



# 安正时尚集团股份有限公司 2020年半年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人郑安政、主管会计工作负责人谭才年及会计机构负责人（会计主管人员）汤静声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司利润分配股权登记日的总股本扣减公司回购股份为基数，每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税），预计派发现金红利 137,680,256 元，剩余未分配利润结转以后年度。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的经营风险、行业风险、财务风险等，敬请广大投资者查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中“三、其他披露事项”中“（二）可能面对的风险”相关内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要 .....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	20
第五节	重要事项 .....	34
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	49
第七节	优先股相关情况.....	52
第八节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	53
第九节	公司债券相关情况.....	54
第十节	财务报告 .....	55
第十一节	备查文件目录 .....	190

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

### 常用词语释义

本公司、公司、安正时尚	指	安正时尚集团股份有限公司
安正产业园	指	安正时尚集团文化创意产业园
报告期、本期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 年修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《公司章程》	指	《安正时尚集团股份有限公司章程》
容诚所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
上海艳姿	指	上海艳姿服饰有限公司
上海尹默	指	上海尹默服饰有限公司
上海摩萨克	指	上海摩萨克服饰有限公司
上海安正	指	上海安正服饰有限公司
上海斐娜晨	指	上海斐娜晨服饰有限公司
安正儿童	指	安正儿童用品（上海）有限公司
创创股份	指	上海创创文化传播股份有限公司
泓行投资	指	杭州泓行愿景股权投资合伙企业（有限合伙）
礼尚信息	指	上海礼尚信息科技有限公司
蛙品儿童	指	上海蛙品儿童用品有限公司
零到七	指	零到七贸易（上海）有限公司
玖姿	指	公司旗下中高端女装品牌
尹默	指	公司旗下高端女装品牌
安正	指	公司旗下高端男装品牌
斐娜晨	指	公司旗下中高端女装品牌
摩萨克	指	公司旗下中高端女装品牌
ALLO&LUGH	指	安正儿童旗下中高端韩国童装品牌
青蛙王子	指	蛙品儿童旗下童装品牌
可拉·比特	指	蛙品儿童旗下婴幼儿童品牌
股东大会	指	安正时尚集团股份有限公司股东大会
董事会	指	安正时尚集团股份有限公司董事会
监事会	指	安正时尚集团股份有限公司监事会
元、千元、万元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	安正时尚集团股份有限公司
公司的中文简称	安正时尚
公司的外文名称	Anzheng Fashion Group Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Anzheng Fashion
公司的法定代表人	郑安政

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谭才年	
联系地址	上海市长宁区临虹路168弄7号楼	
电话	021-32566088	
传真	0573-87266026	
电子信箱	info@anzhenggroup.com	

### 三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省海宁市海宁经济开发区谷水路298号
公司注册地址的邮政编码	314400
公司办公地址	浙江省海宁市海宁经济开发区谷水路298号
公司办公地址的邮政编码	314400
公司网址	http://anzhenggroup.com
电子信箱	info@anzhenggroup.com
报告期内变更情况查询索引	无

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

### 五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	安正时尚	603839	/

### 六、 其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,256,851,831.38	1,124,397,977.21	11.78
归属于上市公司股东的净利润	89,549,537.38	192,305,428.24	-53.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,810,626.49	164,363,932.55	-68.48
经营活动产生的现金流量净额	-278,093,861.02	29,687,943.07	-1,036.72
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,815,252,555.50	2,810,384,806.17	0.17
总资产	4,831,248,194.42	3,954,440,754.75	22.17

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.23	0.48	-52.08
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.48	-52.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.13	0.41	-68.29
加权平均净资产收益率(%)	3.16	6.88	减少3.72个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.83	5.88	减少4.05个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

营业收入具体构成及变动情况详见“第四节 经营情况的讨论与分析”中“(一) 主营业务分析”；主要资产的变化情况详见“第三节 公司业务概要”中“二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明”。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用



## 九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

非经常性损益项目	单位:元 币种:人民币	
	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-30,641.54	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,148,007.37	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	438,216.17	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,961,261.08	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,172,506.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-924,645.24	
所得税影响额	-13,025,793.29	
合计	37,738,910.89	

## 十、其他

□适用 √不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司主要业务及产品

公司主要业务为中高档品牌时装的自主研发、生产、销售、品牌管理及连锁经营，旗下品牌包括：“JZ 玖姿”“IMM 尹默”“ANZHENG 安正”“MOIISSAC 摩萨克”“FIONA CHEN 斐娜晨”五大自有时装品牌；在大中华区合资经营韩国童装品牌“ALLO&LUGH 阿路和如”，控股中国十大童装品牌之一的“FROG PRINCE 青蛙王子”“Coloured Beetle 可拉·比特”，建立了风格鲜明互补、市场定位差异有序、品类齐全的男、女、童时装品牌集合。同时以专业的线上品牌运营服务，帮助海外及国内母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业的知名品牌在国内电商平台实现高效运营和快速增长，并提升品牌在中国市场的知名度和美誉度。

#### 1. JZ 玖姿：修饰女性身形的时尚专家

“JZ 玖姿”品牌创立于 2001 年，以 35—45 岁为核心年龄层，经过二十年的创新探索和持续改进，树立了在成熟女性消费者中具有广泛认同的品牌风格。“JZ 玖姿”追求时尚、精致与实用美学的完美平衡，通过对国际流行趋势与女装市场的严谨研究，整合国际、国内尖端时尚资源，精彩演绎现代都市女性的自信、优雅、女人味。“JZ 玖姿”秉承“优雅、大气、经典、时尚”的设计理念，运用优质上等的面料、精致的细节装饰、优雅的色彩和图案，加上时尚的设计和巧妙的剪裁，勾勒出女性的线条美感。“优雅于心，愉悦从容”是“JZ 玖姿”的品牌主张，亦是品牌寄予女性美的一种生活方式。“JZ 玖姿”已发展成为我国成熟女装的领导品牌之一。



玖姿形象大片



## 2. IMM 尹默：独立、知性、启发人心

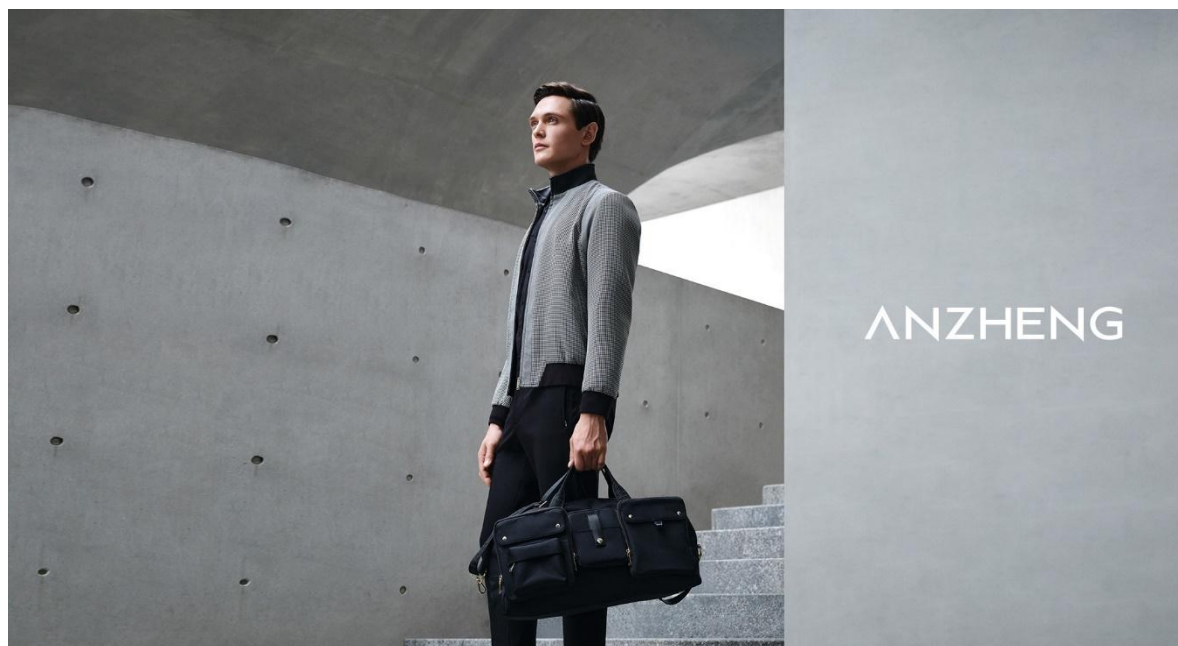
“IMM 尹默”品牌创立于 2008 年，开启了公司多品牌运营的战略。“IMM 尹默”品牌以 28-35 岁为核心年龄层，致力于打造独立、知性、启发人心的高端时尚品牌，通过设计师大胆的创新，展示现代女性的独具个性的艺术结晶。“IMM 尹默”的设计理念是独立、知性、具设计启发性的中高端时尚女装品牌，以独树一帜的“IMMist 素人”的时尚艺术语言传达出品牌特有的设计风格与意识形态。通过对服装线条和块面进行解构，探索一衣多穿的概念，结合个性的面料和原创花型，构建出充满尹默痕迹的时尚衣柜。因此，作为注重艺术融合的高端女装品牌，“IMM 尹默”品牌具有较“JZ 玖姿”品牌更为高端的市场定位和价格区间，处于公司品牌阵营的高端。



IMM 尹默形象大片

## 3. ANZHENG 安正：为未来新领导者打造的创新品牌

“安正”男装是公司于 2012 年推出的高端男装品牌，以 30-45 岁为核心年龄层，致力于满足都市高端男士的时尚商务需求。自品牌创立以来，丰富的中国元素运用是产品的亮点之一，设计团队用他们的大胆与创新，将中国底蕴与西方艺术质感完美结合运用到安正男装的设计中。“安正”男装在兼顾实穿性与跨场合搭配性的基础上，致力于打造一个兼具时尚、舒适、摩登的男性时装品牌，融合东西方文化的生活哲学，将通过品牌影响力培养中国男性的审美与品位，并对其穿着进行引导，以此让更多的男士享受时尚的乐趣，塑造出都市摩登的新时代男性形象。“安正”男装与“尹默”品牌均具有高端的市场定位和价格区间。



ANZHENG 安正形象大片

#### 4. MOISSAC 摩萨克：轻松的时髦感

“MOISSAC 摩萨克”是源自法国的时尚女装品牌，以 25-35 岁为目标客户年龄层，融合法式时尚与当代流行元素，将轻熟女性清新优雅的特质毫无保留的展现出来，为都市女性提供时髦、简约、跨场合的着装。“MOISSAC 摩萨克”秉承自由随性的态度，延续品牌一贯高水准的时装制版工艺、独特的细节设计，充满灵气又精致浪漫。轻纱上的花卉图案、飘逸的衣衫线条，精致运用的蕾丝钩花，加之合身剪裁及华美的整体配搭，散发出清新优雅的法式风尚。“MOISSAC 摩萨克”以其梦幻俏皮的设计元素、华丽精致的设计形式和法式浪漫的设计风格塑造出别具一格的时尚女装品牌。“MOISSAC 摩萨克”品牌于 2014 年加入公司，从品牌风格、文化内涵、价格区间及客户覆盖等方面进一步提升了公司品牌的多样性和互补性。



MOISSAC 摩萨克形象大片



## 5. FIONA CHEN 斐娜晨：在这个轻浮夸的世界寻找有趣的存在

作为年轻且富有浪漫活力的新起之秀，“Fiona Chen 斐娜晨”目标客群 25-35 岁的都市时尚独立女性，期望为拥有强烈自我意识与品位的女性找到属于她们的精致形象。“Fiona Chen 斐娜晨”将欧洲时尚理念、审美情趣与中国女性体型相融合；将风格的构建深植于女性的心理，由服装带领其回归内心；将女人从现实中解禁出来，重新探索自我，回归本真，绽放柔和、美好的女性特质。“Fiona Chen 斐娜晨”以舒适大胆色彩组合，剪裁上的幽默，图案的趣味表达，带来一种值得玩味的效果，将对当代艺术与街头风格的欣赏，运用在色彩、图案的创作中，最大限度地表达个人自由，创造出独特趣味的设计美学，同时大胆的将新的科技与传统设计碰撞融合，保持个性化、风格化、精致的具有装饰美感的细节。品牌设计风格大胆张扬，极具玩味后现代主义风格。



FIONA CHEN 斐娜晨形象大片

## 6. ALLO&LUGH 阿路和如：淘气男孩和可爱女孩

“ALLO&LUGH 阿路和如”是韩国童装知名品牌，致力于为广大婴童消费者提供舒适、安全、精致的童装产品，具有传达整整齐齐、自由自在的设计理念，拥有独特的设计风格，于 2005 年进入中国，在中高端童装市场拥有较高的知名度和认可度。“ALLO&LUGH 阿路和如”主目标客户群为 0-7 岁的婴幼儿童，符合追求优质的面料与舒适的体验的消费者的要求，品牌产品涵盖大童装和小童装俩大类别，包括上衣、外套、裤、裙、羽绒服、家居服、配饰等多个品类，广泛满足从初生婴儿到大龄儿童的各式衣着需求。公司于 2019 年 8 月 28 日以现金增资方式取得了零到七贸易（上海）有限公司 51% 的控股权。零到七贸易（上海）有限公司主营业务为“ALLO&LUGH 阿路和如”品牌童装及儿童用品业务的品牌运营。



ALLO&LUGH 阿路和如形象大片

#### 7. FROG PRINCE 青蛙王子：有温度的儿童时装

“FROG PRINCE 青蛙王子”是中国十大童装品牌之一，拥有超过 20 年的品牌发展历程，核心客群为 0—16 岁的大小童，致力于满足孩子们在学校、假日、派对、休闲游玩等不同场合的穿着，赋予孩子自信、积极、向上的穿着方式。“FROG PRINCE 青蛙王子”产品分为文艺、休闲、运动三大系列，全面覆盖 0-16 岁儿童的服装、童鞋、配饰等全品类。“FROG PRINCE 青蛙王子”系上海蛙品儿童用品有限公司旗下童装品牌，公司于 2018 年 12 月、2019 年 9 月、2020 年 2 月通过股权转让及增资的方式累计持有其 50% 的股权。



青蛙王子形象大片



## 8. Coloured Beetle 可拉·比特：品位从零岁开始

“Coloured Beetle 可拉·比特”品牌是专为新生代的婴幼儿童打造的一站式外出服品牌，核心目标客群为0-6岁婴幼儿童，致力于满足对婴幼儿童服装兼具实用性和时尚度的85-90后年轻父母的要求。品牌定位中高端，以线下母婴渠道、婴幼连锁为主要销售平台，以具有品味的产品设计，引导小朋友从小树立自然、环保、有品位的意识。“Coloured Beetle 可拉·比特”品牌系上海蛙品儿童用品有限公司旗下婴幼儿童品牌。



可拉·比特形象大片

## 9. 礼尚信息：多平台、多渠道的一站式电商品牌服务商

礼尚信息(注册商标为“尚展电商”)是国内一站式全渠道品牌服务商，以专业的营销和运营服务帮助海内外母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业知名品牌在国内电商全渠道实现快速增长，并提升品牌在中国市场的知名度和美誉度。礼尚信息集零售管理、全渠道分销、全域整合营销、全渠道CRM、国内外供应链解决方案和IT技术服务于一体，深刻理解传统电商平台运作模式，并积极探索社交电商、O2O、社群营销等新型业务领域。多年以来打磨出专业的前台营销、中台运营和后台供应链IT能力，满足品牌客户从前到后的所有需求。通过优质的营销和运营服务，礼尚信息获得了品牌客户的认可与信赖，已有累计六十多个海内外知名品牌与礼尚信息建立了高效、稳固的合作关系。基于专业的品牌运营经验，礼尚信息已具备孵化独立自有品牌的能力，在今后的发展中将不断整合上下游资源，打造极具潜力的自有品牌。



礼尚信息核心服务品牌

## (二) 公司经营模式

公司中高端时装品牌采用自有品牌与合资品牌、代理品牌相结合的经营模式。公司在自主研发、采购、生产、销售、品牌管理和连锁经营等价值创造环节自主经营的同时，通过合作交流、委托加工和加盟销售等形式，充分、灵活地利用外部合作伙伴的设计、生产及销售资源，实现资源共享，合作共赢。同时，以专业的电商代运营服务帮助海外及国内母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业的知名品牌在国内电商平台实现高效运营和快速增长，并提升品牌在中国市场的知名度和美誉度。

### 1、开发设计模式

公司中高端时装品牌为保持个性化、差异化的品牌定位、设计风格及目标客群，公司旗下各品牌实行独立的产品研发。产品研发过程可分为商品企划与产品设计两个主要阶段。

公司积极与国际权威流行趋势研究机构、著名时装设计师进行合作，开放性地吸收和学习国际时尚趋势与研发经验；同时聘请了多位外籍著名设计师担任公司创意总监，参与公司品牌的企划设计工作。在设计主题选择与色彩花型创作方面，公司与国际著名色彩趋势研究机构进行合作，引入与学习国际前沿的色彩流行趋势。

### 2、生产模式

公司中高端时装品牌目前主要采取自主生产、委托加工及成衣采购相结合的成衣供应模式，由供应链中心或品牌事业部统一负责组织、实施和管理各品牌产品的生产活动。

在合作方式上，公司与供应商实行排他性的定制化生产，并在采购协议中明确约定，对于由公司开发，供应商不得自行生产或泄露给其他第三方。

### 3、销售模式

公司中高端品牌时装实行直营、加盟、电子商务、微商城、自营线上商城相结合的全渠道销售模式。其中，“玫姿”“青蛙王子”品牌作为公司较早发展的核心品牌和合资经营历史悠久的童装品牌，形成了加盟门店占比较高的渠道结构，“尹默”“安正”“摩萨克”“斐娜晨”“ALLO&LUGH”



“可拉·比特”作为公司陆续推出与合资的品牌则采取直营为主、加盟为辅的销售模式。在此基础上，各品牌都会融合各种模式，逐步建立全渠道营销模式。

公司的加盟模式实行类直营的管理方式，开店计划、选址、设计与装修、货品陈列、销售折扣、店铺信息系统等均由公司统一进行决策与管理，加盟客户负责日常经营的管理与协调。

全渠道营销模式是公司以满足消费者不同时间、不同地点、不同方式体验与购买需要，依托公司全面的信息化系统，采取实体渠道、电子商务渠道和移动电子商务渠道整合的方式销售产品和提供服务，给顾客提供无差别的购买体验。

#### 4、电商代运营模式

礼尚信息是国内专业从事电子商务代运营业务的头部服务商之一，以专业的营销和运营服务帮助海内外母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业知名品牌在国内电商全渠道实现快速增长，并提升品牌在中国市场的知名度和美誉度。礼尚信息集零售管理、全渠道分销、全域整合营销、全渠道 CRM、国内外供应链解决方案和 IT 技术服务于一体，深刻理解传统电商平台运作模式，并积极探索社交电商、O2O、社群营销等新型业务领域。多年以来打磨出专业的前台营销、中台运营和后台供应链 IT 能力，满足品牌客户从前到后的所有需求。

#### （三）行业情况说明

我国是世界上最大的纺织服装生产国、消费国和出口国。根据国家统计局数据显示，2020 年上半年国内社会消费品零售总额 172,256 亿元，同比下降 11.4%。实物商品网上零售额 43,481 亿元，增长 14.3%，占社会消费品零售总额的比重为 25.2%；在实物商品网上零售额中穿类商品下降 2.9%。2020 年限额以上服装鞋帽、纺织织品零售总额 5,120 亿元，比 2019 年同期下降 19.6%。上半年，全国居民人均消费支出 9,718 元，比上年同期名义下降 5.9%，扣除价格因素，实际下降 9.3%。其中，人均衣着消费支出 611 元，下降 16.4%，占人均消费支出的比重为 6.3%。

据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司所属的行业为“纺织服装、服饰业”。报告期内，公司的主营业务范围未发生重大变化。公司主要业务为中高端时装品牌的自主研发、生产、销售、品牌管理和连锁经营。公司主品牌“玖姿”在中高端女装中销售排名前十。

根据中国服装协会正式发布“2019 年中国服装行业百强企业”名单，安正时尚位列全国服装行业百强榜：“营业收入”名单第 39 位、“利润总额”名单第 24 位、“营业收入利润率”名单第 13 位。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

1. 货币资金较年初增加 75.74%，是由于本期银行存款增加；
2. 预付款项增加 74.76%，主要是预付采购商品货款；
3. 其他应收款增加 130.96%，主要是本期应收股权投资转让款增加；

4. 存货增加 37.66%，是由于电商代运营规模大增与新增代理惠氏品牌增加备货 3.55 亿元，但服装库存与年初同口径相比减少 8,930 万元；
5. 其他流动资产较年初减少 63.56%，系理财产品赎回增加；
6. 其他非流动金融资产本期减少 1.17 亿元，是本期上海蛙品纳入合并范围划分至长期股权投资；
7. 商誉较年初增长 43.50%，为本期非同一控制下收购上海蛙品儿童用品有限公司 50.00% 股权形成；
8. 公司通过陆家嘴国际信托有限公司设立的尊同 28 号单一资金信托因信托抵押财产被第三方查封，为保证公司利益，提前终止信托计划，公司向法院提起诉讼，经法院判决：公司有权对信托抵押财产位于上海市嘉定区曹安公路 1928 号地下 1 层、1-15 层的房地产折价或者以拍卖、变卖该抵押物所得价款优先受偿。法院委托评估机构评估价为 2.96 亿元，并在阿里巴巴的司法拍卖网公开拍卖。2019 年 12 月 5 日在第三方出价 2.12 亿后，公司认为此价过低，以 2.14 亿拍卖竞得了信托抵押财产，2020 年 2 月 3 日办理了相关产权过户登记手续用于抵偿信托资金本息，。公司尊同 28 号单一资金信托本金 2 亿元，未收取利息为 1,328.64 万元（未抵减已收回现金 2,008,166.67 元）。
9. 经营活动产生的现金流量净额同比减少了 10.37 倍。其中：礼尚信息经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 3.39 亿，系电商新增代理惠氏品牌增加备货支出 3.55 亿；除礼尚信息外经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 3,076 万元，同比增加 76.76%，母公司经营活动净现金流 3.06 亿元，较上年同期增加 116.12%。
- 其中：境外资产 435,353,320.38（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 9.01%。

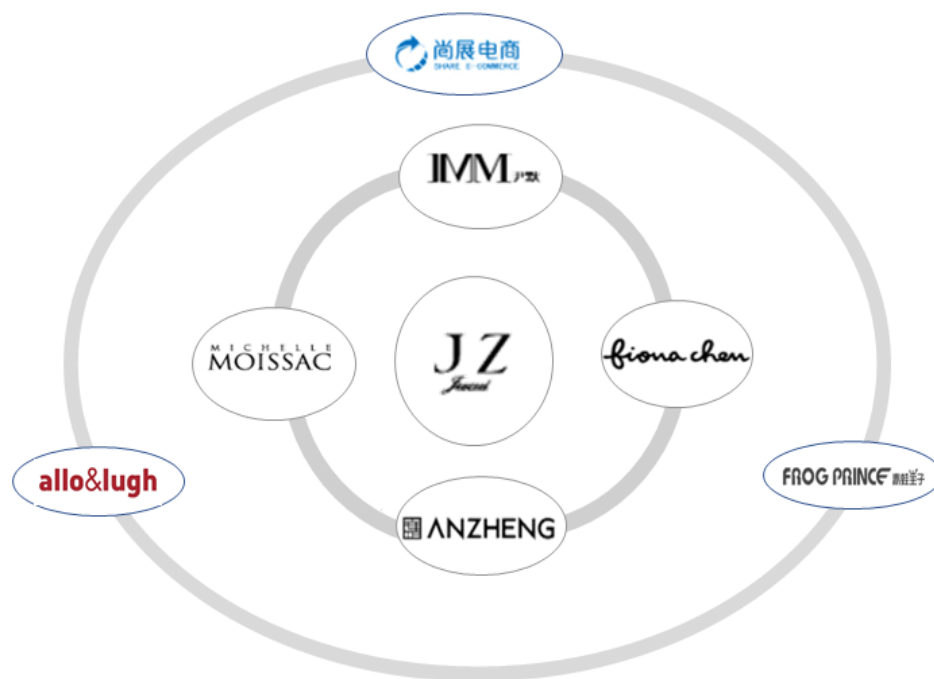
### 三、报告期内核心竞争力分析

适用  不适用

公司成立以来，始终专注中高档时装品牌研发、生产、销售、品牌管理与连锁经营，致力于将公司建设成为世界级领先的时尚产业集团。通过自主研发设计、品牌管理、营销渠道、生产制造和管理，以及合资经营儿童用品品牌及电商代运营等方面的持续努力，公司以引领时尚、注重品质、形象鲜明、款式丰富的品牌时尚产品，满足广大消费者不断增长的对美好生活的追求。

#### 1、品牌管理优势

公司相继创立了“玫姿”“尹默”“安正”三大各具特色、相互补充的中高档时装品牌，并于 2014 年下半年在中淑女装细分领域分别收购了“摩萨克”与“斐娜晨”两大新兴时装品牌，进一步增强了公司品牌管理的丰富度。同时，在大中华区合资经营韩国儿童用品品牌“ALLO&LUGH”，以及参股经营中国十大童装品牌之一“青蛙王子”和“可拉.比特”。此外，控股子公司礼尚信息为国内外著名品牌提供一站式全渠道品质生活消费品牌服务，以专业的营销和运营服务帮助海内外母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业知名品牌在国内电商全渠道实现快速增长，并提升品牌在中国市场的知名度和美誉度。由此，公司形成了一个结构稳固、风格多样、定位互补的品牌管理矩阵。



公司品牌管理矩阵

## 2、研发设计优势

在发展中高端时装品牌方面，公司始终把产品的研发设计工作放在基础、核心位置，以专业的研发团队、开放的创新机制以及丰硕的研发成果，为广大消费者提供了品质优良、时尚舒适、形象鲜明、款式丰富的品牌产品。

### （1）专业的研发团队

公司从长期品牌发展战略出发，规划各品牌的产品定位，并制定和实施各品牌产品的企划方案，组织各季产品设计、开发与技术实现工作。各品牌都建立了独立的设计研发部门，独立负责各品牌产品的商品企划、设计开发、技术制作等工作。ALLO&LUGH 品牌依托韩国研发设计，结合国内消费者需求进行适当补充。

在设计团队建设方面，公司实行内部自主培养与外部广泛吸收并重的人才发展机制。公司各品牌聘请了国内外著名的服装设计师、创意师、空间设计师等，主要有玖姿品牌聘请的意大利著名设计师 Diego Lazzaroni 先生，安正男装品牌聘请的香港著名设计师 Nick Ma 先生，以及具有广泛国际奢侈品牌合作经验的著名法国艺术总监 Francaise 女士，青蛙王子品牌聘请了韩国著名童装设计师郭沅樹女士，以及通过北意大利米兰设计研发中心吸引具有海外设计学习与工作背景的优秀人才来公司工作。该等研发设计人员具有丰富的服装设计相关理论知识与实践经验，并对公司的品牌理念具有深刻和全面的认识，为公司各品牌的不断升级迭代提供源源不断的时尚力量。

### （2）开放的研发机制

公司以“自主研发、开放创新、兼收并存”作为保持时尚领先、持续发展的产品研发机制。在自主研发方面，为保证产品更加贴近市场流行趋势和消费者需求，公司研发团队积极与销售终端建立开放、互动的合作机制。借助于遍布全国各销售终端的分销数据系统，以及定期的市场调

研、产品宣贯与评审机制，公司研发部门及时、准确地了解各地的市场数据和客户反馈，以及消费者的诉求与变化趋势，不断完善产品研发内容、流行趋势和消费者变化，提高市场定位的准确性。

在开放创新方面，聘请法国著名色彩趋势研究机构贝克莱尔公司（PeclersParis S.A.S），参与各季产品的主题选择与色彩创作过程，引入与掌握国际前沿的色彩流行趋势与研究方法；同时，公司聘请来自法国、意大利、英国、日本等多名国际著名时装设计师担任公司的品牌创意顾问及创意总监，参与公司各品牌的设计企划工作。

在兼收并存方面，通过国外优秀人才的引进与研发人才的国外学习与调研，不断吸收国外优秀时尚理念与方法，做到“洋为中用”；同时，坚持吸收中国几千年传统文化精髓，做到“古为中用”，做到中西合璧，张显中华民族的文化自信。

### 3、营销渠道优势

在公司品牌中，主品牌“玖姿”女装和“青蛙王子”童装采用加盟为主、直营为辅的销售模式，其余品牌均采用以直营为主的销售模式。截至报告期末，公司五大成人品牌终端实体门店数量为819家，“ALLO&LUGH”品牌在大中华区拥有130家实体门店，“青蛙王子”及“可拉·比特”拥有1515家实体门店和销售网点。广泛的终端网络覆盖了全国31个省、自治区及直辖市主要城市的重点商圈，以及线上线下融合所形成的全渠道。

### 4、一体化供应链优势

公司时装品牌定位于中高档男女童细分市场，该领域具有设计时尚性强、品质要求高、款型样式多、销售周期短等特征。为此，公司建立了集设计研发、采购生产、零售分销为一体的完整供应链，并实行自主生产、委托加工与成衣采购并行的开放式产品供应体系。

公司拥有完整的供应链平台和自有的生产工厂，有利于品牌运作中对资源的整合；有利于充分挖掘成本空间；有利于供应链的快速反应，从而缩短新品上市时间，满足中高档时装多款式、短周期等要求，使得后台生产可根据零售终端销售反馈、库存面辅料的储备情况，及时、快速地开展追单生产，进一步增强公司供应链的柔性化程度；有利于公司实现对成衣加工品质的严格管控。对产品品质做好保障，由自主生产所积累的生产线管控经验与技术管理人才，为公司管理委托加工与成衣采购、委派现场技术人员提供了重要基础；有利于知识产权的保护，防止自行研发的流行款式在产品上市之前有较好的保密性，不被抄袭，仿冒。

### 5、管理体系优势

#### （1）管理团队优势

公司聚焦于时装品牌市场和电商代运营行业，将主要资金和精力投入到公司主营业务的发展上，积累了丰富的行业经验，并不断优化、革新业务发展模式，致力于将公司打造成为具有国际影响力的多品牌、多业态时尚产业集团。

同时，公司通过自行培养与外部引进，形成了一支经验丰富、积极进取、对服装事业和电商代运营专注热忱的国际化管理与设计团队，在具有对服装行业和电商代运营深入透彻的认识理解

与实践经验的同时，公司管理与设计团队不断加强对现代化管理方法和国际领先同行经营实践的学习，完善公司管理体系、提升核心竞争力。

## **(2) 信息系统优势**

公司在生产经营过程中，对产品企划开发、采购生产、销售零售、仓库管理及财务管理等产品创造的全价值链实现封闭式信息化管理运营。以 SAP 的 ERP 系统（以下简称“SAP”）为基础，集成了采购模块（MM）、生产模块（PP）、成本模块（CO）、销售模块（SD）、及财务模块（FI）等五大 SAP 功能模块，并连接整合了公司开发设计环节所使用的“产品生命周期管理系统(PLM)”、仓储物流环节所使用的“仓储管理系统（WMS）”以及销售零售环节所使用的“分销管理系统（DRP）”，实现了“财务业务一体化”快速、高效、严谨的管理与控制目标。

## **6、线上运营优势**

公司拥有一支具有丰富线上运营经验的自有服装品牌电商团队，经过多年的培养已经形成了强大的自有品牌电商运营能力，近两年都保持了较高的增长速度。

此外，礼尚信息所具有超过十年的代理国内外母婴、食品保健、运动户外、宠粮家居等行业著名品牌在线上运营的经验，深得国内外著名品牌的信赖。从而形成了公司线上线下销售收入平分秋色的良好态势。

针对今年疫情的影响，公司适时增加了新零售的建设力度，建立了以“安正商场”为主体的私域线上平台。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，围绕公司主业，公司积极布局线上新零售，持续提升公司四大核心能力。积极消化服装库存，较年初下降 8,930 万元；母公司经营活动净现金流较上年同期增加了 116.12%；为加盟客户赋能减负，全面消化加盟客户存货；公司培育的部分品牌在疫情下逆势成长；礼尚信息超预期增长，收入同比增长 56.56%，净利润同比增长 21.2%。但公司上半年受到新冠疫情的影响，线下零售业绩产生下滑。公司实现营业收入 12.57 亿元，较上年同期上升 11.78%；归属于上市公司股东的净利润 8,954.95 万元，较上年同期下降 53.43%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 5,181.06 万元，较上年同期下降 68.48%。公司在 2020 年上半年主要着力于以下几方面工作：

#### （一）积极抗击疫情，持续打造“四化”人才团队

2020 年上半年，公司对人力资源进行了系统规划，致力于打造“国际化、职业化、专业化、年轻化”的人才团队。公司持续完善人力资源系统建设，各项制度逐一落地实施。（1）优化绩效管理制度，变季度考核为月度考核，更加关注过程管理；（2）建立管理者转正晋升述职评价机制，人才晋升公开化，透明化；（3）建立导师带练制度，已从高管普及到所有后台新员工；强化对新员工的培养带练，帮助新员工，快速胜任新岗位，融入新团队；（4）完成高层人才盘点，终端区域人才盘点，清晰了解人力资产现状，更好地布局未来。

针对突如其来的新冠疫情，对公司组织能力是一个巨大的考验。公司各部门积极抗疫，努力将公司损失降到最低，共同克服疫情难关。（1）制定并实施防控方案，全面落实员工核查、隔离监控、健康监测、物质保障、消杀保洁等工作，并落实各责任部门和责任人，抓好每一道防控关卡。采取智能远程办公、错峰用餐等方式避免群体聚集；（2）针对隔离观察及未能及时返岗的员工进行防疫知识培训，提供员工转型升级所需要的新媒体营销方面的课程培训；并快速萃取终端导购线上转型成功案例，提炼能力和培训的关键路径。同时，提供物质保障和心理疏导，稳定员工情绪，让员工安心放心返回工作岗位；（3）稳定员工心态，营造正向、关爱、帮助员工成长转型的氛围导向，增加员工向心力和凝聚力；树立员工能力转型标杆，激发员工动力；紧跟业务步伐和企业热点，以文化牵引和推进；提炼疫情期间企业核心价值观案例，彰显榜样力量；（4）推出“小管家”计划，引导全员开源节流。

此外，公司将有条不紊地进一步实施优化编制，引进人才，建立人才发展规划制度等措施。

（1）面对疫情的巨大影响，公司关注产出过低、高薪低能人员，同时，梳理无效或低效激励制度，按照新业务模式和业务发展趋势，重新梳理招聘岗位，力求引进所有员工都要符合精干高效；（2）加大对外引进行业优秀人才补充公司人才梯队，特别是新零售团队的及时搭建，为公司积极布局线上新零售业务提供了人才支持；（3）建立人才发展规划。针对引进人才规划其未来发展方向，



明确知识结构与能力培训与培养，以及岗位轮换和企业文化与价值观养成，从而促进人才的全面发展，建设一批公司发展所适合的人才。

## （二）持续提升产品力、零售力、渠道力，实行供应链市场化改革

### 1. 产品力

公司始终将提升研发创新能力摆在首位，清晰的认识到产品研发力是公司的核心竞争力之一。2020 年上半年公司投入研发费用 3,915.48 万元，较去年同比增长 10.62%。

公司明确各大品牌自身品牌风貌定位，公司通过与欧洲花型设计工作室合作，升级提炼品牌独特的基因花型，强化了品牌基因；加大天然材质面料使用比例，追溯原材料的源头产地，积极与头部面料公司达成战略合作，提升面辅料通用性，并通过战略性采购策略实现成本降低。在各大品牌对自身风貌的清晰定位的基础上，进一步明确了面料的方向性选择；不断提高对工艺、版型的要求，特别是通过玖姿品牌米兰线的生产与制作，加强了与欧洲奢侈品生产制作工厂的合作，为公司各大品牌的品质要求提出了更高的标准。

针对消费者的多样化场景着装需求，公司打造了多元化的场景产品系列，在提升原场景系列时尚度和优雅度的同时，新增米兰线，匹配高端市场优质渠道的消费者需求。深入研究目标客群的消费行为与着装偏好，强化具有品牌特色的核心品类，打造季节性明星品类，提高畅销款占比。

重视研发团队的培养，积极倡导研发现有团队的自我提升与修炼，并辅以针对性培训。同时通过持续不断的引进海外优秀研发人才，补足现有研发团队的短板，逐渐聚集一支具有持续创新能力的研发团队。

### 2. 零售力

截止 2020 年上半年，公司线上粉丝数超过 280 万，直营店铺线下活跃会员数超过 15 万。

公司大力创新线上营销活动内容策划，特别是加强了“红人节”“母亲节”“520”“六一节”“618”等重要节日的营销策划，增强了消费者的粘性，提升了品牌的辨识度，积极策划跨界合作，网红合作。

终端店铺形象升级迭代，新开标杆旗舰店（如深圳壹方城、成都万象城、青岛万象城、上海新天地、上海久光、深圳益田假日，深圳华强茂业，沈阳中兴、重庆北城天街、济南恒隆等店铺）。通过凸显品牌风格的店铺装修及陈列，带给品牌消费者全新的购买体验。同时根据各品牌终端形象特点，科学制定终端形象迭代标准，合理控制成本。

公司通过引进、选拔、培养优秀销售人才，打造专业化、年轻化、国际化、时尚化的零售运营团队，完善零售运营团队的赛马机制，做到优胜劣汰，完善有竞争力的激励机制。

### 3. 渠道力

根据集团五大品牌不同发展阶段特点，全面制定部署各品牌渠道发展策略，并开拓落地，增加了购物中心的占比，扭转了公司线下渠道结构单一的状况。同时，关闭亏损店、扩大高坪店，优化升级现有店渠道结构及渠道质量。

与多家全国系统性商业项目达成战略合作，布局全国重点城市优质线下渠道，持续优化渠道资源。协助加盟合作伙伴获取相关商场资源，携手共赢。

继续全渠道建设。整合七大品牌线上商城的运营，建设安正商城 APP，打造公司私域流量，快速吸纳了 10 万 VIP 会员；积极探索微信、微博、抖音、小红书等平台的渠道运营，不断提升流量和销售转化率，为消费者提供线上线下无缝式的服务体验，增强品牌与消费者的情感连接；巩固维护奥莱、天猫等传统销售渠道。

#### 4. 供应链市场化改革

针对今年疫情对零售造成的巨大影响与改变，为适应新零售发展的需要，对供应链主要进行三方面的改革。（1）持续提升公司自有生产效率，不断降低生产成本，提高自产商品的竞争力；（2）改变传统采购模式，由买卖行为演变成战略合作，共同适应市场及消费者的变化与需要；（3）加大供应链快返能力，提高供应链的柔性供应能力。

面对巨大的疫情，公司加大“三力一化”的改革，实行周经营例会制，紧盯经营业绩与利润，分别制度月计划、周计划和日计划，通过全员努力，克服了各种困难，消化了因疫情影响的服装产品库存情况，从而使服装存货同口径比年初减少 8,930 万元。

#### （三）加强产业整合，增加对并购子公司赋能

公司于 2020 年上半年，完成了对“青蛙王子”品牌的收购，实现了对上海蛙品儿童用品有限公司的控股。完成了公司儿童产业的战略布局，同时依靠公司的研发、供应链、品牌、形象，以及信息、财务管理对上海蛙品及青蛙王子品牌进行全面赋能，从而促进青蛙王子的健康发展。

与此同时，公司派出强有力的管理团队全面接管 0-7 公司业务，加强与韩国合作伙伴的协作，加强对人员与业务的优化，调动加盟商的积极性，使阿路和如业务在面对巨大疫情的情况下，得到快速复苏。经过今年基础平台的夯实，为以后的发展打下良好的基础。

以上海礼尚信息科技有限公司为平台，进一步扩大线上母婴行业奶粉品类的市场占有率，加大电商全渠道运营，升级国内仓储物流网络和国外供应链网络，完善跨境进口全链路供应链。优化升级全域数字营销服务、视觉创意设计服务、内容营销服务、直播服务、媒介推广服务、全渠道 CRM 运营服务、品牌私域流量立体运营服务，为夯实线上龙头品牌服务商地位打下牢固的基础。

## 二、报告期内主要经营情况

### （一）主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,256,851,831.38	1,124,397,977.21	11.78
营业成本	726,408,514.82	506,043,969.24	43.55
销售费用	269,878,067.36	268,704,689.25	0.44
管理费用	80,501,046.84	78,727,437.02	2.25
财务费用	11,614,048.70	-2,440,493.80	575.89
研发费用	39,154,759.12	35,395,573.02	10.62

经营活动产生的现金流量净额	-278,093,861.02	29,687,943.07	-1,036.72
投资活动产生的现金流量净额	115,545,739.45	9,745,900.73	1,085.58
筹资活动产生的现金流量净额	335,808,584.12	126,197,942.70	166.10

营业收入变动原因说明:电商代运营收入的增长,报告期新增零到七贸易(上海)有限公司的报表合并

营业成本变动原因说明:毛利率较低的电商代运营销售增加造成成本增加幅度较大所致

销售费用变动原因说明:基本持平

管理费用变动原因说明:略微增加,本期并入零到七贸易(上海)有限公司报表

财务费用变动原因说明:借款利息及汇票贴现手续费增加

研发费用变动原因说明:本期并入零到七贸易(上海)有限公司报表

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额减少了10.37倍。其中礼尚信息经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少3.39亿,系电商新增代理惠氏品牌增加备货支出3.55亿;除礼尚信息外经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加3,076万元,同比增加76.76%,系扩大销售增加经营现金流入。母公司经营活动净现金流为3.06亿元,比上年同期增加了116.12%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:支付上海蛙品投资款

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:礼尚信息银行贷款增加

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

#### 1、报告期内实体门店情况

品 牌	门店类型	2019年末数量 (家)	2020年6月末 数量(家)	2020年6月30 日止新开(家)	2020年6月30 日止关闭(家)
玖 姿	直营门店	131	139	17	9
	加盟门店	542	456	6	92
尹 默	直营门店	79	70	1	10
	加盟门店	3	3	0	0
安 正	直营门店	30	29	0	1
	加盟门店	1	0	0	1
摩萨克	直营门店	24	37	15	2
	加盟门店	11	8	0	3
斐娜晨	直营门店	55	57	7	5
	加盟门店	24	20	2	6
阿路和如	直营门店	55	45	4	14
	加盟门店	96	85	10	21

青蛙王子	直营门店		34	34	0
	加盟门店		775	775	0
可拉比特	直营门店		204	204	0
	加盟门店		502	502	0
其他	直营门店	4	2	0	2
合计	-	1055	2466	1577	166

说明:

- 1). 摩萨克品牌 1 家加盟转直营, 斐娜晨品牌 3 家加盟转直营, 阿路和如品牌 9 家直营转加盟;
- 2). 本报告期末将上海蛙品纳入合并报表范围, 增加青蛙王子及可拉比特品牌门店 1,515 家。

## 2、报告期各品牌盈利情况

单位: 万元 币种: 人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
玖姿	43,507.81	18,464.85	57.56	-19.87	5.07	-10.07
尹默	10,644.76	3,266.29	69.32	3.73	43.73	-8.54
安正	2,581.95	733.71	71.58	-34.16	-12.05	-7.15
摩萨克	1,742.29	615.42	64.68	68.10	40.93	6.81
斐娜晨	4,568.01	1,085.13	76.25	7.31	4.45	0.66
阿路和如	3,345.27	1,566.72	53.17			
其他品牌	1,861.63	1,731.04	7.01	0.94	36.37	-24.16
电商代运营	57,086.50	44,871.04	21.40	56.56	73.52	-7.68
总计	125,338.22	72,334.20	42.29	11.83	46.77	-13.74

此表营业收入和营业成本数据不含其他业务收入和其他业务支出 (以下同)

说明:

1). 2020 年半年度主营业务毛利率较上年下降了 11.83 个百分点, 主要是服装本期受疫情影响, 大幅增加线上销售, 销售折扣有所降低。本期服装产品毛利率 60.48%, 相比上年同期 69.05% 下降了 8.47%。电商代运营产品毛利率下降 7.68%, 主要是销售品牌结构发生了变化, 毛利率较低的品牌销售比重增长较快;

2). 其他品牌为公司工厂店及子公司代销品牌;

3). 电商代运营为礼尚信息在电商销售的产品。

## 3、报告期内直营店和加盟店的盈利情况

单位: 万元 币种: 人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营店	32,130.29	10,555.70	67.15	-0.74	22.88	-6.31
加盟店	10,572.63	4,372.28	58.65	-60.95	-43.66	-12.69
线上	82,635.30	57,406.22	30.53	56.99	74.30	-6.90
合计	125,338.22	72,334.20	42.29	11.83	46.77	-13.74

## 4、报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位:万元 币种:人民币

销售渠道	2020年1-6月			2019年1-6月		
	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)
线上销售	82,635.30	65.93	30.53	52,636.58	46.96	37.43
线下销售	42,702.92	34.07	65.04	59,446.18	53.04	72.49
合计	125,338.22	100.00	42.29	112,082.76	100.00	56.03

说明:线上销售中,服装类营业收入为24,808.62万元,同比增长53.97%;电商代运营营业收入57,086.50万元,同比增长56.56%;其他品牌营业收入为740.18万元。

## 5、报告期内各地区的盈利情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入占比(%)	营业收入比上年增减(%)
华东	53,046.20	42.32	23.56
华北	6,801.62	5.43	-43.82
东北	4,508.02	3.60	-46.21
西北	4,068.30	3.25	-27.77
西南	7,511.13	5.99	-12.77
华中	2,504.44	2.00	-10.22
华南	10,708.16	8.54	14.41
境内小计	89,147.87	71.13	-0.74
香港	36,190.35	28.87	62.49
境外小计	36,190.35	28.87	62.49
合计	125,338.22	100.00	11.83

说明:

1、公司主要销售区域及省份直辖市如下:

东北:黑龙江、吉林、辽宁

华北:北京、河北、内蒙古、山西、天津

华东:安徽、福建、江苏、江西、山东、上海、浙江

华南:广东、广西、海南

华中:河南、湖北、湖南

西北:甘肃、宁夏、青海、陕西、新疆

西南:贵州、四川、云南、重庆

境外:香港

2、华南地区包括唯品会销售,唯品会本期销售同期有所增长。

3、华东地区包括礼尚信息电商代运营产品销售,同期有较大的增长。

4、香港及境外为礼尚信息通过跨境电商销售的产品。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

√适用 □不适用

1. 计入当期损益的政府补助 17,148,007.37 元；

2. 公司取得投资收益 32,621,509.49 元；

上述合计影响利润总额 49,769,516.86 元。

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	983,646,112.63	20.36	559,713,198.76	14.15	75.74	本期末银行存款增加
预付款项	97,720,961.36	2.02	55,917,706.87	1.41	74.76	预付采购商品货款
其他应收款	140,084,463.42	2.90	60,653,194.50	1.53	130.96	本期应收股权投资转让款增加
存货	1,513,227,848.88	31.32	1,099,262,169.45	27.80	37.66	电商代运营增长及备货
其他流动资产	82,417,139.22	1.71	226,202,060.11	5.72	-63.56	理财产品赎回增加
其他非流动金融资产	146,762,469.00	3.04	263,429,469.00	6.66	-44.29	本期上海蛙品纳入报表合并范围划分至长期股权投资科目核算
商誉	447,428,725.76	9.26	311,803,304.10	7.88	43.50	本期非同一控制下收购上海蛙品儿童用品有限公司 50.00% 股权形成
短期借款	1,027,357,385.03	21.26	277,450,471.85	7.02	270.28	本期礼尚信息业务增加而增加的银行借款及公司收到的银票贴现计入
应付票据	1,213,740.50	0.03			100.00	本期开出银行承兑汇票
预收款项			66,589,638.97	1.68	-100.00	执行新收入准则，预收款项及其他流动负债在合同负债中列报
合同负债	131,909,221.04	2.73			100.00	
应交税费	32,641,859.97	0.68	64,690,605.31	1.64	-49.54	应交税费减少



一年内到期的非流动负债	36,093,300.00	0.75	72,186,603.00	1.83	-50.00	长期应付款重分类
长期应付款	0.00		36,093,300.00	0.91	-100.00	
其他流动负债	83,741,313.04	1.73	12,310,451.00	0.31	580.25	执行新收入准则，预计退货成本计入其他流动负债
预计负债	0.00	0.00	55,847,448.87	1.41	-100.00	

## 其他说明

## 1、存货分版块情况

单位：元

经营模块	2020年6月30日				
	账面余额	跌价准备	计提比例%	账面价值	库存占比
成人服装	796,535,447.63	126,197,582.77	15.84%	670,337,864.86	44.30%
儿童服装	195,949,391.10	21,918,999.04	11.19%	174,030,392.06	11.50%
电商代运营	676,377,813.46	8,261,021.10	1.22%	668,116,792.36	44.15%
其他板块	742,799.61		0.00%	742,799.61	0.05%
合计	1,669,605,451.80	156,377,602.91	9.37%	1,513,227,848.89	100.00%

续上表

经营模块	2019年12月31日				
	账面余额	跌价准备	计提比例%	账面价值	库存占比
成人服装	885,830,550.88	124,668,426.71	14.07%	761,162,124.17	69.24%
儿童服装	46,273,935.89	11,530,877.85	24.92%	34,743,058.04	3.16%
电商代运营	304,102,362.97	2,317,341.68	0.76%	301,785,021.29	27.45%
其他板块	1,571,965.95	-	0.00%	1,571,965.95	0.14%
合计	1,237,778,815.69	138,516,646.24	11.19%	1,099,262,169.45	100.00%

续上表

经营模块	2018年12月31日				
	账面余额	跌价准备	计提比例%	账面价值	库存占比
成人服装	770,839,763.66	137,805,522.64	17.88%	633,034,241.02	80.02%
儿童服装					
电商代运营	160,611,816.54	2,539,359.86	1.58%	158,072,456.68	19.98%
其他板块					
合计	931,451,580.20	140,344,882.50	15.07%	791,106,697.70	100.00%

说明：

(1) 存货构成中电商代运营业务增加及备货占比逐年增加，报告期末占存货比例为 44.15%，较年初增加 3.72 亿；而公司成人服装库存占比逐年减少，从 18 年末到本报告期末占存货的比重由 80.02% 降到 44.3%，加上上年末并入的阿路和如童装与本报告期末并入的上海蛙品青蛙王子童装库存，报告期末全部服装占比 55.8%；

(2) 报告期公司积极采取措施减少服装库存，成服库存从上年末的 8.86 亿减少为本期末的 7.96 亿，减少了 8,930 万元；

(3) 报告期末公司并入上海蛙品存货净值 1.46 亿；

(4) 电商代运营存货增加较多，本报告期增加 3.72 亿，主要为销售增加与预防疫情影响供应链而备货增加。

## 2、短期借款情况说明

期末短期借款 10.27 亿元：(1) 实际银行借款 6.51 亿元，其中子公司礼尚信息用于本年新增惠氏代理权购货借款 3.84 亿元；(2) 根据会计准则要求，在合并报表层面将公司内部开具并贴现的银行承兑汇票净额列报于短期借款 3.76 亿元，到本报告披露日止，银行借款进一步降低。

## (2) 存货分项目情况

单位：元

存货种类	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	110,066,645.74	34,726,647.28	75,339,998.46	113,046,386.95	31,614,971.94	81,431,415.01	116,012,511.26	46,662,731.54	69,349,779.72
在产品	8,901,622.12		8,901,622.12	9,351,962.58		9,351,962.58	9,141,283.86		9,141,283.86
库存商品	1,292,127,210.84	121,650,955.64	1,170,476,255.20	939,954,538.84	106,901,674.30	833,052,864.54	722,650,215.22	93,682,150.96	628,968,064.26
委托加工物资	7,595,524.25		7,595,524.25	7,899,867.42		7,899,867.42	8,789,364.43		8,789,364.43
发出商品	219,139,973.81		219,139,973.81	127,827,604.46		127,827,604.46	67,400,743.44		67,400,743.44
在途物资	25,277,751.55		25,277,751.55	39,698,455.44		39,698,455.44	7,457,461.99		7,457,461.99
存货-物流费- 合同履约成本	6,496,723.49		6,496,723.49						
合计	1,669,605,451.80	156,377,602.92	1,513,227,848.88	1,237,778,815.69	138,516,646.24	1,099,262,169.45	931,451,580.20	140,344,882.50	791,106,697.70

## (3) 库存商品分库龄情况

单位：元

库龄	202006年		201912年		201812年	
	账面余额	结构比	账面余额	结构比	账面余额	结构比
4年以上	28,163,489.30	2.18%	33,009,191.66	3.51%	35,153,181.90	4.86%
3-4年	21,927,708.71	1.70%	24,809,349.99	2.64%	26,007,931.22	3.60%
2-3年	75,075,013.97	5.81%	64,160,982.78	6.83%	50,066,142.25	6.93%
1-2年	193,793,853.93	15.00%	195,937,122.69	20.85%	130,605,284.25	18.07%
0-1年	469,329,651.08	36.32%	379,047,974.83	40.33%	296,454,321.14	41.02%
新品	503,837,493.83	38.99%	242,989,916.89	25.85%	184,363,354.46	25.51%
合计	1,292,127,210.84	100.00%	939,954,538.84	100.00%	722,650,215.22	100.00%

说明：公司库存商品结构逐步优化，长库龄商品占比逐步减少，报告期库存中 75.31% 的货品为当季商品和新品，1-2 年内存货占比 90.31%。

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

□适用 √不适用

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2020年2月10日，公司召开2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久性补充流动资金暨关联交易的议案》，将“营销网络建设——上海艳姿”项目募集资金的16,450.00万元变更用于增资收购上海蛙品儿童用品有限公司29.41%的股权。本次增资完成后，公司累计持有上海蛙品50%的股权（公司公告2020-011,2020-020）。

2020年3月24日，公司向长兴启芮股权投资合伙企业（有限合伙）、青岛淼尚恒纓投资中心（有限合伙）、青岛淼尚恒星投资中心（有限合伙）、谭婧、李为平、上海斯洛格企业管理咨询合伙企业（有限合伙）转让了上海礼尚信息科技有限公司16.50%的股权，股权转让价款总额为11,220万元（公司公告：2020-025）。

2020年4月17日，公司对外转让了上海霞堡电子商务有限公司51.00%的股权，于3月11日及6月11日分别对外转让了上海趣在科技有限公司66.00%及34.00%的股权（累计100%的股权）。截止报告期末，公司不再持有上述两家公司的股权。

2020年8月27日，公司对外转让了上海金江融资租赁有限公司28%的股权并已收到全部股权转让款项，公司不再持有其股权。

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	96,211,143.30	87,456,684.50	-8,754,458.80	5,495,020.77
其他非流动金融资产	263,429,469.00	146,762,469.00	-116,667,000.00	
合计	359,640,612.30	234,219,153.50	-125,421,458.80	5,495,020.77

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

截至 2020 年 06 月 30 日，本公司拥有 9 家全资子公司及 4 家控股子公司。具体情况如下：

单位：万元

子公司名称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海尹默服饰有限公司	服装销售	11,000.00	23,262.10	19,525.33	157.78
上海艳姿服饰有限公司	服装销售	11,000.00	50,141.19	26,755.18	57.63
上海安正服饰有限公司	服装销售	3,000.00	3,948.57	448.10	-91.05
上海安喆服饰有限公司	服装销售	2,200.00	28,993.82	1,927.15	-176.10
上海摩萨克服饰有限公司	服装销售	6,300.00	13,489.94	3,242.30	-139.00
上海斐娜晨服饰有限公司	服装销售	6,300.00	4,197.22	1,895.40	326.47
安诺集团有限公司	—	2,234.42	2,946.41	2,649.93	35.97
成都萱姿服饰有限公司	服装销售	1,050.00	440.75	85.67	-12.82
锦润时尚(珠海)服饰有限公司	服装销售	2,000.00	831.95	213.33	-196.47
安正儿童用品(上海)有限公司	服装销售	15,000.00	16,122.06	12,221.44	771.96
玖姿国际有限公司	—	7.89	7.80	7.80	0.06
上海礼尚信息科技有限公司	电商代运营	380.52	100,594.70	21,094.38	5,208.72
上海蛙品儿童用品有限公司	服装销售	8,499.79	30,642.40	16,208.32	0.00

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(二) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

**(一) 多品牌运作的风险及对策**

自公司确立多品牌运营的战略后，除主品牌“玖姿”外，还拥有与“玖姿”品牌具有明显的风格不同与差异化市场定位的“尹默”女装，商务时尚的高端男装品牌“安正”，以及“摩萨克”、“斐娜晨”两个定位于成熟女装中淑细分领域的新兴品牌，形成了五个风格各异、优势互补的“金

“字塔式”品牌矩阵。合作经营了韩国儿童用品品牌“阿路和如（ALLO&LUGH）”、中国十大童装品牌之一的“青蛙王子”、“可拉.比特”，实现在男女童全品类的发展。

品牌的推出及发展需要大量的时间及资源投入，将对公司多品牌运营能力提出较高的要求。如果公司的设计研发、生产组织、市场营销等方面无法满足多品牌运作要求，可能将对公司的业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。

针对多品牌，公司根据市场情况，对不同的品牌采取不同的发展策略；根据公司的资源情况，不同阶段采取不同的发展速度。从而避免多品牌运作给公司可能造成的顾此失彼的风险发生。

## （二）网络销售对服装线下实体店带来的风险及对策

电子商务蓬勃发展，服装网络销售规模迅速增长，对我国服装行业传统销售模式的线下实体店造成了一定程度的冲击。但在信息技术发展与行业市场变革的背景下，未来如果成熟女装客户群的网络购物消费习惯逐步加强，以及线上与线下互动结合的 O2O 业务模式趋于成熟，公司如不积极拓展网上销售渠道、加强电子商务建设及引进相应配套的电子商务人才等，将对公司的销售业绩带来一定程度的影响。

虽然网络销售对中高端服装销售影响不大，但公司加大了对网络销售的投入，建立微商城，实现线上、线下的同款上市与销售，实现消费者的全方位体验。2016年至2020年6月30日，公司服装类线上销售占比分别为10.98%、13.80%、18.17%、22.93%和36.75%呈上升趋势。

## （三）存货库存较大的风险及对策

报告期各期末，公司存货主要构成情况如下表：

单位：万元

项目	2020年06月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
原材料	11,006.66	6.59	11,304.64	9.13	11,601.25	12.46
在产品	890.16	0.53	935.20	0.76	914.13	0.98
库存商品	129,212.72	77.39	93,995.45	75.94	72,265.02	77.58
发出商品	21,914.00	13.13	12,782.76	10.33	6,740.07	7.24
在途物资	2,527.78	1.51	3,969.85	3.21	745.75	0.80
委托加工物资	759.55	0.45	789.99	0.63	878.94	0.94
存货-物流费- 合同履约成本	649.67	0.40				
存货小计	166,960.54	100.00	123,777.89	100.00	93,145.16	100.00
跌价准备	15,637.76		13,851.66		14,034.49	
存货净额	151,322.78		109,926.23		79,110.67	

截至2020年06月30日，公司存货净额为151,322.78万元，占流动资产总额的48.48%。其中，库存商品占存货总额的77.35%，库存商品中库龄2年以内的占比为90.31%。目前公司的存货较大，增长过快，公司已采取加强研发、采购和生产的计划性、增加供应链的快速反应等措施不



断减少服装类库存，已取得一定的效果，比年初减少了 8,930 万元。但公司存货还是处于相对较高水平，特别是电商代运营存货增长过快。如市场环境发生变化或竞争加剧导致存货跌价或存货变现困难，公司的盈利能力将可能受到不利影响。

公司的存货库存中，随着公司全渠道营销体系和供应链快速反应的建立，公司的库存会得到更进一步有效的控制和改善。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

2020 年 3 月 24 日，公司召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于分拆所属子公司上海礼尚信息科技有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案》等与本次分拆上市相关的议案。（公告公告：2020-023）

2020 年 4 月 20 日，公司召开第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于分拆所属子公司上海礼尚信息科技有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案（修订稿）》等与本次分拆上市相关的议案。（公告公告：2020-046）

2020 年 5 月 7 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于分拆所属子公司上海礼尚信息科技有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案（修订稿）》等与本次分拆上市相关的议案。（公告公告：2020-056）

2020 年 8 月 27 日，公司召开第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于终止控股子公司分拆至创业板上市的议案》。因公司业务受到新冠疫情影响，线下零售业绩下滑，上半年净利润下降幅度较大，经充分审慎的研究，公司认为现阶段继续推进分拆上市的有关条件不成熟，决定终止控股子公司分拆至创业板上市事项。（公司公告：2020-079）

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 2 月 10 日	www.sse.com.cn	2020 年 2 月 11 日
2019 年年度股东大会	2020 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 24 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 5 月 7 日	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 8 日

### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

2020 年 2 月 10 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久性补充流动资金暨关联交易的议案》《关于募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

2020 年 4 月 23 日，公司召开 2019 年年度股东大会，会议审议通过了《关于〈安正时尚集团股份有限公司 2019 年年度报告〉及其摘要的议案》《关于〈安正时尚集团股份有限公司 2019 年度董事会工作报告〉的议案》《关于〈安正时尚集团股份有限公司 2019 年度监事会工作报告〉的议案》《关于公司 2019 年度利润分配的议案》《关于 2019 年度募集资金存放与使用情况的议案》《关于〈安正时尚集团股份有限公司 2019 年度财务决算报告〉的议案》《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》《关于修改公司章程的议案》《关于为控股子公司提供担保的议案》。

2020 年 5 月 7 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于上海礼尚信息科技有限公司首次公开发行股票并在深圳交易所创业板上市的议案》《关于分拆所属子公司上海礼尚信息科技有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案（修订稿）》《关于公司控股子公司分拆上市符合〈上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定〉的议案》《关于分拆上海礼尚信息科技有限公司至创业板上市有利于维护股东和债权人合法权益的议案》《关于公司保持独立性及持续经营能力的议案》《关于上海礼尚信息科技有限公司具备相应的规范运作能力的议案》《关于授权董事会及其授权人士全权办理与上海礼尚信息科技有限公司在创业板上市有关事宜的议案》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数（元）（含税）	3.5
每 10 股转增数（股）	/

#### 利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

拟以公司利润分配股权登记日的总股本扣减公司回购股份为基数，每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税），预计派发现金红利 137,680,256 元，剩余未分配利润结转以后年度。

## 三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	郑安政	<p>1. 在担任公司董事、监事或者高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>2. 所持股份在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价，且每年减持股份的数量不超过本人持有公司股份总数的 25%。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p> <p>3. 本人拟减持公司股份的，本人将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所相关规定办理。</p> <p>4. 如本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月。</p> <p>5. 如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户。如本人未将违规减持所得或违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付现金分红中与上交公司的违规减持所得或违规转让所得金额相等的现金分红。</p>	<p>承诺时间：2014 年 10 月；</p> <p>期限：上市后三年内</p>	是	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	陈克川、郑安坤、郑秀萍	<p>1. 本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p>	<p>承诺时间：2014 年 10 月；</p> <p>期限：公司上市</p>	是	是	无	无

			<p>2. 本人所持上述股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，且每年减持股份的数量不超过本人持有公司股份总数的 25%。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p> <p>3. 本人拟减持公司股份的，本人将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所相关规定办理。</p> <p>4. 如本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月。</p> <p>5. 如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户。如本人未将违规减持所得或违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付现金分红中与上交公司的违规减持所得或违规转让所得金额相等的现金分红。</p>	后三年内				
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	郑安杰	<p>1. 本人所持股份在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。如果在股份锁定期届满后两年内减持股份，第一年减持股份数量累计不超过上一年末持有公司股份数量的 50%，第二年减持股份数量累计不超过上一年末持有公司股份数量的 100%。</p> <p>2. 本人拟减持公司股份的，本人将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所相关规定办理。</p> <p>3. 如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户。如本人未将违规减持所得或违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付现金分红中</p>	<p>承诺时间：2014 年 10 月； 期限：公司上市后三年内</p>	是	是	无	无

			与上交公司的违规减持所得或违规转让所得金额相等的现金分红。					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	谭才年、赵颖	<p>1. 本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>2. 本人所持上述股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，且每年减持的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 10%，如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p> <p>3. 如本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个工作日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月。</p> <p>4. 如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归公司所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给公司指定账户。如本人未将违规减持所得或违规转让所得上交公司，则公司有权扣留应付现金分红中与上交公司的违规减持所得或违规转让所得金额相等的现金分红。</p>	承诺时间：2014 年 10 月； 期限：公司上市后一年内	是	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	吴峥、曾云榜、王齐斌	<p>1. 本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>2. 本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，且每年减持的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 10%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p>	承诺时间：2014 年 10 月； 期限：公司上市后一年内	是	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	葛国平	本人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。	承诺时间：2014 年 10 月； 期限：公司上市后一年内	是	是	无	无

与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	郑安政	<p>1. 在承诺函签署之日，本人、所控制的公司及拥有权益的公司均未生产、开发任何与安正时尚产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与安正时尚经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与安正时尚生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。</p> <p>2. 自签署承诺函之日起，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不生产、开发任何与安正时尚产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与安正时尚经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与安正时尚生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。</p> <p>3. 自签署承诺函之日起，如安正时尚进一步开拓其产品和业务范围，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不与安正时尚拓展后的产品和业务相竞争；若与安正时尚拓展后的产品和业务相竞争，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将以以下方式避免同业竞争：                      (1) 停止生产或经营相竞争的产品和业务；                      (2) 将相竞争的业务纳入安正时尚经营；                      (3) 向无关联关系的第三方转让该业务。</p> <p>4. 如承诺函被证明是不真实或未被遵守，将向安正时尚赔偿一切直接或间接损失。如违反承诺，公司将有权暂扣本人所持的股份的应付而未付的现金分红，直至违反承诺的事项消除。如其未能及时赔偿公司因此而发生的损失或开支，公司有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。</p>	承诺时间： 2014 年 10 月； 期限：长期	否	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	其他	全体董事、高级管理人员	<p>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；</p> <p>2. 承诺对职务消费行为进行约束；</p> <p>3. 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p>	承诺时间： 2014 年 10 月； 期限：长期	否	是	无	无

			4. 承诺由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. 承诺未来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。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	郑安政	1. 如公司及其控股子公司因违反社会保险、住房公积金相关法律法规或规范性文件而受到处罚或损失, 本人将全额承担公司及其控股子公司的补缴义务、滞纳金、罚款或损失, 并保证公司及其控股子公司不会因此遭受任何损失。 2. 如违反承诺, 公司将有权暂扣公司控股股东所持的股份的应付而未付的现金分红, 直至违反承诺的事项消除。如其未能及时赔偿公司因此而发生的损失或开支, 公司有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。	承诺时间: 2014 年 10 月; 期限: 长期	否	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	其他	安正时尚集团股份有限公司	1. 如果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, 若自主管机关或者司法机关作出事实认定之日(以下称“认定之日”)本公司已公开发行股份但未上市的, 自认定之日起 30 日内, 本公司将依法按照发行价加计银行同期活期存款利息回购本次公开发行的全部新股; 同时, 如本次发行时将持有的股份(以下称“老股”)以公开发行方式一并向投资者发售的股东不履行购回该等老股义务的, 则本公司应当依法按照发行价加计银行同期活期存款利息回购该等老股。若认定之日本公司已发行并上市, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本公司将依法赔偿投资者损失。	承诺时间: 2014 年 10 月; 期限: 长期	否	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	其他	郑安政	1. 如果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, 若事实认定之日公司本人已公开发售股份但未上市的, 且自认定之日起 30 日内, 本人将依法按照发行价加计银行同期活期存款利息回购已转让的原限售股份; 若认定之日公司已发行并上市, 本人将依	承诺时间: 2014 年 10 月; 期限: 长期	否	是	无	无

			<p>法购回已转让的原限售股份，购回价格不低于回购公告前 30 个交易日公司股票每日加权平均价的算术平均值，并根据相关法律法规规定的程序实施。上述购回实施时法律法规另有规定的从其规定。</p> <p>2. 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。</p> <p>3. 如果本人未能履行上述承诺，将停止在公司处领取股东分红，同时本人持有的公司股份将不得转让，若转让的，转让所得归公司所有，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	其他	陈克川、郑秀萍	<p>1. 如果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的损失。</p> <p>2. 如果本人未能履行上述承诺，将停止在公司处领取薪酬或津贴，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。</p> <p>3. 本人以从公司领取的薪酬或津贴作为履约担保。</p>	<p>承诺时间： 2014 年 10 月； 期限：长期</p>	否	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司其他董事、监事、高级管理人员	<p>1. 如果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的损失。</p> <p>2. 如果本人未能履行上述承诺，将停止在公司处领取薪酬或津贴，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担</p>	<p>承诺时间： 2014 年 10 月； 期限：长期</p>	否	是	无	无



---

			的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。 3. 本人以从公司领取的薪酬或津贴作为履约担保。					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

**四、聘任、解聘会计师事务所情况**

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用**五、破产重整相关事项**适用 不适用**六、重大诉讼、仲裁事项**本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**适用 不适用**八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在违法违规行以及违背诚信义务行为的发生。

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**适用 不适用

事项概述	查询索引
2020 年 1 月 17 日，公司召开了第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员葛国平、王胜利、李清清的激励资格，对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票数量合计为 18.5360 万股进行回购注销，回购价格为 8.4429 元/股。2020 年 3 月 23 日，公司办理完成注销 18.5360 万股的事宜。	详见公司于 2020 年 1 月 21 日披露的《第四届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2020-009）和《关于回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2020-013）；2020 年 3 月 19 日披露的《股权激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编号：2020-022）。

<p>2020年4月2日,公司召开第四届董事会第二十四次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准,因公司2019年度实际经营业绩未达到《〈安正时尚集团股份有限公司2017年限制性股票激励计划(草案)〉中规定的第三期限限制性股票解锁需满足的公司业绩考核条件,故将该部分已授予尚未解锁的限制性股票予以回购注销。回购价格8.4429元/股,回购总数为1,540,336股。2020年6月12日,公司办理完成注销1,540,336股的事宜。</p>	<p>详见公司于2020年4月3日披露的《第四届董事会第二十四次会议决议公告》(公告编号:2020-029)和《关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2020-034);2020年6月10日披露的《股权激励限制性股票回购注销实施公告》(公告编号:2020-059)。</p>
---	---

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>2020年2月10日,公司召开2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久性补充流动资金暨关联交易的议案》,将“营销网络建设——</p>	<p>详见公司于2020年1月21日披露的《关于部分募投项目变更、结项并将节余募集资金永久性补充流动资金暨关联交易的公告》(公告编号:2020-011)和2020年2月11日披露的《2020</p>

<p>上海艳姿”项目募集资金的 16,450.00 万元变更用于增资收购上海蛙品儿童用品有限公司 29.41%的股权。本次增资完成后，公司累计持有上海蛙品 50%的股权。</p> <p>根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定，上海蛙品原股东中邓庆云、叶露、邓汉樑、岑丽霞、邓庆伦、于晓红系直系亲属关系，公司增资收购后其合计持有上海蛙品 42.76%的股份，根据实质重于形式原则认定为公司关联自然人，公司全资子公司上海艳姿增资收购上海蛙品股份的事宜构成关联交易。</p>	<p>年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2020-020）。</p>
<p>2020 年 3 月 24 日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，审议了《关于子公司股权转让暨关联交易的议案》，同意公司向长兴启芮股权投资合伙企业（有限合伙）等六方转让礼尚信息 16.50%的股权。</p> <p>由于该次交易受让方之一谭婧女士系公司副总经理、董事会秘书、财务总监谭才年先生之女，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，谭婧女士为公司自然关联人，所以该次交易构成关联交易。本次股权转让后，公司直接持有礼尚信息 43.5%的股权，通过上海安正儿童用品有限公司间接持有礼尚信息 10%的股权，累计持有礼尚信息 53.5%的股权。公司同时审议了《关于分拆所属子公司上海礼尚信息科技有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案》，同意将公司所属子公司礼尚信息分拆至深圳证券交易所创业板上市并提交股东大会审批。</p>	<p>详见公司于 2020 年 3 月 26 日披露的《第四届董事会第二十三次会议决议公告》（公告编号：2020-023）和《关于子公司股权转让暨关联交易的公告》（公告编号：2020-025）。</p>

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						591,000,000							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						697,192,500							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						697,192,500							
担保总额占公司净资产的比例（%）						24.76							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						<p>公司于2020年3月24日召开了第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》，同意公司为礼尚信息向交通银行申请贷款提供总额不超过人民币8,800万元的担保。担保期限为2020年3月24日至2021年9月30日。截止报告期末，该次担保余额为人民币8,800万元。</p> <p>公司于2020年4月2日召开了第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》，同意公司为礼尚信息向宁波银行和招商银行申请贷款提供总额不超过人民币3亿元的担保，其中原有担保金额人民币1亿元，新增担保人民币2亿元。担保期限均为2020年4月3日至2021年9月30日。2010年4月23日公司召开2019年年度股东大会审议通过此议案。截止报</p>							

告期末，该次担保余额为人民币2亿元。

公司于2020年06月05日召开了第四届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于为子公司提供担保的议案》，同意公司为礼尚信息、上海安喆、上海艳资、上海尹默向民生银行申请贷款提供总额不超过人民币2.03亿元的担保，其中为礼尚信息提供不超过2亿元的担保，为上海安喆、上海艳资、上海尹默分别提供不超过100万元的担保。担保期限为自担保文件生效之日起至债务本息清偿之日。截止报告期末，该次担保余额为人民币2.03亿元。

### 3 其他重大合同

适用 不适用

#### 十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

#### 十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

#### 十四、 环境信息情况

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

适用 不适用

##### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经公司核查，公司不属于嘉兴市环境保护局公布的《嘉兴市重点排污单位名录》中公示的重点排污单位。

##### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

##### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

#### 十五、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用



## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

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	296,313,696	73.7414	0	0	0	-296,313,696	-296,313,696	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	296,313,696	73.7414	0	0	0	-296,313,696	-296,313,696	0	0
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	296,313,696	73.7414				-296,313,696	-296,313,696	0	0
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	105,514,220	26.2586	0	0	0	294,588,000	294,588,000	400,102,220	100
1、人民币普通股	105,514,220	26.2586	0	0	0	294,588,000	294,588,000	400,102,220	100
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	401,827,916	100	0	0	0	-1,725,696	-1,725,696	400,102,220	100

## 2、股份变动情况说明

适用 不适用

2020年1月17日，公司召开了第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员葛国平、王胜利、李清激励资格，对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票数量合计为185,360股进行回购注销，回购价格为8.4429元/股。2020年3月23日，公司办理完成注销185,360股的事宜。因此，公司有限售条件的股份减少185,360股，总股本减少185,360股。

2020年2月14日，郑安政、陈克川、郑安坤、郑安杰、郑秀萍持有的294,588,000股首次公开发行限售股锁定期届满，上市流通。因此，公司有限售条件的股份减少294,588,000股，无限售条件的股份增加294,588,000股，总股本无变动。

2020年4月2日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，因公司2019年度实际经营业绩未达到《〈安正时尚集团股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉中规定的第三期限限制性股票解锁需满足的公司业绩考核条件，故将该部分已授予尚未解锁的限制性股票予以回购注销。回购价格8.4429元/股，回购总数为1,540,336股。因此，公司有限售条件的股份减少1,540,336股，总股本减少1,540,336股。

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

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑安政	149,940,000	149,940,000	0	0	原始股解禁	2020年2月14日
陈克川	58,800,000	58,800,000	0	0	原始股解禁	2020年2月14日
郑安坤	44,100,000	44,100,000	0	0	原始股解禁	2020年2月14日
郑安杰	27,048,000	27,048,000	0	0	原始股解禁	2020年2月14日
郑秀萍	14,700,000	14,700,000	0	0	原始股解禁	2020年2月14日
合计	294,588,000	294,588,000	0	0	/	/

## 二、股东情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	16,388
------------------	--------

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
------------------------	---

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
郑安政	0	151,165,218	37.78	0	质押	61,024,000	境内自然人
陈克川	0	58,800,000	14.70	0	质押	28,980,000	境内自然人
郑安坤	0	44,100,000	11.02	0	质押	38,642,000	境内自然人
郑安杰	0	27,048,000	6.76	0	无	0	境内自然人
郑秀萍	0	14,700,000	3.67	0	质押	7,000,000	境内自然人
华泰证券股份有限公司—中庚价值领航混合型证券投资基金	-247,300	9,274,562	2.32	0	未知		其他
广发证券股份有限公司—中庚小盘价值股票型证券投资基金	2,109,618	4,697,218	1.17	0	未知		其他
光大永明资管—兴业银行—光大永明资产聚财121号定向资产管理产品	3,199,084	3,199,084	0.80	0	未知		其他
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	0	3,147,020	0.79	0	未知		其他
兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	0	3,130,680	0.78	0	未知		其他

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
郑安政	151,165,218	人民币普通股	151,165,218
陈克川	58,800,000	人民币普通股	58,800,000
郑安坤	44,100,000	人民币普通股	44,100,000
郑安杰	27,048,000	人民币普通股	27,048,000
郑秀萍	14,700,000	人民币普通股	14,700,000
华泰证券股份有限公司—中庚价值领航混合型证券投资基金	9,274,562	人民币普通股	9,274,562
广发证券股份有限公司—中庚小盘价值股票型证券投资基金	4,697,218	人民币普通股	4,697,218
光大永明资管—兴业银行—光大永明资产聚财121号定向资产管理产品	3,199,084	人民币普通股	3,199,084

兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	3,147,020	人民币普通股	3,147,020
兴业银行股份有限公司－兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	3,130,680	人民币普通股	3,130,680
上述股东关联关系或一致行动的说明	郑安坤、郑安杰、陈克川、郑秀萍系公司控股股东、实际控制人郑安政的亲属。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东**

适用 不适用

**三、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
郑安政	董事	151,165,218	151,165,218	0	
陈克川	董事	58,800,000	58,800,000	0	
郑安坤	董事	44,100,000	44,100,000	0	
王朝阳	董事	0	0	0	
苏葆燕	独立董事	0	0	0	
张慧德	独立董事	0	0	0	
魏林	独立董事	0	0	0	
郑文东	监事	9,500	9,500	0	
叶峰	监事	0	0	0	
吴春梅	监事	0	0	0	
郑秀萍	高管	14,700,000	14,700,000	0	
谭才年	高管	868,200	683,400	-184,800	股权激励回购
赵颖	高管	882,000	882,000	0	
葛国平	高管	1,024,100	861,700	-162,400	股权激励回购

注:葛国平先生因个人原因已于2020年1月7日辞去公司副总经理职务。

其它情况说明

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
葛国平	副总经理	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2020年1月7日,公司董事会收到公司副总经理葛国平先生的辞职报告。葛国平先生因个人原因辞去公司副总经理职务。辞职后,葛国平先生不再担任公司任何职务。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：安正时尚集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		983,646,112.63	559,713,198.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		87,456,684.50	96,211,143.30
衍生金融资产			
应收票据		618,520.40	863,176.14
应收账款		216,403,122.06	192,936,639.61
应收款项融资			
预付款项		97,720,961.36	55,917,706.87
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		140,084,463.42	60,653,194.50
其中：应收利息		2,886,904.10	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,513,227,848.88	1,099,262,169.45
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		82,417,139.22	226,202,060.11
流动资产合计		3,121,574,852.47	2,291,759,288.74
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		146,762,469.00	263,429,469.00
投资性房地产		269,735,586.87	256,799,265.65
固定资产		503,595,543.62	515,691,532.56
在建工程		24,567,886.63	23,902,792.31
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产		71,113,877.94	60,682,598.77
开发支出		300,000.00	
商誉		447,428,725.76	311,803,304.10
长期待摊费用		34,790,105.95	30,923,866.27
递延所得税资产		151,347,165.47	139,863,442.43
其他非流动资产		60,031,980.71	59,585,194.92
非流动资产合计		1,709,673,341.95	1,662,681,466.01
资产总计		4,831,248,194.42	3,954,440,754.75
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,027,357,385.03	277,450,471.85
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,213,740.50	
应付账款		254,202,222.95	228,149,513.34
预收款项			66,589,638.97
合同负债		131,909,221.04	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		59,827,115.84	80,675,482.73
应交税费		32,641,859.97	64,690,605.31
其他应付款		77,325,849.23	92,660,780.27
其中：应付利息			
应付股利		15,000,000.00	15,000,000.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		36,093,300.00	72,186,603.00
其他流动负债		83,741,313.04	12,310,451.00
流动负债合计		1,704,312,007.60	894,713,546.47
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			36,093,300.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			55,847,448.87
递延收益		62,162,308.95	62,966,047.59
递延所得税负债		1,620,506.88	503,530.01
其他非流动负债			



非流动负债合计		63,782,815.83	155,410,326.47
负债合计		1,768,094,823.43	1,050,123,872.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		400,102,220.00	401,827,916.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,008,723,137.43	970,961,937.44
减：库存股		79,733,722.46	96,756,480.86
其他综合收益		1,274,891.60	1,274,891.60
专项储备			
盈余公积		185,292,763.77	185,292,763.77
一般风险准备			
未分配利润		1,299,593,265.16	1,347,783,778.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,815,252,555.50	2,810,384,806.17
少数股东权益		247,900,815.49	93,932,075.64
所有者权益（或股东权益）合计		3,063,153,370.99	2,904,316,881.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,831,248,194.42	3,954,440,754.75

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：安正时尚集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		302,212,642.28	112,176,033.61
交易性金融资产			20,037,563.93
衍生金融资产			
应收票据		618,520.40	
应收账款		72,617,830.45	194,805,620.79
应收款项融资			
预付款项		12,565,361.53	3,553,938.17
其他应收款		532,724,128.93	168,492,553.07
其中：应收利息			
应收股利		30,000,000.00	30,000,000.00
存货		651,755,437.02	708,865,513.75
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,870,733.96	691,098.55
流动资产合计		1,590,364,654.57	1,208,622,321.87
<b>非流动资产：</b>			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,039,837,582.55	1,121,376,649.90
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		146,762,469.00	146,762,469.00
投资性房地产		269,735,586.87	256,799,265.65
固定资产		490,408,357.70	502,749,270.44
在建工程		23,902,792.31	23,902,792.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		59,209,371.45	60,458,440.88
开发支出		300,000.00	
商誉			
长期待摊费用		615,131.67	2,096,401.44
递延所得税资产		67,926,908.44	72,547,189.22
其他非流动资产		58,867,750.40	58,757,750.40
非流动资产合计		2,157,565,950.39	2,245,450,229.24
资产总计		3,747,930,604.96	3,454,072,551.11
<b>流动负债：</b>			
短期借款		267,600,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,213,740.50	
应付账款		84,930,292.30	173,091,697.48
预收款项			16,701,747.68
合同负债		89,661,052.12	
应付职工薪酬		19,929,326.33	35,502,042.56
应交税费		11,419,521.65	31,488,034.86
其他应付款		254,608,257.35	22,458,247.83
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		30,937,115.00	61,874,231.00
其他流动负债		59,664,643.36	
流动负债合计		819,963,948.61	341,116,001.41
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			30,937,115.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			52,953,217.24
递延收益		62,162,308.95	62,966,047.59
递延所得税负债			9,390.98

其他非流动负债			
非流动负债合计		62,162,308.95	146,865,770.81
负债合计		882,126,257.56	487,981,772.22
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		400,102,220.00	401,827,916.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		958,117,828.64	970,961,937.44
减：库存股		79,733,722.46	96,756,480.86
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		185,292,763.77	185,292,763.77
未分配利润		1,402,025,257.45	1,504,764,642.54
所有者权益（或股东权益）合计		2,865,804,347.40	2,966,090,778.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,747,930,604.96	3,454,072,551.11

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

## 合并利润表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		1,256,851,831.38	1,124,397,977.21
其中：营业收入		1,256,851,831.38	1,124,397,977.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,135,241,020.09	896,741,602.49
其中：营业成本		726,408,514.82	506,043,969.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		7,684,583.25	10,310,427.76
销售费用		269,878,067.36	268,704,689.25
管理费用		80,501,046.84	78,727,437.02
研发费用		39,154,759.12	35,395,573.02
财务费用		11,614,048.70	-2,440,493.80
其中：利息费用		9,268,226.33	1,596,901.70
利息收入		11,388,351.59	9,218,985.83

加：其他收益		17,128,007.37	3,733,018.41
投资收益（损失以“-”号填列）		32,621,509.49	30,718,148.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		745,541.20	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,168,474.85	-171,745.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-38,667,596.50	-19,661,622.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		155,020.77	1,697.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		135,761,768.47	242,275,871.79
加：营业外收入		1,804,409.97	261,166.54
减：营业外支出		797,565.94	298,272.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		136,768,612.50	242,238,765.61
减：所得税费用		16,755,442.07	36,759,481.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		120,013,170.43	205,479,284.48
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		120,013,170.43	205,479,284.48
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		89,549,537.38	192,305,428.24
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		30,463,633.05	13,173,856.24
六、其他综合收益的税后净额			189,254.96
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			(60,866.45)
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益			

的税后净额			
七、综合收益总额		120,013,170.43	205,668,539.44
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		89,549,537.38	192,494,683.20
（二）归属于少数股东的综合收益总额		30,463,633.05	13,173,856.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.23	0.48
（二）稀释每股收益(元/股)		0.23	0.48

定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

### 母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入		400,821,463.47	574,429,374.32
减：营业成本		221,508,469.41	264,685,940.88
税金及附加		4,597,311.47	7,102,569.48
销售费用		40,411,315.49	28,341,250.85
管理费用		62,908,729.46	63,117,581.81
研发费用		37,074,570.44	35,395,573.02
财务费用		8,758,440.38	164,167.10
其中：利息费用		6,126,088.87	
利息收入		5,507,637.73	4,487,431.65
加：其他收益		4,485,477.65	993,738.64
投资收益（损失以“-”号填列）		34,157,121.65	19,938,054.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-37,563.93	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,063,850.51	549,432.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-27,548,908.03	-18,322,892.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		155,020.77	1,697.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		40,837,625.44	178,782,322.10
加：营业外收入		1,587,981.02	133,783.63
减：营业外支出		50,256.13	23,907.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,375,350.33	178,892,198.04
减：所得税费用		4,981,526.12	24,537,036.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,393,824.21	154,355,161.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		37,393,824.21	154,355,161.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

五、其他综合收益的税后净额			887,328.18
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			887,328.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		37,393,824.21	155,242,489.59
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

## 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,348,066,396.11	1,191,724,760.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		94,093,726.15	40,910,539.33
经营活动现金流入小计		1,442,160,122.26	1,232,635,299.91
购买商品、接受劳务支付的现金		1,175,004,060.85	612,807,822.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		259,025,847.45	240,316,525.58
支付的各项税费		105,437,169.74	165,957,025.72
支付其他与经营活动有关的现金		180,786,905.24	183,865,983.28
经营活动现金流出小计		1,720,253,983.28	1,202,947,356.84
经营活动产生的现金流量净额		-278,093,861.02	29,687,943.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		32,299,986.00	367,500.00
取得投资收益收到的现金		5,636,631.55	11,553,619.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		371,275.00	77,240.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		602,300,000.00	1,094,044,647.39
投资活动现金流入小计		640,607,892.55	1,106,043,006.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,596,487.17	21,332,510.07
投资支付的现金		72,260,907.45	131,964,596.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		97,557,335.59	
支付其他与投资活动有关的现金		318,647,422.89	943,000,000.00
投资活动现金流出小计		525,062,153.10	1,096,297,106.07
投资活动产生的现金流量净额		115,545,739.45	9,745,900.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		10,760,000.00	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,106,608,858.66	338,262,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,117,368,858.66	338,762,000.00
偿还债务支付的现金		359,088,126.24	19,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,743,793.03	130,155,044.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		264,728,355.27	63,409,012.58
筹资活动现金流出小计		781,560,274.54	212,564,057.30
筹资活动产生的现金流量净额		335,808,584.12	126,197,942.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		622,451.32	-615,568.30
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		173,882,913.87	165,016,218.20
加：期初现金及现金等价物余额		457,488,198.76	414,555,920.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		631,371,112.63	579,572,138.29

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

## 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		625,427,169.08	672,781,833.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		887,865,744.45	337,753,863.18
经营活动现金流入小计		1,513,292,913.53	1,010,535,696.27
购买商品、接受劳务支付的现金		257,919,412.88	309,452,367.40
支付给职工及为职工支付的现金		132,363,700.15	125,979,701.77
支付的各项税费		42,672,853.26	113,657,909.84
支付其他与经营活动有关的现金		773,896,829.24	319,653,811.01
经营活动现金流出小计		1,206,852,795.53	868,743,790.02
经营活动产生的现金流量净额		306,440,118.00	141,791,906.25
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		32,299,986.00	
取得投资收益收到的现金		2,861,795.09	4,691,134.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		370,295.00	77,240.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,672,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		195,000,000.00	587,008,166.67
投资活动现金流入小计		234,204,076.09	591,776,541.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,479,845.59	7,440,498.85
投资支付的现金		69,084,231.00	109,421,086.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		374,090,000.00	524,000,000.00
投资活动现金流出小计		459,654,076.59	640,861,585.62
投资活动产生的现金流量净额		-225,450,000.50	-49,085,043.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		478,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		478,000,000.00	
偿还债务支付的现金		210,400,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		143,859,453.77	128,436,535.84
支付其他与筹资活动有关的现金		14,691,836.16	63,409,012.58
筹资活动现金流出小计		368,951,289.93	191,845,548.42
筹资活动产生的现金流量净额		109,048,710.07	-191,845,548.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,218.90	-118,837.55
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		190,036,608.67	-99,257,523.70
加:期初现金及现金等价物余额		112,176,033.61	172,145,115.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		302,212,642.28	72,887,592.06

法定代表人:郑安政

主管会计工作负责人:谭才年

会计机构负责人:汤静



## 合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		其他		
	优先 股	永续 债	其 他												
一、上年期末余额	401,827,916.00				970,961,937.44	96,756,480.86	1,274,891.60		185,292,763.77		1,347,783,778.22		2,810,384,806.17	93,932,075.64	2,904,316,881.81
加: 会计政策变更											2,450,450.34		2,450,450.34	1,206,938.23	3,657,388.57
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	401,827,916.00				970,961,937.44	96,756,480.86	1,274,891.60		185,292,763.77		1,350,234,228.56		2,812,835,256.51	95,139,013.87	2,907,974,270.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-1,725,696.00				37,761,199.99	-17,022,758.40					-50,640,963.40		2,417,298.99	152,761,801.62	155,179,100.61
(一) 综合收益总额											89,549,537.38		89,549,537.38	30,463,633.05	120,013,170.43
(二) 所有者投入和减少资本	-1,725,696.00				37,761,199.99	-17,022,758.40							53,058,262.39	122,298,168.57	175,356,430.96
1. 所有者投入的普通股					50,605,308.79								50,605,308.79	126,273,336.91	176,878,645.70
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-1,725,696.00				-12,844,108.80	-17,022,758.40							2,452,953.60		2,452,953.60
4. 其他														-3,975,168.00	-3,975,168.34



## 2020 年半年度报告

	本)	优 先 股	永 续 债	其 他			储 备		风 险 准 备				
一、上年期末 余额	404,244 ,652.00				1,007,470,794 .60	36,423,812 .80	8,261,043 .58	161,053,018 .85	1,197,898,497 .69	2,742,504,193 .92	46,654,042 .24	2,789,158,236 .16	
加：会计政策 变更							-7,821,86 4.69	319,631.21	7,235,511.50	-266,721.98	-32,941.79	-299,663.77	
前期差错 更正													
同一控制 下企业合并													
其他													
二、本年期初 余额	404,244 ,652.00				1,007,470,794 .60	36,423,812 .80	439,178.8 9	161,372,650 .06	1,205,134,009 .19	2,742,237,471 .94	46,621,100 .45	2,788,858,572 .39	
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	-2,306, 416.00				-26,970,597.7 8	41,844,440 .38	189,254.9 6		53,667,566.64	-17,264,632.5 6	11,455,254 .27	-5,809,378.29	
（一）综合收 益总额							189,254.9 6		192,305,428.2 4	192,494,683.2 0	13,173,856 .24	205,668,539.4 4	
（二）所有者 投入和减少资 本	-2,306, 416.00				-26,970,597.7 8	41,844,440 .38				-71,121,454.1 6	-1,718,601 .97	-72,840,056.1 3	
1.所有者投入 的普通股					-10,534,478.0 3					-10,534,478.0 3	-1,718,601 .97	-12,253,080.0 0	
2.其他权益工 具持有者投入 资本													
3.股份支付计 入所有者权益 的金额	-2,306, 416.00				-16,436,119.7 5	-20,922,59 2.00				2,180,056.25		2,180,056.25	
4.其他						62,767,032 .38				-62,767,032.3 8		-62,767,032.3 8	
（三）利润分 配									-138,637,861. 60	-138,637,861. 60		-138,637,861. 60	

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									-138,637,861.60	-138,637,861.60			-138,637,861.60
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	401,938,236.00			980,500,196.82	78,268,253.18	628,433.85	161,372,650.06	1,258,801,575.83	2,724,972,839.38	58,076,354.72		2,783,049,194.10	

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

## 母公司所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	401,827,916.00				970,961,937.44	96,756,480.86			185,292,763.77	1,504,764,642.54	2,966,090,778.89
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	401,827,916.00				970,961,937.44	96,756,480.86			185,292,763.77	1,504,764,642.54	2,966,090,778.89
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-1,725,696.00				-12,844,108.80	-17,022,758.40				-102,739,385.09	-100,286,431.49
(一)综合收益总额										37,393,824.21	37,393,824.21
(二)所有者投入和减少资本	-1,725,696.00				-12,844,108.80	-17,022,758.40					2,452,953.60
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额	-1,725,696.00				-12,844,108.80	-17,022,758.40					2,452,953.60
4.其他											
(三)利润分配										-140,133,209.30	-140,133,209.30
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-140,133,209.30	-140,133,209.30
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股											

本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	400,102,20.00				958,117,828.64	79,733,722.46			185,292,763.77	1,402,025,257.45	2,865,804,347.40

项目	2019 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	404,244,652.00				996,936,316.57	36,423,812.80	3,291,717.20		161,053,018.85	1,422,753,038.19	2,951,854,930.01
加：会计政策变更							-3,291,717.20		319,631.21	2,876,680.93	-95,405.06
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	404,244,652.00				996,936,316.57	36,423,812.80			161,372,650.06	1,425,629,719.12	2,951,759,524.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-2,306,416.00				-16,436,119.73	41,844,440.38	887,328.18			15,717,299.81	-43,982,348.12
(一) 综合收益总额							887,328.18			154,355,161.41	155,242,489.59
(二) 所有者投入和减少资本	-2,306,416.00				-16,436,119.73	41,844,440.38					-60,586,976.11

1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,306,416.00				-16,436,119.73	-20,922,592.00					2,180,056.27
4. 其他						62,767,032.38					-62,767,032.38
(三) 利润分配										-138,637,861.60	-138,637,861.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他										-138,637,861.60	-138,637,861.60
(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	401,938,236.00				980,500,196.84	78,268,253.18	887,328.18		161,372,650.06	1,441,347,018.93	2,907,777,176.83

法定代表人：郑安政

主管会计工作负责人：谭才年

会计机构负责人：汤静

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

安正时尚集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由自然人郑安政、郑安杰、郑安坤、郑秀萍、陈克川和浙江玖姿服饰有限公司于 2008 年 6 月 5 日共同出资设立，初始注册资本为人民币 5,000.00 万元。经过历次变更，截至 2016 年 12 月 31 日本公司注册资本为 21,378.00 万元。

2017 年 2 月 6 日，根据公司 2014 年第五次临时股东大会、2016 年第三次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于核准安正时尚集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]31 号）核准，公司向社会公众发行人民币普通股（A 股）71,260,000 股，发行后本公司的注册资本和股本变更为人民币 285,040,000.00 元。

根据公司第三届董事会第十八次会议、2017 年第二次临时股东大会、第四届董事会第二次会议，公司拟向 172 名激励对象授予限制性股票 4,881,000.00 股。截至 2017 年 9 月 26 日，公司向 147 名激励对象定向增发 4,020,642.00 股，增发后本公司的注册资本和股本变更为人民币 289,060,642.00 元。

根据公司 2017 年度股东大会决议，以公司 2018 年 5 月 17 日股权登记日的总股本 289,041,642.00 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共转增 115,616,657.00 股，本次分配后总股本为 404,658,299.00 股，除权日为 2018 年 5 月 18 日；2018 年因员工离职回购注销授予的限制性股票 413,647.00 股（除权后股数）。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司注册资本和股本为人民币 404,244,652.00 元。

根据公司第四届董事会第十六次会议，公司通过集中竞价方式回购股份，本期通过集中竞价方式累计回购股份 6,730,060 股。2019 年因员工离职、公司 2018 年实际业绩未满足限制性股票第二期解锁条件等回购注销授予的限制性股票 2,416,736 股（除权后股数）。经上述变动后，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司注册资本和股本为人民币 401,827,916.00 元。

因不满足解锁条件，本期回购注销授予的限制性股票 1,540,336 股（除权后股数）。截至 2020 年 06 月 30 日，本公司注册资本和股本变更为人民币 400,102,220.00 元。

本公司统一社会信用代码为 91330400676183847X。本公司注册地位于浙江省海宁市海宁经济开发区谷水路 298 号。

本公司及子公司主营纺织品、针织品、经编织物、服装、服饰制品等的生产销售，拥有“玖姿”、“尹默”、“安正”、“摩萨克”、“斐娜晨”等品牌风格鲜明互补、市场定位差异有序的成熟男女时装品牌，产品主要包括上衣、裙装、外套、裤装、皮衣等女士时装，以及西装、裤子、衬衫、夹克等男士时装，主要销售渠道包括加盟商、直营商场专柜、直营专卖店、网络销售



等。同时，公司通过收购上海礼尚信息科技有限公司 70.00%的股权切入儿童及母婴行业，以电子商务方式销售儿童及母婴等产品。2019 年通过增资的方式控股零到七（上海）贸易有限公司，实现了公司进入儿童用品行业的又一次战略布局。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 8 月 28 日决议批准报出

## 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

(1) 报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	上海艳姿服饰有限公司	上海艳姿	100.00	—
2	上海安正服饰有限公司	上海安正	100.00	—
3	上海安喆服饰有限公司	上海安喆	100.00	—
4	安诺集团有限公司	安诺集团	100.00	—
5	玖姿国际有限公司	玖姿国际	100.00	—
6	上海尹默服饰有限公司	上海尹默	100.00	—
7	成都萱姿服饰有限公司	成都萱姿	100.00	—
8	上海摩萨克服饰有限公司	上海摩萨克	100.00	—
9	上海斐娜晨服饰有限公司	上海斐娜晨	100.00	—
10	锦润时尚（珠海）服饰有限公司	锦润时尚	55.00	—
11	安正儿童用品（上海）有限公司	安正儿童	70.00	—
12	零到七贸易（上海）有限公司	零到七	—	51.00
13	上海礼尚信息科技有限公司	上海礼尚	43.50	10.00
14	上海瑾尚广告有限公司	上海瑾尚	—	100.00
15	礼乐（香港）电子商务有限公司	礼乐香港	—	100.00
16	无限链（香港）有限公司	无限链	—	100.00
17	上海尚熠信息科技有限公司	上海尚熠	—	100.00
18	上海硕甫信息科技有限公司	上海硕甫	—	100.00
19	尚乐（香港）电子商务有限公司	尚乐香港	—	100.00
20	上海凯全电子商务有限公司	上海凯全	—	100.00
21	上海蛙品儿童用品有限公司	上海蛙品	—	50.00
22	上海蛙趣儿童用品有限公司	上海蛙趣	—	100.00

上述子公司具体情况详见本附注九“在其他主体中的权益”；

(2) 本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	尚乐（香港）电子商务有限公司	尚乐香港	2020 半年度	投资设立
2	上海凯全电子商务有限公司	上海凯全	2020 半年度	投资设立
3	上海蛙品儿童用品有限公司	上海蛙品	2020 半年度	非同一控制下企业合并
4	上海蛙趣儿童用品有限公司	上海蛙趣	2020 半年度	投资设立

本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	报告期末未纳入合并范围原因
1	北京萱姿睿宜服装服饰有限公司	北京萱姿	2020 半年度	已注销
2	上海趣在科技有限公司	上海趣在	2020 半年度	已转让
3	上海霞堡电子商务有限公司	上海霞堡	2020 半年度	已转让

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见本附注八“合并范围的变更”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

##### 2. 持续经营

适用 不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司正常营业周期为一年。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6（6）”。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注五、6（6）”。

#### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

#### (1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权(或类似表决权)本身或者结合其他安排确定的子公司,也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等),结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体(注:有时也称为特殊目的主体)。

#### (2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体,则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围,其他子公司不予以合并,对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时,该母公司属于投资性主体:

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的,从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的,是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时,除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外,企业自转变日起对其他子公司不再予以合并,并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时,应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围,原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价,按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

#### (3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策和会计期间,反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的,应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

#### (4) 报告期内增减子公司的处理

##### ①增加子公司或业务

##### A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### ② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### (5) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④ 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司

之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

#### (6) 特殊交易的会计处理

##### ①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

##### ②通过多次交易分步取得子公司控制权的

###### A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

###### B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

#### A. 一次交易处置

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

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，

该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### （1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### （2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。



### (3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

### (2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

#### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入

当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### (5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

##### ① 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

对于应收票据、应收账款及应收融资款及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

##### A 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收货款

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方客户

应收账款组合 3 应收合并范围外关联方客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 押金、保证金

其他应收款组合 4 商场往来款

其他应收款组合 5 其他往来款

其他应收款组合 6 合并范围内关联方往来

其他应收款组合 7 合并范围外关联方往来

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

**B 债权投资、其他债权投资**

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项

或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、11。

### 以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

#### （1）金融资产的分类

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，



本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

### ④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

## (2) 金融负债的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

## (3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类

为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### (4) 金融负债与权益工具的区别

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### (5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

##### ① 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

#### （6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

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。

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。

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试(不包括应收款项)

A.以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值(取得和出售该担保物发生的费用予以扣除)。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B.可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

#### (9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、11。

### 11. 公允价值计量

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

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

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

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

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

#### ① 估值技术

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

#### ② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

**12. 应收票据****应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见附注五、10

**13. 应收账款****应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

**(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准：资产负债表日余额前五名的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：确定组合的依据：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
合并范围内关联方组合	关联方关系	不计提坏账准备
应收票据	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备；商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

**(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

**14. 应收款项融资**

适用 不适用

**15. 其他应收款****其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

详见附注五、10

**16. 存货**

适用 不适用

**(1) 存货的分类**

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

**(2) 发出存货的计价方法**

本集团存货取得或发出时，按标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。

**(3) 存货的盘存制度**

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

**(4) 存货跌价准备的计提方法**

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

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

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

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其

生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

## 17. 合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、10。

## 18. 持有待售资产

适用 不适用

## 19. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 21. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用



## 22. 长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### （2）初始投资成本确定

#### ① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

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

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

### 23. 投资性房地产

#### (1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③ 已出租的建筑物。

#### (2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注五、30。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

### 24. 固定资产

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

#### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20~40	5.00%	4.75~2.375%
机器设备	年限平均法	5~10	5.00%	19.00~9.50%
运输工具	年限平均法	4~5	5.00%	23.75~19.00%
电子设备及其他	年限平均法	3~8	5.00%	31.67~11.875%
固定资产装修	年限平均法	5~20	5.00%	20.00~5.00%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 25. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 26. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

#### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### 27. 生物资产

适用 不适用

#### 28. 油气资产

适用 不适用

#### 29. 使用权资产

适用 不适用

#### 30. 无形资产

##### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产按照取得时的实际成本入账。

无形资产使用寿命及摊销：

##### ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权（工业用地）	50 年	直线法
计算机软件	5 年	直线法

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 31. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 32. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### 33. 合同负债

#### 合同负债的确认方法

适用 不适用

本公司对合同负债的确定方法及会计处理方法详见附注五、17。

**34. 职工薪酬**

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

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

**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

**①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

**②职工福利费**

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

**③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费**

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

**④短期带薪缺勤**

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

**⑤短期利润分享计划**

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

**(2)、离职后福利的会计处理方法**

√适用 □不适用

**①设定提存计划**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相



匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定), 将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

## ② 设定受益计划

### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将设定受益计划所产生的义务予以折现, 以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

### B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的, 本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的, 本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

### C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本, 包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中, 除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外, 其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额, 包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息, 均计入当期损益。

### D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动, 包括:

(a) 精算利得或损失, 即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少;

(b) 计划资产回报, 扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额;

(c) 资产上限影响的变动, 扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

## (3)、辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

本公司向职工提供辞退福利的, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:

① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 35. 租赁负债

□适用 √不适用

#### 36. 预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

本公司预计负债主要为因加盟商客户退换货权利而产生的已销售产品的未实现毛利金额。资产负债表日，本公司根据合同约定的退换货条款、预计退换货比例，合理估算退换货金额，抵减当期营业收入，同时确认预计负债；根据当期平均销售毛利率预估退换货成本，抵减当期营业成本，同时确认其他流动资产。

### 37. 股份支付

√适用 □不适用

#### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### (4) 股份支付计划实施的会计处理

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### (5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

#### (6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

### 38. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 39. 收入

#### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

##### (1) 一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

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

#### 销售退回条款

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

#### 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

#### 主要责任人与代理人

对于本公司自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让贸易类商品前能够控制该商品，因此本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

#### 应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

#### 客户未行使的合同权利

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

#### 合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

#### (2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

##### ①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让 XX 的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

##### ②提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同包含履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

#### 以下收入会计政策适用于 2019 年度及以前

##### (1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经

济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### （2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入

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

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

### （4）收入确认的具体方法

#### ① 加盟商销售

本公司采用附退货条件的销售政策。本公司于商品销售出库、取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。同时，于资产负债表日，本公司根据合同约定的退货条款、预计退货比例，合理估算退货金额，抵减当期营业收入，并根据当期平均销售毛利率预估退货成本，抵减当期营业成本，差额确认为预计负债。

#### ② 直营专卖店

本公司直营店系本公司自有销售终端，本公司在专卖店实际销售商品，于商品交付并收到销售款时，依据销售小票和收款单据确定的金额减去奖励积分的公允价值后确认销售收入，奖励积分的公允价值确认为递延收益。奖励积分的公允价值为单独销售可取得的金额。在下列情况下，可能减少奖励积分的公允价值：①向未从初始销售中获得奖励积分的客户提供奖励积分的公允价值；②奖励积分中预期不会被客户兑换的部分。获得奖励积分的客户满足条件时有权取得本公司

商品或服务,在客户兑换奖励积分时,将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入,确认为收入的金额应当以被兑换用于换取奖励的积分数额占预期将兑换用于换取奖励的积分总数比例为基础计算确定。

### ③ 直营商场

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

### ④ 网络销售

在天猫商城等网络平台以自营方式进行销售,在货物出库且承诺的退货期满后,依据网络订单确认收入;在唯品会销售的,于合同约定结算期依据提供销售结算单确认销售收入;对于天猫超市等平台采购业务,于收到销售结算单时确认收入。

### ⑤ 受托代销

公司通过工厂店受托代销其他品牌产品,于相关产品销售出库并取得相应货款后确认销售收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

## 40. 合同成本

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本,在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产:

①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。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失,并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债:

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。



上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

#### 41. 政府补助

适用 不适用

##### (1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

##### (2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

##### (3) 政府补助的会计处理

###### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

###### ②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

**42. 递延所得税资产/递延所得税负债**

√适用 □不适用

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

## (1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

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

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

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

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

## (2) 递延所得税负债的确认

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

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

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

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

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认

递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

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

### 43. 租赁

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

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 44. 回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

#### 45. 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

#### 46. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 47. 重要会计政策和会计估计的变更

##### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、39。	上述会计政策变更经本公司于2020年4月28日召开的第四届董事会第二十二次会议批准	受重要影响的报表项目名称和金额详见其他说明附表
--	---	-------------------------

其他说明：

因执行新收入准则，于2020年1月1日，会计政策变更对合并财务报表的影响数如下：

单位：元 币种：人民币

项目	调整前	调整后	差异数
存货	1,099,262,169.45	1,103,878,603.73	4,616,434.28
预收款项	66,589,638.97		-66,589,638.97
其他流动资产	226,202,060.11	265,585,992.59	39,383,932.48
合同负债		78,900,089.97	78,900,089.97
应交税费	64,690,605.31	65,649,651.02	959,045.71
其他流动负债	12,310,451.00	95,231,381.35	82,920,930.35
预计负债	55,847,448.87		-55,847,448.87
未分配利润	1,347,783,778.22	1,350,234,228.56	2,450,450.34
少数股东权益	93,932,075.64	95,139,013.87	1,206,938.23

因执行新收入准则，于2020年1月1日，会计政策变更对母公司财务报表的影响数如下：

单位：元 币种：人民币

项目	调整前	调整后	差异数
预收款项	16,701,747.68		-16,701,747.68
其他流动资产	691,098.55	37,934,318.57	37,243,220.02
其他流动负债		90,196,437.26	90,196,437.26
预计负债	52,953,217.24		-52,953,217.24
合同负债		16,701,747.68	16,701,747.68

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

### 合并资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	559,713,198.76	559,713,198.76	

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	96,211,143.30	96,211,143.30	
衍生金融资产			
应收票据	863,176.14	863,176.14	
应收账款	192,936,639.61	192,936,639.61	
应收款项融资			
预付款项	55,917,706.87	55,917,706.87	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	60,653,194.50	60,653,194.50	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,099,262,169.45	1,103,878,603.73	4,616,434.28
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	226,202,060.11	265,585,992.59	39,383,932.48
流动资产合计	2,291,759,288.74	2,335,759,655.50	44,000,366.76
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	263,429,469.00	263,429,469.00	
投资性房地产	256,799,265.65	256,799,265.65	
固定资产	515,691,532.56	515,691,532.56	
在建工程	23,902,792.31	23,902,792.31	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	60,682,598.77	60,682,598.77	
开发支出			
商誉	311,803,304.10	311,803,304.10	
长期待摊费用	30,923,866.27	30,923,866.27	
递延所得税资产	139,863,442.43	139,863,442.43	
其他非流动资产	59,585,194.92	59,585,194.92	
非流动资产合计	1,662,681,466.01	1,662,681,466.01	
资产总计	3,954,440,754.75	3,998,441,121.51	44,000,366.76
<b>流动负债：</b>			
短期借款	277,450,471.85	277,450,471.85	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	228,149,513.34	228,149,513.34	
预收款项	66,589,638.97	0.00	-66,589,638.97
合同负债		78,900,089.97	78,900,089.97
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	80,675,482.73	80,675,482.73	
应交税费	64,690,605.31	65,649,651.02	959,045.71
其他应付款	92,660,780.27	92,660,780.27	
其中：应付利息			
应付股利	15,000,000.00	15,000,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	72,186,603.00	72,186,603.00	
其他流动负债	12,310,451.00	95,231,381.35	82,920,930.35
流动负债合计	894,713,546.47	990,903,973.53	96,190,427.06
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	36,093,300.00	36,093,300.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	55,847,448.87		-55,847,448.87
递延收益	62,966,047.59	62,966,047.59	
递延所得税负债	503,530.01	503,530.01	
其他非流动负债			
非流动负债合计	155,410,326.47	99,562,877.60	-55,847,448.87
负债合计	1,050,123,872.94	1,090,466,851.13	40,342,978.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	401,827,916.00	401,827,916.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	970,961,937.44	970,961,937.44	
减：库存股	96,756,480.86	96,756,480.86	
其他综合收益	1,274,891.60	1,274,891.60	
专项储备			
盈余公积	185,292,763.77	185,292,763.77	
一般风险准备			
未分配利润	1,347,783,778.22	1,350,234,228.56	2,450,450.34
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,810,384,806.17	2,812,835,256.51	2,450,450.34
少数股东权益	93,932,075.64	95,139,013.87	1,206,938.23



所有者权益（或股东权益）合计	2,904,316,881.81	2,907,974,270.38	3,657,388.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,954,440,754.75	3,998,441,121.51	44,000,366.76

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	112,176,033.61	112,176,033.61	
交易性金融资产	20,037,563.93	20,037,563.93	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	194,805,620.79	194,805,620.79	
应收款项融资			
预付款项	3,553,938.17	3,553,938.17	
其他应收款	168,492,553.07	168,492,553.07	
其中：应收利息			
应收股利	30,000,000.00	30,000,000.00	
存货	708,865,513.75	708,865,513.75	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	691,098.55	37,934,318.57	37,243,220.02
流动资产合计	1,208,622,321.87	1,245,865,541.89	37,243,220.02
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,121,376,649.90	1,121,376,649.90	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	146,762,469.00	146,762,469.00	
投资性房地产	256,799,265.65	256,799,265.65	
固定资产	502,749,270.44	502,749,270.44	
在建工程	23,902,792.31	23,902,792.31	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	60,458,440.88	60,458,440.88	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,096,401.44	2,096,401.44	
递延所得税资产	72,547,189.22	72,547,189.22	
其他非流动资产	58,757,750.40	58,757,750.40	
非流动资产合计	2,245,450,229.24	2,245,450,229.24	
资产总计	3,454,072,551.11	3,491,315,771.13	37,243,220.02

<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	173,091,697.48	173,091,697.48	
预收款项	16,701,747.68		-16,701,747.68
合同负债		16,701,747.68	16,701,747.68
应付职工薪酬	35,502,042.56	35,502,042.56	
应交税费	31,488,034.86	31,488,034.86	
其他应付款	22,458,247.83	22,458,247.83	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	61,874,231.00	61,874,231.00	
其他流动负债		90,196,437.26	90,196,437.26
流动负债合计	341,116,001.41	431,312,438.67	90,196,437.26
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	30,937,115.00	30,937,115.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	52,953,217.24		-52,953,217.24
递延收益	62,966,047.59	62,966,047.59	
递延所得税负债	9,390.98	9,390.98	
其他非流动负债			
非流动负债合计	146,865,770.81	93,912,553.57	-52,953,217.24
负债合计	487,981,772.22	525,224,992.24	37,243,220.02
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	401,827,916.00	401,827,916.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	970,961,937.44	970,961,937.44	
减：库存股	96,756,480.86	96,756,480.86	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	185,292,763.77	185,292,763.77	
未分配利润	1,504,764,642.54	1,504,764,642.54	
所有者权益（或股东权益）合计	2,966,090,778.89	2,966,090,778.89	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,454,072,551.11	3,491,315,771.13	37,243,220.02

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

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

√适用 □不适用

详见附注五、47. 重要会计政策和会计估计的变更 (1). 重要会计政策变更。

**48. 其他**

□适用 √不适用

**六、税项****1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	16%、13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳流转税额	16.5%、20%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费用附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司及中国内地子公司	25.00
中国内地子公司	20.00
中国香港子公司	16.50

**2. 税收优惠**

√适用 □不适用

根据财税[2019]13号《财政部、国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》规定，公司的部分子公司认定为小型微利企业，企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司上海安喆服饰有限公司适用20%所得税税率。

**3. 其他**

□适用 √不适用

**七、合并财务报表项目注释****1. 货币资金**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	145,423.35	128,935.49

银行存款	943,643,060.16	530,837,751.27
其他货币资金	39,857,629.12	28,746,512.00
合计	983,646,112.63	559,713,198.76
其中：存放在境外的款项总额	98,045,965.86	84,112,744.08

其他说明：

说明 1：其他货币资金期末余额主要系定期存款以及存放在支付宝、微信等账户的款项。其中，存放在支付宝、微信等账户的店铺保证金，因使用权受到限制，在现金流量表中不作为现金及现金等价物列示；

说明 2：期末银行存款中，子公司以 3.5 亿元大额存单质押，用于开立银行承兑汇票，因使用权受到限制，在现金流量表中不作为现金及现金等价物列示；

说明 3：除上述定期存款、店铺保证金外，截止 2020 年 06 月 30 日，本集团不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2、交易性金融资产

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	87,456,684.50	96,211,143.30
其中：		
理财产品	87,456,684.50	96,211,143.30
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	87,456,684.50	96,211,143.30

其他说明：

适用  不适用

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	618,520.40	
商业承兑票据		863,176.14
合计	618,520.40	863,176.14

### (2) 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		350,000,000.00
商业承兑票据		131,500,000.00
合计		481,500,000.00

说明：期末未终止确认的承兑汇票系集团内公司开立的票据并用于贴现，合并报表未终止确认，列报于短期借款。

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	908,606.46
合计	908,606.46

## (5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	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										
其中：										
按组合计提坏账准备	651,074.11	100.00	32,553.71	5.00	618,520.40	908,606.46	100.00	45,430.32	5.00	863,176.14
其中：										
商业承兑汇票						908,606.46	100.00	45,430.32	5.00	863,176.14
银承兑汇票	651,074.11	100.00	32,553.71	5.00	618,520.40					
合计	651,074.11	/	32,553.71	/	618,520.40	908,606.46	/	45,430.32	/	863,176.14

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	651,074.11	32,553.71	5.00
合计	651,074.11	32,553.71	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

#### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	45,430.32		45,430.32		0.00
银行承兑汇票		32,553.71			32,553.71
合计	45,430.32	32,553.71	45,430.32		32,553.71

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	227,933,733.96
1 年以内小计	227,933,733.96
1 至 2 年	3,711,263.98
2 至 3 年	424,309.74
3 年以上	3,363,146.36
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	235,432,454.04

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,292,325.00	2.67	6,292,325.00	100.00	0.00	6,267,295.05	2.97	6,267,295.05	100.00	0.00
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,292,325.00	2.67	6,292,325.00	100.00	0.00	6,267,295.05	2.97	6,267,295.05	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	229,140,129.04	97.33	12,737,006.98	5.56	216,403,122.06	204,422,073.91	97.03	11,485,434.30	5.62	192,936,639.61
其中：										
账龄组合	229,140,129.04	97.33	12,737,006.98	5.56	216,403,122.06	204,422,073.91	97.03	11,485,434.30	5.62	192,936,639.61
合计	235,432,454.04	/	19,029,331.98	/	216,403,122.06	210,689,368.96	/	17,752,729.35	/	192,936,639.61

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京庄胜崇光百货商场	628,593.13	628,593.13	100.00	预计无法收回
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司兴隆大奥莱分公司	2,599,756.05	2,599,756.05	100.00	预计无法收回
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司	1,446,492.97	1,446,492.97	100.00	预计无法收回
沈阳兴隆大天地购物中心有限公司	961,366.98	961,366.98	100.00	预计无法收回
苏州万亚商业管理发展有限公司	409,577.83	409,577.83	100.00	预计无法收回
浙江东兴商厦股份有限公司	246,538.04	246,538.04	100.00	预计无法收回
合计	6,292,325.00	6,292,325.00	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	227,514,804.97	11,746,685.79	5.16
1 至 2 年	566,135.44	120,151.07	21.22
2 至 3 年	424,309.74	235,291.23	55.45
3 至 4 年	634,878.89	634,878.89	100.00
4 至 5 年			
合计	229,140,129.04	12,737,006.98	5.56

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、10。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	6,267,295.05	246,538.04	221,508.09			6,292,325.00
按组合计提坏账准备	11,485,434.30	321,385.66	1,567,994.99	1,823.00	2,500,005.01	12,737,006.98
合计	17,752,729.35	567,923.70	1,789,503.08	1,823.00	2,500,005.01	19,029,331.98

说明：坏账准备其他增加系因收购上海蛙品儿童用品有限公司，合并日坏账准备余额转入金额。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,823.00



其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 104,611,522.59 元，占应收账款期末余额合计数的比例 44.43%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 9,987,811.34 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、应收款项融资

适用 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	93,938,672.96	96.13	55,795,550.89	99.78
1 至 2 年	3,706,404.17	3.79	50,000.00	0.09
2 至 3 年	3,728.25	0.01	11,500.00	0.02
3 年以上	72,155.98	0.07	60,655.98	0.11
合计	97,720,961.36	100.00	55,917,706.87	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超过 1 年的重要预付账款。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 62,383,488.89 元，占预付款项期末余额合计数的比例 63.84%。

其他说明

适用 不适用

**8、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,886,904.10	
应收股利		
其他应收款	137,197,559.32	60,653,194.50
合计	140,084,463.42	60,653,194.50

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	2,886,904.10	
委托贷款		
债券投资		
合计	2,886,904.10	

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(4). 按账龄披露**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	130,316,397.92
1 年以内小计	130,316,397.92
1 至 2 年	4,274,896.00
2 至 3 年	4,045,168.58
3 年以上	
3 至 4 年	3,988,536.90
4 至 5 年	1,971,405.13
5 年以上	1,291,020.72
合计	145,887,425.25

## (5). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	26,060,997.88	18,153,428.18
商场往来款	4,427,390.09	2,619,641.37
其他往来款	115,399,037.28	23,865,947.22
合并范围外关联方往来		25,020,000.00
合计	145,887,425.25	69,659,016.77

## (6). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	6,739,243.88		2,266,578.39	9,005,822.27
2020 年 1 月 1 日余额在本期	6,739,243.88		2,266,578.39	9,005,822.27
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段	128,962.38			128,962.38
本期计提	539,210.29			539,210.29
本期转回	1,341,325.91		128,962.38	1,470,288.29
本期转销				
本期核销			114,144.00	114,144.00
其他变动	429,265.66		300,000.00	729,265.66
2020 年 6 月 30 日余额	6,366,393.92		2,323,472.01	8,689,865.93

说明：截至 2020 年 06 月 30 日，本公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

坏账准备其他增加系因收购零到七贸易（上海）有限公司，合并日坏账准备余额转入金额。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、10。

### (7). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00					0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,005,822.27	410,217.91	1,341,325.91	114,144.00	729,295.66	8,689,865.93
合计	9,005,822.27	410,217.91	1,341,325.91	114,144.00	729,295.66	8,689,865.93

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

### (8). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	114,144.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

### (9). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
青岛淼尚恒星投资中心（有限合伙）	股权投资款	37,400,000.00	1年以内	25.64	0.00
青岛淼尚恒纓投资中心（有限合伙）	股权投资款	37,400,000.00	1年以内	25.64	0.00
I-Health Inc.	其他往来款	5,512,154.56	1年以内	3.78	551,215.46
恒天然商贸有限公司	其他往来款	4,728,204.45	1年以内	3.24	472,820.45

A2 INFANT NUTRITION LIMITED	其他往来款	4,381,204.00	1 年以内	3.00	438,120.40
合计	/	89,421,563.01	/	61.30	1,462,156.31

其他说明：青岛淼尚恒星投资中心（有限合伙）与青岛淼尚恒纓投资中心（有限合伙）为转让子公司上海礼尚应收股权投资款，未计提坏账。

(10). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(11). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(12). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	110,066,645.74	34,726,647.28	75,339,998.46	113,046,386.95	31,614,971.94	81,431,415.01
在产品	8,901,622.12		8,901,622.12	9,351,962.58		9,351,962.58
库存商品	1,292,127,210.84	121,650,955.64	1,170,476,255.20	939,954,538.84	106,901,674.30	833,052,864.54
合同履约成本	6,496,723.49		6,496,723.49	4,616,434.28		4,616,434.28
委托加工物资	7,595,524.25		7,595,524.25	7,899,867.42		7,899,867.42
发出商品	219,139,973.81		219,139,973.81	127,827,604.46		127,827,604.46
在途物资	25,277,751.55		25,277,751.55	39,698,455.44		39,698,455.44
合计	1,669,605,451.80	156,377,602.92	1,513,227,848.88	1,242,395,249.97	138,516,646.24	1,103,878,603.73

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	31,614,971.94	8,169,077.52		5,057,402.18		34,726,647.28
库存商品	106,901,674.3	31,487,181.44	14,316,146.63	31,054,046.73		121,650,955.64
合计	138,516,646.24	39,656,258.96	14,316,146.63	36,111,448.91		156,377,602.92

说明：其他增加系因收购上海蛙品儿童用品有限公司，合并日存货跌价准备余额转入金额。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本	30,080,809.88	39,383,932.48
理财产品等		220,271,931.50
预缴企业所得税	3,043,501.42	157,890.07
增值税借方余额重分类	49,292,827.92	5,767,740.92
预缴其他税费		4,497.62
合计	82,417,139.22	265,585,992.59

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

## (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

## 15、其他债权投资

## (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

## (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

## (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

## (1). 长期应收款情况

适用 不适用

## (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

## (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

适用 不适用

## 18、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

## (2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	146,762,469.00	263,429,469.00
合计	146,762,469.00	263,429,469.00

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	273,751,601.83	273,751,601.83
2. 本期增加金额	13,524,377.90	13,524,377.90
(1) 外购	13,524,377.90	13,524,377.90
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	287,275,979.73	287,275,979.73
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	16,952,336.18	16,952,336.18
2. 本期增加金额	588,056.68	588,056.68
(1) 计提或摊销	588,056.68	588,056.68
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	17,540,392.86	17,540,392.86
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	269,735,586.87	269,735,586.87
2. 期初账面价值	256,799,265.65	256,799,265.65

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**21、固定资产**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	503,588,945.64	515,691,532.56
固定资产清理	6,597.98	



合计	503,595,543.62	515,691,532.56
----	----------------	----------------

**固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	固定资产装修	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	509,068,572.70	25,581,403.73	43,866,437.11	131,173,852.12	53,754,972.80	763,445,238.46
2. 本期增加金额		606,120.74	657,333.63		5,280,141.22	6,543,595.59
(1) 购置		606,120.74	454,833.63		3,242,170.00	4,303,124.37
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加			202,500.00		2,037,971.22	2,240,471.22
3. 本期减少金额			6,141,241.12		1,408,901.97	7,550,143.09
(1) 处置或报废			6,141,241.12		1,408,901.97	7,550,143.09
4. 期末余额	509,068,572.70	26,187,524.47	38,382,529.62	131,173,852.12	57,626,212.05	762,438,690.96
二、累计折旧						
1. 期初余额	102,231,997.47	12,476,048.38	33,111,434.95	57,175,523.06	42,758,702.04	247,753,705.90
2. 本期增加金额	7,890,790.41	1,174,773.57	1,174,161.01	2,566,129.24	4,532,049.61	17,337,903.84
(1) 计提	7,890,790.41	1,174,773.57	1,122,059.44	2,566,129.24	4,037,558.86	16,791,311.52
(2) 企业合并增加			52,101.57		494,490.75	546,592.32
3. 本期减少金额			4,992,201.93		1,249,662.49	6,241,864.42
(1) 处置或报废			4,992,201.93		1,249,662.49	6,241,864.42
4. 期末余额	110,122,787.88	13,650,821.95	29,293,394.03	59,741,652.30	46,041,089.16	258,849,745.32
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	398,945,784.82	12,536,702.52	9,089,135.59	71,432,199.82	11,585,122.89	503,588,945.64
2. 期初账面价值	406,836,575.23	13,105,355.35	10,755,002.16	73,998,329.06	10,996,270.76	515,691,532.56

说明：期末无抵押、设定担保的固定资产。

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产清理

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
电子设备及其他	6,597.98	
合计	6,597.98	

## 22、在建工程

## 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	24,567,886.63	23,902,792.31
工程物资		
合计	24,567,886.63	23,902,792.31

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安正时尚集团文化创意产业园 C、D 区	21,926,217.32		21,926,217.32	21,926,217.32		21,926,217.32
软件实施项目	1,297,837.71		1,297,837.71	632,743.39		632,743.39
其他	1,343,831.60		1,343,831.60	1,343,831.60		1,343,831.60
合计	24,567,886.63		24,567,886.63	23,902,792.31		23,902,792.31

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安正时尚集团文化创意产业园 C、D 区	516,113,000.00	21,926,217.32				21,926,217.32	98.51	96.59				自筹、募集资金投入
合计	516,113,000.00	21,926,217.32				21,926,217.32	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 工程物资

适用 不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 24、油气资产

适用 不适用

## 25、使用权资产

适用 不适用

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	68,562,740.86	25,036,361.92		93,599,102.78
2. 本期增加金额		4,111,196.48	8,590,000.00	12,701,196.48
(1) 购置		663,779.94	8,590,000.00	9,253,779.94
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加		3,447,416.54		3,447,416.54
3. 本期减少金额		729,323.43		729,323.43
(1) 处置		729,323.43		729,323.43
4. 期末余额	68,562,740.86	28,418,234.97	8,590,000.00	105,570,975.83
二、累计摊销				
1. 期初余额	10,253,317.68	22,663,186.33		32,916,504.01
2. 本期增加金额	699,266.53	802,728.49	57,266.67	1,559,261.69
(1) 计提	699,266.53	596,815.00	57,266.67	1,353,348.20
(2) 企业合并增加		205,913.49		205,913.49
3. 本期减少金额		18,667.81		18,667.81
(1) 处置		18,667.81		18,667.81
4. 期末余额	10,952,584.21	23,447,247.01	57,266.67	34,457,097.89

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	57,610,156.65	4,970,987.96	8,532,733.33	71,113,877.94
2. 期初账面价值	58,309,423.18	2,373,175.59		60,682,598.77

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27、开发支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
新产品研发			300,000.00			300,000.00
合计			300,000.00			300,000.00

## 28、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
上海摩萨克服饰有限公司	16,383,613.63			16,383,613.63
上海斐娜晨服饰有限公司	11,352,298.04			11,352,298.04
上海礼尚信息科技有限公司	279,552,994.52			279,552,994.52
零到七贸易（上海）有限公司	4,514,397.91			4,514,397.91
上海蛙品儿童用品有限公司		135,625,421.66		135,625,421.66
合计	311,803,304.10	135,625,421.66		447,428,725.76

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## (5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 29、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入房屋装修费	28,827,464.83	18,190,297.53	13,818,054.21	399,353.95	32,800,354.20
代言费用	2,000,000.04		2,000,000.04		0.00
办公楼改造项目	96,401.40	585,269.26	66,538.99		615,131.67
服务费摊销		1,374,620.08			1,374,620.08
合计	30,923,866.27	20,150,186.87	15,884,593.24	399,353.95	34,790,105.95

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	154,922,598.81	38,122,799.72	124,482,655.44	31,018,034.47
信用减值损失	27,694,293.83	6,789,502.93	26,369,718.16	6,464,290.09
内部交易未实现利润	23,500,203.66	4,788,519.82	48,387,805.03	11,312,592.69
可抵扣亏损	212,517,290.44	53,127,946.63	182,143,663.92	45,534,610.52
预计负债	53,804,777.89	13,451,194.48	54,916,262.57	13,729,065.64
预提销售折扣	29,340,908.08	7,335,227.03	19,567,532.02	4,891,883.01
长期待摊费用税法与会计年限摊销差额	11,777,780.17	2,944,445.04	10,461,509.63	2,615,377.41
固定资产税法与会计折旧年限差额	19,967,310.31	4,991,827.58	20,925,741.20	5,231,435.30
递延收益-政府补助	62,162,308.95	15,540,577.24	62,966,047.59	15,741,511.90
递延收益-消费积分	17,020,500.00	4,255,125.00	12,310,451.00	3,077,612.75
股份支付			0.00	0.00
结转以后年度扣除的广告及业务宣传费			988,114.60	247,028.65
合计	612,707,972.14	151,347,165.47	563,519,501.16	139,863,442.43

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融资产公允价值变动	715,752.91	178,938.22	138,620.02	34,655.01
摊销的贴现息	5,766,274.62	1,441,568.66	1,875,500.00	468,875.00
合计	6,482,027.53	1,620,506.88	2,014,120.02	503,530.01

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,717,843.61	15,887,914.23
可抵扣亏损	6,496,464.52	7,994,349.76
合计	8,214,308.13	23,882,263.99

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年		4,196,840.52	
2021 年		477,009.21	
2022 年		120,797.44	
2023 年	1,227,113.03	1,244,729.12	
2024 年	1,935,524.32	1,954,973.47	
2025 年	3,333,827.17		
合计	6,496,464.52	7,994,349.76	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 31. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付购建长期资产款项	1,755,300.71		1,755,300.71	1,308,514.92		1,308,514.92
股权投资款	58,276,680.00		58,276,680.00	58,276,680.00		58,276,680.00
合计	60,031,980.71		60,031,980.71	59,585,194.92		59,585,194.92

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	375,733,725.38	98,124,500.00
抵押借款		
保证借款	384,023,659.65	179,325,971.85
信用借款	267,600,000.00	
合计	1,027,357,385.03	277,450,471.85

短期借款分类的说明：

说明 1：期末质押借款，系本公司将集团内部开具的银行承兑汇票用于贴现，合并报表列报于短期借款。质押借款是公司收到的银行承兑汇票进行贴现依据会计准则的规定并入短期借款核算。对应的贴现票据总额 381,500,000.00 元，贴现净额 370,667,607.62 元，按照贴现期摊销的本期应承担的贴现息 4,120,617.76 元；

说明 2：期末保证借款，系本公司为子公司提供担保、由子公司取得的借款。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
----	------	------



商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,213,740.50	
合计	1,213,740.50	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	209,210,739.94	191,529,099.26
应付工程款	31,417,167.45	30,141,398.90
仓储物流费	13,574,315.56	6,479,015.18
合计	254,202,222.95	228,149,513.34

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

### 37、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用  不适用

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	131,909,221.04	78,900,089.97
合计	131,909,221.04	78,900,089.97

#### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**39、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	76,779,441.82	228,293,847.24	247,276,854.76	57,796,434.30
二、离职后福利-设定提存计划	3,896,040.91	7,937,425.80	9,802,785.17	2,030,681.54
三、辞退福利		1,920,948.15	1,920,948.15	
四、一年内到期的其他福利				
合计	80,675,482.73	238,152,221.19	259,000,588.08	59,827,115.84

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	63,518,007.69	198,654,048.41	216,331,099.16	45,840,956.94
二、职工福利费		5,035,401.49	5,035,401.49	
三、社会保险费	2,231,231.42	9,745,620.01	10,471,217.40	1,505,634.03
其中：医疗保险费	1,959,759.64	8,887,110.65	9,472,931.09	1,373,939.20
工伤保险费	90,125.24	244,614.69	299,405.01	35,334.92
生育保险费	181,346.54	613,894.67	698,881.30	96,359.91
四、住房公积金	2,034,617.74	11,158,358.74	11,424,341.46	1,768,635.02
五、工会经费和职工教育经费	8,995,584.97	3,700,418.59	4,014,795.25	8,681,208.31
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、职工商业保险				
合计	76,779,441.82	228,293,847.24	247,276,854.76	57,796,434.30

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,761,054.89	7,628,301.11	9,421,373.94	1,967,982.06
2、失业保险费	134,986.02	309,124.69	381,411.23	62,699.48
3、企业年金缴费				
合计	3,896,040.91	7,937,425.80	9,802,785.17	2,030,681.54

其他说明：

□适用 √不适用

**40、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,506,900.00	25,871,018.74

企业所得税	18,876,686.74	35,733,426.25
个人所得税	840,440.67	1,287,858.89
城市维护建设税	405,200.50	1,373,596.10
教育费附加	187,907.71	757,227.91
地方教育费附加	122,439.63	501,237.24
房产税	1,533,328.99	
城镇土地使用税		
其他税种	168,955.73	125,285.89
合计	32,641,859.97	65,649,651.02

#### 41、其他应付款

##### 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	15,000,000.00	15,000,000.00
其他应付款	62,325,849.23	77,660,780.27
合计	77,325,849.23	92,660,780.27

##### 应付利息

适用 不适用

##### 应付股利

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

说明：应付股利期末余额系子公司上海礼尚信息科技有限公司尚未支付给少数股东的股利金额。

##### 其他应付款

###### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	24,554,094.82	13,518,134.71
往来款	781,395.43	104,771.56
经营费用等其他	36,990,358.98	49,468,069.20
限制性股票回购义务		14,569,804.80
合计	62,325,849.23	77,660,780.27

###### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	36,093,300.00	72,186,603.00
1 年内到期的租赁负债		
合计	36,093,300.00	72,186,603.00

#### 44、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款	83,741,313.04	95,231,381.35
合计	83,741,313.04	95,231,381.35

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

适用 不适用

#### 48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		36,093,300.00
专项应付款		
合计		36,093,300.00

其他说明：

长期应付款系本公司收购上海礼尚信息科技有限公司，应支付的股权转让款。根据股权转让合同，将于一年内到期尚未支付的第四期股权转让款合计 36,093,300.00 元已列报于一年内到期的非流动负债项目。

#### 长期应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权投资款		36,093,300.00
合计		36,093,300.00

#### 专项应付款

适用 不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 50、预计负债

适用 不适用

#### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	62,966,047.59		803,738.64	62,162,308.95	奖励及补贴
合计	62,966,047.59		803,738.64	62,162,308.95	/

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入其 他收益金额	其他变 动	期末余额	与资产相关 /与收益相 关
内外资投资实施 地价补贴	19,221,372.11			227,921.46		18,993,450.65	与资产相关
安正文化时尚产 业园建设补助	43,744,675.48			575,817.18		43,168,858.30	与资产相关
合计	62,966,047.59			803,738.64		62,162,308.95	

其他说明:

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、股本

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行 新股	送 股	公积 金 转股	其他	小计	
股份总数	401,827,916.00				-1,725,696.00	-1,725,696.00	400,102,220.00

其他说明:

因授予限制性股票员工离职、限制性股票第三期解锁条件未满足,公司本期注销股本 1,725,696 股,注销后总股数 400,102,220 股。

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明,以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**55、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	970,961,937.44	50,605,308.79	12,844,108.80	1,008,723,137.43
其他资本公积				
合计	970,961,937.44	50,605,308.79	12,844,108.80	1,008,723,137.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期变动，主要系（1）本期转让子公司股权，支付金额与按照新增持股比例计算应享有子公司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，合并层面增加资本公积

50,605,308.79 元；（2）限制性股票，因员工离职、业绩不达标不满足行权条件，公司回购注销限制性股票，股本溢价减少 12,844,108.80 元。

**56、库存股**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	17,022,758.40		17,022,758.40	0.00
回购流通股	79,733,722.46			79,733,722.46
合计	96,756,480.86		17,022,758.40	79,733,722.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期库存股减少系由于不满足解锁条件，公司回购注销员工限制性股票所支付金额。

**57、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

二、将重分类进损益的其他综合收益	1,274,891.60							1,274,891.60
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	1,274,891.60							1,274,891.60
其他综合收益合计	1,274,891.60							1,274,891.60

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	185,292,763.77			185,292,763.77
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	185,292,763.77			185,292,763.77

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积无变动。

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,347,783,778.22	1,197,898,497.69
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	2,450,450.34	7,235,511.50
调整后期初未分配利润	1,350,234,228.56	1,205,134,009.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	89,549,537.38	302,715,982.74
减：提取法定盈余公积		23,920,113.71
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	140,133,209.30	136,146,100.00
转作股本的普通股股利		
其他调整	57,291.48	



期末未分配利润	1,299,593,265.16	1,347,783,778.22
---------	------------------	------------------

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 2,450,450.34 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 57,291.48 元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,253,382,233.65	723,342,034.16	1,120,827,565.39	492,856,187.60
其他业务	3,469,597.73	3,066,480.66	3,570,411.82	13,187,781.64
合计	1,256,851,831.38	726,408,514.82	1,124,397,977.21	506,043,969.24

### (2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## 62、税金及附加

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,874,065.11	4,838,273.82
教育费附加	2,368,412.49	3,571,836.07
资源税		
房产税	2,284,714.39	1,644,931.15
土地使用税	9,355.38	94,658.26
车船使用税	15,030.00	19,800.00
印花税	133,005.88	140,888.92
水利建设基金		
其他税种		39.54
合计	7,684,583.25	10,310,427.76

## 63、销售费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	130,121,100.95	112,933,045.15
折旧及长期摊销费用	15,560,650.31	19,706,839.44
房租、水电及物业管理费	13,740,386.14	14,605,778.74
商场费用	20,082,968.74	27,422,980.61
广告及业务宣传费	35,992,816.58	29,377,962.19
差旅费	2,850,082.66	3,180,510.30
销售服务费	26,235,443.45	24,042,393.41
物流及仓储费用	7,187,536.31	22,955,632.79
物料消耗费	3,304,440.38	2,529,077.88
业务招待费	711,152.70	1,908,670.34
托管联营费	11,262,536.59	6,458,815.18
其他	2,828,952.55	3,582,983.22
合计	269,878,067.36	268,704,689.25

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,827,269.69	41,113,294.47
折旧摊销费	12,652,475.81	12,934,156.39
咨询服务费	12,275,379.18	14,427,507.20
房租及物业管理费	1,727,493.90	1,198,880.66
差旅费	1,625,356.59	2,642,795.23
股权支付费用		1,705,450.65
办公费	1,266,533.88	1,427,836.72
其他	5,126,537.79	3,277,515.70
合计	80,501,046.84	78,727,437.02

**65、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	20,175,994.39	20,927,294.32
材料费	5,235,752.16	4,038,887.23
咨询服务费	9,960,049.89	5,557,314.13
差旅费	1,252,635.51	1,829,337.61
折旧摊销费	1,895,633.30	1,839,927.64
其他	634,693.87	1,202,812.09
合计	39,154,759.12	35,395,573.02

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,268,226.33	2,954,092.57
利息收入	-11,387,225.70	-13,164,676.31

汇兑损益	4,461,498.90	1,865,360.49
银行手续费	1,067,181.41	1,450,507.23
票据贴现支出	8,204,367.76	4,454,222.22
合计	11,614,048.70	-2,440,493.80

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助		
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	803,738.64	803,738.64
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	14,436,544.41	2,884,079.77
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目		
其中：个税扣缴税款手续费	1,887,724.32	45,200.00
合计	17,128,007.37	3,733,018.41

其他说明：

政府补助的具体信息，详见附注七、84 政府补助。

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	27,466,240.31	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品投资收益	5,155,269.18	30,718,148.81
合计	32,621,509.49	30,718,148.81

**69、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	745,541.20	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		

按公允价值计量的投资性房地产		
合计	745,541.20	

**71、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	929,273.91	-150,657.32
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
应收票据坏账损失	-32,553.71	
应收账款坏账损失	1,271,754.65	-21,087.89
合计	2,168,474.85	-171,745.21

**72、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-38,667,596.50	-19,661,622.93
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-38,667,596.50	-19,661,622.93

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	155,020.77	1,697.99
合计	155,020.77	1,697.99

其他说明：

□适用 √不适用

**74、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	62,392.94	17,115.45	62,392.94
其中：固定资产处置利得	62,392.94	17,115.45	62,392.94
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	20,000.00		20,000.00
赔偿及罚款收入	79,550.50	4,641.47	79,550.50
其他	1,642,466.53	239,409.62	1,642,466.53
合计	1,804,409.97	261,166.54	1,804,409.97

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

计入当期损益的政府补助详见附注七、84。

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	248,055.25	75,075.68	248,055.25
其中：固定资产处置损失	248,055.25	75,075.68	248,055.25
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	90,200.00		90,200.00
违约金、赔偿金支出		1,957.91	
其他	459,310.69	221,239.13	459,310.69
合计	797,565.94	298,272.72	797,565.94

其他说明：

营业外支出均全额计入当期非经常性损益。

**76、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,983,278.18	37,453,170.73
递延所得税费用	2,772,163.89	-693,689.60
合计	16,755,442.07	36,759,481.13

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	136,768,612.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,344,114.07
子公司适用不同税率的影响	1,060,054.06
调整以前期间所得税的影响	224,707.69
非应税收入的影响	-85,826.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	206,155.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	5,411,491.77
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	-13,850,970.21
研究开发费加成扣除的纳税影响(以“-”填列)	-4,170,889.18
税收优惠抵减所得税影响	-383,395.05
所得税费用	16,755,442.07

其他说明:

□适用 √不适用

**77、其他综合收益**

√适用 □不适用

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注七、57。

**78、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
暂收款及暂付款收回	69,342,749.01	32,732,999.12
存款利息收入	7,800,407.78	5,017,350.08
政府补助及其他	16,950,569.36	3,160,190.13
合计	94,093,726.15	40,910,539.33

**(2). 支付的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用	162,297,617.28	166,831,901.72
支付往来款	9,007,326.22	11,706,722.11
保证金、押金等	9,481,961.74	5,327,359.45
合计	180,786,905.24	183,865,983.28

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品	547,300,000.00	1,094,044,647.39
收到的关联方借款	55,000,000.00	
合计	602,300,000.00	1,094,044,647.39

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	286,300,000.00	943,000,000.00
支付的关联方借款	30,000,000.00	
处置子公司现金净额	2,347,422.89	
合计	318,647,422.89	943,000,000.00

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
限制性股票回购	14,691,836.16	641,980.20
流通股回购		62,767,032.38
质押定期存单	250,000,000.00	
支付欧元借款税费	36,519.11	
合计	264,728,355.27	63,409,012.58

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	120,013,170.43	205,479,284.48
加：资产减值准备	38,667,596.50	20,382,800.39
信用减值损失	-2,168,474.85	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,616,186.88	14,342,405.41
使用权资产摊销		
无形资产摊销	1,559,261.69	2,927,667.33
长期待摊费用摊销	15,884,593.24	21,620,715.92
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）	-155,020.77	-1,697.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	185,662.31	75,075.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-745,541.20	
财务费用（收益以“-”号填列）	18,095,045.41	4,819,453.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-32,621,509.49	-30,718,148.81

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,483,723.04	-95,694.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,116,976.87	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-307,393,944.71	-66,403,373.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-61,546,174.82	-26,563,370.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-73,117,965.47	-117,882,624.32
其他		1,705,450.65
经营活动产生的现金流量净额	-278,093,861.02	29,687,943.07
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	631,371,112.63	579,572,138.29
减：现金的期初余额	457,488,198.76	414,555,920.09
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	173,882,913.87	165,016,218.20

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	631,371,112.63	457,488,198.76
其中：库存现金	145,423.35	128,935.49
可随时用于支付的银行存款	593,643,060.16	430,737,751.27
可随时用于支付的其他货币资金	37,582,629.12	26,621,512.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	631,371,112.63	457,488,198.76
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用



**81、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	352,275,000.00	质押办理银行承兑汇票及支付宝、微信店铺保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	352,275,000.00	/

其他说明：

说明 1：存放在支付宝、微信等账户的店铺保证金 2,275,000.00 元，使用权受到限制。

说明 2：子公司以 350,000,000.00 元大额存单质押，用于开立银行承兑汇票，因此使用权受到限制。

**82、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	12,587,030.69	7.0795	89,109,882.98
欧元	297,224.90	7.9610	2,366,207.44
港币	2,155,852.05	0.9134	1,969,241.49
日元	154,207.00	0.0658	10,148.05
英镑	4,044.47	8.7144	35,245.14
韩元	7,375,171.00	0.0059	43,557.76
泰铢	21,363.00	0.2293	4,898.54
新西兰元	77.23	4.5495	351.36
应收账款			
其中：美元	739,452.23	7.0795	5,234,952.06
欧元			
应付账款			
其中：美元	2,357,987.19	7.0795	16,693,370.31
其他应收款			
其中：美元	882,557.54	7.0795	6,248,066.10
其他应收款			
其中：美元	1,273,834.07	7.0795	9,018,108.30
短期借款			
其中：美元	5,522,912.65	7.0795	39,099,460.11
欧元	18,993,420.73	7.9610	151,206,622.44

**(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

本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币如下表:

公司名称	经营地址	记账本位币
礼乐(香港)电子商务有限公司 (LILE(HONGKONG)E-COMMERCE LIMITED)	9/FKINSANGCOMMERCIALCENTRE,49KINGYIPSTREET, KWUNTONG	人民币
无限链(香港)有限公司 (INFINITECHAIN(HK)LIMITED)	RM0613A/FSOUTHTOWERWORLDFINANCECENTREHARBOUR CITY,17CANTONROADTST	人民币
尚乐(香港)电子商务有限公司 (SUNLE(HONGKONG)E-COMMERCE LIMITED)	RM0613A/FSOUTHTOWERWORLDFINANCECENTREHARBOUR CITY,17CANTONRDSTKLN,HONGKONG	人民币
安诺集团有限公司 (ALBINOGROUPLIMITED)	ROOMD,10/F,TOWERA,BILLIONCENTRE,1WANGKWONG ROAD,KOWLOONBAY,KOWLOON,HONGKONG	人民币
玖姿国际有限公司 (JUZUIINTERNATIONALS.R.L)	MILANO(MI)VIAMESSINA2CAP20154"	人民币

### 83、套期

□适用 √不适用

### 84、政府补助

#### 1. 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	21,737,134.00	内外资投资实施地价补贴	227,921.46
与资产相关	48,017,645.25	安正文化时尚产业园建设补助	575,817.18
与收益相关	6,188,800.00	富甲经济开发区财政专项扶持资金	6,188,800.00
与收益相关	1,959,000.00	临空经济开发区企业专项扶持资金	1,959,000.00
与收益相关	2,408,550.14	失业保险支持稳岗补贴	2,408,550.14
与收益相关	2,530,000.00	青发集团四新产业发展专项扶持资金	2,530,000.00
与收益相关	1,887,724.32	个税手续费返还	1,887,724.32
与收益相关	500,000.00	省级企业技术中心	500,000.00
与收益相关	250,000.00	七宝镇 2019 年度扶持	250,000.00
与收益相关	200,000.00	软件化示范项目	200,000.00
与收益相关	80,000.00	先进单位	80,000.00
与收益相关	80,000.00	百强奖金	80,000.00
与收益相关	56,500.00	专利奖励	56,500.00
与收益相关	183,989.18	其他	183,989.18
与收益相关	20,000.00	开发区最具潜力公司表彰	20,000.00
合计	86,099,342.89		17,148,302.28

#### 2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

### 85、其他

□适用 √不适用

## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

## (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海蛙品儿童用品有限公司	2020/6/30	216,667,000.00	50.00	增资投资	2020/6/30	股权转让完成时点	0.00	0.00

## (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	上海蛙品儿童用品有限公司
--现金	216,667,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	216,667,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	162,083,156.69
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	54,583,843.31

## (3). 购买方于购买日可辨认资产、负债

□适用 √不适用

## (4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

## (5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

□适用 √不适用

## (6). 其他说明

□适用 √不适用

## 2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

## 3、反向购买

□适用 √不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海趣在科技有限公司	1,530,000.00	100.00	股权转让	2020/3/31	股权转让完成时点	1,083,138.97	0.00	0.00	0.00			
上海霞堡电子商务有限公司	2,142,000.00	100.00	股权转让	2020/3/31	股权转让完成时点	-739,831.31	0.00	0.00	0.00			

其他说明:

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

(1) 本年度，因生产经营策略调整，注销子公司北京萱姿睿宜服装服饰有限公司，相关注销手续已办理完成；

(2) 子公司上海礼尚分别于 2020 年 2 月、4 月出资设立上海尚乐（香港）电子商务有限公司、上海凯全电子商务有限公司。

#### 6、 其他

□适用 √不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海艳姿服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	投资设立
上海安正服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	投资设立
上海安喆服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	投资设立
安诺集团有限公司	香港	香港	-	100.00	-	投资设立
上海尹默服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	非同一控制企业合并
成都萱姿服饰有限公司	成都	成都	服装销售	100.00	-	非同一控制企业合并
上海摩萨克服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	非同一控制企业合并
上海斐娜晨服饰有限公司	上海	上海	服装销售	100.00	-	非同一控制企业合并
锦润时尚(珠海)服饰有限公司	珠海	珠海	服装销售	55.00	-	投资设立
安正儿童用品(上海)有限公司	上海	上海	服装销售	70.00	-	投资设立
零到七贸易(上海)有限公司	上海	上海	服装销售		51.00	非同一控制企业合并
上海霞堡电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	51.00	-	投资设立
上海趣在科技有限公司	上海	上海	电子商务	51.00	-	投资设立
玖姿国际有限公司	意大利	意大利	-	100.00		投资设立
上海礼尚信息科技有限公司	上海	上海	电子商务	43.50	10.00	非同一控制企业合并
上海瑾尚广告有限公司	上海	上海	品牌策划	-	100.00	非同一控制企业合并
礼乐(香港)电子商务有限公司	香港	香港	电子商务	-	100.00	非同一控制企业合并
无限链(香港)有限公司	香港	香港	商品贸易	-	100.00	非同一控制企业合并
上海尚熠信息科技有限公司	上海	上海	电子商务	-	100.00	非同一控制企业合并
上海硕甫信息科技有限公司	上海	上海	电子商务	-	100.00	非同一控制企业合并
尚乐(香港)电子商务有限公司	香港	香港	电子商务	-	100.00	非同一控制企业合并
上海凯全电子商务有限公司	上海	上海	电子商务	-	100.00	非同一控制企业合并
上海蛙品儿童用品有限公司	佛山	上海	服装销售		50.00	非同一控制企业合并
上海蛙趣儿童用品有限公司	佛山	上海	服装销售		100.00	非同一控制企业合并

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

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
上海礼尚信息科技有限公司	46.50	24,220,528.57	0.00	102,829,440.91

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

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
上海礼尚信息科技有限公司	998,612,691.74	7,334,283.18	1,005,946,974.92	795,003,195.15		795,003,195.15	488,062,198.87	3,169,783.09	491,231,981.96	335,958,444.53		335,958,444.53

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
上海礼尚信息科技有限公司	570,864,952.92	52,087,158.22	52,087,158.22	-348,929,840.33	364,629,582.80	42,976,753.43	42,976,753.43	-10,386,815.56

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

## (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

2020年3月24日,本公司与长兴启芮股权投资合伙企业(有限合伙)等六方签署了《关于上海礼尚信息科技有限公司之股权转让合同》,协议转让上海礼尚信息科技有限公司16.50%的股权。本次股权转让完成后,本公司持有上海礼尚信息科技有限公司53.5%股权,对上海礼尚子公司仍具体控制权。

## (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位:元币种:人民币

	上海礼尚信息科技有限公司
购买成本/处置对价	
—现金	112,200,000.00
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	112,200,000.00
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	85,077,067.35
差额	27,122,932.65
其中:调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用



## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### 1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

#### (1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### (2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### (3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 44.43%（比较期：30.68%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 61.29%（比较：32.64%）。

## 2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款

以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止 2020 年 06 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2020 年 06 月 30 日	
	1 年以内	1 年以上
短期借款	1,027,357,385.03	—
应付票据	1,213,740.50	—
应付账款	252,667,044.23	1,535,178.72
其他应付款	53,999,674.48	23,326,174.75
长期应付款		
一年内到期的非流动负债	36,093,300.00	
合计	1,375,221,918.86	24,861,353.47

(续上表)

项目名称	2019 年 12 月 31 日	
	1 年以内	1 年以上
短期借款	277,450,471.85	
应付票据		
应付账款	226,994,337.91	1,155,175.43
其他应付款	63,761,539.65	13,899,240.62
长期应付款		36,093,300.00
一年内到期的非流动负债	72,186,603.00	
合计	640,392,952.41	51,147,716.05

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

① 截止 2020 年 06 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			

其中：美元	12,587,030.69	7.0795	89,109,882.98
欧元	297,224.90	7.9610	2,366,207.44
港币	2,155,852.05	0.9134	1,969,241.49
日元	154,207.00	0.0658	10,148.05
英镑	4,044.47	8.7144	35,245.14
韩元	7,375,171.00	0.0059	43,557.76
泰铢	21,363.00	0.2293	4,898.54
新西兰币	77.23	4.5495	351.36
应收账款			
其中：美元	739,452.23	7.0795	5,234,952.06
欧元			
应付账款			
其中：美元	2,357,987.19	7.0795	16,693,370.31
其他应收款			
其中：美元	882,557.54	7.0795	6,248,066.10
其他应收款			
其中：美元	1,273,834.07	7.0795	9,018,108.30
短期借款			
其中：美元	5,522,912.65	7.0795	39,099,460.11
欧元	18,993,420.73	7.9610	151,206,622.44

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

## ② 敏感性分析

于 2020 年 06 月 30 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 1,654.04 万元。

## (2) 利率风险

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

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

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	

<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	87,456,684.50			87,456,684.50
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	87,456,684.50			87,456,684.50
(1) 债务工具投资	87,456,684.50			87,456,684.50
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			146,762,469.00	146,762,469.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	87,456,684.50		146,762,469.00	234,219,153.50
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用 □不适用

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。

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

适用 不适用

相关资产或负债的不可观察输入值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

**十二、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陈克川	参股股东
郑安坤	参股股东
王朝阳	其他
魏 林	其他
苏葆燕	其他
张慧德	其他
郑文东	其他
叶 峰	其他
吴春梅	其他
谭才年	参股股东
郑秀萍	参股股东
赵 颖	参股股东
郑安杰	参股股东
上海安正投资发展有限公司	其他
辽宁萃兮华都商业发展有限公司	其他
林平	其他

**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	199.77	370.80

**(8). 其他关联交易**适用 不适用**6、关联方应收应付款项****(1). 应收项目**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	辽宁萃兮华都商业发展有限公司			20,000.00	6,500.00

**(2). 应付项目**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	林平	15,000,000.00	15,000,000.00

**7、关联方承诺**适用 不适用**8、其他**适用 不适用**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**适用 不适用



**2、以权益结算的股份支付情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日市场价-授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	资产负债表日实际授予股份数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,608,895.98
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

**3、以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、股份支付的修改、终止情况**

√适用 □不适用

公司不存在对股份支付进行修改、终止的情况。

**5、其他**

□适用 √不适用

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

**(1) 资本承诺**

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末数	期初数
购建长期资产承诺	7,683,893.43	7,683,893.43

**(2) 经营租赁承诺**

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	36,310,721.54	18,630,506.13
资产负债表日后第2年	26,399,395.09	6,441,980.24
资产负债表日后第3年	11,310,869.53	1,257,115.97
以后年度	16,741,306.24	
合计	90,762,292.40	26,329,602.34

(3) 截至2020年06月30日，本公司无其他需要披露的重要承诺事项。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2020 年 06 月 30 日，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

截至 2020 年 8 月 28 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 2 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	服装等销售	电商代运营	分部间抵销	合计
营业收入	692,179,907.56	570,864,952.92	6,193,029.10	1,256,851,831.38
营业成本	284,262,706.87	448,710,418.80	6,564,610.85	726,408,514.82
营业利润	74,217,521.60	61,915,828.62	371,581.75	135,761,768.47
利润总额	75,067,851.96	61,700,760.54		136,768,612.50
总资产	4,052,471,798.60	1,005,946,974.92	227,170,579.10	4,831,248,194.42
总负债	1,200,262,207.38	795,003,195.15	227,170,579.10	1,768,094,823.43

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

□适用 √不适用

**(4). 其他说明**

√适用 □不适用

由于本公司收入逾 90% 来自于中国境内的客户，而且本公司资产逾 90% 位于中国境内或本公司的客户和经营都在中国境内，所以无须列报更详细的地区信息。

本公司不存在对主要客户存在严重依赖的情况。

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

**十七、 母公司财务报表主要项目注释****1、 应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	74,971,236.59
1 年以内小计	74,971,236.59

1 至 2 年	15,694.47
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	74,986,931.06

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	74,986,931.06	100.00	2,369,100.61	3.16	72,617,830.45	199,087,787.42	100.00	4,282,166.63	2.15	194,805,620.79
其中：										
账龄组合	47,362,174.52	63.16	2,369,100.61	5.00	44,993,073.91	85,643,332.36	43.02	4,282,166.63	5.00	81,361,165.73
关联方组合	27,624,756.54	36.84		0.00	27,624,756.54	113,444,455.06	56.98	0.00	0.00	113,444,455.06
合计	74,986,931.06	/	2,369,100.61	/	72,617,830.45	199,087,787.42	/	4,282,166.63	/	194,805,620.79

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,346,480.05	2,367,324.00	5.00
1-2 年	15,694.47	1,776.61	11.32
合计	47,362,174.52	2,369,100.61	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	4,282,166.63		1,913,066.02			2,369,100.61
合计	4,282,166.63		1,913,066.02			2,369,100.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 52,263,136.04 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 69.70%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,597,720.16 元。

### (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

### (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	30,000,000.00	30,000,000.00
其他应收款	502,724,128.93	138,492,553.07
合计	532,724,128.93	168,492,553.07

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海礼尚信息科技有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00

**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(6). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内	502,591,945.41
1 年以内小计	502,591,945.41
1 至 2 年	37,127.60
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	178,554.00
4 至 5 年	1,525.00
5 年以上	551,910.00
合计	503,361,062.01

## (8). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	108,740.00	38,740.00
商场往来款		
其他往来款	4,305,439.74	1,204,861.83
合并范围内关联方往来	419,046,868.27	115,069,222.52
合并范围外关联方往来		25,000,000.00
股权转让款	79,900,014.00	
合计	503,361,062.01	141,312,824.35

## (9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,602,592.28		217,679.00	2,820,271.28
2020 年 1 月 1 日余额在本期	2,602,592.28		217,679.00	2,820,271.28
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段	440.00			440.00
本期计提				
本期转回	2,182,898.20			2,182,898.20
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020 年 6 月 30 日余额	419,694.08		217,239.00	636,933.08

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用



本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,820,271.28		2,183,338.20			636,933.08
合计	2,820,271.28		2,183,338.20			636,933.08

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海礼尚信息科技有限公司	合并范围内关联方往来	224,319,486.09	1年以内	44.56	0.00
上海摩萨克服饰有限公司	合并范围内关联方往来	94,572,423.00	1年以内	18.79	0.00
上海安喆服饰有限公司	合并范围内关联方往来	68,506,305.25	1年以内	13.61	0.00
青岛淼尚恒星投资中心(有限合伙)	股权转让款	37,400,000.00	1年以内	7.43	0.00
青岛淼尚恒纓投资中心(有限合伙)	股权转让款	37,400,000.00	1年以内	7.43	0.00
合计	/	462,198,214.34	/	91.82	0.00

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**3、长期股权投资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,044,837,582.55	5,000,000.00	1,039,837,582.55	1,126,376,649.90	5,000,000.00	1,121,376,649.90
对联营、合营企业投资						
合计	1,044,837,582.55	5,000,000.00	1,039,837,582.55	1,126,376,649.90	5,000,000.00	1,121,376,649.90

**(1) 对子公司投资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海艳姿服饰有限公司	310,292,608.00			310,292,608.00		
上海尹默服饰有限公司	222,926,356.00			222,926,356.00		
北京萱姿睿宜服装服饰有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		5,000,000.00
上海安正服饰有限公司	30,076,032.00			30,076,032.00		
上海安喆服饰有限公司	22,564,249.60			22,564,249.60		
成都萱姿服饰有限公司	10,500,000.00			10,500,000.00		
安诺集团有限公司 ALBINO GROUP LIMITED	22,344,208.30			22,344,208.30		
上海斐娜晨服饰有限公司	63,223,488.00			63,223,488.00		
上海摩萨克服饰有限公司	63,027,648.00			63,027,648.00		
上海趣在科技有限公司	1,530,000.00		1,530,000.00	0.00		
锦润时尚(珠海)服饰有限公司	9,400,000.00			9,400,000.00		
安正儿童用品(上海)有限公司	53,900,000.00	7,210,000.00		61,110,000.00		
上海霞堡电子商务有限公司	2,142,000.00		2,142,000.00	0.00		
上海礼尚信息科技有限公司	309,371,154.00		85,077,067.35	224,294,086.65		
玖姿国际有限公司 JUZUI INTERNATIONAL S. R. L	78,906.00			78,906.00		
合计	1,126,376,649.90	7,210,000.00	88,749,067.35	1,044,837,582.55		5,000,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	397,168,349.52	218,441,988.75	570,858,962.50	251,498,159.24
其他业务	3,653,113.95	3,066,480.66	3,570,411.82	13,187,781.64
合计	400,821,463.47	221,508,469.41	574,429,374.32	264,685,940.88

## (2). 合同产生的收入情况

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## 5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	27,122,932.65	-153,080.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品投资收益	7,034,189.00	20,091,134.97
合计	34,157,121.65	19,938,054.97

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

项目	单位：元 币种：人民币	
	金额	说明
非流动资产处置损益	-30,641.54	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,148,007.37	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	438,216.17	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	32,961,261.08	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,172,506.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,025,793.29	
少数股东权益影响额	-924,645.24	
合计	37,738,910.89	

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

□适用 √不适用

## 2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.16	0.23	0.23

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.83	0.13	0.13
-------------------------	------	------	------

**3、 境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**4、 其他**

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表 报告期内在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上披露过的公司文件正本及公告原稿
--------	---

董事长：郑 安 政

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 28 日

### 修订信息

适用 不适用