赎回登记日（赎回日前一交易日：2020年11月30日）收市后登记在册的“万里转债”全部赎回。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	197,600,000	63.33%				-73,794,500	-73,794,500	123,805,500	37.55%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	197,600,000	63.33%				-73,794,500	-73,794,500	123,805,500	37.55%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	197,600,000	63.33%				-73,794,500	-73,794,500	123,805,500	37.55%
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	114,400,000	36.67%				91,518,910	91,518,910	205,918,910	62.45%
1、人民币普通股	114,400,000	36.67%				91,518,910	91,518,910	205,918,910	62.45%
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	312,000,000	100.00%				17,724,410	17,724,410	329,724,410	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定和《公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定，“万里转债”自2020年4月17日起可转换为公司股份。报告期内，由于“万里转债”转股，公司总股本由312,000,000股增加至329,724,410股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东万里马实业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1572号）核准，公司于2019年10月11日公开发行了180.29万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额18,029.00万元。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，因公司可转债转股导致股份变动，使公司报告期的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相应摊薄。详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标第四点、主要会计数据和财务指标”。

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

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

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定和《公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定，“万里转债”自2020年4月17日起可转换为公司股份。报告期内，由于“万里转债”转股，公司总股本由312,000,000股增加至329,724,410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	22,244	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	24,646	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	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9）	0
-------------	--------	---------------------	--------	-----------------------------	---	-------------------------------------	---

持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
林大耀	境内自然人	24.64%	81,235,700	-9218300	67,840,500	13,395,200	质押	21,760,000
林大洲	境外自然人	11.55%	38,076,800	-9360200	35,577,750	2,499,050	质押	38,069,992
林大权	境外自然人	6.19%	20,413,000	-6770000	20,387,250	25,750		
阮兴祥	境内自然人	4.94%	16,300,000	16300000	0	16,300,000		
林彩虹	境内自然人	4.92%	16,226,000	-16300000	0	16,226,000	质押	1,925,997
海通证券资管—海通证券股份有限公司—证券行业支持民企发展系列之海通证券资管 1 号 FOF 单一资产管理计划	其他	1.89%	6,240,000	6240000	0	6,240,000		
张汉廷	境内自然人	1.21%	4,000,000	4000000	0	4,000,000		
黄建新	境内自然人	0.70%	2,292,200	2292200	0	2,292,200		
林镜微	境内自然人	0.62%	2,059,910	1014130	0	2,059,910		
UBS AG	境外法人	0.48%	1,592,890	1592390	0	1,592,890		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	林大耀、林大洲、林彩虹、林大权系兄弟姐妹关系，为公司的控股股东、实际控制人，其中林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长。							
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
阮兴祥	16,300,000						人民币普通股	16,300,000
林彩虹	16,226,000						人民币普通股	16,226,000
海通证券资管—海通证券股份有限公司—证券行业支持民企	6,240,000						人民币普通股	6,240,000

发展系列之海通证券资管 1 号 FOF 单一资产管理计划			
张汉廷	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
黄建新	2,292,200	人民币普通股	2,292,200
林镜微	2,059,910	人民币普通股	2,059,910
UBS AG	1,592,890	人民币普通股	1,592,890
郑恬	1,425,200	人民币普通股	1,425,200
李石	1,312,600	人民币普通股	1,312,600
张金山	1,199,000	人民币普通股	1,199,000
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	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人;公司未知前 10 名无限售流通股股东和公司前 10 名股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 5)	股东林镜微除通过普通证券账户持有 2,000,000 股外,还通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 59,910 股。		

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
林大耀	中国	否
林大洲	中国香港	是
林彩虹	中国	否
林大权	中国香港	是
主要职业及职务	林大洲担任董事长, 林大耀担任董事、总经理, 林大权担任副董事长	
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

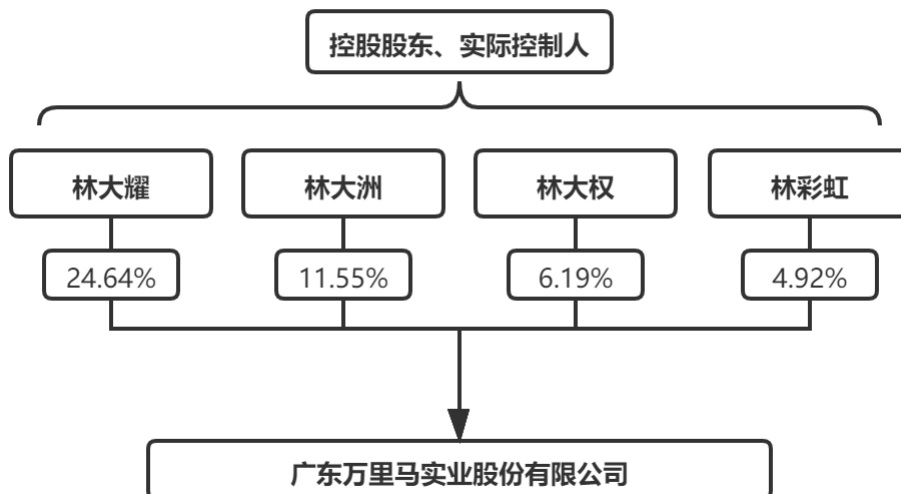
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林大耀	本人	中国	否
林大洲	本人	中国香港	是
林彩虹	本人	中国	否
林大权	本人	中国香港	是
主要职业及职务	林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、转股价格历次调整情况

根据《广东万里马实业股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》的有关约定，“万里转债”的初始转股价格为6.92元/股。

公司于2020年7月8日实施2019年年度权益分派方案，根据《广东万里马实业股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“万里转债”的转股价格调整为6.89元/股，调整后的转股价自2020年7月9日起生效。

二、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
万里转债	2020年04月17日	1,802,900	180,290,000.00	122,126,600.00	17,724,410	5.68%	0	0.00%

三、前十名可转债持有人情况

□ 适用 √ 不适用

四、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

□ 适用 √ 不适用

五、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

单位：万元

项目	2020年	2019年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	-12,851.59	7,460.06	-272.27%
流动比率	147.73%	189.82%	-42.09%
资产负债率	51.01%	52.53%	-1.52%
速动比率	102.07%	136.52%	-34.45%

EBITDA全部债务比	-23.91%	11.17%	-35.08%
利息保障倍数	-5.56	2.26	-346.02%
现金利息保障倍数	0.94	2.83	-66.78%
EBITDA利息保障倍数	-4.72	3.03	-255.78%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因

1. 息税折旧摊销前利润较上年同期减少272.27%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑，净利润为亏损所致；
2. 流动比率较上年同期减少42.09%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑导致流动资产规模下降所致；
3. 速动比率较上年同期减少34.45%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑导致流动资产规模下降所致；
4. EBITDA全部债务比较上年同期减少35.08%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑，净利润为亏损所致；
5. 利息保障倍数较上年同期减少346.02%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑，净利润为亏损所致；
6. 现金利息保障倍数较上年同期减少66.78%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑，净利润为亏损所致；
7. EBITDA利息保障倍数较上年同期减少255.78%，主要系本期受新冠肺炎疫情影响，各渠道收入下滑，净利润为亏损所致；

报告期内公司资信情况保持不变。“万里转债”于2020年10月30日触发有条件赎回条款。公司决定行使“万里转债”有条件赎回权并于2020年12月8日全部赎回。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
林大耀	董事、总经理	现任	男	49	2014年08月28日	2023年10月29日	90,454,000	0	921,830	0	81,235,700
林大洲	董事长	现任	男	57	2014年08月28日	2023年10月29日	47,437,000	0	936,020	0	38,076,800
林大权	副董事长	现任	男	55	2014年08月28日	2023年10月29日	27,183,000	0	677,000	0	20,413,000
合计	--	--	--	--	--	--	165,074,000	0	2,534,850	0	139,725,500

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄晓亮	董事会秘书	解聘	2020年04月30日	因个人原因主动辞职
施立斌	董事会秘书	聘任	2020年07月30日	董事会聘任

三、任职情况

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

董事长林大洲先生，1994年11月至1996年12月，任广州市海珠区长江皮具厂厂长、经理；1997年1月至2002年11月，任广州市海珠区万里马皮具有限公司经理；2002年11月起担任广东万里马实业股份有限公司董事长；2014年12月至今，任广东省皮革协会会长。

董事、总经理林大耀先生，1994年11月至1996年12月，任广州市海珠区长江皮具厂副总经理；1997年1月至2002年11月，任广州市海珠区万里马皮具有限公司执行董事；2002年11月起任广东万里马实业股份有限公司董事、总经理；2015年3月至今，任广东省皮革协会制鞋专业委员会常务副会长。

副董事长林大权先生，1994年11月至1996年12月，任广州市海珠区长江皮具厂设计师；1997年1月至2002年11月，任广州海珠区万里马皮具有限公司设计师；2002年11月起任广东万里马实业股份有限公司副董事长、设计总监；2015年3月至今，

任东莞市潮商民营企业协会常务副会长。

董事王建新先生，中级经济师，大专学历。1979年10月至1999年10月，任广东省二轻厅塑料皮革工业总公司办事员、科长、副总经理、党委书记；1999年10月至今，任广东省皮革协会理事长、执行会长；2014年8月至今，任公司董事。

独立董事欧映虹女士，中级会计师、中国注册会计师，大专学历。1990年7月至2000年12月，任广东省供销社运包装公司财务部科长；2001年1月至2006年12月，任广州市南方会计师事务所有限公司评估部项目负责人；2007年1月至2014年12月，任广州浩枫会计师事务所有限公司业务一部经理；2015年1月至2016年8月，任广州中业通税务师事务所有限公司副所长，2016年9月至今，任广州久益华瑞会计师事务所注册会计师；2014年8月至2021年3月，任公司独立董事。

独立董事孔祥婷女士，毕业于中山大学会计学专业，博士研究生学历。2015年至今，历任中山大学管理学院副研究员、副教授；2021年3月至今，任公司独立董事。

独立董事刘国臻先生，毕业于中山大学政治与公共事务管理学院行政管理专业（经济法学研究方向），博士研究生学历。1987年7月至2009年6月，历任中山大学研究生院研究实习员、法律学系（现为法学院）助教、讲师、副教授、硕士研究生导师、经济法研究所副所长；2004年9月至2006年11月，任中国社会科学院法学研究所民商法学博士后；2000年6月至今，任广州仲裁委员会仲裁员；2003年12月至今，任佛山仲裁委员会仲裁员；2006年11月至今，任广东省法学会房地产法学研究会副会长；2009年7月至今，任华南理工大学法学院教授，博士生导师；2009年12月至今，任广州市中级人民法院咨询专家；2010年5月至今，任广东省人民检察院咨询专家；2014年12月至今，任广东省法学会经济法学研究会副会长；2014年8月至今，任公司独立董事。

独立董事董小麟先生，毕业于中山大学经济专业，研究生学历、经济学硕士学位，二级教授。1968年11月至1978年3月，历任海南国营新政农场第八生产队工人、农场中心小学教师；1982年1月在中山大学经济专业毕业后至2002年6月，历任中山大学教师、经济学系主任、中山大学教务处处长；2002年7月至2011年6月，任广东外语外贸大学副校长（现退休）；2006年6月至2011年6月，任广州友谊集团股份有限公司独立董事；2016年12月至今，任广东省人民政府发展研究中心重大行政决策咨询论证专家；2017年9月至今，任全国科技名词审定委员会经贸名词审定委员；2018年4月至今，任粤港澳大湾区广州智库学术委员会委员；2014年8月至今，任公司独立董事。

监事会主席王鹤亭先生，1958年10月至1961年6月，任天津市河北区荣生针织厂档车工；1961年7月至1966年6月，任中国人民解放军二十三军六十九师205团战士、班长；1966年7月至1979年12月，任齐齐哈尔军医学院干事；1980年1月至1983年8月，历任第一军医大学政治部干部处正营职干事、副处长；1983年9月至1986年8月，任第一军医大学学员队政治委员；1986年9月至1988年8月，任第一军医大学医学工程系政治委员；1988年8月至1998年1月（退休），任第一军医大学珠江医院政治部主任、政治委员。2017年9月至今，任公司监事会主席。

职工代表监事、工会主席严申辉先生，1982年5月至1988年9月，历任多家酒店餐饮部厨师、主任、经理等职位；1988年10月至1990年10月，任惠州汤泉酒店副总厨、餐饮部助理；1990年12月至1991年12月，任深圳龙岗龙华酒店餐饮部经理；1992年2月至2002年10月，任东莞长安酒店潮菜厅经理；2002年10月至2010年10月任长安国际酒店餐饮部副经理；2011年7月开始供职于公司前身广东万里马投资实业有限公司，现任公司职工代表监事、办公室主任；2015年3月至今，任东莞市潮商民营企业协会副秘书长、东莞市长安镇工商联会长安商会副会长。

职工代表监事林炎辉先生，毕业于中山大学，本科学历，硕士学位，2006年2月开始供职于公司前身广东万里马投资实业有限公司，历任公司营销员、营销经理。现任公司监事、市场总监。

副总经理沈亦民先生，工程师，大专学历。1967年12月出生。1984年10月至2002年6月，历任安徽省六安化肥厂生产调度、分厂副厂长、主任；2002年8月至今，历任广东万里马实业股份有限公司车间行政主管、生产厂长、副总经理，兼任中国质量协会质量管理体系内审员，广东省皮革协会制鞋委员会副会长、全国皮革工业标准化技术委员会委员、全国制鞋标准化技术委员会委员、国家标准样品技术委员会皮革和制鞋分技术委员会副主任委员。

财务总监兼董事会秘书施立斌先生，毕业于上海财经大学会计学，本科学历，中级会计师。1992年9月至1995年2月，任上海德利美电讯电子有限公司会计主管；1995年3月至2001年8月，任中国和平广州工贸公司财务经理；2001年9月至2006年8月，任香港华美公司财务总监；2006年10月至2010年5月，任广州盛景投资有限公司财务总监；2010年6月至2011年10月，任广东益民休闲旅游有限公司首席财务官；2012年9月至2014年5月，任广东宾宝服饰有限公司财务总监；2014年8月至今，任广东万里马实业股份有限公司财务总监。2020年7月至今，同时兼任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

适用 不适用

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
林大洲	广东省皮革协会	会长			
林大耀	海珠公司	董事			
林大耀	广东省皮革协会制鞋专业委员会	常务副会长			
林大权	东莞市潮商民营企业协会	常务副会长			
王建新	广东省皮革协会	理事长、执行会长			是
刘国臻	华南理工大学法学院	教授、博士生导师			是
刘国臻	广东省法学会经济法学研究会	副会长			
刘国臻	广东省法学会房地产法学研究会	副会长			
刘国臻	广州仲裁委员	仲裁员			
刘国臻	佛山仲裁委员	仲裁员			
刘国臻	广州市人民检察院	咨询专家			
刘国臻	广州市中级人民法院	咨询专家			
董小麟	广东省人民政府发展研究中心	重大行政决策咨询论证专家			
董小麟	全国科技名词审定委员会	经贸名词审定委员			
董小麟	粤港澳大湾区广州智库学术委员会	委员			
严申辉	东莞市长安镇工商联会长安商会	副会长			
严申辉	东莞市潮商民营企业协会	副秘书长			
沈亦民	中国质量协会质量管理体系	内审员			
沈亦民	广东省皮革协会制鞋委员会	副会长			
沈亦民	全国皮革工业标准化技术委员会	委员			
沈亦民	全国制鞋标准化技术委员会	委员			
沈亦民	全国标准样品技术委员会皮革和制鞋分技术委员会	副主任委员			
孔祥婷	中山大学管理学院	副教授			是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1. 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

由公司董事会薪酬与考核委员会研究制订公司董事和高级管理人员的薪酬政策、方案，股东大会审议董事、监事薪酬，董事会审议高级管理人员薪酬，公司人力资源部、财务部配合董事会薪酬与考核委员会进行公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案的具体实施。

2. 董事、监事、高级管理人员报酬的确立依据

根据公司内部董事、内部监事与高级管理人员所承担的责任、风险、压力等，确定不同的薪酬标准，薪酬按照其在公司内部担任的职务，根据岗位责任等级、能力等级确定，每月发放。独立董事津贴数额由公司股东大会审议决定。

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
林大洲	董事长	男	56	现任	20.04	否
林大权	副董事长	男	54	现任	19.2	否
林大耀	董事	男	48	现任	20.04	否
王建新	董事	男	67	现任	6	否
欧映虹	独立董事	女	51	离任	6	否
刘国臻	独立董事	男	57	现任	6	否
董小麟	独立董事	男	69	现任	6	否
王鹤亭	监事会主席	男	78	现任	0	否
严申辉	职工代表监事	男	56	现任	8.27	否
林炎辉	职工代表监事	男	39	现任	20.4	否
沈亦民	副总经理	男	53	现任	30	否
施立斌	财务总监、董事会秘书	男	50	现任	48	否
黄晓亮	副总经理、董事会秘书	男	40	离任	8	否
合计	--	--	--	--	197.95	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	766
主要子公司在职员工的数量（人）	121
在职员工的数量合计（人）	887
当期领取薪酬员工总人数（人）	887
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	46

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	336
销售人员	278
技术人员	190
财务人员	28
行政人员	55
合计	887
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	65
大专	130
大专以下	692
合计	887

2、薪酬政策

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同，薪酬协议，公司严格执行国家相关劳动用工和社会保障规章制度，按照国家规定为员工缴纳五险一金及相关保险。公司制定了完善的薪酬管理制度，实施公平的绩效考核机制，发挥薪酬的激励作用，充分调动员工工作积极性，促进员工和企业共同发展。

3、培训计划

公司将根据业务发展需要继续展开多样化培训需求，如员工新入职培训、在职培训、职外培训。

1. 员工入职培训：入职培训课主要由人力资源部负责讲授，若有涉及相关部门专业的可邀请其出席讲授。新入职培训的内容包括公司介绍、企业文化、公司福利与制度及员工奖励和纪律处分条例、公司服务理念、仪表及工作礼仪、安全、消防等知识、参观公司。

2. 在职培训：各部门根据自身业务发展需要，策划组织在职员工培训。培训内容、课件及讲师均由各部门自行拟定和实施。

3. 职外培训：职外培训分为一般性外派培训与专业性培训。公司在师资条件不具备或专业项目需要的情况下，根据实际情况或未来发展的需要，适当选派员工接受外派培训，一般性外派培训由公司统一安排，属公司整体性素质提升课程；专业性培训课程，涉及员工本身工作或有直接关系，并能使本人获益，费用等由公司支付。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》等法律，参照《上市公司治理准则》、《上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制体系，持续深入开展公司治理专项活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截止报告期末，公司治理的实际情况与中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件不存在重大差异。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求召集和召开股东大会，平等对待所有股东，为股东参加股东大会提供便利，充分保障股东权利的行使。报告期内，公司股东大会均由董事会召集，出席股东大会的人员资格及股东大会的召开和表决程序合法。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格按照法律、法规以及规范性文件的要求，规范自己的行为，同时根据法律法规依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。报告期内，公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，也不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（三）关于董事与董事会

公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司各董事的任职资格和任免程序严格按照《公司法》和《公司章程》等相关法律法规和公司规定，符合法定程序。公司各董事均能够勤勉尽责，忠实履行董事职责与义务，对公司的重大事项均能认真审核并提出意见和建议，切实有效地维护公司和全体股东的权益。公司董事会下设有审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略发展委员会四个专门委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及各专门委员会实施细则等制度履行其职责，为公司董事会的科学决策提供了专业意见和参考依据。

（四）关于监事与监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事2名，监事会的人数和构成符合有关法律、法规和规范性文件的要求。所有监事均能按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规合理性进行有效监督。

（五）绩效评价与激励约束机制

公司不断完善绩效评价体系和激励约束机制，并以此对公司员工及高管的业绩和绩效进行考评和奖励。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。具有独立、完整

的资产、业务及面向市场经营的能力。不存在不能保证独立性和自主经营能力的情形。

（一）资产完整性方面

公司具备与经营有关的研发、生产系统和配套设施，具有独立的原材料采购和销售系统，合法拥有与主营业务相关的土地、办公场所、机器设备、研发设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，公司资产完整。

（二）人员独立方面

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，公司人员独立。

（三）财务独立方面

公司具有独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司财务独立。

（四）机构独立方面

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，公司机构独立。

（五）业务独立方面

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，也不存在严重影响公司独立性或显失公平的关联交易，公司业务独立。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	61.38%	2020 年 03 月 12 日	2020 年 03 月 12 日	2020-016
2019 年年度股东大会	年度股东大会	61.70%	2020 年 05 月 15 日	2020 年 05 月 15 日	2020-039
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	50.22%	2020 年 10 月 30 日	2020 年 10 月 30 日	2020-083

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘国臻	9	9	0	0	0	否	3
董小麟	9	9	0	0	0	否	3
欧映虹	9	9	0	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《独立董事工作制度》等法律法规及规章制度的相关规定，忠实勤勉地履行独立董事职责，积极出席报告期内公司召开的相关会议，认真审议董事会各项议案，对相关事项发表了独立意见，也在公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了专业性建议，并被公司予以采纳，较好的发挥了独立董事的作用，切实维护了公司和股东尤其是中小股东利益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略发展委员会及提名委员会四个专门委员会。报告期内，各专门委员会在职权范围内就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各专门委员会履职情况如下：

1. 审计委员会履职情况

2020年度，公司董事会审计委员会根据公司实际情况，认真听取管理层对公司生产经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解、掌握2020年年度审计工作安排及审计工作进展情况，与审计机构就年报审计进行积极沟通，做好审阅和监督工作，认真履行了监督、核查职责。报告期内，审计委员会共召开了5次会议，就公司关于2019年财务报告、2019年度内部控制自我评价报告、2019年度财务决算报告、2019年度募集资金存放与使用情况专项报告、2020年第一季度报告、2020年半年度财务报告、2020年半年度募集资金存放与使用情况专项报告、2020年第三季度报告、续聘会计师事务所以及会计政策变更等进行审议并形成意见。

2. 薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司薪酬与考核委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注包括董监高在内的员工的考核标准与薪酬政策方案，认真评价公司董监高及相关人员，报告期内，薪酬与考核委员会共召开1次会议，就董事、监事及高级管理人员2020年度薪酬方案等事项进行了沟通、讨论，发表了相关意见。

3. 提名委员会履职情况

报告期内，公司提名委员会共召开2次会议，对聘任董事、高管人员等事项进行提名并认真审议，对公司聘用董事和高管人员的选择标准、考核程序提出了合理的意见和建议，勤勉尽责地履行职责。

4. 战略委员会履职情况

报告期内，公司战略委员会加强对公司所处行业研究，对公司内外部资源情况进行综合分析，对公司战略执行情况进行回顾总结，对公司中长期发展战略和重大投资决策提出建议和意见。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司已建立高级管理人员的绩效评价体系，董事会下设薪酬与考核委员会负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定。由薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员的经营业绩和管理指标进行考核，确定公司高级管理人员年度报酬，提交董事会确认后实施。报告期内，公司高级管理人员认真履行职责，积极落实股东会和董事会的相关决议，较好地完成了本年度的各项任务。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	<p>重大缺陷：公司会计报表、财务报告及信息披露等方面发生重大违规事件；公司审计委员会和内部审计机构未能有效发挥监督职能；外部审计机构对公司财务报表出具无保留意见之外的其他三种意见审计报告；重要缺陷：公司会计报表、财务报告编制不完全符合企业会计准则和披露要求，导致财务报表出现重要错报；公司以前年度公告的财务报告出现重要错报需要进行追溯调整；一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷以外的内部控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷的认定，主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度和损害发生的可能性作判定。重大缺陷：公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；信息系统的安全存在重大隐患；内控评价重大缺陷未完成整改；重要缺陷：公司一般业务缺乏制度控制或制度体系失效；信息系统的安全存在隐患；内控评价重要缺陷未完成整改；一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷以外的内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 1%但小于 3%，则认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 3%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 1%但小于 3%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额的 3%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>定量标准以直接财产损失金额作为衡量指标。如果直接财产损失金额≤合并会计报表资产总额的 1%，则认定为一般缺陷；如果合并会计报表资产总额的 1%<直接财产损失金额≤合并会计报表资产总额的 3%，则认定为重要缺陷；如果直接财产损失金额>合并会计报表资产总额的 3%，则认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节 公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 27 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	XYZH/2021SZAA50012
注册会计师姓名	贺春海、李文茜

审计报告正文

广东万里马实业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东万里马实业股份有限公司（以下简称公司、万里马）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了万里马2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万里马，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，认为对报告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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
应收账款减值	
截至2020年12月31日，如公司财务报表附注六、（四）所述，公司应收账款余额423,074,641.69元，坏账准备金额17,837,571.12元，账面价值405,237,070.57元，占财务报表资产总额的比例为38.46%。 应收账款的余额对财务报表影响较为重大，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生的坏账损失可能对财务报表产生重大影响。管理层根据预期信用损失对应收账款的损失情况进行评估，涉及管理层运用重大会计估计判断，因此我们将应收账款的可收回性视为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序如下： 1. 了解、评价和测试管理层对应收账款预期信用损失相关的内部控制的设计和运行有效性； 2. 检查应收账款预期信用损失政策，检查历史回款和坏账数据，复核管理层在确认预期信用损失时考虑的前瞻性信息是否合理，评价预期信用损失会计估计的合理性； 3. 复核应收账款损失准备的计提过程，重新计算损失准备计提金额的准确性； 4. 选取样本执行函证程序，检查应收账款期后回款情况，评价应收账款预期信用损失计提的合理性； 5. 检查与应收账款预期信用损失相关信息的披露是否符合企业会计准则的披露要求
商誉减值	
如财务报表附注六、（十三）“商誉”所述，截至2020年12月31	我们执行的主要审计程序如下：

<p>日，合并报表商誉余额为63,362,014.39元，商誉减值准备48,921,758.31元，账面价值为14,440,256.08元。</p> <p>由于商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是在预测相关资产组的未来收入及长期收入增长率、毛利率、经营费用、折现率等涉及管理层的重大判断。该等估计受管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉可收回价值有很大的影响。由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，因此我们将商誉的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>1、评价与管理层确定商誉可收回金额相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>2、复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；</p> <p>3、与公司管理层聘请的外部评估机构专家等讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；</p> <p>4、评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质。</p> <p>5、复核商誉减值测试的计算过程。</p> <p>6、评价管理层于2020年12月31日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。</p>
--	--

四、管理层和治理层对财务报表的责任

万里马管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估万里马的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万里马、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万里马的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万里马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万里马不能持续经营。

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

(6) 就万里马中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东万里马实业股份有限公司

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	102,571,135.98	140,731,234.68
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	12,347,093.07	80,000,000.00
衍生金融资产		0.00
应收票据	1,220,000.00	0.00
应收账款	405,237,070.57	454,868,743.00
应收款项融资		0.00
预付款项	66,682,711.28	70,061,356.85
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	24,039,309.50	41,161,124.36
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	177,165,489.20	207,936,157.31
合同资产		0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00
其他流动资产	122,296.27	1,786,431.11
流动资产合计	789,385,105.87	996,545,047.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资		0.00
其他债权投资		0.00

长期应收款		0.00
长期股权投资	0.00	0.00
其他权益工具投资		0.00
其他非流动金融资产		0.00
投资性房地产	0.00	760,779.50
固定资产	170,616,094.17	167,419,458.53
在建工程	905,024.98	6,286,236.21
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产		
无形资产	11,452,199.47	11,329,540.12
开发支出	0.00	0.00
商誉	14,440,256.08	63,362,014.39
长期待摊费用	18,933,400.84	15,810,676.18
递延所得税资产	47,901,002.51	9,478,018.24
其他非流动资产		0.00
非流动资产合计	264,247,978.05	274,446,723.17
资产总计	1,053,633,083.92	1,270,991,770.48
流动负债：		
短期借款	285,285,268.15	245,590,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债		0.00
衍生金融负债		0.00
应付票据	84,330,000.00	76,581,374.00
应付账款	85,724,493.51	128,611,603.86
预收款项		5,890,058.70
合同负债	36,736,668.58	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	5,630,327.56	8,622,489.87
应交税费	1,307,293.30	10,080,776.94

其他应付款	13,139,960.17	8,351,884.75
其中：应付利息	421,457.32	640,637.48
应付股利		
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债		0.00
一年内到期的非流动负债	17,418,424.49	41,515,844.79
其他流动负债	4,775,766.91	0.00
流动负债合计	534,348,202.67	525,244,032.91
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	0.00	2,328,900.00
应付债券	0.00	123,439,340.88
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债		
长期应付款	0.00	16,604,016.98
长期应付职工薪酬		0.00
预计负债		0.00
递延收益		0.00
递延所得税负债	3,086,773.27	0.00
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	3,086,773.27	142,372,257.86
负债合计	537,434,975.94	667,616,290.77
所有者权益：		
股本	329,724,410.00	312,000,000.00
其他权益工具	0.00	51,272,470.63
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	204,331,616.75	95,348,251.17
减：库存股		0.00
其他综合收益	110,113.52	-286,626.98
专项储备		0.00
盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85

一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-63,095,932.02	92,093,844.99
归属于母公司所有者权益合计	489,535,047.10	568,892,778.66
少数股东权益	26,663,060.88	34,482,701.05
所有者权益合计	516,198,107.98	603,375,479.71
负债和所有者权益总计	1,053,633,083.92	1,270,991,770.48

法定代表人：林大耀

主管会计工作负责人：施立斌

会计机构负责人：许晓敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	91,712,019.87	129,580,959.05
交易性金融资产	12,347,093.07	80,000,000.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,220,000.00	0.00
应收账款	401,363,000.06	446,513,914.30
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	53,445,461.69	52,258,751.31
其他应收款	19,542,064.89	36,280,185.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货	172,118,106.15	202,063,644.75
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	69,910.14	1,751,913.18
流动资产合计	751,817,655.87	948,449,368.33
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	92,592,465.00	92,592,465.00
其他权益工具投资	0.00	0.00

其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	760,779.50
固定资产	169,374,882.37	165,568,410.36
在建工程	905,024.98	6,286,236.21
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产		
无形资产	10,159,919.34	10,552,920.11
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	18,208,993.08	14,846,942.19
递延所得税资产	46,664,970.55	8,228,130.97
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	337,906,255.32	298,835,884.34
资产总计	1,089,723,911.19	1,247,285,252.67
流动负债：		
短期借款	285,285,268.15	245,590,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	84,330,000.00	76,581,374.00
应付账款	84,035,810.49	130,302,357.55
预收款项	0.00	5,860,988.71
合同负债	36,633,440.03	0.00
应付职工薪酬	4,691,583.35	7,272,172.91
应交税费	201,732.86	7,043,623.57
其他应付款	25,038,491.26	25,002,852.96
其中：应付利息	421,457.32	640,637.48
应付股利		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	17,418,424.49	41,515,844.79
其他流动负债	4,762,347.20	0.00
流动负债合计	542,397,097.83	539,169,214.49
非流动负债：		
长期借款	0.00	2,328,900.00

应付债券	0.00	123,439,340.88
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债		
长期应付款	0.00	16,604,016.98
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	3,086,773.27	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	3,086,773.27	142,372,257.86
负债合计	545,483,871.10	681,541,472.35
所有者权益：		
股本	329,724,410.00	312,000,000.00
其他权益工具	0.00	51,272,470.63
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	204,331,616.75	95,348,128.04
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85
未分配利润	-8,280,825.51	88,658,342.80
所有者权益合计	544,240,040.09	565,743,780.32
负债和所有者权益总计	1,089,723,911.19	1,247,285,252.67

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	343,593,789.63	675,535,587.07
其中：营业收入	343,593,789.63	675,535,587.07
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00

二、营业总成本	459,243,744.64	652,852,268.49
其中：营业成本	301,232,454.84	465,463,159.59
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	2,370,447.07	4,532,150.83
销售费用	66,737,606.52	98,737,858.75
管理费用	30,382,151.24	29,984,870.69
研发费用	32,738,621.51	32,729,606.44
财务费用	25,782,463.46	21,404,622.19
其中：利息费用	25,169,116.21	23,397,877.63
利息收入	1,130,302.56	2,216,251.71
加：其他收益	1,224,888.89	184,695.20
投资收益（损失以“-”号填列）	608,769.70	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
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）	12,347,093.07	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,038,821.38	8,155,060.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-65,466,094.59	-704,441.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-34,042.62	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-177,008,161.94	30,318,632.74

加：营业外收入	1,023,718.48	861,305.91
减：营业外支出	2,914,551.11	245,367.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-178,898,994.57	30,934,571.20
减：所得税费用	-34,693,854.61	1,505,334.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-144,205,139.96	29,429,236.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-144,205,139.96	29,429,236.50
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-145,205,499.79	23,998,807.09
2.少数股东损益	1,000,359.83	5,430,429.41
六、其他综合收益的税后净额	396,740.50	-230,670.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	396,740.50	-230,670.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	396,740.50	-230,670.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00

5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	396,740.50	-230,670.33
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-143,808,399.46	29,198,566.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	-144,808,759.29	23,768,136.76
归属于少数股东的综合收益总额	1,000,359.83	5,430,429.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.4654	0.0769
（二）稀释每股收益	-0.4350	0.0805

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：林大耀

主管会计工作负责人：施立斌

会计机构负责人：许晓敏

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	307,299,977.11	610,444,137.00
减：营业成本	284,399,972.64	435,756,978.69
税金及附加	2,071,355.00	4,199,621.83
销售费用	58,294,951.23	92,593,451.29
管理费用	23,483,318.97	21,180,975.02
研发费用	29,128,564.61	28,014,517.26
财务费用	26,114,799.19	21,540,556.18
其中：利息费用	25,169,116.21	23,397,874.79
利息收入	1,096,329.13	1,921,478.65
加：其他收益	404,853.45	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	9,788,769.70	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00

净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	12,347,093.07	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,482,564.82	9,184,093.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,530,152.43	-754,671.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,237.85	0.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-119,660,747.71	15,587,458.79
加：营业外收入	232,542.92	856,157.71
减：营业外支出	2,868,626.64	210,673.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-122,296,831.43	16,232,943.50
减：所得税费用	-35,341,940.34	-1,361,778.55
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-86,954,891.09	17,594,722.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-86,954,891.09	17,594,722.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值	0.00	0.00

变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-86,954,891.09	17,594,722.05
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0	0.00
（二）稀释每股收益	0	0.00

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	457,855,852.44	772,319,234.29
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	35,495,444.48	33,305,402.12
经营活动现金流入小计	493,351,296.92	805,624,636.41
购买商品、接受劳务支付的现金	285,302,117.07	398,168,473.98
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00

存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	93,217,369.03	137,659,726.76
支付的各项税费	18,787,457.72	44,159,565.80
支付其他与经营活动有关的现金	100,539,633.63	195,234,721.05
经营活动现金流出小计	497,846,577.45	775,222,487.59
经营活动产生的现金流量净额	-4,495,280.53	30,402,148.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,628.24	16,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	80,029,628.24	16,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,028,482.03	20,219,549.28
投资支付的现金	0.00	80,000,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	16,028,482.03	100,219,549.28
投资活动产生的现金流量净额	64,001,146.21	-100,202,749.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	285,285,268.15	355,090,100.00
发行债券收到的现金	0.00	180,290,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	285,285,268.15	535,380,100.00
偿还债务支付的现金	346,185,769.37	406,925,292.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,074,264.67	22,312,760.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		7,741,029.00
筹资活动现金流出小计	382,260,034.04	436,979,081.50
筹资活动产生的现金流量净额	-96,974,765.89	98,401,018.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-330,350.28	144,068.03
五、现金及现金等价物净增加额	-37,799,250.49	28,744,486.07
加：期初现金及现金等价物余额	107,298,900.12	78,554,414.05
六、期末现金及现金等价物余额	69,499,649.63	107,298,900.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	414,474,609.50	713,562,948.71
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	33,426,408.26	49,657,713.73
经营活动现金流入小计	447,901,017.76	763,220,662.44
购买商品、接受劳务支付的现金	276,447,669.00	374,388,918.33
支付给职工以及为职工支付的现金	75,619,198.24	114,503,997.65
支付的各项税费	13,727,479.21	38,596,481.96
支付其他与经营活动有关的现金	105,327,892.58	171,473,002.16
经营活动现金流出小计	471,122,239.03	698,962,400.10
经营活动产生的现金流量净额	-23,221,221.27	64,258,262.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	9,817,923.54	
处置固定资产、无形资产和其他	16,021.35	16,800.00

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流入小计	89,833,944.89	16,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,328,125.16	17,832,053.12
投资支付的现金	0.00	80,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流出小计	15,328,125.16	97,832,053.12
投资活动产生的现金流量净额	74,505,819.73	-97,815,253.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	
取得借款收到的现金	285,285,268.15	355,090,000.00
发行债券收到的现金	0.00	180,290,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	
筹资活动现金流入小计	285,285,268.15	535,380,000.00
偿还债务支付的现金	346,185,769.37	406,925,192.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,892,188.21	22,312,757.22
支付其他与筹资活动有关的现金		7,741,029.00
筹资活动现金流出小计	374,077,957.58	436,978,978.66
筹资活动产生的现金流量净额	-88,792,689.43	98,401,021.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	
五、现金及现金等价物净增加额	-37,508,090.97	64,844,030.56
加：期初现金及现金等价物余额	96,148,624.49	31,304,593.93
六、期末现金及现金等价物余额	58,640,533.52	96,148,624.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	312,000,000.00			51,272,470.63	95,348,251.17		-286,626.98		18,464,838.85		92,093,844.99		568,892,778.66	34,482,701.05	603,375,479.71
加：会计政策变更															0.00
前期差错更正															0.00
同一控制下企业合并															0.00
其他															0.00
二、本年期初余额	312,000,000.00			51,272,470.63	95,348,251.17		-286,626.98		18,464,838.85		92,093,844.99		568,892,778.66	34,482,701.05	603,375,479.71
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,365.58		396,740.50				-155,189,777.01		-79,357,731.56	-7,819,640.17	-87,177,371.73
(一)综合收益总额							396,740.50				-145,205,499.79		-144,808,759.29	-7,819,640.17	-152,628,399.46
(二)所有者投入和减少资本	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,365.58								75,435,304.95		75,435,304.95
1. 所有者投入的普通股	0.00														
2. 其他权益工具持有者投入资本	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,365.58								75,435,304.95		75,435,304.95
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他													0.00		0.00
(三)利润分配											-9,984,277.22		-9,984,277.22		-9,984,277.22
1. 提取盈余公															

积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配											-9,984,277.22		-9,984,277.22		-9,984,277.22	
4. 其他																
(四)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五)专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六)其他																
四、本期期末余额	329,724,410.00	0.00	0.00	0.00	204,331,616.75	0.00	110,113.52	0.00	18,464,838.85	0.00	-63,095,932.02		489,535,047.10	26,663,060.88	516,198,107.98	

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末	312,000.00				95,348.00		-55,950.00		17,206.00	0.00	69,353.00		493,850.00	29,052.00	522,904.00	

余额	00,00 0.00				,251.1 7	6.65		,103.5 2		,773.2 3		2,171. 27	271.64	,442.91
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	312,0 00,00 0.00				95,348 ,251.1 7	-55,95 6.65		17,206 ,103.5 2		69,353 ,773.2 3		493,85 2,171. 27	29,052, 271.64	522,904 ,442.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				51,27 2,470 .63		-230,6 70.33		1,258, 735.33		22,740 ,071.7 6		75,040 ,607.3 9	5,430,4 29.41	80,471, 036.80
（一）综合收益总额				0.00		-230,6 70.33				23,998 ,807.0 9		23,768 ,136.7 6	5,430,4 29.41	29,198, 566.17
（二）所有者投入和减少资本				51,27 2,470 .63						0.00		51,272 ,470.6 3		51,272, 470.63
1. 所有者投入的普通股				0.00						0.00				
2. 其他权益工具持有者投入资本				51,27 2,470 .63								51,272 ,470.6 3		51,272, 470.63
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他										0.00				
（三）利润分配								1,258, 735.33		-1,258, 735.33				
1. 提取盈余公积								1,258, 735.33		-1,258, 735.33				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的														

分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	312,000,000.00		51,272,470.63	95,348,251.17		-286,626.98	0.00	18,464,838.85	0.00	92,093,844.99		568,892,778.66	34,482,701.05	603,375,479.71	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	312,000,000.00			51,272,470.63	95,348,128.04				18,464,838.85	88,658,342.80			565,743,780.32
加：会计政													

策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余额	312,000,000.00			51,272,470.63	95,348,128.04				18,464,838.85	88,658,342.80		565,743,780.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,488.71					-96,939,168.31		-21,503,740.23
（一）综合收益总额	0.00									-86,954,891.09		-86,954,891.09
（二）所有者投入和减少资本	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,488.71							75,435,428.08
1. 所有者投入的普通股	0.00			0.00	0.00							0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	17,724,410.00			-51,272,470.63	108,983,488.71							75,435,428.08
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00
（三）利润分配										-9,984,277.22		-9,984,277.22
1. 提取盈余公积										0.00		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										-9,984,277.22		-9,984,277.22
3. 其他												0.00
（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	329,724,410.00	0.00	0.00	0.00	204,331,616.75	0.00	0.00	0.00	18,464,838.85	-8,280,825.51	0.00	544,240,040.09

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	312,000,000.00				95,348,128.04				17,206,103.52	72,322,356.08		496,876,587.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	312,000,000.00				95,348,128.04				17,206,103.52	72,322,356.08		496,876,587.64
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				51,272,470.63					1,258,735.33	16,335,986.72		68,867,192.68
(一) 综合收益总额										17,594,722.05		17,594,722.05

(二)所有者投入和减少资本				51,272,470.63								51,272,470.63
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本				51,272,470.63								51,272,470.63
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00
(三)利润分配								1,258,735.33	-1,258,735.33			0.00
1. 提取盈余公积								1,258,735.33	-1,258,735.33			0.00
2. 对所有者(或股东)的分配												0.00
3. 其他												0.00
(四)所有者权益内部结转												0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)												0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
(五)专项储备												0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00

(六) 其他												0.00
四、本期期末余额	312,000,000.00	0.00	0.00	51,272,470.63	95,348,128.04	0.00	0.00	0.00	18,464,838.85	88,658,342.80	0.00	565,743,780.32

三、公司基本情况

广东万里马实业股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“万里马”）成立于2002年4月19日，领取了广东省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为4400002006518），成立时注册资本为人民币1,000.00万元。其中：林大泉以货币出资510.00万元，占注册资本的51.00%；林大伟以货币出资人民币490.00万元，占注册资本的49.00%。公司法定代表人为林大泉。该项出资业经广州恒威会计师事务所有限公司于2002年4月16日出具的《验资报告》（恒会验字（2002）第144号）验证。

2003年3月26日，经公司股东会决议同意，股东林大伟将其持有公司39.00%的股权分别转让给林大洲和林大耀。本次股权转让后，林大泉占注册资本比例为51.00%，林大洲占注册资本比例为20.00%，林大耀占注册资本比例为19.00%，林大伟占注册资本比例为10.00%。

2004年12月30日，经公司股东会决议同意，原股东林大伟将其所持有公司的10.00%股权转让给林大洲。本次股权转让完成后，林大泉占注册资本比例为51.00%，林大洲占注册资本比例为30.00%，林大耀占注册资本比例为19.00%。

2010年11月15日，经公司股东会决议同意，公司原注册资本由1,000.00万元增至3,327.00万元，其中原股东林大耀和林大洲分别以货币形式新增出资1,507.00万元和260.00万元，原股东林大泉放弃优先认购权，新股东林大鸿以货币形式新增出资560.00万元。本次增资后，各股东出资情况为：林大耀出资1,697.00万元，占注册资本比例为51.01%；林大洲出资560.00万元，占注册资本比例为16.83%；林大鸿出资560.00万元，占注册资本比例为16.83%；林大泉出资510.00万元，占注册资本比例为15.33%。该项增资业经东莞市信隆会计师事务所于2010年12月8日出具的莞信验字[2010]第R3012号《广东万里马投资实业有限公司2010年度验资报告》验证。

2012年3月18日，经公司股东会决议同意，原股东林大泉将其所持公司15.33%的股权转让给新股东林大权。同日，公司股东会决议同意公司原注册资本由3,327.00万元增至4,000.00万元，其中原股东林大洲以货币形式新增出资330.00万元，原其他股东放弃优先认购权，新股东林彩虹以货币形式新增出资343.00万元。本次股权转让及新增出资后，各股东出资情况为：林大耀出资1,697.00万元，占注册资本比例为42.43%；林大洲出资890.00万元，占注册资本比例为22.25%；林大鸿出资560.00万元，占注册资本比例为14.00%；林大权出资510.00万元，占注册资本比例为12.75%；林彩虹出资343.00万元，占注册资本比例为8.58%。该项增资业经东莞市方兴会计师事务所（普通合伙）于2012年4月11日和2012年5月8日分别出具的《验资报告》（方兴验内字（2012）第0001号、第0008号）验证。

2012年8月16日，经公司股东会决议同意，公司原注册资本由4,000.00万元增至4,390.24万元，新增加的390.24万出资额由新股东陈泳源、陈泳武以货币形式出资，其中新股东陈泳源以货币形式新增出资231.70万元，新股东陈泳武以货币形式新增出资158.54万元，原其他股东放弃优先认购权。本次增资完成后，各股东出资情况为：林大耀出资1,697.00万元，占注册资本比例为38.66%；林大洲出资890.00万元，占注册资本比例为20.27%；林大鸿出资560.00万元，占注册资本比例为12.75%；林大权出资510.00万元，占注册资本比例为11.62%；林彩虹出资343.00万元，占注册资本比例为7.81%；陈泳源出资231.70万元，占注册资本比例为5.28%；陈泳武出资158.54万元，占注册资本比例为3.61%。该项增资业经众环海华会计师事务所有限公司广东分所于2012年9月10日出具的众环粤字BGYZ/2012-003号《广东万里马投资实业有限公司2012验资报告》验证。

2012年9月17日，经公司股东会决议同意，原股东林彩虹将其所持有公司的2.22%股权转让给王涛，将其所持有公司的2.22%股权转让给黎锦新，将其所持有公司的0.55%股权转让给蔡树容，原其他股东放弃优先认购权。本次股权转让后，各股东出资情况为：林大耀出资1,697.00万元，占注册资本比例为38.66%；林大洲出资890.00万元，占注册资本比例为20.27%；林大鸿出资560.00万元，占注册资本比例为12.75%；林大权出资510.00万元，占注册资本比例为11.62%；陈泳源出资231.70万元，占注册资本比例为5.28%；陈泳武出资158.54万元，占注册资本比例为3.61%；林彩虹出资123.732万元，占注册资本比例为2.82%；王涛出资97.561万元，占注册资本比例为2.22%；黎锦新出资97.561万元，占注册资本比例为2.22%；蔡树容

出资24.146万元，占注册资本比例为0.55%。

2013年9月9日，经公司股东会决议同意，公司原注册资本由4,390.24万元增至5,268.288万元，新增加的878.048万出资额由资本公积转增。本次增资完成后，各股东出资情况为：林大耀出资2,036.40万元，占注册资本比例为38.66%；林大洲出资1,068.00元，占注册资本比例为20.27%；林大鸿出资672.00万元，占注册资本比例为12.75%；林大权出资612.00万元，占注册资本比例为11.62%；陈泳源出资278.04万元，占注册资本比例为5.28%；陈泳武出资190.248万元，占注册资本比例为3.61%；林彩虹出资148.4784万元，占注册资本比例为2.82%；王涛出资117.0732万元，占注册资本比例为2.22%；黎锦新出资117.0732万元，占注册资本比例为2.22%；蔡树容出资28.9752万元，占注册资本比例为0.55%。该项增资业经众环海华会计师事务所有限公司广东分所于2013年9月12日出具的众环验字[2013]050009号《广东万里马投资实业有限公司2013验资报告》验证。

2013年12月2日，经公司股东会决议同意，原股东林彩虹将其所持有的1.67%股权转让给蔡树容；原股东林大鸿将其所持有的12.75%股权转让给林彩虹，并于2014年1月23日，完成工商变更登记。本次股权转让完成后，各股东出资情况为：林大耀出资2,036.40万元，占注册资本比例为38.66%；林大洲出资1,068.00元，占注册资本比例为20.27%；林彩虹出资732.3804万元，占注册资本比例为13.90%；林大权出资612.00万元，占注册资本比例为11.62%；陈泳源出资278.04万元，占注册资本比例为5.28%；陈泳武出资190.248万元，占注册资本比例为3.61%；王涛出资117.0732万元，占注册资本比例为2.22%；黎锦新出资117.0732万元，占注册资本比例为2.22%；蔡树容出资117.0732万元，占注册资本比例为2.22%。

2014年8月8日，经公司股东会决议同意，由公司9位登记在册的股东作为发起人以发起设立方式将公司整体变更为股份有限公司。立信会计师事务所（特殊普通合伙）2014年7月31日出具的《审计报告》中载明的公司截至2014年5月31日经审计后的母公司净资产人民币194,519,488.07元，按照1.0807:1的比例折为股份公司的股本总额，股份公司的股份为18,000万股，每股面值为人民币1元。9位发起人以各自在公司所占的注册资本比例对应折为各自所占股份公司的股份比例。2014年8月28日，广东万里马实业股份有限公司创立大会召开，9名发起人一致同意以发起设立的方式设立“广东万里马实业股份有限公司”，公司的注册资本总额为人民币18,000万元，公司整体变更为股份公司的出资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2015]第310042号验资报告验证。

2016年3月22日，公司变更经营范围并取得新的营业执照，统一社会信用代码：91441900737590834A。

2016年12月9日，公司首次公开发行股票并在创业板上市申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2016]3049号文核准，并于2017年1月10日在深圳证券交易所创业板上市交易，本次公开发行总量为6,000.00万股。新股发行后公司总股本变更为24,000万股。

2017年5月11日，经公司股东大会审议通过，公司2016年年度权益分派方案为：以新股发行后总股本24000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.65元人民币（含税）、送红股2.5股（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增0.5股。分红后总股本增至31,200万股。

2020年11月2日，经第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议通过《关于提前赎回“万里转债”的议案》，决定行使“万里转债”有条件赎回权。根据可转债赎回时间安排，2020年12月1日为“万里转债”赎回日，“万里转债”自2020年12月1日起停止交易和转股。公司将对截至赎回登记日（赎回日前一交易日：2020年11月30日）收市后登记在册的“万里转债”全部赎回，转股累计增加17,724,410股。转股后总股本增至329,724,410股。

公司经营范围：以自有资金进行工业实业投资（须审批的项目另行报批）；生产、加工、制造、研发、设计、销售、网上销售：皮革制品、鞋类、箱包、腰带、帽、手套、手机套、眼镜、服装及饰品、化妆品、针纺织品、睡袋、雨衣、帐篷、皮褥及配套制品、劳保防护用品、电子产品、橡胶制品、五金制品、反光材料、纸制品、高分子复合材料及高性能纤维防护制品及特种服装、伪装服、携行装具、防弹衣、防弹背心、防弹插板、防弹盾牌、防弹头盔、防弹公文包、防弹防刺服、防弹制品、防护用具、防暴服、防爆毯、搜排爆服、搜排爆鞋、防暴器材及其他军警防护装备、警用器械、警用装备、安检器材、消防器材、保安器材、防卫器材、安防器材、救生衣、应急救援器材、防护装备、户外装备、安全技术防范器材、社会公共安全产品、道路交通安全器材、防爆排爆器材、文化体育用品、户外用品、陶瓷及陶瓷复合制品、日化用品；科技开发；技术服务、咨询；电子信息技术服务；经营基础电信业务、增值电信业务；物业管理，房产租赁，酒店管理，房地产经纪；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

注册地址：东莞市长安镇建安路367号；法人代表：林大耀。

本财务报表业经公司全体董事于2021年4月27日批准报出。

截至2020年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
广州万里马科技有限公司
香港必和有限公司
Coome Company Limited
Alpha Universal Limited
广州超琦信息科技有限公司
上海悦跑信息科技有限公司
超琦（香港）国际贸易有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少 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。本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

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

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

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

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，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对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净

负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

本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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，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投资损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且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（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

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

10、金融工具

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

2) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利

息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产，本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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，为能够消除或显著减少会计错配，本公司将下列金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：对四川飞机维修工程有限公司、成都富凯飞机工程服务有限公司、国开厚德（北京）投资基金有限公司、联通航美网络有限公司和北京蜜蜂出行科技有限公司的投资。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，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风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的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其他金融负债。

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和初始确认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。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计

量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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大意义的输入值所属的最低层次决定。本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

4) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

11、应收票据

见五、重要会计政策及会计估计（12）应收账款。

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

本公司对于《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，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。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过30日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于应收票据及应收账款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本公司按照账龄特征、业务类别、交易对象及款项性质为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

13、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

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

本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照账龄特征为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

15、存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、委托加工物资等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

16、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品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。如本公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

(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，参照本附注“（五）12、应收账款相关内容描述”。

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17、合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；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。

合同取得成本，即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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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、长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产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。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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权如果是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，该股权原计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；如果是公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，该股权原计入公允价值变动损益的利得或损失无需转入投资收益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；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投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益应当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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

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

础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当按比例转入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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；处置后的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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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。

本公司对于分步处置股权至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

19、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

本公司投资性房地产包括土地使用权、房屋建筑物。采用成本模式计量。

本公司对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用房屋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。

20、固定资产

(1) 确认条件

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。

(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	36-40	5.00	2.38-2.64
机械设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
运输设备	年限平均法	4-6	5.00	15.83-23.75
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他	年限平均法	4	5.00	23.75

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司融资租入的固定资产包括机械设备,将其确认为融资租入固定资产的依据是公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的,确认为融资租入资产:(1)租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司;(2)公司具有购买资产的选择权,购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值;(3)租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分;(4)租赁开始日的最低租赁付款额现值,与该资产的公允价值不存在较大的差异。(5)租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有承租人才能使用。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的,租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧;否则,租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

21、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

22、借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上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的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用,扣除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予以资本化;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,确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

23、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权、商标等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本;对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产,在对被购买方资产进行初始确认时,按公允价值确认为无形资产。

本公司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。

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	37	土地使用权证有效期限
软件	10	按给企业带来经济利益的期限
专利权、商标	10	法律规定

每年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核,本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

各类无形资产摊销年限和年摊销率如下：

类别	摊销年限（年）	残值率（%）	年摊销率（%）
土地使用权	37		2.70
软件	10		10.00
专利权、商标	10		10.00

使用寿命不确定的无形资产在每个会计期间，本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

（2）内部研究开发支出会计政策

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。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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。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。

24、长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、油气资产等项目进行检查当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对于商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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。

25、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。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

类别	摊销年限（年）
货柜	3

装修	5
财产保险	按保险期间摊销

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

26、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

27、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

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

本期无

28、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；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。

29、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的营业收入主要包括主营业务收入、其他业务收入。

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

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。本公司确认的交易价格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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

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

对于在某一时间点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- (1) 本公司就该商品享有现时收款权利。
- (2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。
- (3) 本公司已将该商品实物转移给客户。
- (4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
- (5) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收到应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

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

30、政府补助

本公司的政府补助是指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。其中，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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

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）；

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。
- 2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

32、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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。

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

33、其他重要的会计政策和会计估计

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。	董事会决议	本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。
财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。	无	本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。
财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。	无	本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。
财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），自 2020 年 6 月 19 日起施行，允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。	无	本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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

受影响的资产负债表项目	对 2020 年 12 月 31 日余额的影响金额	
	合并	母公司

合同负债	增加36,736,668.58	增加36,633,440.03
其他流动负债	增加4,775,766.91	增加4,762,347.20
预收款项	减少41,512,435.49	减少41,395,787.23

受影响的利润表项目	对2020年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业成本	增加9,595,235.07	增加8,505,373.92
销售费用	减少9,595,235.07	减少8,505,373.92

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	140,731,234.68	140,731,234.68	
结算备付金	0.00		
拆出资金	0.00		
交易性金融资产	80,000,000.00	80,000,000.00	
衍生金融资产	0.00		
应收票据	0.00		
应收账款	454,868,743.00	454,868,743.00	
应收款项融资	0.00		
预付款项	70,061,356.85	70,061,356.85	
应收保费	0.00		
应收分保账款	0.00		
应收分保合同准备金	0.00		
其他应收款	41,161,124.36	41,161,124.36	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产	0.00		

存货	207,936,157.31	207,936,157.31	
合同资产	0.00		
持有待售资产	0.00		
一年内到期的非流动资产	0.00		
其他流动资产	1,786,431.11	1,786,431.11	
流动资产合计	996,545,047.31	996,545,047.31	
非流动资产：			
发放贷款和垫款	0.00		
债权投资	0.00		
其他债权投资	0.00		
长期应收款	0.00		
长期股权投资	0.00		
其他权益工具投资	0.00		
其他非流动金融资产	0.00		
投资性房地产	760,779.50	760,779.50	
固定资产	167,419,458.53	167,419,458.53	
在建工程	6,286,236.21	6,286,236.21	
生产性生物资产	0.00		
油气资产	0.00		
使用权资产			
无形资产	11,329,540.12	11,329,540.12	
开发支出	0.00		
商誉	63,362,014.39	63,362,014.39	
长期待摊费用	15,810,676.18	15,810,676.18	
递延所得税资产	9,478,018.24	9,478,018.24	
其他非流动资产	0.00		
非流动资产合计	274,446,723.17	274,446,723.17	
资产总计	1,270,991,770.48	1,270,991,770.48	
流动负债：			
短期借款	245,590,000.00	245,590,000.00	
向中央银行借款	0.00		
拆入资金	0.00		
交易性金融负债	0.00		

衍生金融负债	0.00		
应付票据	76,581,374.00	76,581,374.00	
应付账款	128,611,603.86	128,611,603.86	
预收款项	5,890,058.70		-5,890,058.70
合同负债	0.00	5,212,441.33	5,212,441.33
卖出回购金融资产款	0.00		
吸收存款及同业存放	0.00		
代理买卖证券款	0.00		
代理承销证券款	0.00		
应付职工薪酬	8,622,489.87	8,622,489.87	
应交税费	10,080,776.94	10,080,776.94	
其他应付款	8,351,884.75	8,351,884.75	
其中：应付利息	640,637.48	640,637.48	
应付股利			
应付手续费及佣金	0.00		
应付分保账款	0.00		
持有待售负债	0.00		
一年内到期的非流动 负债	41,515,844.79	41,515,844.79	
其他流动负债	0.00	677,617.37	677,617.37
流动负债合计	525,244,032.91	525,244,032.91	
非流动负债：			
保险合同准备金	0.00		
长期借款	2,328,900.00	2,328,900.00	
应付债券	123,439,340.88	123,439,340.88	
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
租赁负债			
长期应付款	16,604,016.98	16,604,016.98	
长期应付职工薪酬	0.00		
预计负债	0.00		
递延收益	0.00		
递延所得税负债	0.00		
其他非流动负债	0.00		

非流动负债合计	142,372,257.86	142,372,257.86	
负债合计	667,616,290.77	667,616,290.77	
所有者权益：			
股本	312,000,000.00	312,000,000.00	
其他权益工具	51,272,470.63	51,272,470.63	
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
资本公积	95,348,251.17	95,348,251.17	
减：库存股	0.00		
其他综合收益	-286,626.98	-286,626.98	
专项储备	0.00		
盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85	
一般风险准备	0.00		
未分配利润	92,093,844.99	92,093,844.99	
归属于母公司所有者权益合计	568,892,778.66	568,892,778.66	
少数股东权益	34,482,701.05	34,482,701.05	
所有者权益合计	603,375,479.71	603,375,479.71	
负债和所有者权益总计	1,270,991,770.48	1,270,991,770.48	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	129,580,959.05	129,580,959.05	
交易性金融资产	80,000,000.00	80,000,000.00	
衍生金融资产	0.00		
应收票据	0.00		
应收账款	446,513,914.30	446,513,914.30	
应收款项融资	0.00		
预付款项	52,258,751.31	52,258,751.31	
其他应收款	36,280,185.74	36,280,185.74	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	202,063,644.75	202,063,644.75	

合同资产	0.00		
持有待售资产	0.00		
一年内到期的非流动资产	0.00		
其他流动资产	1,751,913.18	1,751,913.18	
流动资产合计	948,449,368.33	948,449,368.33	
非流动资产：			
债权投资	0.00		
其他债权投资	0.00		
长期应收款	0.00		
长期股权投资	92,592,465.00	92,592,465.00	
其他权益工具投资	0.00		
其他非流动金融资产	0.00		
投资性房地产	760,779.50	760,779.50	
固定资产	165,568,410.36	165,568,410.36	
在建工程	6,286,236.21	6,286,236.21	
生产性生物资产	0.00		
油气资产	0.00		
使用权资产			
无形资产	10,552,920.11	10,552,920.11	
开发支出	0.00		
商誉	0.00		
长期待摊费用	14,846,942.19	14,846,942.19	
递延所得税资产	8,228,130.97	8,228,130.97	
其他非流动资产	0.00		
非流动资产合计	298,835,884.34	298,835,884.34	
资产总计	1,247,285,252.67	1,247,285,252.67	
流动负债：			
短期借款	245,590,000.00	245,590,000.00	
交易性金融负债	0.00		
衍生金融负债	0.00		
应付票据	76,581,374.00	76,581,374.00	
应付账款	130,302,357.55	130,302,357.55	
预收款项	5,860,988.71	0.00	-5,860,988.71

合同负债	0.00	5,186,715.67	5,186,715.67
应付职工薪酬	7,272,172.91	7,272,172.91	
应交税费	7,043,623.57	7,043,623.57	
其他应付款	25,002,852.96	25,002,852.96	
其中：应付利息	640,637.48	640,637.48	
应付股利			
持有待售负债	0.00		
一年内到期的非流动 负债	41,515,844.79	41,515,844.79	
其他流动负债	0.00	674,273.04	674,273.04
流动负债合计	539,169,214.49	539,169,214.49	
非流动负债：			
长期借款	2,328,900.00	2,328,900.00	
应付债券	123,439,340.88	123,439,340.88	
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
租赁负债			
长期应付款	16,604,016.98	16,604,016.98	
长期应付职工薪酬	0.00		
预计负债	0.00		
递延收益	0.00		
递延所得税负债	0.00		
其他非流动负债	0.00		
非流动负债合计	142,372,257.86	142,372,257.86	
负债合计	681,541,472.35	681,541,472.35	
所有者权益：			
股本	312,000,000.00	312,000,000.00	
其他权益工具	51,272,470.63	51,272,470.63	
其中：优先股	0.00		
永续债	0.00		
资本公积	95,348,128.04	95,348,128.04	
减：库存股	0.00		
其他综合收益	0.00		
专项储备	0.00		

盈余公积	18,464,838.85	18,464,838.85	
未分配利润	88,658,342.80	88,658,342.80	
所有者权益合计	565,743,780.32	565,743,780.32	
负债和所有者权益总计	1,247,285,252.67	1,247,285,252.67	

调整情况说明

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

适用 不适用

35、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	5%、8.25%、16.50%、25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
万里马科技	20%
香港必和	16.5%
超琦科技	25%
上海悦跑	20%
香港超琦	8.25%
广东万里马实业股份有限公司白云机场分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司深圳机场分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司珠海分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司珠海华发商都分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司深圳缤纷城分公司	25%

广东万里马实业股份有限公司高新分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司哈尔滨分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司普宁星河分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司天河城分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司盘锦分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司深圳星河分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司河南正弘城分公司	25%
广东万里马实业股份有限公司北京通州分公司	25%

2、税收优惠

本公司根据财税〔2015〕119号《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》规定，享有研发费用税前加计扣除的税收优惠。并依据财税〔2018〕99号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》在2018年1月1日至2020年12月31日期间，按照实际发生额的75%在税前加计扣除。

广东万里马实业股份有限公司深圳缤纷城分公司、广东万里马实业股份有限公司高新分公司、广东万里马实业股份有限公司哈尔滨分公司、广东万里马实业股份有限公司普宁星河分公司、广东万里马实业股份有限公司天河城分公司、广东万里马实业股份有限公司盘锦分公司、广东万里马实业股份有限公司深圳星河分公司、广东万里马实业股份有限公司河南正弘城分公司、广东万里马实业股份有限公司北京通州分公司系小规模纳税人，根据财税〔2020〕13号《关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》规定，自2020年3月1日至5月31日，除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的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。

广州万里马2020年度应纳税所得额低于100万元，根据财税〔2019〕13号《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》规定，认定为小型微利企业，其所得减按25%计入应纳税所得额，并按20%税率缴纳企业所得税，2020年度实际执行企业所得税税率系5.00%。

Coomo Company Limited和Alpha Universal Limited基于“BVI BUSINESS COMPANIES REGULATIONS, 2012”中242条关于当地企业所得税的规定：公司及其所有股息、收益、租金、特许权使用费、支付的补偿额及其它款项以及本公司股份、债务或其它证券产生的资本收益均可免征所得税。

子公司广州超琦及孙公司上海悦跑根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第39 号），自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。

孙公司上海悦跑2020年度应纳税所得额低于300万元，根据财税〔2019〕13号《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》规定，认定为小型微利企业，其所得不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

孙公司香港超琦根据《2018年税务(修订)(第3号)条例》(《修订条例》)在当天刊宪，以实施2017年《施政报告》中宣布的“利得税两级制”规定，利得税两级制将适用于2018年4月1日或之后开始的课税年度。香港公司首200万元港币的利得税税率将降至8.25%，其后的利润则继续按16.5%征税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	96,335.29	130,245.84
银行存款	68,521,020.83	105,454,530.84
其他货币资金	33,953,779.86	35,146,458.00
合计	102,571,135.98	140,731,234.68
其中：存放在境外的款项总额	6,194,146.73	6,113,675.62
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	33,071,486.35	33,432,334.56

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	26,578,000.16	25,532,549.71
保函	5,893,486.19	7,499,784.85
借款保证金	600,000.00	400,000.00
合计	33,071,486.35	33,432,334.56

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	12,347,093.07	80,000,000.00
其中：		
理财产品		80,000,000.00
业绩补偿金	12,347,093.07	
其中：		
其他		
合计	12,347,093.07	80,000,000.00

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	1,220,000.00	
合计	1,220,000.00	

□ 适用 √ 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		1,220,000.00
合计		1,220,000.00

(4) 本期实际核销的应收票据情况

□ 适用 √ 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,235,447.95	0.53%	2,235,447.95	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	420,839,193.74	99.47%	15,602,123.17	3.71%	405,237,070.57	462,851,677.19	100.00%	7,982,934.19	1.72%	454,868,743.00
其中：										

合计	423,074,641.69	100.00%	17,837,571.12		405,237,070.57	462,851,677.19	100.00%	7,982,934.19		454,868,743.00
----	----------------	---------	---------------	--	----------------	----------------	---------	--------------	--	----------------

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	551,628.89	551,628.89	100.00%	预计无法收回
客户二	451,089.37	451,089.37	100.00%	预计无法收回
客户三	293,012.44	293,012.44	100.00%	预计无法收回
客户四	233,694.70	233,694.70	100.00%	预计无法收回
客户五	169,879.15	169,879.15	100.00%	预计无法收回
其他	536,143.40	536,143.40	100.00%	预计无法收回
合计	2,235,447.95	2,235,447.95	--	--

按组合计提坏账准备: 组合 3: 账龄分析法组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	284,391,676.93	1,528,130.80	0.54%
1 至 2 年	106,413,643.59	7,463,655.98	7.01%
2 至 3 年	27,256,316.37	4,874,301.42	17.88%
3 至 4 年	1,357,305.12	364,566.05	26.86%
4 年以上	1,420,251.73	1,371,468.92	96.57%
合计	420,839,193.74	15,602,123.17	--

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)	285,186,366.16
1 至 2 年	106,996,560.08
2 至 3 年	27,534,082.75
3 年以上	3,357,632.70
3 至 4 年	1,556,297.58
4 至 5 年	1,801,335.12
合计	423,074,641.69

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	7,982,934.19	10,918,879.91	726,050.39	338,192.59		17,837,571.12
合计	7,982,934.19	10,918,879.91	726,050.39	338,192.59		17,837,571.12

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	338,192.59

(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
客户一	223,400,511.13	52.80%	495,969.14
客户二	15,850,380.00	3.75%	244,697.45
客户三	14,560,452.41	3.44%	20,670.60
客户四	13,432,682.43	3.18%	121,150.67
客户五	9,053,182.16	2.14%	899,296.42
合计	276,297,208.13	65.31%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无

5、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	53,470,741.23	80.19%	66,789,067.11	95.33%
1 至 2 年	12,034,830.07	18.05%	2,502,588.89	3.57%
2 至 3 年	1,043,283.61	1.56%	556,401.52	0.79%
3 年以上	133,856.37	0.20%	213,299.33	0.31%
合计	66,682,711.28	--	70,061,356.85	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本期无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
客户一	21,549,746.01	32.32
客户二	18,763,940.69	28.14
客户三	4,337,840.85	6.51
客户四	3,017,249.43	4.52
客户五	1,894,623.00	2.84
合计	49,563,399.98	74.33

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,039,309.50	41,161,124.36
合计	24,039,309.50	41,161,124.36

(1) 应收利息

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

□ 适用 √ 不适用

(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
合同保证金	11,742,910.62	14,534,591.97
团购保证金	8,628,374.76	21,064,645.06
员工借支	2,265,170.01	2,836,443.12
其他	1,750,657.58	3,234,521.33
合计	24,387,112.97	41,670,201.48

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	509,077.12			509,077.12
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	6,537.59			6,537.59
本期转回	167,811.24			167,811.24
2020 年 12 月 31 日余额	347,803.47			347,803.47

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）	24,072,209.39
1 至 2 年	284,922.83
2 至 3 年	29,980.75
合计	24,387,112.97

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	509,077.12	6,537.59	167,811.24			347,803.47
合计	509,077.12	6,537.59	167,811.24			347,803.47

4) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

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
客户一	合同保证金	5,000,000.00	1年之内	20.50%	
客户二	团购保证金	2,350,000.00	1年之内	9.64%	
客户三	合同保证金	952,986.00	1年之内	3.91%	28,589.58
客户四	团购保证金	710,000.00	1年之内	2.91%	
客户五	团购保证金	653,426.58	1年之内	2.68%	
	--				
合计	--	9,666,412.58	--	39.64%	28,589.58

6) 涉及政府补助的应收款项

本期无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无

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

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	32,821,740.56	3,448,244.02	29,373,496.54	40,175,311.77	1,378,516.14	38,796,795.63
在产品	18,531,360.71		18,531,360.71	18,299,399.25		18,299,399.25
库存商品	142,997,817.31	19,414,177.96	123,583,639.35	150,165,874.63	4,939,569.56	145,226,305.07
委托加工物资	5,676,992.60		5,676,992.60	5,613,657.36		5,613,657.36
合计	200,027,911.18	22,862,421.98	177,165,489.20	214,254,243.01	6,318,085.70	207,936,157.31

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,378,516.14	2,105,590.55		35,862.67		3,448,244.02
库存商品	4,939,569.56	15,817,147.35		1,342,538.95		19,414,177.96
合计	6,318,085.70	17,922,737.90		1,378,401.62		22,862,421.98

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

本期无

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	122,296.27	292,181.91
预缴税金		1,494,249.20
合计	122,296.27	1,786,431.11

9、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	919,739.62			919,739.62
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	919,739.62			919,739.62
(1) 处置				
(2) 其他转出				
—转入固定资产	919,739.62			919,739.62
4.期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	158,960.12			158,960.12
2.本期增加金额	18,214.38			18,214.38
(1) 计提或摊销	18,214.38			18,214.38
3.本期减少金额	177,174.50			177,174.50
(1) 处置				
(2) 其他转出				
—转入固定资产	177,174.50			177,174.50
4.期末余额				
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值				0.00
2.期初账面价值	760,779.50			760,779.50

(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

本期无

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	170,616,094.17	167,419,458.53
合计	170,616,094.17	167,419,458.53

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	150,164,567.48	62,926,150.39	3,685,775.82	4,625,389.54	4,526,994.09	225,928,877.32
2.本期增加金额	742,565.12	10,079,206.91	100,817.02	627,581.14	2,794,158.00	14,344,328.19
(1) 购置		4,820,848.34	100,817.02	627,581.14	1,056,886.49	6,606,132.99
(2) 在建工程转入		5,258,358.57			1,737,271.51	6,995,630.08
(3) 企业合并增加						
(4) 投资性	742,565.12					742,565.12

房地产转入							
3.本期减少金额		2,571,458.02	1,177,662.02	222,595.00	290,936.88		4,262,651.92
(1) 处置或报废		2,571,458.02	1,177,662.02	222,595.00	290,936.88		4,262,651.92
4.期末余额	150,907,132.60	70,433,899.28	2,608,930.82	5,030,375.68	7,030,215.21		236,010,553.59
二、累计折旧							
1.期初余额	24,836,196.90	25,205,660.07	2,309,065.15	2,791,588.12	3,366,908.55		58,509,418.79
2.本期增加金额	3,732,249.88	4,884,546.40	353,861.86	551,646.18	363,912.95		9,886,217.27
(1) 计提	3,732,249.88	4,884,546.40	353,861.86	551,646.18	363,912.95		9,886,217.27
3.本期减少金额		1,443,305.71	1,086,437.26	211,465.25	259,968.42		3,001,176.64
(1) 处置或报废		1,443,305.71	1,086,437.26	211,465.25	259,968.42		3,001,176.64
4.期末余额	28,568,446.78	28,646,900.76	1,576,489.75	3,131,769.05	3,470,853.08		65,394,459.42
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) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	122,338,685.82	41,786,998.52	1,032,441.07	1,898,606.63	3,559,362.13		170,616,094.17
2.期初账面价值	125,328,370.58	37,720,490.32	1,376,710.67	1,833,801.42	1,160,085.54		167,419,458.53

(2) 暂时闲置的固定资产情况

本期无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	64,033,273.87	33,541,535.26		30,491,738.61
合计	64,033,273.87	33,541,535.26		30,491,738.61

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

本期无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

本期无

(6) 固定资产清理

本期无

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	905,024.98	6,286,236.21
合计	905,024.98	6,286,236.21

(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
装修工程	905,024.98		905,024.98	6,286,236.21		6,286,236.21
合计	905,024.98		905,024.98	6,286,236.21		6,286,236.21

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
保利写字楼装修工程	500,000.00		102,257.54			102,257.54	20.45%	20.45%				其他
物流仓库装修工程	1,350,000.00	1,200,000.00			1,200,000.00		88.89%	88.89%				其他
防弹项目工程	27,000,000.00	5,086,236.21	8,220,741.71	6,995,630.08	6,079,222.60	232,125.24	23.38%	23.38%				其他
东莞工厂雨污分流工程	500,000.00		199,964.56		199,964.56		39.99%	39.99%				其他
VOCs 过程及末端智能监控系统建设工程	650,000.00		570,642.20			570,642.20	87.79%	87.79%				其他
合计	30,000,000.00	6,286,236.21	9,093,606.01	6,995,630.08	7,479,187.16	905,024.98	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

本期无

(4) 工程物资

本期无

12、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		合计
一、账面原值							
1.期初余	7,451,923.14	98,631.17		7,404,769.17	465,054.24		15,420,377.72

额							
2.本期增加金额		219,618.81		945,352.81			1,164,971.62
(1) 购置		219,618.81		945,352.81			1,164,971.62
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	7,451,923.14	318,249.98		8,350,121.98	465,054.24		16,585,349.34
二、累计摊销							
1.期初余额	1,476,957.68	11,350.25		2,545,031.26	57,498.41		4,090,837.60
2.本期增加金额	201,403.32	11,694.15		782,709.40	46,505.40		1,042,312.27
(1) 计提	201,403.32	11,694.15		782,709.40	46,505.40		1,042,312.27
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	1,678,361.00	23,044.40		3,327,740.66	104,003.81		5,133,149.87
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	5,773,562.14	295,205.58		5,022,381.32	361,050.43		11,452,199.47
2.期初账面价值	5,974,965.46	87,280.92		4,859,737.91	407,555.83		11,329,540.12

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

本期无

13、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		
广州超琦	63,362,014.39					63,362,014.39
合计	63,362,014.39					63,362,014.39

(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		
广州超琦		48,921,758.31				48,921,758.31
合计		48,921,758.31				48,921,758.31

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

与商誉相关的广州超琦资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 13.11%，预测期以后的现金流量不再考虑增长。

减值测试中采用的其他关键数据包括：预计销售价格、销量、营业成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

同时，根据银信资产评估有限公司出具的《广东万里马实业股份有限公司拟以财务报告为目的所涉及的其并购广州超琦信息科技有限公司形成的商誉所在资产组之可收回金额资产评估报告》（银信评报字[2021]沪第1160号），经计算，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额低于账面价值，商誉减值准备4,892.18万。

14、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
办公室装修	7,918,770.58	11,193,594.71	2,593,665.51		16,518,699.78
自营店铺货架	6,770,931.48	2,377,168.87	6,973,279.68		2,174,820.67
代理商货架	1,005,157.95	6,560.43	709,549.61	117,933.02	184,235.75
财产保险费及其他	115,816.17	1,845,810.49	1,905,982.02		55,644.64
合计	15,810,676.18	15,423,134.50	12,182,476.82	117,933.02	18,933,400.84

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	41,047,796.57	10,145,155.33	14,810,097.01	3,846,142.80
内部交易未实现利润			29,374.26	7,343.57
可抵扣亏损	151,023,388.65	37,755,847.18	24,348,773.25	5,624,531.87
合计	192,071,185.22	47,901,002.51	39,188,244.52	9,478,018.24

(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
交易性金融资产公允价值变动	12,347,093.07	3,086,773.27		

合计	12,347,093.07	3,086,773.27		
----	---------------	--------------	--	--

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		47,901,002.51		9,478,018.24
递延所得税负债		3,086,773.27		

(4) 未确认递延所得税资产明细

本期无

(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

本期无

16、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,000,000.00	20,000,000.00
抵押借款	55,912,268.15	56,990,000.00
保证借款	30,000,000.00	0.00
信用借款	30,073,000.00	14,300,000.00
抵押+保证借款	139,300,000.00	154,300,000.00
合计	285,285,268.15	245,590,000.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
	0.00	0.00%		0.00%
合计	0.00	--	--	--

其他说明：

17、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	84,330,000.00	76,581,374.00
合计	84,330,000.00	76,581,374.00

18、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）	70,555,239.89	120,811,798.26
1至2年（含2年）	8,409,563.50	7,321,359.25
2至3年（含3年）	6,567,951.23	448,186.67
3年以上	191,738.89	30,259.68
合计	85,724,493.51	128,611,603.86

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江门市蓬江区珠江皮革实业有限公司	7,222,655.47	因有质量问题扣款未协商一致，协商一致后处理
合计	7,222,655.47	--

其他说明：

19、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	36,736,668.58	5,212,441.33
合计	36,736,668.58	5,212,441.33

20、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	8,622,489.87	84,426,123.78	87,418,286.09	5,630,327.56
二、离职后福利-设定提存计划		3,032,023.66	3,032,023.66	
三、辞退福利		2,766,784.28	2,766,784.28	
合计	8,622,489.87	90,224,931.72	93,217,094.03	5,630,327.56

(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	8,618,530.52	75,750,170.24	78,823,697.45	5,545,003.31
2、职工福利费		4,776,292.52	4,776,292.52	
3、社会保险费		2,106,705.27	2,101,778.27	4,927.00
其中：医疗保险费		1,712,863.49	1,708,429.19	4,434.30
工伤保险费		89,013.84	89,013.84	
生育保险费		304,827.94	304,335.24	492.70
4、住房公积金	3,959.35	1,700,459.85	1,624,021.95	80,397.25
5、工会经费和职工教育经费		92,495.90	92,495.90	
合计	8,622,489.87	84,426,123.78	87,418,286.09	5,630,327.56

(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		2,956,077.93	2,956,077.93	
2、失业保险费		75,945.73	75,945.73	
合计		3,032,023.66	3,032,023.66	

其他说明：

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	824,457.05	7,205,059.91

消费税	0.00	0.00
企业所得税	285,969.95	1,987,716.62
个人所得税	91,159.91	84,686.93
城市维护建设税	47,667.93	381,319.56
教育费附加	40,840.46	354,628.79
其他印花税、堤围费	17,198.00	67,365.13
合计	1,307,293.30	10,080,776.94

其他说明：

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	421,457.32	640,637.48
其他应付款	12,718,502.85	7,711,247.27
合计	13,139,960.17	8,351,884.75

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	6,140.44	15,153.57
企业债券利息		240,386.67
短期借款应付利息	415,316.88	385,097.24
合计	421,457.32	640,637.48

重要的已逾期未支付的利息情况：无

(2) 应付股利

本期无

(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
合同保证金	1,244,000.00	1,946,050.00

水电费	161,424.18	247,015.16
物流费用	3,769,421.08	1,694,866.96
资产及设备款	5,076,668.95	1,691,303.48
展柜货款	500,571.61	310,101.89
其他	1,966,417.03	1,821,909.78
合计	12,718,502.85	7,711,247.27

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,328,900.00	5,400,000.00
一年内到期的长期应付款	15,089,524.49	36,115,844.79
合计	17,418,424.49	41,515,844.79

24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转销项税	4,775,766.91	677,617.37
合计	4,775,766.91	677,617.37

25、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		2,328,900.00
合计	0.00	2,328,900.00

26、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券-面值		180,290,000.00
可转换公司债券-利息调整		-56,850,659.12
合计	0.00	123,439,340.88

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	债券转股金额	期末余额
可转换公司债券	180,290,000.00	2019-10-11	6年	121,714,671.82	123,439,340.88	0.00		56,850,659.12	58,163,400.00	122,126,600.00	0.00
合计	--	--	--	121,714,671.82	123,439,340.88	0.00		56,850,659.12	58,163,400.00	122,126,600.00	0.00

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东万里马实业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1572号）核准，本公司于2019年10月11日公开发行了180.29万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额18,029.00万元。

截至2020年6月30日，公司可转债因转股减少了1,647张，因转股减少的可转债金额为164,700元，转股数量为23,790股。

截至2020年9月30日，公司可转债因转股减少了483,393张，因转股减少的可转债金额为48,339,300元，转股数量为7,015,625股。

2020年9月11日至2020年10月30日连续30个交易日中，公司股票收盘价格有15个交易日不低于当期转股价格（6.89元/股）的130%（8.96元/股），已触发赎回条款。2020年11月2日，公司召开第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议，审议通过了《关于提前赎回“万里转债”的议案》，决定行使“万里转债”有条件赎回权。根据可转债赎回时间安排，2020年12月1日为“万里转债”赎回日，“万里转债”自2020年12月1日起停止交易和转股。公司将截至赎回登记日（赎回日前一交易日：2020年11月30日）收市后登记在册的“万里转债”全部赎回，截至2020年11月30日收市，本次赎回数量为581,634张，公司总股本因“万里转债”转股累计增加17,724,410股。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

本期无

27、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		16,604,016.98
合计	0.00	16,604,016.98

(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
应付融资租赁款		16,604,016.98
其中：未实现融资费用		1,086,292.76
合计		16,604,016.98

其他说明：

(2) 专项应付款

本期无

28、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	312,000,000.00				17,724,410.00	17,724,410.00	329,724,410.00

29、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

详见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应付债券关于可转换公司债券的情况说明。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券		51,272,470.63				51,272,470.63		0.00
合计		51,272,470.63				51,272,470.63		0.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

详见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应付债券关于可转换公司债券的情况说明。

30、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）	95,348,251.17	108,983,365.58		204,331,616.75
合计	95,348,251.17	108,983,365.58		204,331,616.75

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本年增加系应付债券赎回所致。

31、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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-286,626.98	396,740.50				396,740.50	110,113.52
外币财务报表折算差额	-286,626.98	396,740.50				396,740.50	110,113.52
其他综合收益合计	-286,626.98	396,740.50				396,740.50	110,113.52

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	18,464,838.85			18,464,838.85
合计	18,464,838.85			18,464,838.85

33、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	92,093,844.99	69,353,773.23

调整后期初未分配利润	92,093,844.99	69,353,773.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-145,205,499.79	23,998,807.09
减：提取法定盈余公积		1,258,735.33
应付普通股股利	9,984,277.22	
期末未分配利润	-63,095,932.02	92,093,844.99

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。

34、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	341,924,260.87	300,182,215.94	674,939,326.65	465,109,277.74
其他业务	1,669,528.76	1,050,238.90	596,260.42	353,881.85
合计	343,593,789.63	301,232,454.84	675,535,587.07	465,463,159.59

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

√ 是 □ 否

单位：元

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入	343,593,789.63	675,535,587.07	本期营业收入
营业收入扣除项目	1,669,528.76	596,260.42	与主营业务无关的租赁、服务等其他业务收入
其中：			
其他业务	1,669,528.76		与主营业务无关的租赁、服务等其他业务收入
与主营业务无关的业务收入小计	1,669,528.76	596,260.42	与主营业务无关的租赁、服务等其他业务收入
不具备商业实质的收入小计	0.00	0.00	不适用
营业收入扣除后金额	341,924,260.87	674,939,326.65	与主营业务相关的收入

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中:				
手袋	53,176,873.68			53,176,873.68
银包	859,496.18			859,496.18
拉杆箱	11,077,193.65			11,077,193.65
皮带	40,377,683.73			40,377,683.73
配件	11,718,720.05			11,718,720.05
鞋品	191,425,794.80			191,425,794.79
户外运动	1,237,629.62			1,237,629.62
母婴	5,811,216.17			5,811,216.18
快消品	1,359,240.27			1,359,240.27
食品	3,363,855.54			3,363,855.54
代运营	21,446,964.25			21,446,964.25
其他	1,739,121.69			1,739,121.69
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
合计	343,593,789.63			343,593,789.63

与履约义务相关的信息:

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

35、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	415,092.26	1,417,725.75
教育费附加	379,346.30	1,360,024.31
其他	1,576,008.51	1,754,400.77
合计	2,370,447.07	4,532,150.83

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,184,285.30	37,650,757.79
商场费用	20,098,193.49	23,882,866.68
折旧与摊销	8,725,674.30	7,531,205.30
运输费	252,193.61	12,943,355.59
广告宣传费	3,891,118.39	4,947,821.73
订货费	2,400,166.30	1,759,127.29
租赁费	4,021,171.39	3,828,130.49
水电费	368,119.83	533,826.41
差旅费	1,910,409.98	3,182,902.64
办公费	1,771,522.40	1,704,513.51
其他	1,114,751.53	773,351.32
合计	66,737,606.52	98,737,858.75

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,610,577.70	9,982,324.90
折旧与摊销	6,375,671.65	6,252,826.49
税费	276,504.50	76,795.50
租赁费	2,149,070.93	3,491,995.16
中介机构费	5,507,582.75	4,534,533.91
车辆费用	1,434,681.18	1,160,469.78
办公费	907,159.46	1,012,397.07
水电费	641,251.99	780,397.02
差旅费	1,541,635.30	1,358,014.37
其他	1,938,015.78	1,335,116.49
合计	30,382,151.24	29,984,870.69

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	3,236,358.92	4,000,162.23
职工薪酬	15,120,237.87	19,421,862.14
折旧费	264,179.94	114,463.09
水电费	24,318.08	35,932.56
样板费	480,629.68	273,493.99
办公费及其他	905,182.60	1,088,546.33
设计及服务费	12,707,714.42	7,795,146.10
合计	32,738,621.51	32,729,606.44

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	25,169,116.21	23,397,877.63
减：利息收入	1,130,302.56	2,216,251.71
汇兑损失	1,193,407.56	
减：汇兑收益		241,377.77
手续费	550,242.25	464,374.04
合计	25,782,463.46	21,404,622.19

40、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
政府补助	1,190,084.88	158,859.00
进项税加计抵减	13,320.47	25,836.20
代扣个人所得税手续费	21,483.54	

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	608,769.70	
合计	608,769.70	0.00

42、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	12,347,093.07	0.00
合计	12,347,093.07	0.00

43、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	156,609.65	358,523.87
应收账款坏账损失	-10,195,431.03	7,796,536.39
合计	-10,038,821.38	8,155,060.26

44、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	-16,544,336.28	-704,441.30
十一、商誉减值损失	-48,921,758.31	
合计	-65,466,094.59	-704,441.30

45、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
固定资产处置收益	-34,042.62	

46、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
处置非流动资产利得	1,124.60		1,124.60
其他	1,022,593.88	861,305.91	1,022,593.88
合计	1,023,718.48	861,305.91	1,023,718.48

47、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	15,671.24	200.00	15,671.24
公益救济性捐赠	29,225.89	3,914.14	29,225.89
流动资产毁损报废损失	2,394,759.21		2,394,759.21
非流动资产毁损报废损失	165,636.30	120,396.80	165,636.30
其他	309,258.47	120,856.51	309,258.47
合计	2,914,551.11	245,367.45	2,914,551.11

48、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	666,141.65	1,861,466.44
递延所得税费用	-35,359,996.26	-356,131.74
合计	-34,693,854.61	1,505,334.70

(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	-178,898,994.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	-27,131,440.97
子公司适用不同税率的影响	-144,426.64
非应税收入的影响	-5,793,194.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	889,585.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	143,392.48
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	864,864.51
研发费用加计扣除	-3,522,635.65
所得税费用	-34,693,854.61

49、其他综合收益

详见附注 31。

50、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
利息收入	1,130,302.56	2,216,251.71
政府补助	1,190,084.88	1,384,950.66
收回的投标保证金以及收到的合同保证金	23,040,773.26	17,695,010.06
收到客户的货柜贷款等其他现金	10,134,283.78	12,009,189.69
合计	35,495,444.48	33,305,402.12

(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
付现管理及研发费用	31,750,105.59	26,943,000.51
付现销售费用	35,827,646.92	53,555,895.66
合同以及投标保证金	12,863,047.15	26,227,299.10
购置货柜等其他支出	20,098,833.97	88,508,525.78
合计	100,539,633.63	195,234,721.05

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

(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
合计	0.00	0.00

(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
合计	0.00	0.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可转换公司债券发行费用		7,741,029.00
合计		7,741,029.00

51、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	-144,205,139.96	29,429,236.50
加：资产减值准备	75,504,915.97	-7,450,618.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,904,431.65	9,565,841.94
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,042,312.27	714,457.35
长期待摊费用摊销	12,182,476.82	8,761,737.04
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）	198,554.32	-120,396.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,347,093.07	
财务费用（收益以“-”号填列）	25,169,116.21	23,397,877.63
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-38,422,984.27	-374,481.95
递延所得税负债增加（减少以	3,086,773.27	

“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	14,226,331.83	27,435,964.24
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	71,796,267.70	-59,813,778.77
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-22,631,243.27	-1,143,689.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,495,280.53	30,402,148.82
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	69,499,649.63	107,298,900.12
减: 现金的期初余额	107,298,900.12	78,554,414.05
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-37,799,250.49	28,744,486.07

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

本期无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

本期无

(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	69,499,649.63	107,298,900.12
其中: 库存现金	96,335.29	130,245.84
可随时用于支付的银行存款	68,521,020.83	105,454,530.84
可随时用于支付的其他货币资金	882,293.51	1,714,123.44
三、期末现金及现金等价物余额	69,499,649.63	107,298,900.12

52、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
货币资金	33,071,486.35	保证金
固定资产	121,014,669.82	抵押贷款
固定资产	30,491,738.61	售后回租资产
合计	184,577,894.78	--

其他说明：

截至2020年12月31日止，本公司及子公司用于借款抵押的资产情况如下：

抵押权人	借款金额 (万元)	抵押物名称	抵押权证号	质押/抵押合同	备注
中国工商银行 东莞长安支行	14,272.00	房产：			
		保利世界贸易中心办公楼1栋1层 101号房	粤（2016）广州市不动产权 第03010358号	2016年长（抵）字第0051 号 《最高额抵押合同》	
		保利世界贸易中心办公楼1栋2层 201号房	粤（2016）广州市不动产权 第03010359号		
		保利世界贸易中心办公楼1栋3层 301号房	粤（2016）广州市不动产权 第03010360号		
中信银行股份 有限公司东莞 分行	10,000.00	房产：			
		东莞市长安镇建安路367号（宿舍 1）	粤房地权证莞字第 1400795790号		
		东莞市长安镇建安路367号（厂房 1）	粤房地权证莞字第 1400795789号		
		东莞市长安镇建安路367号（办公 楼1）	粤房地权证莞字第 1400795788号	2020信莞银最抵字第	
		东莞市长安镇建安路367号（宿舍 2）	粤房地权证莞字第 1400795791号	20X14501号	
		东莞市长安镇建安路367号（厂房）	粤房地权证莞字第 1400795786号		
		东莞市长安镇建安路367号（宿舍 楼）	粤房地权证莞字第 1400795787号		
		土地证：			
		东莞市长安镇建安路367号	东府集用（1998）第 1900120602156号		
合计	24,272.00				

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	5,532,686.52
其中：美元	118,942.99	6.5249	776,091.12
欧元	236,669.80	8.025	1,899,275.15
港币	3,394,876.32	0.84164	2,857,263.71
日元	86.00	0.06324	5.44
英镑	0.19	8.8903	1.69
澳元	9.85	5.0163	49.41
应收账款	--	--	308,896.60
其中：美元	47,341.20	6.5249	308,896.60
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			169,231.80
其中：港币	201,073.86	0.84164	169,231.80
其他应收款			1,705,408.25
其中：港币	2,026,291.82	0.84164	1,705,408.25
其他应付款			284,876.78
其中：港币	338,478.18	0.84164	284,876.78

(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

香港必和基本情况如下：

公司名称	香港必和有限公司
公司编号	1798183
注册地址	香港北角道10号亚太商业中心10楼1002室

主营业务	批发、零售及贸易，均为香港必和组织章程大纲所允许经营之业务，香港必和有权从事该类活动
法定股本	法定股本为390万元港币
已发行及已缴足股本	390万元港币
成立日期	2012年9月10日
公司状态	存续
记账本位币	港币
记账依据	香港必和注册地在香港，当地流通货币为港币，其他币种根据当日银行汇率换算

54、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
东莞市工业和信息化局倍增计划兼并重组资金	275,000.00	财务费用	275,000.00
东莞市工业和信息化局稳增长贷款贴息	684,200.00	财务费用	684,200.00
东莞市工业和信息化局稳增长融资租赁贴息	742,100.00	财务费用	742,100.00
东莞市科学技术局金融贷款贴息	383,488.00	财务费用	383,488.00
稳岗补贴	455,484.88	其他收益	455,484.88
职业技能培训补贴	48,000.00	其他收益	48,000.00
东莞市市场监督管理局标准化战略资助项目	48,200.00	其他收益	48,200.00
东莞市科学技术局高企资助项目	20,000.00	其他收益	20,000.00
增值税及所得税税收奖励	618,400.00	其他收益	618,400.00

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

八、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	
香港必和	香港	香港	商品流通业	100.00%		投资设立
广州万里马	广州	广州	批发零售	100.00%		投资设立
Coomo Company Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	COOME/酷蔓相关商标的注册人		100.00%	同一控制下企业合并
Alpha Universal Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	Saint Jack 相关商标的注册人		100.00%	同一控制下企业合并
超琦科技	广州	广州	电子商务	51.00%		收购及增资
香港超琦	香港	香港	电子商务		51.00%	新设
上海悦跑	上海	上海	电子商务		51.00%	收购

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
超琦科技	49.00%	1,000,359.83		26,663,060.88

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
超琦科技	55,709,120.13	4,017,353.41	59,726,473.54	5,312,063.58		5,312,063.58	73,039,383.72	3,164,691.39	76,204,075.11	5,831,215.82		5,831,215.82

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
超琦科技	33,740,887.07	2,041,550.67		19,824,621.35	65,296,966.17	11,082,509.01		-32,741,122.43

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 信用风险

于2020年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：276,297,208.13元。

(2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	6个月以内	6个月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	143,912,268.15	141,373,000.00				285,285,268.15
应付账款	70,555,239.89		8,409,563.50	6,567,951.23	191,738.89	85,724,493.51
其他应付款	11,403,386.24		1,265,206.11	21,110.81	28,799.69	12,718,502.85
长期借款	2,328,900.00					2,328,900.00
合计	228,199,794.28	141,373,000.00	9,674,769.61	6,589,062.04	220,538.58	386,057,164.51
项目	上年年末余额					
	6个月以内	6个月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	86,000,000.00	159,590,000.00				245,590,000.00
应付账款	120,811,798.26		7,321,359.25	448,186.67	30,259.68	128,611,603.86
其他应付款	7,179,928.12		343,511.07	18,350.59	169,457.49	7,711,247.27
长期借款	2,700,000.00	2,700,000.00	2,328,900.00			7,728,900.00
合计	216,691,726.38	162,290,000.00	9,993,770.32	466,537.26	199,717.17	389,641,751.13

(3) 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于2020年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加2,157,106.26元（2019年12月31日：233,979.03元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，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		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	776,091.12	4,756,595.40	5,532,686.52	2,791,151.34	4,318,965.22	7,110,116.56
应收账款	308,896.60		308,896.60	2,948,837.92	978.83	2,949,816.75
预付账款		5,106,699.97	5,106,699.97		7,553,337.09	7,553,337.09
其他应收款		1,705,408.25	1,705,408.25		1,390,817.36	1,390,817.36
外币金融资产小计	1,084,987.72	11,568,703.62	12,653,691.34	5,739,989.26	13,264,098.50	19,004,087.76
应付账款		169,231.80	169,231.80		693,512.15	693,512.15
其他应付款		284,876.78	284,876.78		340,800.23	340,800.23
外币金融负债小计		454,108.58	454,108.58		1,034,312.38	1,034,312.38
净额	1,084,987.72	11,114,595.04	12,199,582.76	5,739,989.26	12,229,786.12	17,969,775.38

于2020年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值1%，则公司将增加或减少净利润8,137.41元（2019年12月31日：8,227.99元）。管理层认为1%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。

十、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			12,347,093.07	12,347,093.07
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融			12,347,093.07	12,347,093.07

资产				
持续以公允价值计量的资产总额			12,347,093.07	12,347,093.07
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

公司将业绩补偿金作为第三层次公允价值计量项目，其公允价值根据业绩承诺确定。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

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
林大泉	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
林大伟	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
蔡彩丽	公司控股股东、实际控制人林大耀配偶
陈伟民	公司控股股东、实际控制人林彩虹配偶
林大鸿	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
林柳如	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
敬商物业	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民持股 51%，公司控股股东、实际控制人之兄弟林大鸿之子林诗彬持股 49% 的公司
建浮国际	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民持股 33% 且实施重大影响的公司
芜湖明宏	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民担任董事的公司

海珠公司	公司控股股东、实际控制人林大耀控制的公司
文涛医疗	公司监事会主席王鹤亭之子王涛持股 87.5% 并担任监事的公司

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

适用 不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3) 关联租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
林大耀、蔡彩丽、林彩虹、陈伟民	30,000.00	2016年12月01日	2026年12月01日	否
林大耀、林大洲	6,000.00	2019年01月14日	2024年01月14日	否
林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	8,000.00	2020年04月28日	2021年01月19日	否
林大洲、林大耀、林大权	3,000.00	2020年06月23日	2021年06月23日	否
林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	3,000.00	2020年08月31日	2021年08月30日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

适用 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,051,239.89	2,159,125.77

(8) 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

本期无

(2) 应付项目

本期无

7、关联方承诺

本期无

十二、股份支付**1、股份支付总体情况**

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

无

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2020年12月31日止，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2020年4月，克里斯提·鲁布托简易股份有限公司（以下简称“克里斯提”）、兰步婷上海贸易有限公司作为原告向北京知识产权法院提起本公司擅自使用知名商品特有名称、装潢纠纷的民事诉讼，起诉本公司及北京易喜新世界百货有限公司，要求本公司赔偿经济损失等费用合计5,000.00万元。本公司经过审慎分析基本案情以及举证情况，认为克里斯提诉万里马的案件于法无据，本公司败诉的可能性较小，且本公司聘请的诉讼律师也已出具法律意见，认为上述案件缺乏法律依据和事实依据，本公司败诉的可能性较低，克里斯提的主张将得不到法院的支持。因此，克里斯提诉万里马未导致公司承担现时义务，且相关经济利益流出企业的可能性不超过50%，未达到计提预计负债的条件，本公司无需计提预计负债。

(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

适用 不适用

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 向特定对象发行A股股票

本公司计划向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票。本次向特定对象发行股票的相关议案于2021年1月11日经本公司第三届董事会第二次会议审议通过。

本公司于2021年3月1日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于受理广东万里马实业股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2021〕69号）。深交所对公司报送的向特定对象发行股票募集说明书及相关申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。

本公司于2021年3月11日收到深交所出具的《关于广东万里马实业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020073号），于2021年4月21日收到深交所上市审核中心出具的《关于广东万里马实业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，具体审核意见以《审核中心意见落实函》为准。

2. 广州超琦业绩承诺实现情况

根据本公司与钟奇志、陈玉丹及广州超琦签订的《股权转让及增资协议》，钟奇志、陈玉丹承诺广州超琦2018年度、2019年度和2020年度实现的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低的数据为准，且以本公司指定的具有中国证券业务资格的会计师事务所按中国企业会计准则出具的审计报告审计的数据为准）不低于800.00万元、1,200.00万元、1,600.00万元或2018—2020年合计实现不低于3,600万元；若广州超琦2018年、2019年和2020年实现的经审计累计扣除非经常性损益后的实际净利润数低于3,600万元的，则钟奇志、陈玉丹按协议的约定向本公司进行补偿。

经符合条件的会计师事务所审计，广州超琦2018-2020 年业绩实际完成率为56.45%，按照上述业绩对赌的约定，其原股

东应补偿金额为19,596,218.07元。根据证监会于2020年5月15日公布的《证监会有关部门负责人就上市公司并购重组中标的资产受疫情影响相关问题答记者问》，公司考虑到疫情对广州超琦重大影响，拟提出延长关于广州超琦业绩承诺期的申请。公司管理层在考虑该申请的基础上进行了谨慎估计和判断，结合广州超琦2021年业绩预计及专业评估机构对广州超琦对未来业绩的预测，确认应补偿的金额为12,347,093.07元，计入交易性金融资产。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,235,447.95	0.54%	2,235,447.95	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	415,220,857.41	99.46%	13,857,857.35	3.34%	401,363,000.06	453,324,239.51	100.00%	6,810,325.21	1.50%	446,513,914.30
其中：										
合计	417,456,305.36	100.00%	16,093,305.30		401,363,000.06	453,324,239.51	100.00%	6,810,325.21		446,513,914.30

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	551,628.89	551,628.89	100.00%	预计无法收回
客户二	451,089.37	451,089.37	100.00%	预计无法收回
客户三	293,012.44	293,012.44	100.00%	预计无法收回
客户四	233,694.70	233,694.70	100.00%	预计无法收回
客户五	169,879.15	169,879.15	100.00%	预计无法收回
其他	536,143.40	536,143.40	100.00%	预计无法收回
合计	2,235,447.95	2,235,447.95	--	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	291,321,569.81	1,038,687.90	0.36%
1至2年	93,865,414.38	6,208,833.06	6.61%
2至3年	27,256,316.37	4,874,301.42	17.88%
3至4年	1,357,305.12	364,566.05	26.86%
4年以上	1,420,251.73	1,371,468.92	96.57%
合计	415,220,857.41	13,857,857.35	--

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）	292,116,259.04
1至2年	94,448,330.87
2至3年	27,534,082.75
3年以上	3,357,632.70
3至4年	1,556,297.58
4至5年	1,801,335.12
合计	417,456,305.36

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	6,810,325.21	10,189,403.44	568,230.76	338,192.59		16,093,305.30
合计	6,810,325.21	10,189,403.44	568,230.76	338,192.59		16,093,305.30

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	338,192.59

其中重要的应收账款核销情况：本期无

(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
客户一	223,400,511.13	53.51%	495,969.14
客户二	15,850,380.00	3.80%	244,697.45
客户三	14,560,452.41	3.49%	20,670.60
客户四	13,432,682.43	3.22%	121,150.67
客户五	7,704,442.24	1.85%	102,833.87
合计	274,948,468.21	65.87%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	19,542,064.89	36,280,185.74
合计	19,542,064.89	36,280,185.74

(1) 应收利息

 适用 不适用

(2) 应收股利

 适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合同保证金	8,687,572.31	11,458,109.20
团购保证金	8,628,374.76	21,064,645.06
员工借支	323,533.02	1,024,140.91
其他	2,045,071.55	3,014,385.18
合计	19,684,551.64	36,561,280.35

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	281,094.61			281,094.61
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	438.63			438.63
本期转回	139,046.49			139,046.49
2020 年 12 月 31 日余额	142,486.75			142,486.75

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）	18,377,933.46
1 至 2 年	1,306,618.18
合计	19,684,551.64

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	281,094.61	438.63	139,046.49			142,486.75
合计	281,094.61	438.63	139,046.49			142,486.75

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
本期无	

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
客户一	合同保证金	5,000,000.00	1年之内	25.40%	
客户二	团购保证金	2,350,000.00	1年之内	11.94%	
客户三	合同保证金	952,986.00	1年之内	4.84%	28,589.58
客户四	团购保证金	710,000.00	1年之内	3.61%	
客户五	团购保证金	653,426.58	1年之内	3.32%	
合计	--	9,666,412.58	--	49.11%	28,589.58

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

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

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无

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

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	92,592,465.00		92,592,465.00	92,592,465.00		92,592,465.00
合计	92,592,465.00		92,592,465.00	92,592,465.00		92,592,465.00

(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		
香港必和	3,136,065.00					3,136,065.00	
广州万里马	1,000,000.00					1,000,000.00	
广州超琦	88,456,400.00					88,456,400.00	
合计	92,592,465.00					92,592,465.00	

(2) 对联营、合营企业投资

本期无

(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	305,483,510.96	283,349,733.74	609,322,976.25	435,403,096.84
其他业务	1,816,466.15	1,050,238.90	1,121,160.75	353,881.85
合计	307,299,977.11	284,399,972.64	610,444,137.00	435,756,978.69

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2	合计
其中：			
手袋	52,341,611.26		52,341,611.26
银包	850,496.32		850,496.32
拉杆箱	10,942,536.91		10,942,536.91
皮带	40,119,744.58		40,119,744.58
配件	11,685,515.50		11,685,515.50
鞋品	189,474,013.46		189,474,013.46
其他	1,886,059.08		1,886,059.08
其中：			

其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
合计	307,299,977.11			307,299,977.11

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

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	9,180,000.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	608,769.70	
合计	9,788,769.70	0.00

6、其他

无

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-198,554.32	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,190,084.88	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融	12,955,862.77	其中本期子公司超琦科技业绩承诺未达预期而计提业绩补偿金为 1,234.71 万元，理财收益 60.88 万元。

负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,726,320.93	
减：所得税影响额	3,044,989.51	
少数股东权益影响额	509,897.57	
合计	8,666,185.32	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-28.22%	-0.4654	-0.4350
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-29.90%	-0.4932	-0.4626

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无

第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的2020年度报告文本；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表文本；
- 三、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；
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券法务部办公室。