



安正时尚集团股份有限公司 2019年年度报告

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、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人郑安政、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和拟回购注销的业绩未达目标不能解禁的 2017 年限制性股票激励计划第三期的股份为基数，每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税），预计派发现金红利 137,680,256.00 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、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）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.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	22
第五节	重要事项.....	48
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	75
第七节	优先股相关情况.....	83
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	84
第九节	公司治理.....	91
第十节	公司债券相关情况.....	94
第十一节	财务报告.....	95
第十二节	备查文件目录.....	256

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义

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	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 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	杜元佳
联系地址	浙江省海宁市海宁经济开发区谷水路298号	浙江省海宁市海宁经济开发区谷水路298号
电话	0573—87268790	0573—87268790
传真	0573—87266026	0573—87266026
电子信箱	info@anzhenggroup.com	info@anzhenggroup.com

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

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

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
	签字会计师姓名	许瑞生、郭毅辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
	签字的保荐代表人姓名	庄玲峰、梁勇
	持续督导的期间	2017 年 2 月 15 日至募集资金使用完毕

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
营业收入	2,438,059,556.10	1,649,259,977.33	47.83	1,420,671,777.97
归属于上市公司股东的净利润	302,715,982.74	281,151,194.64	7.67	273,073,276.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	260,450,134.55	198,379,376.82	31.29	217,055,611.59
经营活动产生的现金流量净额	11,008,664.66	95,095,141.62	-88.42	317,423,533.62
	2019年末	2018年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,810,384,806.17	2,742,504,193.92	2.48	2,571,743,833.97
总资产	3,954,440,754.75	3,689,779,171.48	7.17	3,151,765,187.72

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
基本每股收益（元/股）	0.76	0.70	8.57	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.76	0.70	8.57	0.71

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.66	0.50	32.00	0.57
加权平均净资产收益率（%）	10.55	10.66	减少0.11个百分点	11.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.08	7.52	增加 1.56 个百分点	9.50

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	553,466,560.68	570,931,416.53	666,565,376.94	647,096,201.95
归属于上市公司股东的净利润	101,600,361.70	90,705,066.54	85,605,389.49	24,805,165.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	94,833,220.29	69,530,712.26	74,376,599.52	21,709,602.48
经营活动产生的现金流量净额	63,327,714.26	-33,639,771.19	19,718,554.02	-38,397,832.43

说明：2019 年末为应对元月份的春节，礼尚信息较上年同期增加了 1.43 亿的产品储备。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-225,445.72		-221,387.53	213,045.99
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	11,420,988.59		22,016,079.66	26,202,644.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	383,820.11			
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	2,684,443.61		79,610,898.99	42,739,309.46
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
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、	40,948,552.94			

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
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	320,048.80		173,166.16	315,896.53
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	-163,788.40		-591,223.61	
所得税影响额	-13,102,771.74		-18,215,715.85	-13,453,231.14
合计	42,265,848.19		82,771,817.82	56,017,665.14

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	771,133,768.03	96,211,143.30	-674,922,624.73	40,506,501.42
其他非流动金融资产	213,429,469.00	263,429,469.00	50,000,000.00	2,684,443.61
合计	984,563,237.03	359,640,612.30	-624,922,624.73	43,190,945.03

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要业务及产品

安正时尚主要业务为中高端品牌时装的自主研发、生产、销售及品牌管理，公司旗下包括：“JZ 玖姿”“IMM 尹默”“ANZHENG 安正”“MOISSAC 摩萨克”“FIONA CHEN 斐娜晨”五大线下自有时装品牌，在大中华区合资经营韩国童装品牌“ALLO&LUGH 阿路和如”，参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、市场定位差异有序的男女童时装品牌集合。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.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经营战略。“IMM 尹默”品牌以 28-35 岁为核心年龄层，致力于打造独立、知性具设计启发性的高端时尚品牌，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，丰富的中国古代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。



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、婴幼儿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服务

礼尚信息(注册商标为“尚展电商”)是国内一站式全渠道品质生活消费品牌服务商，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

公司中高端品牌时装采用自有品牌与合资品牌、代理品牌相结合的经营模式。公司在自主开展研发、采购、生产、销售和品牌管理等价值创造环节的同时，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。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

公司中高端品牌时装为保持个性化、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

公司中高端品牌时装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，由供应链中心统一负责组织、实施和管理公司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，2019 年国内社会消费品零售总额 411,649 亿元，名义增长 8.0%（扣除价格因素实际增长 6.0%）。2019 年限额以上服装鞋帽、纺织织品零售总额 13,517 亿元，比 2018 年同期增长 2.9%，实物商品网上零售额 85,239 亿元，比上年增长 19.5%。

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品牌时装的自主研发、生产、销售及品牌管理。公司主品牌“玖姿”在中高端女装中销售排名前十。

2019 年，公司先后荣获 2018 年全国服装行业百强企业、浙江省服装行业协会第七届副会长单位等荣誉。

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、本期交易性金融资产新增 96,211,143.30 元，是由于适用新金融工具准则，部分理财产品由其他流动资产重分类至交易性金融资产。

2、应收票据新增 863,176.14 元，系本期收到的商业承兑汇票。

3、应收账款较上年同期增长 41.82%，主要是随销售增加而增加的应收账款。

4、其他应收款较上年同期增长 135.87%，主要是报表合并范围增加。

5、存货较上年同期增长 38.95%，主要是因销售增加而引起的生产备货增加，礼尚信息为应对早到的春节销售增加了 1.43 亿的产品储备，以及年末并入零到七公司的存货 3,474 万元。

6、其他流动资产较上年同期减少 72.50%，是由于适用新金融工具准则，部分理财产品由其他流动资产重分类至交易性金融资产。

7、其他非流动金融资产较上年同期增加 263,429,469.00 元，是由于适用新金融工具准则，可供出售金融资产重分类至其他非流动金融资产。

其中：境外资产 448,575,419.91（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 11.34%。

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、销售与品牌管理，致力于将公司建设成为具有国际影响力的多品牌时尚集团。通过在自主研发设计、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“玖姿”、“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

在发展中高端品牌时装方面，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

公司从公司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，摩萨克品牌聘请的法国著名设计师 Antonin Tron 先生，斐娜晨品牌聘请的著名设计师 Alessandro Vigilante 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。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”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，公司研发部门可及时、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，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。

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 2019 年末，公司五大成人品牌终端实体门店数量为 904 家，“ALLO&LUGH”品牌在大中华区拥有 151 家实体门店，“青蛙王子”及“可拉·比特”拥有 990 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、自治区及直辖市重点城市的重点商圈，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

公司聚焦于服装行业以及品牌时装细分市场、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，2019 年双 11 当日实现 GMV 超过 1 亿元。以及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。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

公司在面对经济下行压力叠加中美贸易摩擦升级的背景下，公司在 2019 年始终坚持围绕服饰主业，促进多品牌战略的实施与发展，全面提升公司产品力、零售力和品牌力；同时支持和推动公司新业务的成长。2019 年是 2017-2019 三年规划的收官之年，通过全体安正人的共同努力，公司在 2019 年取得了一些经营业绩与成果。在三年规划的指引下，公司营业收入及净利润均创下近年新高。公司通过对外投资、合资经营等方式逐步引进国内外优秀的童装品牌，使得公司已形成了较为完整的男女童品牌矩阵。

报告期内，公司实现营业收入 24.38 亿元，较上年同期增长 47.83%；归属于上市公司股东的净利润 3.03 亿元，较上年同期增长 7.67%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 2.60 亿元，比上年同期增长 31.29%。公司实现了从以线下实体门店为主的传统品牌公司转型为融合线上线下服务的新零售公司。主要做了以下五个方面的工作：

（一）坚持“四化”人才观，提升公司组织建设能力

2019 年公司围绕提升品牌产品力、零售力和品牌力展开工作。公司通过人才引进和人才梯队建设，以绩效为导向，着手打造一支“专业化、国际化、年轻化、时尚化”的人才团队，建立了一套具有市场竞争力的激励体系。

（二）加大研发投入，持续提升品牌产品力

公司将“好设计、好品质、好价格”作为品牌研发设计的基础理念。公司始终将提升研发能力摆在首位，清晰的认识到产品研发力是公司的核心竞争力。公司借助外部咨询机构，持续洞察消费者需求，以项目制推动市场分析数字化、精准化，建立多维度的产品竞争力评价与提升机制。

公司全年共投入研发费用 8,047 万元，同比增长 7.83%。2019 年上半年，公司在意大利米兰成立了欧洲研发中心，聘请了以意大利设计师 Diego Lazzaroni 先生为代表的众多海外设计师加入公司研发部门，其团队设计研发的“玫姿米兰线”将于 2020 年正式投入市场。

公司研发方向正在从经验化研发向数字化研发转型，将以往积累的所有数据导入系统，从多维度进行数据收集与分析，形成科学化的大数据研发设计系统，加速产品力提升。

（三）以线下实体为基础，持续提升零售力

公司坚持以线下实体为公司经营基础，通过商品管理、渠道管理、人力资源管理提升零售力。公司 2019 年库存商品周转天数加快了 78 天，库存结构持续优化，2 年以内的库存商品占比为 87.02%，产销率得到一定的提升。报告期内，公司优化了零售渠道，对不符合公司品牌定位的店铺予以调整和关停；构建了商业闭环，打通线上线下，做到同款同价。同时，公司聘请了专业顾问，对公司提升零售力的战略实施方案进行了规划落地。

（四）打造标杆新形象，不断提升品牌力

公司对既有店铺，通过升级改造、加强服务培训等方式提升了店铺形象，进一步提升了有效营业面积；公司品牌形象大片通过优质新媒体渠道强化了新品的宣传推广；各品牌通过市场营销手段和活动策划增强了消费者粘性，线上品牌粉丝数量超过了 250 万，直营店铺线下活跃会员数达到 10 万。

（五）坚持低成本扩张，积极拓展儿童用品市场

公司在立足主业内生增长的基础上，围绕主业不断通过低成本的扩张方式，寻求新业务的布局。公司于 2018 年下半年以 3.61 亿现金方式收购了以母婴类为强项的电商平台的品牌服务商上海礼尚信息科技有限公司，为公司进入儿童用品行业打下基础，同时也为公司布局时尚标品领域，包括化妆品(彩妆、护肤品)、珠宝首饰等业务提供渠道基础和运营经验。此外，公司通过对外投资、代理合作等方式逐步引进国内外优秀的童装品牌，使得公司已形成了较为完整的男女童品牌矩阵。公司于 2019 年下半年通过合资经营获得了韩国中高端童装品牌 ALLO&LUGH 阿路和如在中华区的所有业务与经营；通过对外投资收购了中国十大童装品牌之一的“FROG PRINCE 青蛙王子”50%的股权。公司战略布局儿童用品市场的目标基本达成

二、报告期内主要经营情况

1、2019 年公司实现营业收入 24.38 亿，同比增长 47.83%；归属上市公司股东净利润 3.03 亿元，同比增长 7.67%；

注：因会计政策变更从本期调整到期初留存收益的金额 723 万，同口径本期归属上市公司股东净利润实际为 3.1 亿元，同比增长 10%。

2、2019 年归属于上市公司股东扣除非经营性损益的净利润为 2.60 亿，比上年同期增加了 6,207 万元，增长率 31.29%，主要是公司主营业务稳步增长；

3、2019 年主营业务毛利率同比下降 10.20%，主要为电商运营业务占比提高而其毛利率比服装行业毛利率低，从而拉低了整体产品毛利率；服装类产品毛利率同口径相比与上年基本持平，为 64.35%；

4、加权平均净资产收益率比上年下降 0.11 个百分点，扣除非经营性损益后的加权平均净资产收益率比上年上升 1.56 个百分点，主要是公司非经营性收益较上年减少。

5、公司继续加大研发投入，加强核心竞争力的建设，本年研发支出达到 8,047 万元，比上年同期增加了 585 万元，增长了 7.83%，占服装营业收入的比例为 5.07%，占公司总营业收入的比例为 3.30%。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,438,059,556.10	1,649,259,977.33	47.83
营业成本	1,146,637,278.62	605,823,409.10	89.27
销售费用	631,447,313.06	523,873,576.01	20.53
管理费用	161,299,295.35	146,668,246.53	9.98
研发费用	80,465,229.06	74,619,895.72	7.83
财务费用	98,724.76	-621,486.13	-115.89
经营活动产生的现金流量净额	11,008,664.66	95,095,141.62	-88.42
投资活动产生的现金流量净额	108,049,695.01	127,005,916.85	-14.93
筹资活动产生的现金流量净额	-75,499,143.58	-155,098,923.27	51.32

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司 2019 年度收入和成本情况详细分析如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
服装	1,587,219,013.07	564,958,816.55	64.41	4.85	12.16	减少 2.32 个百分点
电商代运营	841,652,115.61	573,513,938.48	31.86	542.55	476.93	增加 7.75 个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上衣	525,894,864.24	172,535,936.16	67.19	4.16	6.86	减少 0.83 个百分点
裙类	283,233,481.77	88,120,655.96	68.89	-0.63	1.34	减少 0.60 个百分点
外套	260,839,620.05	100,995,483.77	61.28	-3.10	3.83	减少 2.58 个百分点
裤类	222,064,236.14	61,960,163.02	72.10	2.88	9.01	减少 1.57 个百分点
皮衣、羽绒服	279,717,009.96	126,604,255.11	54.74	23.71	46.64	减少 7.08 个百分点

其他	15,469,800.90	14,742,322.53	4.70	21.34	-0.69	增加 21.14 个百分点
母婴用品代运营	839,076,151.38	572,522,448.84	31.77	540.59	475.93	增加 7.66 个百分点
其他用品运营	2,575,964.23	991,489.64	61.51	100.00	100.00	增加 61.51 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东北	180,101,375.16	51,975,768.08	71.14	-3.88	0.24	减少 1.19 个百分点
华北	242,741,878.80	87,579,217.14	63.92	-8.46	1.37	减少 3.50 个百分点
华东	905,849,785.96	437,576,334.37	51.69	39.12	62.51	减少 6.96 个百分点
华南	190,702,318.64	103,857,860.03	45.54	52.77	77.61	减少 7.62 个百分点
华中	59,571,096.89	17,247,092.63	71.05	23.91	21.90	增加 0.48 个百分点
西北	111,205,499.91	30,783,172.99	72.32	-15.42	-11.78	减少 1.14 个百分点
西南	183,133,751.80	52,949,589.15	71.09	6.57	16.49	减少 2.46 个百分点
境外	555,565,421.52	356,503,720.64	35.83	756.38	736.08	增加 1.56 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

说明 1: 本期各类产品的分类情况如下:

	产品类别	产品明细
女装	上衣	毛衫、衬衫、小衫等
	裤类	正装裤、休闲裤等
	裙类	裙子、连衣裙、吊带裙等
	外套	外套、厚外套等
	皮衣、羽绒服	皮衣、裘皮、羽绒服等
	其他	饰品、包、围巾、鞋、披肩等
男装	上衣	T 恤、针织衫、衬衫
	裤类	正装裤、休闲裤等
	外套	夹克、便服、西装等
	皮衣、羽绒服	皮衣、羽绒服等
	其他	配饰等

说明 2: 分行业和分产品中的代运营产品等主要为礼尚信息电商代运营类别;

说明 3：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

说明 4：华南地区包括唯品会销售，唯品会本期销售折扣较上年同期有所提高，所以毛利率相对提高。

说明 5：华东地区毛利率偏低是由于礼尚信息电商代运营产品，相对摊低了毛利率。

说明 6：境外为礼尚信息通过跨境电商方式在境外销售的产品。

说明 7：代运营产品同比出现大幅度增长主要是报表合并时间由上年的 2 个月增加到今年完整年度。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
上衣	件	1,714,932	1,456,317	1,460,604	12.07	6.96	21.52
裤类	件	624,252	552,156	551,626	-9.41	3.04	15.03
裙类	件	593,623	538,967	642,010	-9.81	-9.37	9.31
外套	件	336,621	341,823	432,625	-18.03	-7.23	-1.19
皮衣、羽绒服	件	302,785	236,069	267,276	9.82	25.30	33.26

产销量情况说明

1)本表只反映公司中高端时装品牌产品的生产、销售及库存情况。

2)本期库存较上期均有增长，一方面是随收入的增长而增加；另一方面这两年的下单量偏高，皮衣、羽绒服及上衣的本期生产量显著上升，期末库存量增长较大。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
服装	主营业务成本	564,958,816.55	49.62	503,708,298.75	83.52	10.84	
电商代运营产品	主营业务成本	573,513,938.48	50.38	99,408,485.52	16.48	82.67	销售占比上升

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
上衣	主营业务成本	172,535,936.16	15.16	161,461,052.91	26.77	6.42	
裙类	主营业务成本	88,120,655.96	7.74	86,954,003.37	14.42	1.32	
外套	主营业务成本	100,995,483.77	8.87	97,273,426.49	16.13	3.69	
裤类	主营业务成本	61,960,163.02	5.44	56,837,032.92	9.42	8.27	
皮衣、羽绒服	主营业务成本	126,604,255.11	11.12	86,338,010.99	14.32	31.8	
其他	主营业务成本	14,742,322.53	1.29	14,844,772.07	2.46	-0.69	
母婴用品代运营	主营业务成本	572,522,448.84	50.29	1,327,560.26	16.48	99.77	
其他用品运营	主营业务成本	991,489.64	0.08	0.00	100.00	100.00	

成本分析其他情况说明

单位：万元

生产性质	成本项目	本期成本	本期成本占总成本比例(%)	上年同期成本	上年同期成本占总成本比例(%)	本期成本较上年同期变动比例(%)

自制成衣	原材料	11,137.68	7.40	10,560.24	11.27	5.18
	直接人工	6,242.25	4.15	5,653.89	6.03	9.43
	制造费用	2,491.09	1.65	2,910.90	3.11	-16.85
	小计	19,871.02	13.20	19,125.03	20.41	3.75
委托加工成衣	原材料	7,377.86	4.90	7,931.70	8.46	-7.51
	委托加工费	4,508.07	2.99	3,440.89	3.67	23.67
	小计	11,885.93	7.90	11,372.59	12.13	4.32
采购成衣	采购成本	46,012.23	30.57	36,333.17	38.76	21.04
受托代销成衣	采购成本	689.74	0.46	902.74	0.96	-30.88
其他运营产品	采购成本	259.44	0.17	0.00	0.00	100.00
母婴代运营产品	采购成本	71,820.49	47.70	26,002.03	27.74	63.80
合计		150,538.85	100.00	93,735.56	100.00	37.73

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 75,470.29 万元，占年度销售总额 30.97%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 82,520.38 万元，占年度采购总额 54.81%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

主要销售客户

客户名称 (同一控制人下企业合并)	销售收入(万元)	占营业收入比(%)
客户 A	40,807.07	16.74
客户 B	15,948.63	6.53
客户 C	9,034.09	3.71
客户 D	4,864.15	2.00
客户 E	4,816.35	1.98
合计	75,470.29	30.97

主要供应商

供应商名称	采购金额(万元)	占全部采购金额的比例(%)
供应商 A	40,827.73	27.12
供应商 B	23,198.53	15.41

供应商 C	8,888.08	5.90
供应商 D	5,497.37	3.65
供应商 E	4,108.67	2.73
合计	82,520.38	54.81

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动幅度 (%)
销售费用	631,447,313.06	523,873,576.01	20.53
管理费用	161,299,295.35	146,668,246.53	9.98
研发费用	80,465,229.06	74,619,895.72	7.83
财务费用	98,724.76	-621,486.13	-115.89

2019 年销售费用和管理费用均比上年同期增加，增加幅度分别为 20.53% 和 9.98%，主要原因是本报告期并入了礼尚信息全年费用，而上年同期只 2 个月费用纳入合并。

2019 年度研发费用比上年同期增加 585 万元，是公司为引进国外时尚顾问加大咨询服务费投入。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	80,465,229.06
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	80,465,229.06
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.30
公司研发人员的数量	294
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.54
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

说明：研发中高端品牌时装发生的研发费用与中高端时装品牌收入的比例为 5.07%。

(2). 情况说明

√适用 □不适用

公司各品牌拥有独立的研发设计部门，2019 年公司设立研发项目 12 项，其中省级新产品立项 6 项、公司自主立项 6 项，获得知识产权 85 项，其中实用新型专利 7 项，外观设计专利 78 项，软件著作权 2 项、美术作品版权 5 项。公司始终坚持以科技创新为动力，以先进技术为支撑，以国际潮流为理念，积极开展校企合作，实现各自优势与资源共享，设计出满足消费者对美好生活追求的时尚产品。公司在欧洲建立了研发设计中心，引进国外高端设计人才，与国外著名设计师进行合作，吸收国外的先进设计理念与思想，提升品牌设计风格，快速提高研发团队的专业能力和设计能力。

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期发生额	上期发生额	变动幅度 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	11,008,664.66	95,095,141.62	-88.42	1) 礼尚信息平台结算期间临时延长; 2) 采购商品的增加
投资活动产生的现金流量净额	108,049,695.01	127,005,916.85	-14.93	理财赎回减少
筹资活动产生的现金流量净额	-75,499,143.58	-155,098,923.27	51.32	本期偿还筹资额减少

(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 11,390,988.59 元;
2. 公司理财取得投资收益 40,809,932.92 元;
3. 其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益 2,684,443.61 元。

上述合计影响利润总额 54,885,365.12 元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	96,211,143.30	2.43	0.00	-	100.00	执行新金融工具准则，部分理财产品由其他流动资产重分类至交易性金融资产。
应收票据	863,176.14	0.02	0.00	-	100.00	收到未到期的承兑汇票
应收账款	192,936,639.61	4.88	136,045,954.26	3.69	41.82	1) 随销售收入增而增加的应收账款； 2) 报表合并范围新增零到七公司
其他应收款	60,653,194.50	1.53	25,714,298.94	0.70	135.87	报表合并范围新增零到七公司
存货	1,099,262,169.45	27.80	791,106,697.70	21.44	38.95	主要是因销售增加而引起的生产备货增加，以及年末并入零到七公司存货
其他流动资产	226,202,060.11	5.72	822,434,560.21	22.29	-72.50	执行新金融工具准则，部分理财产品由其他流动资产重分类至交易性金融资产
可供出售金融资产	0.00	-	216,489,469.00	5.87	-100.00	执行新金融工具准则，可供出售金融资产重分类至其他非流动金融资产，以及增加对上海蛙品投资
其他非流动金融资产	263,429,469.00	6.66	0.00	-	100.00	
投资性房地产	256,799,265.65	6.49	39,005,375.50	1.06	558.37	本期新增投资性房地产
短期借款	277,450,471.85	7.02	19,000,000.00	0.51	1,360.27	本期新增短期借款
应付账款	228,149,513.34	5.77	170,961,255.13	4.63	33.45	本期新增零到七公司并表
应交税费	64,690,605.31	1.64	175,707,746.75	4.76	-63.18	本期缴纳上年度扣股权转让个人所得税
其他应付款	92,660,780.27	2.34	70,402,406.86	1.91	31.62	本期新增零到七公司并表
一年内到期的非流动负债	72,186,603.00	1.83	0.00	-	100.00	按合同约定分期支付的股权转让款
长期应付款	36,093,300.00	0.91	180,466,506.00	4.89	-80.00	一年内到期的长期应付款重分类进一年内到期的非流动负债
递延所得税负债	503,530.01	0.01	2,089,022.62	0.06	-75.90	交易性金融资产公允价值变动产生应纳税暂时性差异减少

其他说明

(1) 存货情况说明

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	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	9,351,962.58		9,351,962.58	9,141,283.86		9,141,283.86
库存商品	939,954,538.84	106,901,674.30	833,052,864.54	722,650,215.22	93,682,150.96	628,968,064.26
委托加工材料	7,899,867.42		7,899,867.42	8,789,364.43		8,789,364.43
发出商品	127,827,604.46		127,827,604.46	67,400,743.44		67,400,743.44
在途物资	39,698,455.44		39,698,455.44	7,457,461.99		7,457,461.99
合计	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

(2) 按库龄结构披露库存商品情况

单位：元

库龄	账面余额	跌价准备	账面价值
4 年以上	33,009,191.66	33,009,191.66	0.00
3-4 年	24,809,349.99	16,358,822.60	8,450,527.39
2-3 年	64,160,982.78	29,388,919.92	34,772,062.86
1-2 年	195,937,122.69	17,813,482.55	178,123,640.14
0-1 年	379,047,974.83	7,370,631.67	371,677,343.16
新品	242,989,916.89	2,960,625.90	240,029,290.99
合计	939,954,538.84	106,901,674.30	833,052,864.54

(3) 期末存货情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存货净额为 109,926.22 万元，占流动资产总额的 47.97 %。报告期存货周转天数 297 天，比上年 375 天减少 78 天，因本公司电商代运营存货周转速度较快拉动整个公司存货周转速度。其中库存商品占存货总额的 75.94%，库存商品中库龄 2 年以内的占比为 87.02%。其中：礼尚信息由于销售增加，库存由上年末的 161,179,469.62 元增加到 2019 年末的 304,102,362.97 元，增加了 142,922,893.35 元，增加了 89%。

(4) 应收账款周转情况

公司应收账款期末余额 192,936,639.61 元，期初余额 136,045,954.26 元，年末较年初增加 56,890,685.35 元。应收账款周转天数本期 24 天，上期 26 天，减少 2 天。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

报告期末子公司上海艳姿以 100,000,000.00 元大额存单质押，用于开立银行承兑汇票。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“第三节、公司业务概要”中“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”。

服装行业经营性信息分析

1. 报告期内实体门店情况

适用 不适用

品牌	门店类型	2018 年末数量 (家)	2019 年末数量 (家)	2019 新开 (家)	2019 关闭 (家)
玖姿	直营门店	126	131	21	16
	加盟门店	566	542	24	48
尹默	直营门店	98	79	6	25
	加盟门店	5	3	0	2
安正	直营门店	43	30	2	15
	加盟门店	3	1	0	2
摩萨克	直营门店	16	24	17	9
	加盟门店	15	11	5	9
斐娜晨	直营门店	73	55	9	27
	加盟门店	25	24	9	10
阿路和如	直营门店	55	55	0	0
	加盟门店	96	96	0	0
STELLA MACCARTNEY	直营门店	3	4	1	0
合计	-	1,124	1,055	94	163

说明：

- 1).玖姿品牌 3 家集合店转摩萨克品牌；

2).期末并入零到七公司阿路和如（ALLO&LUGH）品牌门店 151 家。

2. 报告期内各品牌的盈利情况

√适用 □不适用

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	113,680.88	42,885.95	62.28	9.47	18.01	-2.72
尹默	22,211.62	5,600.40	74.79	-0.37	7.78	-1.90
安正	7,050.97	1,887.35	73.23	-5.83	2.88	-2.27
摩萨克	2,325.35	1,184.02	49.08	-25.02	-20.28	-3.03
斐娜晨	9,944.70	2,633.09	73.52	-13.13	-14.39	0.39
STELLA MCCARTNEY	1,276.03	774.72	39.29	1,319.23	951.61	21.23
其他品牌	2,489.94	1,629.51	34.56	-20.07	-31.05	10.43
电商代运营	83,907.62	57,252.24	31.77	540.59	475.93	7.66
总计	242,887.11	113,847.28	53.13	47.67	88.76	-10.20

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).2019 年主营业务毛利率较上年下降了 10.20 个百分点，主要原因是报告期并入的电商代运营产品比重增加且其毛利率比服装产品毛利率低，服装产品毛利率同口径相比与上年基本持平，为 64.35%；

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

√适用 □不适用

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	68,218.03	20,207.97	70.38	0.55	8.41	-2.15

加盟店	54,103.70	18,950.26	64.97	-3.71	3.14	-2.33
其他	120,565.38	74,689.05	38.05	198.08	220.58	-4.35
合计	242,887.11	113,847.28	53.13	47.67	88.76	-10.20

说明：其他为线上销售，包括服装收入与礼尚信息代运营产品收入。

4. 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

销售渠道	2019 年			2018 年		
	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	120,565.38	49.64	38.05	40,447.84	24.59	42.40
线下销售	122,321.73	50.36	67.99	124,034.23	75.41	70.16
合计	242,887.11	100.00	53.13	164,482.07	100.00	63.33

说明：线上销售中包括礼尚信息线上营业收入 83,907.62 万元和服装产品线上营业收入 36,657.76 万元，其中：服装线上收入同比增长 25.39% %；

5. 报告期内各地区的盈利情况

适用 不适用

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	90,584.97	37.30	39.12
华北	24,274.19	9.99	-8.46
东北	18,010.14	7.42	-3.88
西北	11,120.55	4.58	-15.42
西南	18,313.38	7.54	6.57
华中	5,957.11	2.45	23.91
华南	19,070.23	7.85	52.77
境内小计	187,330.57	77.13	18.57
香港	55,556.54	22.87	756.38
境外小计	55,556.54	22.87	756.38
合计	242,887.11	100.00	47.67

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).相对上年同期，华东地区及境外增加了电商代运营产品，营业收入占比增长幅度较大；华南地区营业收入较去年增长幅度较大，主要是因为唯品会线上销售增长较多。

6. 其他说明

适用 不适用

报告期，门店中连续开业 12 个月以上直营门店的平均营业收入情况：

单位：店、元、元/店

品牌	2019 年			2018 年		
	门店数 (家)	营业收入	平均营业收入	门店数 (家)	营业收入	平均营业收入
玖姿	111	254,021,586.39	2,288,482.76	118	254,107,807.75	2,153,456.00
尹默	72	182,391,307.06	2,533,212.60	72	177,252,860.75	2,461,845.29
安正	44	61,418,601.83	1,395,877.31	33	68,279,009.49	2,069,060.89
摩萨克	8	10,011,578.50	1,251,447.31	10	16,419,538.15	1,641,953.81
斐娜晨	55	68,830,617.57	1,251,465.77	55	75,523,625.06	1,373,156.82
其他	5	27,814,564.07	5,562,912.81	2	17,333,527.71	8,666,763.86
合计	295	604,488,255.41	2,049,112.73	290	608,916,368.91	2,099,711.62

说明：

1).其他为工厂店、集合店及其他品牌店铺；

2). 门店营业收入、平均营业收入是店铺零售额减除商场扣点及活动费用、减除流转税后的余额。会计政策在不同的销售渠道营业收入的确认方式不同会造成门店平均营业收入的口径不同，此外，渠道结构的变化也会产生一定的影响。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2019 年 3 月 13 日，公司下属控股公司上海礼尚信息科技有限公司以自有资金出资成立全资子公司上海硕甫信息科技有限公司，礼尚信息持有 100% 股权，注册资本人民币 500 万元。林平任执行董事及总经理。主营业务为从事计算机科技、网络科技等技术开发等业务。

2019 年 3 月 22 日，公司以自有资金出资成立全资子公司上海趣在科技有限公司，公司持有 100% 股权，注册资本人民币 2,000 万元。公司董事长郑安政先生任执行董事及总经理。主营业务为从事计算机科技、网络科技等技术开发等业务。2019 年 7 月 15 日，公司将上海趣在科技有限公司 49% 股权转让给自然人孙晓明，公司持有 51% 的股权。2020 年 3 月，公司与孙晓明签署了股权转让协议并办理了工商变更手续，目前公司持有上海趣在科技有限公司股权变更为 34%。

2019 年 4 月，公司在意大利成立全资子公司 JUZUI INTERNATIONAL S.R.L，注册资本 1 万欧元。

2019 年 4 月，上海霞堡电子商务有限公司在香港设立全资子公司霞堡（香港）有限公司 [XIABAO (HONGKONG) LIMITED]，注册资本 2,000 万港币。

2019 年 8 月，公司控股子公司安正儿童用品（上海）有限公司签订了《关于零到七贸易（上海）有限公司的合资合同》《关于零到七贸易（上海）有限公司的增资合同》，安正儿童以人民币 3,620 万元增资收购零到七 51.00% 的股权，此外，安正儿童拟向零到七增资人民币 2,550.00 万元。公司已于 2019 年 10 月及 12 月分批支付了 362 万元、2,805.5 万元。

2019 年 9 月，公司全资子公司上海摩萨克服饰有限公司与上海蛙品儿童用品有限公司及各自然人股东签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司之股权转让合同》，上海摩萨克以人民币 5,000 万元受让各自然人合计持有的蛙品儿童 12.5% 的股权。公司已于 2019 年 10 月支付了款项。截止报告期末，上海摩萨克持有蛙品儿童 29.17% 的股权。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。

(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	771,133,768.03	96,211,143.30	-674,922,624.73	40,506,501.42
其他非流动金融资产	213,429,469.00	263,429,469.00	50,000,000.00	2,684,443.61
合计	984,563,237.03	359,640,612.30	-624,922,624.73	43,190,945.03

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司拥有 10 家全资子公司及 5 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	26,143.86	19,367.55	-1,088.17
上海艳姿服饰有限公司	服装销售	11,000.00	43,845.52	26,697.55	-2,863.97
上海安正服饰有限公司	服装销售	3,000.00	5,146.22	539.15	517.12

上海安喆服饰有限公司	服装销售	2,200.00	4,363.03	2,103.25	-198.22
上海摩萨克服饰有限公司	服装销售	6,300.00	13,354.40	3,381.30	-503.21
上海斐娜晨服饰有限公司	服装销售	6,300.00	4,954.67	1,568.93	435.49
安诺集团有限公司	—	2,234.42	2,951.14	2,613.96	18.65
成都萱姿服饰有限公司	服装销售	1,050.00	424.29	98.49	65.37
北京萱姿睿宜服装服饰有限公司	服装销售	500.00	0.98	0.88	1,252.45
锦润时尚(珠海)服饰有限公司	服装销售	2,000.00	1,217.71	409.80	-531.94
上海霞堡电子商务有限公司	电商代运营	2,000.00	429.64	327.50	-92.50
安正儿童用品(上海)有限公司	服装销售	10,000.00	14,092.59	9,728.49	-71.64
上海趣在科技有限公司	电商代运营	2,000.00	306.81	153.67	-146.33
玖姿国际有限公司	—	7.89	7.74	7.74	-0.15
上海礼尚信息科技有限公司	电商代运营	380.52	49,123.20	15,527.35	8,732.05

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1. 服装行业总体增速短期仍存压力

受中美贸易摩擦影响，服装行业 2019 年以来，收入端增速均呈放缓，主要为服装行业作为可选消费品类之一，其销售增长受宏观经济和消费环境变化影响较大。据《中国 2019 年国民经济和社会发展统计公报》发布，在限额以上单位商品零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类增长 2.9%，化妆品类增长 12.6%，金银珠宝类增长 0.4%，日用品类增长 13.9%。

根据国家统计局数据，2011-2017 年全国服装类商品零售额逐年增长，但增速逐年放缓。2017 年全国服装类商品零售额达到 10,365.4 亿元，同比增长 1.4%；2018 年全国服装类商品零售额为 9,870.4 亿元，同比下降 4.8%，服装商品零售额首次出现负增长。截至 2019 年上半年，服装类商品零售额达到 4,749.7 亿元。服装销售中，女装是最重要的一大板块，2018 年我国女装销售额占到整体的 48.1%；其次是男装板块，销售额占比为 27.6%；运动装销售额占比为 12.7%；童装销售额占比为 10.0%。

2. 网购成为大众日常生活中最重要的购物方式

随着国内经济水平的增长以及电商平台发展成熟化，网络购物逐步成为民众日常生活中最重要的购物方式，网络购物交易规模不断扩大，在社会消费品零售额中的渗透率不断提高。

根据艾瑞咨询统计数据，2018 年网络购物交易规模已达 8.0 万亿，同比增长 29.0%，在社会消费品零售总额的渗透率达到 21.0%，预计 2021 年网络购物交易规模将进一步增加到 12.8 万亿，在社会消费品零售总额的渗透率也将提高到 27.2%。

据中商情报网报告，自 2014 年统计以来，我国网上消费一直呈快速增长，五年网络购物零售额增长了 62,167 亿元。我国网络购物零售额占社会消费品零售总额的比重逐年上涨，比重从 2014 年的 10.60% 上升至 2018 年的 23.63%，比重翻了一倍。中商产业研究院预计，2019 年，全国网络购物零售额有望突破 11 万亿元。另据《中国 2019 年国民经济和社会发展统计公报》以布，全年实物商品网上零售额 85,239 亿元，按可比口径计算，比上年增长 19.5%，占社会消费品零售总额的比重为 20.7%，比上年提高 2.3 个百分点。

3. 直播电商催生消费行业线上渗透提升

直播电商指的是 KOL 通过视频等形式推荐卖货并最终成交的电商渠道，2016 年淘宝率先试水开启直播卖货，此后快手、抖音、苏宁等平台纷纷加入。直播电商是对零售渠道人货场进一步升级：（1）直播电商缩减流通环节，借助流量红利、粉丝规模效应降低渠道成本，将得到平台、商家持续支持；（2）消费者通过直播场景可购买高性价比产品，持续关注主播内容了解产品信息；（3）短期内不存在替代者。直播电商催化 MCN 机构成长，加快供应链反应速度，推动品牌进一步下沉。服装、化妆品品类在直播电商行业占比较高，其中服装头部品牌直播销售占比较低，化妆品本土品牌积极联合头部主播带货营销、取得良好效果。

4. 各业态创新融合，新零售快速兴起

面对消费转型升级，零售企业通常是对原有模式进行改良、创新，通过现代信息技术等科学方法及手段对市场、零售企业、消费者以及竞争者进行综合分析，在实践中融合线上线下来进行精准定位，利用现代化的物流，以此来更有效地从事零售活动。主要创新之处为：

首先是思维方式的创新。新零售将顾客放在更加重要位置，零售商不仅需要将客群更加细化分析，还需要精准定位目标顾客，针对目标顾客特点提出更加个性化服务以及商品。

其次是经营方式的创新。新零售打破传统零售将线上线下相分离的观念，强调线上线下的有机统一，一同为顾客提供优质服务的同时为企业创造利益。因此在新零售中可以看到线下企业纷纷开展线上业务，线上企业纷纷来到线下，线上线下所提供商品的质量、价格差异也相差不大。

再次是大数据的应用。现今零售企业意识到顾客需要更加个性的消费体验，因此通过将目标消费者的基本情况、消费偏好等方面进行深度解析帮助零售企业更加精确定位目标顾客，制定针对性策略。

最后是现代化物流的高效。针对线上线下的整合，零售模式的不断扁平化、个体化、碎片化，需要与之相对应的单件、多次、快速、及时的物流模式，从而催生出现代化的物流系统，包括现代化的仓储、快速的货品分拣与包装，以及现代化的物流配送。

（二） 公司发展战略

适用 不适用

公司发展战略将始终坚持“安于正道、客户导向、持续奋斗、自我反思、对标创新”的价值观，围绕公司“成为世界级领先的时尚产业集团”展开。运用“引领时尚，创美圆梦”的科学方法，通过现有品牌深耕细作，不断提升品牌知名度、行业地位与经济收益；通过募投项目建设实现内涵增长，形成稳定的主业基础与企业后盾，充分利用上市公司的资本平台，通过业务合作、产品合作和资本合作等外延式发展，构筑以现有服装品牌和电商代运营为核心的多品牌、全品类时尚生态圈。

1.持续自我迭代，坚持走国际化路线

服装行业的创新非常活跃和突出，在很多方面都走在了许多行业的前面。信息技术、材料技术、智能制造技术广泛应用和交融，从对消费的感知到设计、柔性化智能化生产到终端管理，技术创新速度在加快，成为了产业发展重要的支撑。产品创新在加快，产品迭代在加速，更加注重消费的变化和消费者需求的研究，强化原创设计、风格塑造和文化内涵，产品设计、品质品种等方面创新活力强劲，上下游协同创新能力不断加强。作为中高端品牌核心竞争力的研发更需直接触摸时尚前沿，感受潮流脉动，吸收更好的创新研发人才，研发出满足不同消费者的时尚产品与生活方式，公司需要在世界时尚的最前端设立研发创意中心，实现中国时尚与世界潮流的及时融合与更迭，保持各品牌产品、时尚、潮流的自我更迭。因此，公司在欧洲建立了研发中心，聘请了国外著名设计师设计了玖姿米兰高线产品系列，广泛吸收国际时尚前沿的经验，对标国际时尚集团的发展路径，不断对自己的品牌与产品进行更新与完善，提供给消费者最新潮、最时尚产品、服务与生活方式，加强与国际时尚品牌的合作，实现自我升华与迭代。

2.内生外延并举，加速领先时尚集团建设

公司经过近二十年的发展，已经形成了拥有多个风格不同的中高端时装品牌，特别是 2017 年公司在国内 A 股主板上市成功，翻开了公司发展的新篇章。借此在立足现有产业及品牌的稳健增长的基础上，积极利用公司的资源和资本平台，实现低成本的强强联合，促使公司快速成长。

一是加强科技成果的应用。以高度自动化、信息化、网络化、智能化为代表的新一轮科技革命，正带来我们产业的巨大变革，数字化给产业的生产营销、时尚创意、服务再造带来了深刻影响。公司将继续紧跟先进科技的步伐，赋予产业发展新的能量，构建公司新优势的重要源动力。

二是创新模式的不断丰富。新经济催生新的商业模式和价值创造模式，公司将继续优化线上线下的全渠道大融合，更好的增强消费者的参与感、体验感，提高消费者的消费满意度。同引进国外先进、成熟、新兴的商业模式，带动传统模式的升级换代。

三是渠道创新的不断探索。在好的产品和服务的基础之上，公司将积极探索渠道的创新与突破，以更多的渠道形式给予消费者参与体验。

四是外延低成本的扩张。公司将通过业务和资本与行业内外拥有渠道、资源、品牌、设计研发、运营的公司或个人进行合作、合资，形成优势互补、资源共享的命运共同体，从而达成多品牌、全品类的时尚产业集团的目标。

3.加强文化赋能，建立持续奋斗的高效团队

加强文化自信与赋能，逐步形成创新、奋斗的时尚文化，并将公司的文化融入到产品中去。文化是生活方式的集中体现，是公司的精神所在。一方面，在新的环境下，市场竞争已经从过去量化的物质消费价值向审美体验的文化价值转变；另一方面，随着中国经济社会的发展和进步，消费者对于服饰消费的文化情感认同越来越强烈，中国文化自信越来越彰显，对体现有中国文化的服饰也越来越重视。文化或者说中国文化，已经成为产品创新和附加值提升的一个重要内容。从企业管理到组织生态，服装品牌最终要体现的就是文化。所以，文化自信、文化赋能也是我们构建新优势，提升时尚话语权，向世界表达中国时尚态度的重要力量。

进一步完善激励机制，加强公司分享文化及平台的建设。在“限制性股票激励计划”“店长店”“品牌管理层与设计研发团队持股”的基础上，对内，一方面针对不同品牌的具体情况继续扩大对管理层与设计团队的持股或利润分享的长期激励计划，另一方面将管理重心由品牌事业部下沉至各品牌区域，形成以区域为单位的利润中心，建立店铺、区域、品牌事业部的三级责任中心的品牌管理体系，从而成为店铺以业绩为主、区域以利润为中心、事业部以品牌运营为核心的品牌管理体系，从而贯通从集团、品牌事业部、区域、店铺的全方位激励。对外，不拘形式与有行业资源、品牌设计研发能力、品牌运营能力的公司或个人合资、合作，形成优势互补、协同发展的利益共同体，共同发展与繁荣时尚产业。

4.丰富品牌矩阵，打造时尚美世界

公司经过多年的发展，已经形成了以玖姿为主的不同风格与调性的多品牌矩阵，以满足不同消费者的需求，但是随着消费者的消费习惯的改变，特别是 95 后及“千禧一代”消费主力的产生，个性化消费渐成主流，需要定位不同风格的品牌来分别满足不同的消费群体，所以，在着力做好现有品牌的同时，需要通过引进代理、合资经营、参股或收购国内外一些时尚品牌或创立一些新的品牌来满足日益增长的消费者对时尚生活的追求与需要。在现有男女服饰装品类的基础上，不断丰富新的品类，如童装、男装潮牌、鞋子、箱包及饰品、母婴用品等，形成有奢侈品牌、高端品牌、中高端品牌和中端品牌的时尚产业集团，除时尚产品以外，还不断引进时尚服务，以满足不同消费者的不同喜好与需求，营造美好的生活方式，给消费者以美的享受，提高人们的生活品质和幸福感。公司通过 5 至 10 年的日积月累，建设成为一个国际化的时尚产业集团。

5.实现多渠道融合，建立零售新体验

渠道体现的是我们和消费者之间的联接，是企业的活力所在。现在提倡的新商贸、新零售，实际就是线上线下的深度融合，并通过现代物流、大数据、云计算、5G 等技术以及跨界融合，改变原有渠道的功能、形态、业态，以消费者的体验和交互为中心，把最好的产品和服务在最适当的时间和最合适的场景中提供给消费者。更为重要的是，能够通过对消费需求的感知去预测、把握企业的设计、生产和管理系统，乃至引导消费。渠道创新，实际上已经成为企业业务流程重构，优化供应链和服务模式创新的关键所在。因此，公司在不断丰富线下实体店的基础上，对国内线上渠道进行不断优化与提升、建立微商城，以及自有私域平台，在此基础上，战略布局海外市场的前期调研、准备与拓展工作，战略性进入跨境电子商务，建立跨境线上销售渠道，逐步形成境内外线上线下全方位的渠道体系，给消费者提供全方位、立体的、不受时空限制的体验。

6.持续创新增效，全面提升产品性价比

根据麦肯锡《2017 年中国消费者调查报告》的调查，中国消费者从对国外品牌兴趣浓厚渐渐地将视线转向了本土品牌。近年来，中国消费者开始密切关注那些主打性价比的品牌。对品牌选择有了更细致的认知，对品牌归属地没有以前那么重要了。现今消费者对自己想要什么非常明确，无论是本土品牌，还是外国品牌，要求都是一样的：一要物有所值，二要产品品质要好，而且能满足个人偏好，三要售后服务要到位。在麦肯锡调查的 17 个品类中，有 8 个品类的受访者明确表示偏爱本土品牌，因为能满足上述三个方面的要求。

产品是企业的本源。面对着消费升级、消费导向的市场，需要公司更深入地研究消费升级的特点、趋势，特别是细分领域的潜在需求，持续提升产品研发设计能力和创新力，满足人民对美

好生活的向往，高品质、功能性、高性价比、时尚美，在品质、品种上下大功夫，甚至要在产品上赋予我们的文化、情感和能量。设计创意、工匠精神、持续创新是我们构建新优势的重中之重。

（三） 经营计划

适用 不适用

2020 年公司继续稳步发展时尚服饰主业，聚焦于产品丰富度提升，夯实零售基础，布局新零售体系，渠道标杆复制推广，生产模式转型升级，在投资战略布局上致力于整合优化资源，培育时尚产业生态圈，为公司未来三年的快速发展打下坚实基础。

（一） 强化品牌基因，丰富产品系列，满足消费者多场景需求

1. 强化品牌基因，打造拳头品类

锁定潮流前沿趋势，升级提炼品牌独特的色彩花型与版型工艺，精准定向开发，提高开发效率。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。加大天然材质面料使用比例，提升面辅料通用性，通过战略性采购策略实现降本，打造成本优势，为消费者带来高性价比的产品与服务体验。

2. 打造匹配不同渠道的产品组合

针对消费者的多样化场景着装需求，丰富产品系列，打造多元化场景产品系列。提升原场景系列时尚度和优雅度的同时，新增高端系列产品，匹配高端市场优质渠道的消费者需求。

3. 建立科学买货体系，指导精准订货

优化订货模式，从单一采买制向系统性买货转变，指导终端买手根据销售目标合理测算单店货品需求计划，提升买货精准性，降低库存风险。推行产品组合买货，按陈列杆订货，确保店铺视觉陈列效果的完整性与主题性。

（二） 深耕零售基础，布局新零售体系

1. 搭建整合营销全链条体系

精准匹配目标消费者的文化价值诉求，系统建设以产品为中心，连通品牌故事、产品故事、推广故事三维一体式的整合营销。加强以品牌文化为基调、以产品为主轴的内容营销，扩充消费群体的同时，提高购买转化率和连单率。规划品牌新零售战略，建设品牌微商城，升级 CRM 管理体系，确保消费者线上线下无缝式服务体验，增强品牌与消费者的情感连接。

2. 打通全渠道的商品运营体系

建设全渠道新零售模式下的商品运营体系，贯通线上线下、正价奥莱、直营加盟各渠道的商品流转，通过调拨、季中整合，使货品在不同店铺与不同渠道间合理流动，提高货品使用效率。优化快速响应机制，强化应对市场需求的快速反应能力，实现畅销款快速追单，缺失款迅速补充。

3. 组建零售精英团队，关注人才梯队建设

引进、选拔、培养优秀销售人才，打造专业化、年轻化、国际化、时尚化的精英零售运营团队。建立健全的培训培养体系与赛马机制，做到优胜劣汰，打造有竞争力的激励机制。

（三）树立渠道标杆，合理布局渠道业态发展

1. 树立渠道标杆，系统规划发展

根据公司品牌未来三年发展战略，结合市场发展趋势预判，系统布局各品牌线下各层级市场，树立渠道标杆，合理规划渠道结构，关注不同业态间的平衡发展。布局新零售体系，系统规划线上渠道发展策略，充分利用直播与小视频，融合直营加盟、线上线下不同渠道间的优势，明确利益共享规则，营造良性合作机制，实现互相促进互相成就的发展态势。

2. 推行加盟类直营化管理

公司加盟体系经历二十年的发展，已经成为公司主要商业模式，也构成了公司的核心竞争力，与加盟客户建立了利益共同体。但是随着消费者消费习惯与商业业态的变化，加盟合作模式需要创新，对加盟商服务与管理机制变革，划小加盟管理区域，变客户服务为单店经营赋能，将公司资源导入加盟商，致力于提升终端销售。

3. 私域渠道的布局与发展

在合理布局正价奥莱电商渠道的基础上，以现有店铺、导购和消费者为资源，根据新零售发展战略，系统性规划电商平台战略合作，占领主力电商平台优势资源，强力赋能微商城、建立私域线上平台——“趣麦通”等新零售渠道，充分发掘现有品牌、VIP、客户、员工及供应链资源。

（四）转型智能制造，生产效率升级

1. 打造数字化透明工厂，实现从制造到智造的转型

生产管理模式向智能化转型，管理过程可视化数字化，开发智能设备，运营效率再次升级。强化品质标准建设，检测工作规范化标准化，严格把控品质风险。

2. 供应商合作模式创新，打造高性价比产品

供应商管理等级制，定义等级评价标准，按等级规范跟单、质检等过程监控标准。整合供应商资源，优化合作模式，建立定向开发、集中采购的合作模式，降低采购成本。组建专项研发团队，夯实自主开发能力，提升开发准确率，减少开发成本。

3. 强化计划管理，打造柔性供应链

供应商资源规划工作前置，引导定向开发，提前规划产能，降低大货品质与交期风险。计划管理市场需求导向，产能计划定期复盘、动态调整，实行订单接发并行，提高柔性快返能力的同时，提前规避产能空缺或冗余风险。

(五) 重视投资管理，产业布局系统规划

继续做好礼尚信息、青蛙王子童装、ALLO&LUGH 童装等并购项目的服务，积极推动各子公司之间，子公司与母公司之间的产业协同，提升运营效率，促进业绩增长。2020 年将围绕公司的时尚战略，在满足中高端人群时尚生活方式需求上，继续进行投资布局。

(四) 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。2015 年至 2019 年末，公司服装类线上销售占比分别为 9.14%、10.98%、13.80%、18.17% 和 22.93% 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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	11,304.64	9.13	11,601.25	12.46	9,094.98	14.94
在产品	935.20	0.76	914.13	0.98	934.17	1.53
库存商品	93,995.45	75.94	72,265.02	77.58	50,484.64	82.93
发出商品	12,782.76	10.33	6,740.07	7.24		
在途物资	3,969.85	3.21	745.75	0.80		
委托加工物资	789.99	0.63	878.94	0.94	359.74	0.59
存货小计	123,777.89	100.00	93,145.16	100.00	60,873.53	100.00
跌价准备	13,851.66		14,034.49		13,446.15	
存货净额	109,926.23		79,110.67		47,427.38	

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存货净额为 109,926.22 万元，占流动资产总额的 47.97 %。其中，库存商品占存货总额的 75.94%，库存商品中库龄 2 年以内的占比为 87.02%。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库存。但公司存货还是处于相对较高水平。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。

（五）其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司非常重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。报告期内，公司以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 30%。公司也可以采用以回购公司股份的方式代替部分或全部现金分红。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	3.5	0	137,680,256	302,715,982.74	45.48
2018 年	0	3.5	0	139,874,523	281,151,194.64	49.75
2017 年	0	5.0	4	144,520,821	273,073,276.73	52.92

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	现金分红的金额	比例（%）
2019 年	79,803,144.78	26.36%

公司于 2019 年 2 月 1 日召开第四届董事会第十六次会议，并于 2019 年 2 月 18 日召开公司 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的方案》及相关议案。2020 年 2 月 5 日，公司完成回购，通过集中竞价交易方式回购公司股份数量为 6,730,060 股，占公

司总股本 401,827,916 股的比例为 1.6749%，回购最高价为 13.43 元/股，回购最低价为 11.14 元/股，回购均价 11.85 元/股，支付的总金额为人民币 79,803,144.78 元（不含印花税、佣金等交易费用），本次回购符合公司回购方案的要求。

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	郑安政	<p>1.自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2.除上述承诺外，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>3.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>4.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>5.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>6.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：上市后三年内	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.自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2.除上述锁定期承诺外，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>3. 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>4.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>5.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>6.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：公司上市后三年内	是	是	无	无
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	郑安杰	<p>1.自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2.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>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</p>	承诺时间：2014 年 10 月； 期限：公司上市后三年内	是	是	无	无

			理。 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。					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	谭才年、赵颖	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。 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。 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。 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。	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	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。 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。	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	是	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> <p>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；</p> <p>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。</p>	承诺时间：2014年10月； 期限：长期	否	是	无	无
与首次公开发	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	承诺时间：	否	是	无	无

行相关的承诺			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。	2014年10月； 期限：长期				
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。 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。 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	承诺时间： 2014年10月； 期限：长期	否	是	无	无

			有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。					
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>	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	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>	承诺时间：2014年10月； 期限：长期	否	是	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	其他	安正时尚集团股份有限公司	激励对象认购限制性股票及缴纳个人所得税的资金全部自筹，公司承诺不为激励对象依激励计划获取标的股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	承诺时间：2017年8月25日； 期限：长期	否	是	无	无

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

2019 年礼尚信息承诺实现净利润 6,600 万元，经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的净利润为 8,732 万元，礼尚信息完成了承诺的业绩。

根据礼尚信息、上海摩萨克服饰有限公司、上海斐娜晨服饰有限公司未来经营计划，对上海礼尚信息科技有限公司、上海摩萨克服饰有限公司、上海斐娜晨服饰有限公司采用预计未来现金流量现值的方法计算资产组的可收回金额，根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(一) 2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

（二）财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、10。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

（三）2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会【2019】8 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则。

（四）2019 年 5 月 16 日，财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会【2019】9 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则。

上述会计政策的累积影响数如下：

因执行新金融工具准则，于 2019 年 1 月 1 日，会计政策变更对合并财务报表的累积影响数如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	调整前	调整后	差异数
-----	-----	-----	-----

项 目	调整前	调整后	差异数
交易性金融资产	—	771,133,768.03	771,133,768.03
应收账款	136,045,954.26	135,729,448.08	-316,506.18
其他应收款	25,714,298.94	25,632,451.04	-81,847.90
其他流动资产	822,434,560.21	54,360,792.18	-768,073,768.03
可供出售金融资产	216,489,469.00	—	-216,489,469.00
其他非流动金融资产	—	213,429,469.00	213,429,469.00
递延所得税资产	122,917,403.40	123,016,093.71	98,690.31
短期借款	19,000,000.00	19,025,861.09	25,861.09
应付利息	25,861.09	—	-25,861.09
其他综合收益	8,261,043.58	439,178.89	-7,821,864.69
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
未分配利润	1,197,898,497.69	1,205,134,009.19	7,235,511.50
少数股东权益	46,654,042.24	46,621,100.45	-32,941.79

因执行新金融工具准则，于 2019 年 1 月 1 日，会计政策变更对母公司财务报表的累积影响数如下：

项 目	调整前	调整后	差异数
交易性金融资产	—	381,999,008.47	381,999,008.47
其他应收款	180,596,515.38	180,469,308.63	-127,206.75
其他流动资产	435,175,259.55	53,176,251.08	-381,999,008.47
可供出售金融资产	146,762,469.00	—	-146,762,469.00
其他非流动金融资产	—	146,762,469.00	146,762,469.00
递延所得税资产	43,613,607.50	43,645,409.19	31,801.69
其他综合收益	3,291,717.20	—	-3,291,717.20
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
未分配利润	1,422,753,038.19	1,425,629,719.12	2,876,680.93

上述会计政策变更分别经本公司 2019 年 8 月 15 日召开的第四届董事会第十八次会议批准和 2019 年 10 月 25 日召开的第四届董事会第二十次会议批准。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	700,000	700,000
境内会计师事务所审计年限	8 年	1 年
境外会计师事务所名称	/	/
境外会计师事务所报酬	/	/
境外会计师事务所审计年限	/	/

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000
财务顾问	/	/
保荐人	/	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2019年11月12日，公司2019年第二次临时股东大会通过了《关于聘任会计师事务所的议案》，因原审计团队离开致同会计师事务所（特殊普通合伙）加入华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），且华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2019年6月10日正式更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），故公司决定聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务报告和内部控制的审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>2019年2月1日,公司召开第四届董事会第十六次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准,取消离职人员盛琳雅等4人的激励资格,自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第二期、第三期限限制性股票进行回购注销,回购价格8.7929元/股,回购数量72,688股。2019年3月26日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续,并于2019年3月29日在上海证券交易所办理完成注销72,688股的事宜。</p>	<p>详见公司于2019年2月2日发布的《第四届董事会第十六次会议决议公告》(公告编号:2019-005);关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2019-010);2019年3月29日发布的《限制性股票激励计划股份回购结果公告》(公告编号:2019-023)。</p>
<p>2019年4月25日,公司召开第四届董事会第十七次会议,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,取消离职人员余姗姗等3人的激励资格,对其已获授但尚未解锁的第二期、第三期限限制性股票共45,920股进行回购注销;鉴于2018年公司业绩未满足考核条件,公司对已授予的限制性股票第二期尚未解锁股份2,033,136股进行回购注销。回购价格8.7929元/股,回购总数为2,079,056股。2019年7月3日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续,并于2019年7月4日在上海证券交易所办理完成注销2,079,056股的事宜。</p>	<p>详见公司于2019年4月26日发布的《第四届董事会第十七次会议决议公告》(公告编号:2019-026)关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2019-032);2019年7月2日发布的《限制性股票激励计划股份回购结果公告》(公告编号:2019-046)。</p>
<p>2019年8月15日,公司召开第四届董事会第十八次会议,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,取消离职人员肖文超等8人的激励资格,自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票进行回购注销,鉴于公司已于2019年6月19日完成了2018年度利润分配,故回购价格调整为8.4429元/股,回购数为252,560股。2019年10月18日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续,并于2019年10月21日在上海证券交易所办理完成注销252,560股的事宜。</p>	<p>详见公司于2019年8月16日发布的《第四届董事会第十八次会议决议公告》(公告编号:2019-051)关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2019-054);2019年10月17日发布的《限制性股票激励计划股份回购结果公告》(公告编号:2019-068)。</p>
<p>2019年10月10日,公司召开第四届董事会第十九次会议,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,取消离职人员王正宇等3人的激励资格,自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票进行回购注销,回购价格为8.4429元/股,回购数为54,880股。2019年12月5日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续,并于2019年12月6日在上海证券交易所办理完成注销54,880股的事宜。</p>	<p>详见公司于2019年4月26日发布的《第四届董事会第十九次会议决议公告》(公告编号:2019-062)《关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2019-064);2019年12月4日发布的《限制性股票激励计划股份回购结果公告》(公告编号:2019-079)。</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

2017 年限制性股票激励计划设定的 2019 业绩考核目标为归属于上市公司股东净利润不低于 4.70 亿元（不包括股票激励成本），2019 年公司经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计后合并归属上市公司股东净利润为 3.03 亿元，未完成第三个年度限制性股票激励计划业绩考核目标。公司 2017 年限制性股票激励计划第三期不得解锁，该部分将由公司全部回购注销。

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

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) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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。

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。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。

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

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
非保本	自有资金	619,000,000.00	96,000,000.00	0.00
保本	募集资金	380,000,000.00	220,000,000.00	0.00

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
植瑞投资管理有限公司	非保本产品	40,000,000	2018/1/12	2019/1/12	自有资金	资产收益权等	到期一次性支付	8.7		3,480,000.00	已收回	是	否	—
陆家嘴国际信托有限公司	非保本产品	200,000,000	2018/6/11	2019/6/11	自有资金	向特定对象发放流动资金信托贷款	到期一次性支付	7.7		13,286,388.89	已收回	是	否	—
民生财富投资管理有限公司	非保本产品	25,000,000	2018/6/28	2019/6/28	自有资金	固定收益类资产等	半年付息	8		1,002,739.73	已收回	是	否	—
民生财富投资管理有限公司	非保本产品	30,000,000	2018/7/18	2019/7/18	自有资金	固定收益类资产等	期间部分分红,到期一次性支付余额	8		1,400,547.95	已收回	是	否	—
中国民生银行股份有限公司	非保本产品	52,000,000	2018/9/10	2019/3/29	自有资金	货币市场工具、债券资产等	到期一次性支付	5.43		1,560,000.00	已收回	是	否	—
上海基煜基金销售有限公司	非保本产品	20,000,000	2018/12/27	2019/1/8	自有资金	银行存款、债券等	到期一次性支付			44,849.22	已收回	是	否	—

上海基煜基金销售有限公司	非保本产品	20,000,000	2018/12/27	2019/1/8	自有资金	银行存款、债券等	到期一次性支付			33,751.73	已收回	是	否	—
中国民生信托有限公司	非保本产品	20,000,000	2018/12/28	2019/12/28	自有资金	向特定对象发放流动资金信托贷款	自然季度派息，到期一次性支付	8.7		1,764,166.67	已收回	是	否	—
平安银行股份有限公司	非保本产品	80,000,000	2018/12/28	2019/1/10	自有资金	货币市场工具、债券资产等	到期一次性支付	4		119,641.18	已收回	是	否	—
中国民生信托有限公司	非保本产品	10,000,000	2019/1/11	2020/1/11	自有资金	向特定对象发放流动资金信托贷款	期间部分分红，到期一次性支付余额	8.7	882,083.33	816,833.33	2020.1.13收到剩余收益 65250	是	否	—
中融国际信托有限公司	非保本产品	50,000,000	2019/1/24	2019/7/24	自有资金	矿产能源、民生工程等行业的优质企业及项目	到期一次性支付	7.2		1,785,205.48	已收回	是	否	—
中融国际信托有限公司	非保本产品	50,000,000	2019/1/25	2019/10/25	自有资金	矿产能源、民生工程等行业的优质企业及项目	到期一次性支付	7.8		2,916,986.30	已收回	是	否	—
中国建设银行股份有限公司	非保本产品	20,000,000	2019/2/26	2019/4/23	自有资金	银行间及交易所债券资产等	到期一次性支付			66,835.62	已收回	是	否	—

云南信托股份有限公司	非保本产品	10,000,000	2019/3/15	2020/3/23	自有资金	固定收益类金融产品	期间部分分红, 到期一次性支付余额	8	819,726.03	633,332.70	2020.3.24 收到剩余收益 197777.58	是	否	—
中海信托股份有限公司	非保本产品	10,000,000	2019/3/21	2020/3/21	自有资金	房抵贷加保险产品	期间部分分红, 到期一次性支付余额	7.5	752,054.79	575,000.00	2020.3.23 收到剩余收益 189583.33	是	否	—
云南信托股份有限公司	非保本产品	10,000,000	2019/4/4	2020/4/15	自有资金	固定收益类金融产品	期间部分分红, 到期一次性支付余额	8	826,301.37	568,888.32	2020.3.16 提前终止收到 217777.56	是	否	—
平安银行股份有限公司	非保本产品	100,000,000	2019/4/17	2019/5/6	自有资金	银行间及交易所债券资产等	到期一次性支付	3		156,164.42	已收回	是	否	—
平安银行股份有限公司	非保本产品	100,000,000	2019/5/6	2019/5/14	自有资金	银行间及交易所债券资产等	到期一次性支付	3		65,753.44	已收回	是	否	—
平安银行股份有限公司	非保本产品	100,000,000	2019/5/14	2019/6/14	自有资金	银行间及交易所债券资产等	到期一次性支付	3		208,767.14	已收回	是	否	—
中国民生信托有限公司	非保本产品	10,000,000	2019/11/1	2020/11/1	自有资金	向特定对象发放流动资	到期一次性支付	8.9	31,500.00	108,777.78	2019 年收到期间部	是	否	—

						金信托贷款					分收益			
交通银行股份 有限公司	非保本 产品	10,000,000	2019/12/27	2020/2/3	自有资 金	银行间及交 易所债券资 产等	到期一次 性支付		33,315.07		2020.2.3 收 到 收 益 33315.07	是	否	—
交通银行股 份有限公司	非保本 产品	10,000,000	2019/12/27	2020/2/28	自有资 金	银行间及交 易所债券资 产等	到期一次 性支付		57,821.92		2020.2.28 收到收益 57821.92	是	否	—
中信证券股 份有限公司	保本产 品	50,000,000	2018/7/24	2019/3/9	闲置募 集资金	信托收益权	到期一次 性支付	5.8		1,811,506.85	已收回	是	否	—
中信证券股 份有限公司	保本产 品	90,000,000	2018/11/13	2019/7/22	闲置募 集资金	信托收益权	到期一次 性支付	6		3,387,945.21	已收回	是	否	—
太平洋证券 股份有限公 司	保本产 品	43,000,000	2018/12/28	2019/9/11	闲置募 集资金	补充太平洋 证券有限责 任公司营运 资金	到期一次 性支付	5.2		1,574,389.04	已收回	是	否	—
太平洋证券 股份有限公 司	保本产 品	40,000,000	2019/1/3	2019/9/11	闲置募 集资金	补充太平洋 证券有限责 任公司营运 资金	到期一次 性支付	5.2		1,430,356.16	已收回	是	否	—
太平洋证券 股份有限公 司	保本产 品	30,000,000	2019/1/3	2019/9/10	闲置募 集资金	补充太平洋 证券有限责 任公司营运 资金	到期一次 性支付	5.2		1,068,493.15	已收回	是	否	—

						资金								
国盛证券有限责任公司	保本产品	30,000,000	2019/6/21	2019/9/19	闲置募集资金	补充国盛证券有限责任公司经营流动资金	到期一次性支付	4		295,890.41	已收回	是	否	—
国盛证券有限责任公司	保本产品	80,000,000	2019/7/5	2019/12/24	闲置募集资金	补充国盛证券有限责任公司经营流动资金	到期一次性支付	4.3		1,630,465.75	已收回	是	否	—
太平洋证券股份有限公司	保本产品	47,000,000	2019/9/17	2019/12/16	闲置募集资金	补充太平洋证券有限责任公司营运资金	到期一次性支付	4.1		475,150.68	已收回	是	否	—
太平洋证券股份有限公司	保本产品	83,000,000	2019/9/17	2019/12/17	闲置募集资金	补充太平洋证券有限责任公司营运资金	到期一次性支付	4.1		848,419.18	已收回	是	否	—
国盛证券有限责任公司	保本产品	68,000,000	2019/9/17	2019/12/17	闲置募集资金	补充国盛证券有限责任公司经营流动资金	到期一次性支付	4.1		695,090.41	已收回	是	否	—
国盛证券有限责任公司	保本产品	30,000,000	2019/9/23	2019/12/23	闲置募集资金	补充国盛证券有限责任公司经营流	到期一次性支付	4.1		310,027.40	已收回	是	否	—

						动资金								
国盛证券有 限责任公司	保本产 品	125,000,000	2019/12/20	2020/2/17	闲置募 集资金	补充国盛证 券有限责任 公司经营流 动资金	到期一次性 支付	3.9	801,369.86		2020.2.18 收到收益 801369.86	是	否	—
国盛证券有 限责任公司	保本产 品	95,000,000	2019/12/20	2020/2/18	闲置募 集资金	补充国盛证 券有限责任 公司经营流 动资金	到期一次性 支付	3.9	619,191.78		2018.2.20 收到收益 619191.78	是	否	—

注：根据重要性原则，上表不含 2,000 万元以下已收回及 1,000 万以下未收回的理财。

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

1. 弘扬和践行企业文化

2019 年，在“安于正道、客户导向、持续奋斗、自我反思、对标创新”的核心价值观引领下，安正时尚开展形式多样的文化建设活动，通过高管团队的集体宣誓，明确树立以“奋斗者为本”的企业精神，并通过领导层的身体力行、组织内的层层宣贯，转化为每个员工的行为准则。“人人皆为奋斗者，事事皆为创效益”，通过个人奋斗、团队奋斗、组织奋斗，为股东创利润、为社会创财富、为员工创机会、为客户创服务，向“成为世界级领先的时尚产业集团”的企业愿景共同努力。

2. 股东权益维护

公司根据《公司法》《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，形成了科学的决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。同时，及时学习法律法规和监管部门的监管要求，严格按照上市公司规则和公司章程召开“三会”，披露公告和回复 e 互动投资者提问，利用定期报告、券商策略会、电话会议、投资者调研等方式向投资者详细解答行业发展情况、公司经营情况、管理研发情况，让投资者对公司有更全面、正确、及时的了解，切实保障所有股东特别是中小股东的利益。

3. 切实维护职工权益

公司严格遵守相关法律法规，依法维护员工的合法权益，建立和完善了劳动用工、薪酬体系、福利保障、激励机制等管理制度，明确了职工享有的权益和应履行的义务。公司还通过举办年会、文化俱乐部等形式开展丰富多彩的文化活动，体现了公司对员工的关怀，让员工不断接受企业的文化理念，获得了更高层次的精神满足，增强了企业凝聚力。

2019 年，公司文化活动不断拓宽思路，主要包含：文体性活动、关爱性活动、经营性活动、公益性活动和教育性活动。全年共举办活动 18 场次，例如一月份的公司年度盛典、三月份的女神节主题活动、四月份的缝纫工技能赛、五月份的阅读马拉松、六月份的父亲节活动、七月份的台球赛、八月份的小候鸟夏令营、九月份的中秋国庆双庆活动、十月份的安正子弟育才计划、十一月的感恩节活动以及贯穿整年的每月主题性线上活动，多种形式，集合当下流行内容，极大地丰富了员工的业余生活，也提升了工作热情与士气。

4.坚持创新、严守安全生产和产品质量

公司坚持对标创新、持续创新，通过对国际流行的牢牢把握和自身的创新突破，结合市场反馈的信息，创造符合市场和消费者需求的产品和服务。公司始终坚持质量第一、安全第一，公司设有专门的品质管理部门，严格按照国家标准，确保向市场推出高品质的产品。完善产品风险管控流程制度，深入研发端，原材料朝着环保、健康、贴近自然的方向发展，原材料从国外进口并选用了多种天然染色和奢华混纺，羊绒材质、桑蚕丝等作为基础材料，环保系数高，且循环使用能力也更高，同时保有美丽及永续环保的概念，带给用户更加舒适的穿着体验，除此之外，为了从源头保证产品品质，预控产品链各环节潜在的风险，实现放心消费成为公司的客户理念，顺利通过迪士尼验厂审核，强强联手，战略共赢,公司高度重视安全生产工作，坚持以客户为导向，保证产品的质量，及时反馈市场信息，确保市场需求与公司产品保持紧密衔接，为客户提供最优质的产品与服务。

5.供应商、经销商、消费者等各利益相关者的权益保护

公司与供应商、客户、消费者建立平等、诚信，共赢的合作关系，规范了供应商报价体系，构建环境友好的产业链。充分尊重客户、员工、经销商、供应商及合作伙伴以及社会公众的合法权利，切实做到经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相协调。

安正时尚始终与祖国同呼吸，共脉搏，不忘一个企业的社会责任与担当，捐款捐物尽己所能，用实际行动支援抗疫前线，响应政府号召，积极配合防疫工作，积极参与公共卫生事业，承接防疫物资的加工生产。安正时尚发挥上市公司优势，整合资源，持续保障防疫物资的生产和供给。快速反应和集中供给状态，为更好应对公共卫生安全危机处理贡献一份力量。实现企业与员工、企业与供应商、企业与经销商、企业与社会、企业与环境的健康和谐发展。

6.诚信纳税

公司严格遵纪守法，严格按照国家税收制度及会计法规范核算、依法纳税、按时足额缴纳各项税款，2019 年公司及子公司共缴纳各项税收 2.75 亿元。

7.社会公益

公司积极参加各种慈善活动，2019 年全年实施综合性捐赠、救助总支出捐赠救助 84.4699 万元。其中，助学项目 6 个，支出助学金 22.095 万元；救助公司特困员工项目 3 个，支出救助金额 1.5 万元，公司重病癌症员工 3 户（人）次，救助金额 1.5 万元；助残活动捐赠共 0.5661 万元，海宁残疾人庇护中心“牵着蜗牛去散步”活动，助残活动 0.5661 万元；“五月阳光”捐赠活动，共 5.6 万元，对海宁市内贫困母亲创业活动资助 14 户（人）次，资助金额 5.6 万元；慰问孤寡老人共 0.1844

万元，春节慰问胜利村孤寡老人 0.1844 万元；持社工公益服务项目共 3.5244 万元；春苗社会服务公益项目暑托班费用 3.5244 万元,捐海宁海豹救援队 3 万元；地方慈善总会捐赠款共 37 万元；温州台风利奇马疫情捐赠 1 万元；为贯彻习近平总书记“绿水青山就是金山银山”的重要指示精神，提升绿色 GDP 在 GDP 总量的份额，更好的发挥中国林业生态发展促进会的政府资源优势，搭建政府与企业，捐赠中国林业生态发展促进会 10 万元。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

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。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	298,772,880	73.9012	0	0	0	-2,459,184	-2,459,184	296,313,696	73.7414
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	298,772,880	73.9012	0	0	0	-2,459,184	-2,459,184	296,313,696	73.7414
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	298,772,880	73.9012	0	0	0	-2,459,184	-2,459,184	296,313,696	73.7414
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	26.0988	0	0	0	0	0	105,514,220	26.2586
1、人民币普通股	105,514,220	26.0988	0	0	0	0	0	105,514,220	26.2586

2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	404,287,100	100	0	0	0	-2,459,184	-2,459,184	401,827,916	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2019年2月1日，公司召开第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员盛琳雅等4人的激励资格，自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第二期、第三期限限制性股票进行回购注销，回购价格8.7929元/股，回购数量72,688股。2019年3月26日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续，并于2019年3月29日在上海证券交易所办理完成注销72,688股的事宜。

2019年4月25日，公司召开第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员余姗姗等3人的激励资格，对其已获授但尚未解锁的第二期、第三期限限制性股票共45,920股进行回购注销；鉴于2018年公司业绩未满足考核条件，公司对已授予的限制性股票第二期尚未解锁股份2,033,136股进行回购注销。回购价格8.7929元/股，回购总数为2,079,056股。2019年7月3日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续，并于2019年7月4日在上海证券交易所办理完成注销2,079,056股的事宜。

2019年8月15日，公司召开第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员肖文超等8人的激励资格，自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票进行回购注销，鉴于公司已于2019年6月19日完成了2018年度利润分配，故回购价格调整为8.4429元/股，回购数为252,560股。2019年10月18日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续，并于2019年10月21日在上海证券交易所办理完成注销252,560股的事宜。

2019年10月10日，公司召开第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。经董事会批准，取消离职人员王正宇等3人的激励资格，自离职之日起对其已获授但尚未解锁的第三期限限制性股票进行回购注销，回购价格为8.4429元/股，回购数为54,880股。2019年12月5日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股权过户登记手续，并于2019年12月6日在上海证券交易所办理完成注销54,880股的事宜。

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

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

由于 2017 年限制性股票激励计划的激励对象离职而不满足激励条件，对其获授尚未解锁的股票进行回购，以及未完成限制性股票激励计划 2018 年业绩目标，对 2017 年限制性股票激励计划第二期股票不予解锁，公司实行回购，公司全年共回购 2,459,184 股。

公司于 2019 年 2 月 18 日召开公司 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的方案》及相关议案。2020 年 2 月 5 日，公司完成回购，通过集中竞价交易方式回购公司股份数量为 6,730,060 股，占公司总股本 401,827,916 股的 1.6749%。

公司股东结构及公司资产和负债结构没有大的变动。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	16,776
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	16,271
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/

(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	37.62	149,940,000	质押	61,024,000	境内自然人
陈克川	0	58,800,000	14.63	58,800,000	质押	28,980,000	境内自然人
郑安坤	0	44,100,000	10.97	44,100,000	质押	38,642,000	境内自然人
郑安杰	0	27,048,000	6.73	27,048,000	质押	9,500,000	境内自然人
郑秀萍	0	14,700,000	3.66	14,700,000	无	0	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	8,124,703	9,521,862	2.37	0	未知	0	其他
广发银行股份有 限公司—广发银 行“薪满益足” 天天薪人民币理 财计划	3,577,107	4,900,867	1.22	0	未知	0	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	3,147,020	3,147,020	0.78	0	未知	0	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	3,130,680	3,130,680	0.78	0	未知	0	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	2,587,600	2,587,600	0.64	0	未知	0	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
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	9,521,862	人民币普通股	9,521,862
广发银行股份有限公司—广发银行“薪满益足”天天薪人民币理财计划	4,900,867	人民币普通股	4,900,867
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
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	2,587,600	人民币普通股	2,587,600
平安银行股份有限公司—中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	2,442,137	人民币普通股	2,442,137
张杏秀	2,175,800	人民币普通股	2,175,800
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	1,944,092	人民币普通股	1,944,092
易方达资产—广发银行—易方达资产多策略1号资产管理计划	1,635,784	人民币普通股	1,635,784
郑安政	1,225,218	人民币普通股	1,225,218
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

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	郑安政	149,940,000	2020-02-14	0	首发限售股上市，自公司 2017 年 2 月 14 日上市之日起满三年方可上市流通。
2	陈克川	58,800,000	2020-02-14	0	首发限售股上市，自公司 2017 年 2 月 14 日上市之日起满三年方可上市流通。
3	郑安坤	44,100,000	2020-02-14	0	首发限售股上市，自公司 2017 年 2 月 14 日上市之日起满三年方可上市流通。
4	郑安杰	27,048,000	2020-02-14	0	首发限售股上市，自公司 2017 年 2 月 14 日上市之日起满三年方可上市流通。
5	郑秀萍	14,700,000	2020-02-14	0	首发限售股上市，自公司 2017 年 2 月 14 日上市之日起满三年方可上市流通。
6	谭才年	184,800	2020/10/10	0	限售期（36 个月）
7	葛国平	162,400	2020/10/10	0	限售期（36 个月）
8	王齐斌	78,960	2020/10/10	0	限售期（36 个月）
9	曾云榜	72,240	2020/10/10	0	限售期（36 个月）
10	徐德江	35,840	2020/10/10	0	限售期（36 个月）
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。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	郑安政
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	现任公司董事长兼总经理，曾任玖姿服饰经理及执行董事，玖姿实业董事长等职。同时担任中国服装协会第七届理事会副会长等职。

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

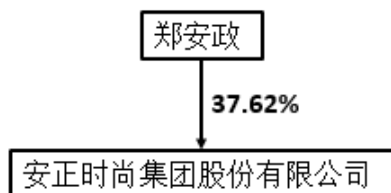
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	郑安政
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	现任公司董事长兼总经理，曾任玖姿服饰经理及执行董事，玖姿实业董事长等职。同时担任中国服装协会第七届理事会副会长等职。

过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

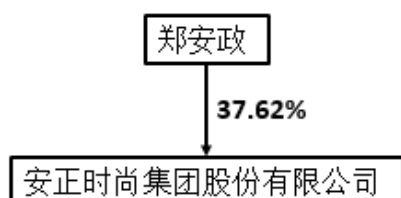
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
郑安政	董事长兼总经理	男	58	2017/8/16	2020/8/15	151,165,218	151,165,218	0	/	80.00	否
陈克川	副董事长	男	54	2017/8/16	2020/8/15	58,800,000	58,800,000	0	/	46.80	否
郑安坤	董事	男	49	2017/8/16	2020/8/15	44,100,000	44,100,000	0	/	4.31	否
王朝阳	董事	男	56	2017/8/16	2020/8/15	0	0	0	/	10.00	否
张庆辉	离任独立董事	男	47	2017/8/16	2019/9/25	0	0	0	/	0	否
苏葆燕	独立董事	女	55	2019/11/12	2020/8/15	0	0	0	/	0	否
张慧德	独立董事	女	57	2017/8/16	2020/8/15	0	0	0	/	10	否
魏 林	独立董事	男	68	2017/8/16	2020/8/15	0	0	0	/	10	否
郑文东	监事会主席	男	52	2019/5/20	2020/8/15	9,500	9,500	0	/	20.75	否
叶 峰	监事	男	34	2017/8/16	2020/8/15	0	0	0	/	9.86	否
吴春梅	监事	女	37	2017/8/16	2020/8/15	0	0	0	/	10.18	否
郑秀萍	副总经理	女	51	2017/8/16	2020/8/15	14,700,000	14,700,000	0	/	80.00	否
谭才年	副总经理、财务总监、董事会秘书	男	57	2017/8/16	2020/8/15	1,050,000	868,200	-181,800	增持及股权激励回购	158.48	否

赵颖	副总经理	女	44	2017/8/16	2020/8/15	882,000	882,000	0	/	163.60	否
葛国平	离任副总经理	男	53	2017/8/16	2020/1/7	1,400,800	1,024,100	-376,700	减持及股权激励回购	137.81	否
肖文超	离任副总经理	男	47	2018/7/22	2019/4/30	448,000	67,200	-380,800	减持及股权激励回购	38.33	否
许可	离任监事会主席	男	39	2017/8/16	2019/2/18	0	0	0	/	1.57	否
陈听听	离任监事会主席	男	34	2019/2/18	2019/5/20	63,840	31,920	-31,920	股权激励回购	23.33	
合计	/	/	/	/	/	272,619,358	271,648,138	-971,220	/	805.02	/

姓名	主要工作经历
郑安政	现任公司董事长兼总经理，同时担任上海礼尚信息科技有限公司董事、中国服装协会第七届理事会副会长等职。曾任玖姿服饰经理及执行董事，玖姿实业董事长等职。
陈克川	现任本公司副董事长，同时担任上海礼尚信息科技有限公司董事长、上海安正投资发展有限公司执行董事及总经理、辽宁翠兮华都商业发展有限公司董事、上海坤维实业有限公司执行董事及总经理、上海融高创业投资有限公司副董事长、海宁汇泰康明生物科技有限公司董事、海宁市嘉宝小额贷款股份有限公司副董事长、海宁坤维投资有限责任公司执行董事及总经理、海宁嘉和投资合伙企业（有限合伙）执行合伙人等职。曾任玖姿服饰监事及经理等职。
郑安坤	现任本公司董事，同时担任上海安正投资发展有限公司监事。曾任玖姿服饰监事等职。
王朝阳	现任本公司董事，任期为2017年8月16日至2020年8月15日。同时担任上海凤凰企业（集团）股份有限公司董事、凤凰（天津）自行车有限公司董事、视悦光学有限公司董事、江苏黄金屋光学眼镜有限公司董事、浙江全域科技有限公司董事，丹盛金属材料有限公司董事长兼总经理、上海凤凰医疗设备有限公司董事长、上海凤凰自行车江苏有限公司董事长、上海凤凰进出口有限公司董事长、上海凤凰电动车有限公司董事长，上海凤凰自行车有限公司总经理。曾任英国 Crosrol 公司中国区总经理、克罗斯罗尔机械（上海）有限公司董事总经理等职。
苏葆燕	现为公司独立董事，任期为2019年11月12日至2020年8月15日。同时担任中国服装设计师协会顾问，曾先后在纺织工业部中国服装研究设计中心担任翻译、情报室副主任，信息部主任，中国纺织国际交流中心副主任，中国服装设计师协会秘书长、副主席，兼任亚洲时尚联合会中国委员会秘书长。
张慧德	现任本公司独立董事，任期为2017年8月16日至2020年8月15日。同时担任中南财经政法大学副教授、中国会计学会会员、湖北省会计学会会计信息化专业委员会委员。目前兼任台基股份(300046)独立董事、精测电子(300567)独立董事、长江传媒(600757)独立董事，武汉双喻企业管理咨询公司的董事，兼任桂林市鹏程房地产开发有限公司的监事。曾任金运激光(300220)、沙隆达(000553)和富邦股份(300387)独立董事，曾任中南财经政法大学会计实验中心常务副主任等职。
魏 林	现任本公司独立董事，任期为2017年8月16日-2020年8月15日。同时担任中国服装协会顾问。曾任国家纺织工业部政策法规司副处长、中国纺织报社副总编、中国服饰报社总编、中国服装协会副会长、中国纺织工业联合会传媒中心主任、中国纺织报总编辑、北京丝路经纬传媒文化有限公司董事长、山东舒朗服装服饰股份有限公司独立董事等职。
郑文东	现任公司监事兼行政部高级经理。
叶 峰	现任公司监事兼信息物流中心高级网络管理专员。
吴春梅	现任公司监事兼战略运营部资深专员，并担任公司党委委员。曾任宁波市亚洲华园宾馆大堂主管；浙江威奇电器有限公司销售专员。
郑秀萍	现任本公司副总经理，同时担任上海坤维实业有限公司监事。
谭才年	现任本公司副总经理、财务总监、董事会秘书，同时担任江苏利柏特股份有限公司独立董事。曾任湖南富兴集团有限公司财务总监、湖南科力远高技术控股集团有限公司执行总裁兼财务总监、长沙力元新材料股份有限公司（600478）财务部长、湖南科力远新能源股份有限公司（600478）财务总监、湖南欧力科技开发有限责任公司董事长、常德力元新材料有限责任公司董事长、兰州金川科力远电池有限公司董事等职。

赵颖	现任本公司副总经理，曾任北京汉博时装服饰有限公司市场部副总经理兼西南区总经理等职。
----	---

其它情况说明

适用 不适用

上述披露的薪酬中，许可先生在报告期内从公司获得的税前报酬总额为 2019 年 1 月的薪酬；陈听听先生在报告期内从公司获得的税前报酬总额为 2019 年 2-5 月的薪酬；郑文东先生在报告期内从公司获得的税前报酬总额为 2019 年 6-12 月的薪酬；肖文超先生在报告期内从公司获得的税前报酬总额为 2019 年 1 月-4 月的薪酬。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑安政	中国服装协会	中国服装协会	2013/10	
陈克川	上海安正公司投资发展有限公司	执行董事、总经理	2013/11/26	
陈克川	辽宁翠兮华都商业发展有限公司	董事	2012/10/23	
陈克川	上海坤维实业有限公司	执行董事、总经理	2011/9/5	
陈克川	上海融高创业投资有限公司	副董事长	2009/6/14	
陈克川	海宁汇泰康明生物科技有限公司	董事	2010/12/24	
陈克川	海宁市嘉宝小额贷款股份有限公司	副董事长	2012/3/10	
陈克川	海宁坤维投资有限责任公司	执行董事、总经理	2014/12/5	
陈克川	海宁嘉和投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017/5/27	
郑安坤	上海安正投资发展有限公司	监事	2013/11/26	
王朝阳	上海凤凰企业（集团）股份有限公司	董事	2016/02/02	2022/01/31
王朝阳	凤凰（天津）自行车有限公司	董事	2012/05/21	
王朝阳	视悦光学有限公司	董事	2012/1/6	
王朝阳	江苏黄金屋光学眼镜有限公司	董事	2017/08/18	
王朝阳	浙江全域科技有限公司	董事	2017/06/13	

王朝阳	丹盛金属材料有限公司	董事长、总经理	2017/01/19	
王朝阳	上海凤凰医疗设备有限公司	董事长	2015/11/9	
王朝阳	上海凤凰自行车江苏有限公司	董事长	2012/02/02	
王朝阳	上海凤凰进出口有限公司	董事长	2010/11/18	
王朝阳	上海凤凰电动车有限公司	董事长	2010/9/15	
王朝阳	上海凤凰自行车有限公司	总经理	2010/3/1	
魏林	中国服装协会	顾问	2013	
张慧德	中南财经政法大学	副教授	1985/7/1	
张慧德	武汉精测电子技术股份有限公司	独立董事	2016/01/25	2022-2-17
张慧德	长江出版传媒股份有限公司	独立董事	2019/02/01	2022-04-18
张慧德	湖北台基半导体股份有限公司	独立董事	2015/1/6	2020/11/9
张慧德	武汉双喻企业管理咨询有限公司	董事	2017/5/19	
张慧德	桂林市鹏程房地产开发有限公司	监事	2014/12/22	
郑秀萍	上海坤维实业有限公司	监事	2011/9/5	
谭才年	江苏利柏特股份有限公司	独立董事	2015/6/19	2023/6/19
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司内部董事、监事和高管根据各自劳动合同或聘用合同的约定及其工作完成情况领取 2019 年度薪酬。公司独立董事魏林先生、张慧德女士、苏葆燕女士及外部董事王朝阳先生每年度津贴标准按 10 万元/年（含税）。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司薪酬政策、章程规定，结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据公司薪酬政策和业绩考核结果及时支付。报酬情况详见本报告第八节之“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	805.02 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
许可	监事会主席	离任	个人原因离职

陈听听	监事会主席	离任	个人原因卸任
肖文超	副总经理	离任	个人原因离职
葛国平	副总经理	离任	个人原因离职
郑文东	监事会主席	选举	聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,872
主要子公司在职员工的数量	2,026
在职员工的数量合计	3,898
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	80

专业构成

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,289
销售人员	1,894
技术人员	256
财务人员	61
行政人员	398
合计	3,898

教育程度

教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	65
大学（含大专）	1,148
高中（含中专、技校）	1,346
高中以下	1,339
合计	3,898

(二) 薪酬政策

适用 不适用

薪酬政策的宗旨是规范公司人力资源管理，建立科学、符合企业发展需要的薪酬体系，使薪酬管理体系符合公司发展战略的需要，薪酬政策旨在客观评价员工能力、业绩的基础上，以企业支付能力为前提，强调个人薪酬和职位价值、绩效相匹配。薪酬政策依据国家法律法规，结合公司自身实际情况订立，公司采用管理岗位实行年薪制、绩效考核制、利润分享制和限制性股票激励，营销岗位实行年薪制、业绩提成制、利润分享制和部分限制性股票激励，一线岗位实行基本薪酬加产量、销量计件制相结合的工薪制。从而将企业利益与员工利益相结合，充分调动员工的积极性。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司培训体系根据企业战略发展，搭建公司各层级各岗位的人才培养体系，建立起管理干部、终端人才、核心岗位人才、新生代人才为导向的内生型人才培养体系，特别针对干部人才系统培养，致力于打造一支懂管理、精业务、好品格、高素养的干部队伍，对干部的要求除能紧紧追随公司，在业务发展不同时期不遗余力发挥自己的潜能和超常业务水平外，更重要的是认同公司文化，伴随着企业文化与价值观的延展，快速导入企业文化精神来应对组织变革与市场需求，以集团岗位胜任力模型各类培训项目的启动，依据不同的培养层级与培养目标，更加让培训目标明确清晰化。运用多种培训方式，对课程项目多维度进行设计，更加聚焦学员的培训形式体验感，学以致用，实现提供定制化学习项目来完成岗位所需要的能力。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	495,515.00
劳务外包支付的报酬总额	10,783,418.91

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司股东大会由全体股东组成。公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬和考核委员会。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事会主席 1 名。公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监。

公司自设立以来，股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照相关法律、法规和《公司章程》赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。

为了更好地维护股东权益，确保股东、董事、监事职权的有效履行，公司制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》《内部控制制度》《关联交易制度》《对外担保制度》等制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 2 月 18 日	www.sse.com.cn	2019 年 2 月 19 日
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 21 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 11 月 12 日	www.sse.com.cn	2019 年 11 月 13 日

股东大会情况说明

适用 不适用

会议届次	议案明细
2019 年第一次临时股东大会会议	关于以集中竞价交易方式回购公司股份的方案
	关于提请公司股东大会授权董事会办理本次回购公司股份相关事宜的议案

	修改公司章程的议案
	关于选举监事的议案
2018 年年度股东大会	关于《安正时尚集团股份有限公司 2018 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 2018 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 2018 年度监事会工作报告》的议案
	关于公司 2018 年度利润分配的议案
	关于公司 2018 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 2018 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
	关于对部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案
2019 年第二次临时股东大会	关于增补监事的议案
	关于聘任会计师事务所的议案
	关于聘任独立董事的议案

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
郑安政	否	5	5	0	0	0	否	2
陈克川	否	5	5	1	0	0	否	3
郑安坤	否	5	5	4	0	0	否	0
王朝阳	否	5	5	5	0	0	否	0
张庆辉	是	5	5	5	0	0	否	0
张慧德	是	5	5	4	0	0	否	1
魏林	是	5	5	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0

现场结合通讯方式召开会议次数	5
----------------	---

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会依据相关薪酬考核办法，按照公司年度经营目标和相关品牌事业部经营目标完成情况评定高级管理人员的年度薪酬，公司董事会下设薪酬与考核委员会，对 2019 年公司高级管理人员的薪酬进行了认真审查，一致认为：2019 年公司对高级管理人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策及考核办法，未有违反公司薪酬考核办法的情况发生。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

本公司于年报披露日同时披露《公司 2019 年度内部控制评价报告》，全文详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

本公司于年报披露日同时披露《公司 2019 年度内部控制审计报告》，全文详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

容诚审字[2020]361Z0148 号

安正时尚集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了安正时尚集团股份有限公司（以下简称“安正时尚公司”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了安正时尚公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一） 商誉的减值

相关信息披露详见财务报表附注七-27。

1、事项描述

如附注七-27 所述，截至 2019 年 12 月 31 日，安正时尚公司商誉账面余额为 311,803,304.10 元（占合并财务报表资产总额的 7.89%）。

安正时尚公司管理层（以下简称“管理层”）于每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试。由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

- (1) 了解及评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行情况；
- (2) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性；
- (3) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与经营情况、历史经验、运营计划、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；
- (4) 评价管理层在减值测试中的相关数据的合理性，并对相关数据计算过程进行复核。

(二) 存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注五-16、七-9。

1、事项描述

如附注七-9 所述，截至 2019 年 12 月 31 日，安正时尚公司存货账面余额为 1,237,778,815.69 元（占合并财务报表资产总额的 31.31%），存货跌价准备余额 138,516,646.24 元。

由于安正时尚公司期末存货金额重大，且存货跌价准备的计提涉及管理层重大判断，因此我们将存货跌价准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对这一关键审计事项实施的审计程序主要包括：

- (1) 复核公司存货跌价准备计提政策的合理性及一贯性；
- (2) 了解与存货跌价准备计提相关的内部控制，评价控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；
- (3) 获取并复核存货跌价准备相关基础数据，包括存货库龄、历史销售数据、销售费用及相关税费等，复核相关数据的准确性；
- (4) 对存货实施监盘，实地查看存货状况，关注毁损等存货是否被有效识别；
- (5) 获取存货跌价准备计算表，复核存货跌价准备计提的准确性，分析存货跌价准备计提是否充分。

(三) 预计负债的计提

相关信息披露详见财务报表附注五-34、附注七-48。

1、事项描述

如附注七-48 所述，2019 年 12 月 31 日，安正时尚公司预计负债余额为 55,847,448.87 元。

由于预计负债的计提对报表影响重大，且涉及管理层重大判断，因此我们将预计负债的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对这一关键审计事项实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与预计负债的计提相关的内部控制，评价控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

(2) 抽取部分加盟商销售合同，核对加盟商销售指标、退货比例等数据；

(3) 获取预计负债计提计算表，复核预计负债计提的准确性，分析预计负债计提是否充分。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括安正时尚公司 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估安正时尚公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算安正时尚公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督安正时尚公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 (项目合伙人):

中国注册会计师:

中国·北京

中国注册会计师:

2020 年 4 月 2 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		559,713,198.76	454,382,420.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		96,211,143.30	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		863,176.14	
应收账款		192,936,639.61	136,045,954.26
应收款项融资			
预付款项		55,917,706.87	44,391,710.98
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	25,714,298.94
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	791,106,697.70
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	822,434,560.21
流动资产合计		2,291,759,288.74	2,274,075,642.18
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			216,489,469.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
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	
投资性房地产		256,799,265.65	39,005,375.50
固定资产		515,691,532.56	524,921,512.99
在建工程		23,902,792.31	26,111,404.96
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产		60,682,598.77	64,995,804.28
开发支出			
商誉		311,803,304.10	307,288,906.19
长期待摊费用		30,923,866.27	43,571,863.74
递延所得税资产		139,863,442.43	122,917,403.40
其他非流动资产		59,585,194.92	70,401,789.24
非流动资产合计		1,662,681,466.01	1,415,703,529.30
资产总计		3,954,440,754.75	3,689,779,171.48
流动负债：			
短期借款		277,450,471.85	19,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		228,149,513.34	170,961,255.13
预收款项		66,589,638.97	66,082,545.87
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	68,198,567.64
应交税费		64,690,605.31	175,707,746.75
其他应付款		92,660,780.27	70,402,406.86
其中：应付利息			25,861.09
应付股利		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	
其他流动负债		12,310,451.00	16,691,800.00
流动负债合计		894,713,546.47	587,044,322.25
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		36,093,300.00	180,466,506.00
长期应付职工薪酬			
预计负债		55,847,448.87	66,447,559.58
递延收益		62,966,047.59	64,573,524.87
递延所得税负债		503,530.01	2,089,022.62
其他非流动负债			

非流动负债合计		155,410,326.47	313,576,613.07
负债合计		1,050,123,872.94	900,620,935.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		401,827,916.00	404,244,652.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		970,961,937.44	1,007,470,794.60
减：库存股		96,756,480.86	36,423,812.80
其他综合收益		1,274,891.60	8,261,043.58
专项储备			
盈余公积		185,292,763.77	161,053,018.85
一般风险准备			
未分配利润		1,347,783,778.22	1,197,898,497.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,810,384,806.17	2,742,504,193.92
少数股东权益		93,932,075.64	46,654,042.24
所有者权益（或股东权益）合计		2,904,316,881.81	2,789,158,236.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,954,440,754.75	3,689,779,171.48

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

2019 年 12 月 31 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		112,176,033.61	172,145,115.76
交易性金融资产		20,037,563.93	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		194,805,620.79	409,780,346.25
应收款项融资			
预付款项		3,553,938.17	8,943,605.14
其他应收款		168,492,553.07	180,596,515.38
其中：应收利息			
应收股利		30,000,000.00	
存货		708,865,513.75	518,656,460.65
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	435,175,259.55
流动资产合计		1,208,622,321.87	1,725,297,302.73
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			146,762,469.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,121,376,649.90	746,350,008.58
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		146,762,469.00	
投资性房地产		256,799,265.65	39,005,375.50
固定资产		502,749,270.44	516,778,759.92
在建工程		23,902,792.31	26,111,404.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		60,458,440.88	64,567,160.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,096,401.44	8,164,449.49
递延所得税资产		72,547,189.22	43,613,607.50
其他非流动资产		58,757,750.40	68,960,214.40
非流动资产合计		2,245,450,229.24	1,660,313,449.71
资产总计		3,454,072,551.11	3,385,610,752.44
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		173,091,697.48	114,970,305.04
预收款项		16,701,747.68	18,151,452.96
应付职工薪酬		35,502,042.56	34,571,105.12
应交税费		31,488,034.86	92,191,026.91
其他应付款		22,458,247.83	44,622,771.74
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	
其他流动负债			
流动负债合计		341,116,001.41	304,506,661.77
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款		30,937,115.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债		52,953,217.24	64,094,744.52
递延收益		62,966,047.59	64,573,524.87
递延所得税负债		9,390.98	580,891.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		146,865,770.81	129,249,160.66
负债合计		487,981,772.22	433,755,822.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		401,827,916.00	404,244,652.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		970,961,937.44	996,936,316.57
减：库存股		96,756,480.86	36,423,812.80
其他综合收益			3,291,717.20
专项储备			
盈余公积		185,292,763.77	161,053,018.85
未分配利润		1,504,764,642.54	1,422,753,038.19
所有者权益（或股东权益）合计		2,966,090,778.89	2,951,854,930.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,454,072,551.11	3,385,610,752.44

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

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		2,438,059,556.10	1,649,259,977.33
其中：营业收入		2,438,059,556.10	1,649,259,977.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,039,107,811.03	1,370,370,167.25
其中：营业成本		1,146,637,278.62	605,823,409.10
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		19,159,970.18	20,006,526.02

销售费用		631,447,313.06	523,873,576.01
管理费用		161,299,295.35	146,668,246.53
研发费用		80,465,229.06	74,619,895.72
财务费用		98,724.76	-621,486.13
其中：利息费用		3,280,824.69	301,816.72
利息收入		16,141,756.27	2,054,542.09
加：其他收益		11,390,988.59	22,016,079.66
投资收益（损失以“-”号填列）		43,494,376.53	79,610,898.99
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			
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）		138,620.02	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-13,490,485.57	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-58,841,102.16	-60,126,087.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-167,352.14	-132,862.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		381,476,790.34	320,257,838.52
加：营业外收入		683,463.64	443,350.74
减：营业外支出		391,508.42	358,709.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		381,768,745.56	320,342,479.57
减：所得税费用		54,094,215.11	39,335,451.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		327,674,530.45	281,007,027.63
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		327,674,530.45	281,007,027.63
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）		302,715,982.74	281,151,194.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		24,958,547.71	-144,167.01
六、其他综合收益的税后净额		835,712.71	2,404,432.72
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		835,712.71	2,404,432.72
1.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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		835,712.71	2,404,432.72
(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) 可供出售金融资产公允价值变动损益			2,110,391.77
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额		835,712.71	294,040.95
(9) 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		328,510,243.16	283,411,460.35
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		303,551,695.45	283,555,627.36
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		24,958,547.71	-144,167.01
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.76	0.70
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.76	0.70

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

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		1,174,057,485.87	1,160,312,188.01
减：营业成本		577,649,584.06	555,072,142.48
税金及附加		11,585,164.04	14,327,958.16
销售费用		84,213,361.16	80,189,322.43
管理费用		126,836,495.79	118,888,213.56
研发费用		80,465,229.06	74,619,895.72
财务费用		778,376.31	-1,538,689.57
其中：利息费用			

利息收入		6,622,693.26	1,640,169.69
加：其他收益		2,340,867.28	11,048,643.76
投资收益（损失以“－”号填列）		57,231,629.84	61,258,982.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		37,563.93	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-16,479,527.83	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-77,561,120.91	-48,265,464.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-167,404.82	-66,627.70
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		257,931,282.94	342,728,879.30
加：营业外收入		317,224.48	7,264,418.08
减：营业外支出		77,623.56	7,231.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		258,170,883.86	349,986,065.50
减：所得税费用		18,969,746.73	48,239,718.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		239,201,137.13	301,746,346.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		239,201,137.13	301,746,346.90
（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			-1,899,650.80
（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			-1,899,650.80
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.可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,899,650.80
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供			

出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		239,201,137.13	299,846,696.10
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
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,599,402,387.31	1,895,918,683.03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4.07	
收到其他与经营活动有关的现金		96,514,845.86	45,601,122.82
经营活动现金流入小计		2,695,917,237.24	1,941,519,805.85
购买商品、接受劳务支付的现金		1,520,249,621.88	954,919,778.95
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		483,137,884.08	444,983,912.71
支付的各项税费		293,652,304.17	189,296,090.50
支付其他与经营活动有关的现金		387,868,762.45	257,224,882.07
经营活动现金流出小计		2,684,908,572.58	1,846,424,664.23
经营活动产生的现金流量净额		11,008,664.66	95,095,141.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		368,466.00	2,550,616.00
取得投资收益收到的现金		38,030,700.63	89,372,370.73
处置固定资产、无形资产和其他长期		131,903.73	1,607,432.48

资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,084,451,496.71	2,839,821,597.74
投资活动现金流入小计		2,122,982,567.07	2,933,352,016.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,305,011.50	78,957,152.34
投资支付的现金		181,965,562.00	156,872,749.00
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		26,662,298.56	78,026,019.04
支付其他与投资活动有关的现金		1,743,000,000.00	2,492,490,179.72
投资活动现金流出小计		2,014,932,872.06	2,806,346,100.10
投资活动产生的现金流量净额		108,049,695.01	127,005,916.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,128,000.00	9,500,000.00
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		569,175,393.28	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		578,303,393.28	9,500,000.00
偿还债务支付的现金		310,314,700.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,236,197.19	146,091,635.25
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		201,251,639.67	3,507,288.02
筹资活动现金流出小计		653,802,536.86	164,598,923.27
筹资活动产生的现金流量净额		-75,499,143.58	-155,098,923.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-626,937.42	452,818.85
五、现金及现金等价物净增加额		42,932,278.67	67,454,954.05
加：期初现金及现金等价物余额		414,555,920.09	347,100,966.04
六、期末现金及现金等价物余额		457,488,198.76	414,555,920.09

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
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,434,568,048.72	1,231,145,314.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		416,688,363.38	100,059,536.15
经营活动现金流入小计		1,851,256,412.10	1,331,204,850.34
购买商品、接受劳务支付的现金		709,375,982.21	814,424,206.30
支付给职工及为职工支付的现金		251,080,604.26	231,871,648.76

支付的各项税费		175,966,151.31	135,196,045.19
支付其他与经营活动有关的现金		592,348,921.53	361,560,976.47
经营活动现金流出小计		1,728,771,659.31	1,543,052,876.72
经营活动产生的现金流量净额		122,484,752.79	-211,848,026.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,528,000.00	2,550,616.00
取得投资收益收到的现金		15,249,151.64	69,854,496.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		98,240.00	538,390.00
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		757,415,015.99	2,067,000,000.00
投资活动现金流入小计		781,290,407.63	2,139,943,502.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,513,001.32	30,271,596.83
投资支付的现金		133,999,992.77	126,839,149.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		569,000,000.00	1,684,000,000.00
投资活动现金流出小计		724,512,994.09	1,841,110,745.83
投资活动产生的现金流量净额		56,777,413.54	298,832,756.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		138,068,287.57	144,076,348.21
支付其他与筹资活动有关的现金		101,167,371.09	3,507,288.02
筹资活动现金流出小计		239,235,658.66	147,583,636.23
筹资活动产生的现金流量净额		-239,235,658.66	-147,583,636.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,410.18	-799.47
五、现金及现金等价物净增加额		-59,969,082.15	-60,599,705.86
加：期初现金及现金等价物余额		172,145,115.76	232,744,821.62
六、期末现金及现金等价物余额		112,176,033.61	172,145,115.76

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 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														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	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							-7,821,864.69		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	439,178.89		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“一”号填列)	-2,416,736.00				-36,508,857.16	60,332,668.06	835,712.71		23,920,113.71		142,649,769.03		68,147,334.23	47,310,975.19	115,458,309.42
(一) 综合收益总额							835,712.71				302,715,982.74		303,551,695.45	24,958,547.71	328,510,243.16
(二) 所	-2,416,736.00				-36,508,857.16	60,332,668.06							-99,258,261.22	37,352,427.48	-61,905,833.74

有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股				-10,534,478.03								-10,534,478.03	6,909,398.03	-3,625,080.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,416,736.00			-25,974,379.13	-19,401,054.40							-8,990,060.73		-8,990,060.73
4. 其他					79,733,722.46							-79,733,722.46	30,443,029.45	-49,290,693.01
(三) 利润分配								23,920,113.71	-160,066,213.71			-136,146,100.00	-15,000,000.00	-151,146,100.00
1. 提取盈余公积								23,920,113.71	-23,920,113.71					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-136,146,100.00			-136,146,100.00	-15,000,000.00	-151,146,100.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股														

2019 年年度报告

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	401,827,916.00			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

项目	2018 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														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末	289,041,642.00				1,105,933,203.23	51,261,034.02	5,856,610.86		130,878,384.16		1,091,295,027.74		2,571,743,833.97		2,571,743,833.97

2019 年年度报告

余额														
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	289,041,642.00			1,105,933,203.23	51,261,034.02	5,856,610.86		130,878,384.16		1,091,295,027.74		2,571,743,833.97	2,571,743,833.97	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	115,203,010.00			-98,462,408.63	-14,837,221.22	2,404,432.72		30,174,634.69		106,603,469.95		170,760,359.95	46,654,042.24	217,414,402.19
（一）综合收益总额						2,404,432.72				281,151,194.64		283,555,627.36	-144,167.01	283,411,460.35
（二）所有者投入和减少资本	-413,647.00			17,154,248.37	-14,837,221.22							31,577,822.59	46,798,209.25	78,376,031.84
1.所有者投入的普通股													47,085,752.32	47,085,752.32
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	-413,647.00			6,619,770.34	-14,837,221.22							21,043,344.56		21,043,344.56
4. 其他				10,534,478.03								10,534,478.03	-287,543.07	10,246,934.96
(三) 利润分配								30,174,634.69	-174,547,724.69			-144,373,090.00		-144,373,090.00
1. 提取盈余公积								30,174,634.69	-30,174,634.69					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-144,373,090.00		-144,373,090.00		-144,373,090.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	115,616,657.00			-115,616,657.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	115,616,657.00			-115,616,657.00										
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	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

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

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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)	-2,416,736.00				-25,974,379.13	60,332,668.06			23,920,113.71	79,134,923.42	14,331,253.94
(一) 综合收益总额										239,201,137.13	239,201,137.13
(二) 所有者投入和减少资本	-2,416,736.00				-25,974,379.13	60,332,668.06					-88,723,783.19
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	-2,416,736.00				-25,974,379.13	-19,401,054.40					-8,990,060.73
4. 其他						79,733,722.46					-79,733,722.46
(三) 利润分配									23,920,113	-160,066.2	-136,146.1

2019 年年度报告

									.71	13.71	00.00
1. 提取盈余公积									23,920,113.71	-23,920,113.71	
2. 对所有者（或股东）的分配										-136,146,100.00	-136,146,100.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	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

项目	2018 年度
----	---------

2019 年年度报告

	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	289,041,64 2.00				1,105,933, 203.23	51,261,034 .02	5,191,368. 00		130,878,3 84.16	1,295,554, 415.98	2,775,337, 979.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	289,041,64 2.00				1,105,933, 203.23	51,261,034 .02	5,191,368. 00		130,878,3 84.16	1,295,554, 415.98	2,775,337, 979.35
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	115,203,01 0.00				-108,996,8 86.66	-14,837,22 1.22	-1,899,650 .80		30,174,63 4.69	127,198,6 22.21	176,516,95 0.66
(一) 综合收益总额							-1,899,650 .80			301,746,3 46.90	299,846,69 6.10
(二) 所有者投入和减少 资本	-413,647.0 0				6,619,770. 34	-14,837,22 1.22					21,043,344 .56
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	-413,647.0 0				6,619,770. 34	-14,837,22 1.22					21,043,344 .56
4. 其他											
(三) 利润分配									30,174,63 4.69	-174,547,7 24.69	-144,373,0 90.00
1. 提取盈余公积									30,174,63 4.69	-30,174,63 4.69	
2. 对所有者(或股东) 的分配										-144,373,0 90.00	-144,373,0 90.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结 转	115,616,65 7.00				-115,616,6 57.00						
1. 资本公积转增资本(或 股本)	115,616,65 7.00				-115,616,6 57.00						
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											

2019 年年度报告

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	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

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。

本公司统一社会信用代码为 91330400676183847X。本公司注册地及总部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 4 月 2 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	北京萱姿睿宜服装服饰有限公司	北京萱姿	100.00	—
5	安诺集团有限公司	安诺集团	100.00	—
6	玖姿国际有限公司	玖姿国际	100.00	—
7	上海尹默服饰有限公司	上海尹默	100.00	—
8	成都萱姿服饰有限公司	成都萱姿	100.00	—
9	上海摩萨克服饰有限公司	上海摩萨克	100.00	—
10	上海斐娜晨服饰有限公司	上海斐娜晨	100.00	—
11	锦润时尚（珠海）服饰有限公司	锦润时尚	55.00	—
12	安正儿童用品（上海）有限公司	安正儿童	70.00	—
13	上海礼尚信息科技有限公司	上海礼尚	60.00	10.00
14	上海瑾尚广告有限公司	上海瑾尚	—	51.00
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	上海霞堡电子商务有限公司	上海霞堡	51.00	—
21	上海趣在科技有限公司	上海趣在	51.00	—
22	零到七贸易（上海）有限公司	零到七	—	51.00

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	上海硕甫信息科技有限公司	上海硕甫	2019 年度	投资设立
2	尚乐（香港）电子商务有限公司	尚乐香港	2019 年度	投资设立
3	上海趣在科技有限公司	上海趣在	2019 年度	投资设立
4	玖姿国际有限公司	玖姿国际	2019 年度	投资设立
5	零到七贸易（上海）有限公司	零到七	2019 年度	非同一控制下企业合并

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	山东萱姿服饰有限公司	山东萱姿	2019 年度	已注销

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，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

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。

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分

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. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 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。

22. 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。

23. 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。

24. 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。

25. 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。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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。

30. 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。

31. 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。

32. 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。

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 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，并综合考虑与或有事项有关的风险、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，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，差额确认为预计负债。

35. 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。

36. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37. 收入

适用 不适用

(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。

38. 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。

39. 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。

40. 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

41. 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。

42. 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。

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

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)
<p>1、2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：</p> <p>（1）资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。</p> <p>（2）利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。</p> <p>2、2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019版）》的通知》（财会【2019】16号），与财会【2019】6号配套执行。本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。</p> <p>3、财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、10。</p> <p>于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。</p> <p>4、2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。</p> <p>5、2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。</p>	<p>上述会计政策变更分别经本公司于2019年8月15日召开的第四届董事会第十八次会议批准、2019年10月25日召开的第四届董事会第二十次会议批准。</p>	<p>受重要影响的报表项目名称和金额详见其他说明附表。</p>

其他说明

因执行新金融工具准则，于 2019 年 1 月 1 日，会计政策变更对合并财务报表的累积影响数如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	调整前	调整后	差异数
交易性金融资产	—	771,133,768.03	771,133,768.03
应收账款	136,045,954.26	135,729,448.08	-316,506.18
其他应收款	25,714,298.94	25,632,451.04	-81,847.90
其他流动资产	822,434,560.21	54,360,792.18	-768,073,768.03
可供出售金融资产	216,489,469.00	—	-216,489,469.00
其他非流动金融资产	—	213,429,469.00	213,429,469.00
递延所得税资产	122,917,403.40	123,016,093.71	98,690.31
短期借款	19,000,000.00	19,025,861.09	25,861.09
应付利息	25,861.09	—	-25,861.09
其他综合收益	8,261,043.58	439,178.89	-7,821,864.69
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
未分配利润	1,197,898,497.69	1,205,134,009.19	7,235,511.50
少数股东权益	46,654,042.24	46,621,100.45	-32,941.79

因执行新金融工具准则，于 2019 年 1 月 1 日，会计政策变更对母公司财务报表的累积影响数如下：

项 目	调整前	调整后	差异数
交易性金融资产	—	381,999,008.47	381,999,008.47
其他应收款	180,596,515.38	180,469,308.63	-127,206.75
其他流动资产	435,175,259.55	53,176,251.08	-381,999,008.47
可供出售金融资产	146,762,469.00	—	-146,762,469.00
其他非流动金融资产	—	146,762,469.00	146,762,469.00
递延所得税资产	43,613,607.50	43,645,409.19	31,801.69
其他综合收益	3,291,717.20	—	-3,291,717.20
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
未分配利润	1,422,753,038.19	1,425,629,719.12	2,876,680.93

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	454,382,420.09	454,382,420.09	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		771,133,768.03	771,133,768.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	136,045,954.26	135,729,448.08	-316,506.18
应收款项融资			
预付款项	44,391,710.98	44,391,710.98	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	25,714,298.94	25,632,451.04	-81,847.90
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	791,106,697.70	791,106,697.70	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	822,434,560.21	54,360,792.18	-768,073,768.03
流动资产合计	2,274,075,642.18	2,276,737,288.10	2,661,645.92
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	216,489,469.00		-216,489,469.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
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		213,429,469.00	213,429,469.00
投资性房地产	39,005,375.50	39,005,375.50	
固定资产	524,921,512.99	524,921,512.99	
在建工程	26,111,404.96	26,111,404.96	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	64,995,804.28	64,995,804.28	

开发支出			
商誉	307,288,906.19	307,288,906.19	
长期待摊费用	43,571,863.74	43,571,863.74	
递延所得税资产	122,917,403.40	123,016,093.71	98,690.31
其他非流动资产	70,401,789.24	70,401,789.24	
非流动资产合计	1,415,703,529.30	1,412,742,219.61	-2,961,309.69
资产总计	3,689,779,171.48	3,689,479,507.71	-299,663.77
流动负债：			
短期借款	19,000,000.00	19,025,861.09	25,861.09
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	170,961,255.13	170,961,255.13	
预收款项	66,082,545.87	66,082,545.87	
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	68,198,567.64	68,198,567.64	
应交税费	175,707,746.75	175,707,746.75	
其他应付款	70,402,406.86	70,376,545.77	-25,861.09
其中：应付利息	25,861.09		-25,861.09
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	16,691,800.00	16,691,800.00	
流动负债合计	587,044,322.25	587,044,322.25	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	180,466,506.00	180,466,506.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	66,447,559.58	66,447,559.58	
递延收益	64,573,524.87	64,573,524.87	
递延所得税负债	2,089,022.62	2,089,022.62	
其他非流动负债			
非流动负债合计	313,576,613.07	313,576,613.07	
负债合计	900,620,935.32	900,620,935.32	

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	404,244,652.00	404,244,652.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,007,470,794.60	1,007,470,794.60	
减：库存股	36,423,812.80	36,423,812.80	
其他综合收益	8,261,043.58	439,178.89	-7,821,864.69
专项储备			
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
一般风险准备			
未分配利润	1,197,898,497.69	1,205,134,009.19	7,235,511.50
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,742,504,193.92	2,742,237,471.94	-266,721.98
少数股东权益	46,654,042.24	46,621,100.45	-32,941.79
所有者权益（或股东权益） 合计	2,789,158,236.16	2,788,858,572.39	-299,663.77
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	3,689,779,171.48	3,689,479,507.71	-299,663.77

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	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	172,145,115.76	172,145,115.76	
交易性金融资产		381,999,008.47	381,999,008.47
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	409,780,346.25	409,780,346.25	
应收款项融资			
预付款项	8,943,605.14	8,943,605.14	
其他应收款	180,596,515.38	180,469,308.63	-127,206.75
其中：应收利息			
应收股利			
存货	518,656,460.65	518,656,460.65	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	435,175,259.55	53,176,251.08	-381,999,008.47
流动资产合计	1,725,297,302.73	1,725,170,095.98	-127,206.75
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产	146,762,469.00		-146,762,469.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	746,350,008.58	746,350,008.58	
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	39,005,375.50	39,005,375.50	
固定资产	516,778,759.92	516,778,759.92	
在建工程	26,111,404.96	26,111,404.96	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	64,567,160.36	64,567,160.36	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,164,449.49	8,164,449.49	
递延所得税资产	43,613,607.50	43,645,409.19	31,801.69
其他非流动资产	68,960,214.40	68,960,214.40	
非流动资产合计	1,660,313,449.71	1,660,345,251.40	31,801.69
资产总计	3,385,610,752.44	3,385,515,347.38	-95,405.06
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	114,970,305.04	114,970,305.04	
预收款项	18,151,452.96	18,151,452.96	
应付职工薪酬	34,571,105.12	34,571,105.12	
应交税费	92,191,026.91	92,191,026.91	
其他应付款	44,622,771.74	44,622,771.74	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	304,506,661.77	304,506,661.77	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	64,094,744.52	64,094,744.52	

递延收益	64,573,524.87	64,573,524.87	
递延所得税负债	580,891.27	580,891.27	
其他非流动负债			
非流动负债合计	129,249,160.66	129,249,160.66	
负债合计	433,755,822.43	433,755,822.43	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	404,244,652.00	404,244,652.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	996,936,316.57	996,936,316.57	
减：库存股	36,423,812.80	36,423,812.80	
其他综合收益	3,291,717.20		-3,291,717.20
专项储备			
盈余公积	161,053,018.85	161,372,650.06	319,631.21
未分配利润	1,422,753,038.19	1,425,629,719.12	2,876,680.93
所有者权益（或股东权益）合计	2,951,854,930.01	2,951,759,524.95	-95,405.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,385,610,752.44	3,385,515,347.38	-95,405.06

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

①于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	136,045,954.26	应收账款	摊余成本	135,729,448.08
其他应收款	摊余成本	25,714,298.94	其他应收款	摊余成本	25,632,451.04
可供出售金融资产（其他流动资产）	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	768,073,768.03	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	768,073,768.03
可供出售金融资产	以成本计量	3,060,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,060,000.00
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	213,429,469.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	213,429,469.00

B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	409,780,346.25	应收账款	摊余成本	409,780,346.25
其他应收款	摊余成本	180,596,515.38	其他应收款	摊余成本	180,469,308.63
可供出售金融资产（其他流动资产）	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	381,999,008.47	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	381,999,008.47
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	146,762,469.00	其他非流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	146,762,469.00

②于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
1、应收账款（按原金融工具准则列示金额）	136,045,954.26	—	—	—
重新计量：预期信用损失	—	—	-316,506.18	—
应收账款（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	135,729,448.08
2、其他应收款（按原金融工具准则列示金额）	25,714,298.94	—	—	—
重新计量：预期信用损失	—	—	-81,847.90	—
应收账款（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	25,632,451.04
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	—	—	—	—
加：从可供出售金融资产（包括其他流动资产）转入	—	771,133,768.03	—	—
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	771,133,768.03

B. 母公司财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
----	----------------------------	-----	------	--------------------------

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
1、应收账款（按原金融工具准则列示金额）	409,780,346.25	—	—	—
重新计量：预期信用损失				
应收账款（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	409,780,346.25
2、其他应收款（按原金融工具准则列示金额）	180,596,515.38	—	—	—
重新计量：预期信用损失	—	—	-127,206.75	—
应收账款（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	180,469,308.63
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）	—	—	—	—
加：从可供出售金融资产（其他流动资产）转入	—	381,999,008.47	—	—
交易性金融资产（按新金融工具准则列示金额）	—	—	—	381,999,008.47

③于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
其中：应收账款减值准备	8,043,343.51	—	316,506.18	8,359,849.69
其他应收款减值准备	7,598,945.86	—	81,847.90	7,680,793.76

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
其中：应收账款减值准备	2,905,426.29	—	—	2,905,426.29

计量类别	2018 年 12 月 31 日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日计提的减值准备（按新金融工具准则）
备				
其他应收款减值准备	110,342.32	—	127,206.75	237,549.07

45. 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%、10%、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%

说明：根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）文件，明确自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%。

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
上海安喆服饰有限公司	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	128,935.49	126,427.01
银行存款	530,837,751.27	309,050,555.00
其他货币资金	28,746,512.00	145,205,438.08
合计	559,713,198.76	454,382,420.09
其中：存放在境外的款项总额	84,112,744.08	35,403,423.17

其他说明

说明 1：其他货币资金期末余额主要系结构性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，子公司上海艳姿以 100,000,000.00 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：除上述结构性存款、店铺保证金外，截止 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项；

说明 4：期末货币资金较期初增加 23%，主要由于本期赎回大部分理财产品。

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	96,211,143.30	771,133,768.03
其中：		
理财产品	96,211,143.30	771,133,768.03
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	96,211,143.30	771,133,768.03

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		
商业承兑票据	863,176.14	
合计	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		100,000,000.00
商业承兑票据		
合计		100,000,000.00

说明：期末未终止确认的银行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

(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	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					
合计	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：商业承兑汇票

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（%）
商业承兑汇票	908,606.46	45,430.32	5.00
合计	908,606.46	45,430.32	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
合计		45,430.32			45,430.32

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	202,782,037.70
1 年以内小计	202,782,037.70
1 至 2 年	6,501,603.76
2 至 3 年	142,255.48
3 年以上	1,263,472.02
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	210,689,368.96

(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	6,267,295.05	2.97	6,267,295.05	100.00	0.00	628,593.13	0.44	628,593.13	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	6,267,295.05	2.97	6,267,295.05	100.00	0.00	628,593.13	0.44	628,593.13	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	204,422,073.91	97.03	11,485,434.30	5.62	192,936,639.61	143,460,704.64	99.56	7,731,256.56	5.39	135,729,448.08
其中：										
应收货款	204,422,073.91	97.03	11,485,434.30	5.62	192,936,639.61	143,460,704.64	99.56	7,731,256.56	5.39	135,729,448.08
合计	210,689,368.96	/	17,752,729.35	/	192,936,639.61	144,089,297.77	/	8,359,849.69	/	135,729,448.08

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	2,821,264.14	2,821,264.14	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
合计	6,267,295.05	6,267,295.05	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：应收货款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	202,372,459.87	10,118,623.00	5.00
1 至 2 年	1,272,479.67	616,174.96	48.42
2 至 3 年	142,255.48	115,757.45	81.37
3 至 4 年	634,878.89	634,878.89	100.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	204,422,073.91	11,485,434.30	5.62

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	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	628,593.13	5,638,701.92				6,267,295.05
按组合计提坏账准备	7,731,256.56	4,059,542.89		504,513.47	199,148.32	11,485,434.30
合计	8,359,849.69	9,698,244.81		504,513.47	199,148.32	17,752,729.35

说明：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。

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	504,513.47

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 74,660,932.92 元，占应收账款期末余额合计数的比例 35.44%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 3,733,046.64 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	55,795,550.89	99.78	43,948,388.03	99.00
1 至 2 年	50,000.00	0.09	371,582.47	0.84
2 至 3 年	11,500.00	0.02	4,800.00	0.01

3 年以上	60,655.98	0.11	66,940.48	0.15
合计	55,917,706.87	100.00	44,391,710.98	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 45,315,599.73 元，占预付款项期末余额合计数的比例 81.04 %。

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		
应收股利		
其他应收款	60,653,194.50	25,632,451.04
合计	60,653,194.50	25,632,451.04

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

(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	54,821,047.99
1 年以内小计	54,821,047.99
1 至 2 年	4,251,669.84
2 至 3 年	3,871,452.97
3 年以上	
3 至 4 年	2,533,015.40
4 至 5 年	2,575,233.85
5 年以上	1,606,596.72
合计	69,659,016.77

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	18,153,428.18	17,859,185.97
商场往来款	2,619,641.37	2,264,096.29
其他往来款	23,865,947.22	13,189,962.54
合并范围外关联方往来	25,020,000.00	
合计	69,659,016.77	33,313,244.80

(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)	
2019年1月1日余额	5,122,434.76		2,558,359.00	7,680,793.76
2019年1月1日余额在本期	5,122,434.76		2,558,359.00	7,680,793.76
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	2,266,578.39			2,266,578.39
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,480,232.05		2,266,578.39	3,746,810.44
本期转回				
本期转销				
本期核销	10,270.03		2,558,359.00	2,568,629.03
其他变动	146,847.10			146,847.10
2019年12月31日余额	6,739,243.88		2,266,578.39	9,005,822.27

说明：截至 2019 年 12 月 31 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。

(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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,558,359.00			2,558,359.00		0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,122,434.76	3,746,810.44		10,270.03	146,847.10	9,005,822.27

合计	7,680,793.76	3,746,810.44		2,568,629.03	146,847.10	9,005,822.27
----	--------------	--------------	--	--------------	------------	--------------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,568,629.03

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天津市邦洲投资集团有限公司	货款	2,558,359.00	该单位已被列入国家失信被执行人名单，相关款项预计无法收回		否
合计	/	2,558,359.00	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(1). 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
上海蛙品儿童用品有限公司	合并范围外的关联方往来	25,000,000.00	1 年以内	35.89	2,500,000.00
I-Health Inc.	其他往来款	8,181,660.64	1 年以内	11.75	818,166.06
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	其他往来款	2,853,153.21	3 年以内	4.10	285,315.32

浙江天猫技术有限公司	押金、保证金及其他往来款	2,496,801.99	5 年以内	3.58	249,680.20
A2 INFANT NUTRITION LIMITED	其他往来款	2,163,386.00	1 年以内	3.11	216,338.60
合计	/	40,695,001.84	/	58.43	4,069,500.18

(12). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(13). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(14). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	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	9,351,962.58		9,351,962.58	9,141,283.86		9,141,283.86
库存商品	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	7,899,867.42		7,899,867.42	8,789,364.43		8,789,364.43
发出商品	127,827,604.46		127,827,604.46	67,400,743.44		67,400,743.44
在途物资	39,698,455.44		39,698,455.44	7,457,461.99		7,457,461.99
合计	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

(2). 存货跌价准备

(3). 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	46,662,731.54	8,184,383.72		23,232,143.32		31,614,971.94
库存商品	93,682,150.96	50,656,718.44	11,530,877.85	48,968,072.95		106,901,674.3
合计	140,344,882.50	58,841,102.16	11,530,877.85	72,200,216.27		138,516,646.24

说明：其他增加系因收购零到七贸易（上海）有限公司，合并日存货跌价准备余额转入金额。

(4). 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

(5). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、 持有待售资产

适用 不适用

11、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

12、 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
理财产品等	220,271,931.50	52,873,600.00
预缴企业所得税	157,890.07	3,936.38
增值税借方余额重分类	5,767,740.92	1,267,239.73
预缴其他税费	4,497.62	216,016.07
合计	226,202,060.11	54,360,792.18

13、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 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

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、 长期股权投资

适用 不适用

17、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

18、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	263,429,469.00	213,429,469.00
合计	263,429,469.00	213,429,469.00

其他说明：

□适用 √不适用

19、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	53,437,468.76	53,437,468.76
2.本期增加金额	220,314,133.07	220,314,133.07
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 债务重组	220,314,133.07	220,314,133.07
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	273,751,601.83	273,751,601.83
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	14,432,093.26	14,432,093.26

2.本期增加金额	2,520,242.92	2,520,242.92
(1) 计提或摊销	2,520,242.92	2,520,242.92
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	16,952,336.18	16,952,336.18
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	256,799,265.65	256,799,265.65
2.期初账面价值	39,005,375.50	39,005,375.50

(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

20、 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	515,691,532.56	524,867,832.85
固定资产清理		53,680.14
合计	515,691,532.56	524,921,512.99

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	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	24,915,464.80	35,740,418.54	123,052,492.90	50,292,764.32	743,069,713.26
2.本期增加金额		1,205,151.75	10,551,470.64	8,121,359.22	3,916,639.19	23,794,620.80
（1）购置		1,205,151.75	7,423,141.93	8,121,359.22	2,927,558.85	19,677,211.75
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加			3,128,328.71		989,080.34	4,117,409.05
3.本期减少金额		539,212.82	2,425,452.07		454,430.71	3,419,095.60
（1）处置或报废		539,212.82	2,425,452.07		454,430.71	3,419,095.60
4.期末余额	509,068,572.70	25,581,403.73	43,866,437.11	131,173,852.12	53,754,972.80	763,445,238.46
二、累计折旧						
1.期初余额	86,450,416.73	10,880,542.99	31,979,026.06	51,587,870.95	37,304,023.68	218,201,880.41
2.本期增加金额	15,781,580.74	2,084,725.16	3,007,872.57	5,587,652.11	5,852,606.01	32,314,436.59
（1）计提	15,781,580.74	2,084,725.16	1,042,993.44	5,587,652.11	5,130,137.27	29,627,088.72
（2）企业合并增加			1,964,879.13		722,468.74	2,687,347.87
3.本期减少金额		489,219.77	1,875,463.68		397,927.65	2,762,611.10
（1）处置或报废		489,219.77	1,875,463.68		397,927.65	2,762,611.10
4.期末余额	102,231,997.47	12,476,048.38	33,111,434.95	57,175,523.06	42,758,702.04	247,753,705.90
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	406,836,575.23	13,105,355.35	10,755,002.16	73,998,329.06	10,996,270.76	515,691,532.56

2. 期初账面价值	422,618,155.97	14,034,921.81	3,761,392.48	71,464,621.95	12,988,740.64	524,867,832.85
-----------	----------------	---------------	--------------	---------------	---------------	----------------

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		53,680.14
合计		53,680.14

21、 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	23,902,792.31	26,111,404.96
工程物资		
合计	23,902,792.31	26,111,404.96

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安正时尚集团文化创意产业园 C、D 区	21,926,217.32		21,926,217.32	23,960,147.70		23,960,147.70
软件实施项目	632,743.39		632,743.39	807,425.66		807,425.66
其他	1,343,831.60		1,343,831.60	1,343,831.60		1,343,831.60
合计	23,902,792.31		23,902,792.31	26,111,404.96		26,111,404.96

(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	23,960,147.70	136,363.62		2,170,294.00	21,926,217.32	98.51	96.59				自筹、募集资金投入
合计	516,113,000.00	23,960,147.70	136,363.62		2,170,294.00	21,926,217.32	/	/			/	/

说明：本期其他减少金额系根据实际结算情况调整上年在建工程暂估入账。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

22、 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

23、 油气资产

适用 不适用

24、 使用权资产

适用 不适用

25、 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	合计
一、账面原值			
1.期初余额	68,562,740.86	25,480,960.72	94,043,701.58
2.本期增加金额		773,009.49	773,009.49
(1)购置		773,009.49	773,009.49
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额		1,217,608.29	1,217,608.29
(1)处置		1,217,608.29	1,217,608.29
4.期末余额	68,562,740.86	25,036,361.92	93,599,102.78
二、累计摊销			
1.期初余额	8,854,784.62	20,193,112.68	29,047,897.30
2.本期增加金额	1,398,533.06	3,687,681.94	5,086,215.00
(1)计提	1,398,533.06	3,687,681.94	5,086,215.00
3.本期减少金额		1,217,608.29	1,217,608.29

(1)处置		1,217,608.29	1,217,608.29
4.期末余额	10,253,317.68	22,663,186.33	32,916,504.01
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	58,309,423.18	2,373,175.59	60,682,598.77
2.期初账面价值	59,707,956.24	5,287,848.04	64,995,804.28

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

26、 开发支出

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
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

合计	307,288,906.19	4,514,397.91				311,803,304.10
----	----------------	--------------	--	--	--	----------------

(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

本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流量现值时，采用的税前折现率为 10.21%-12.77%。根据减值测试的结果，本期期末商誉未发生减值。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、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	35,407,414.25	28,755,042.74	35,334,992.16		28,827,464.83
代言费用	8,000,000.04		6,000,000.00		2,000,000.04
办公楼改造项目	164,449.45		68,048.05		96,401.40
合计	43,571,863.74	28,755,042.74	41,403,040.21		30,923,866.27

29、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	可抵扣暂时性差异	递延所得税

		资产		资产
资产减值准备	124,482,655.44	31,018,034.47	140,344,882.50	24,386,902.37
信用减值准备	26,369,718.16	6,464,290.09	13,402,413.73	3,030,214.28
内部交易未实现利润	48,387,805.03	11,312,592.69	132,681,713.02	33,170,428.26
可抵扣亏损	182,143,663.92	45,534,610.52	110,427,619.37	27,606,904.85
预计负债	54,916,262.57	13,729,065.64	66,447,559.58	10,202,415.45
预提销售折扣	19,567,532.02	4,891,883.01	19,814,049.53	2,972,107.43
长期待摊费用税法与会计年限摊销差额	10,461,509.63	2,615,377.41	12,866,601.39	3,216,650.35
固定资产税法与会计折旧年限差额	20,925,741.20	5,231,435.30	22,842,602.99	3,426,390.44
递延收益-政府补助	62,966,047.59	15,741,511.90	64,573,524.87	9,686,028.73
递延收益-消费积分	12,310,451.00	3,077,612.75	16,691,800.00	4,172,950.00
股份支付	0.00	0.00	6,972,904.73	1,145,101.55
结转以后年度扣除的广告及业务宣传费	988,114.60	247,028.65	0.00	0.00
合计	563,519,501.16	139,863,442.43	607,065,671.71	123,016,093.71

(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	138,620.02	34,655.01		
摊销的贴现息	1,875,500.00	468,875.00		
可供出售金融资产公允价值变动			9,910,887.31	2,089,022.62
合计	2,014,120.02	503,530.01	9,910,887.31	2,089,022.62

(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	15,887,914.23	2,638,229.73
可抵扣亏损	7,994,349.76	16,437,946.57
合计	23,882,263.99	19,076,176.30

(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
2019 年		2,666,277.71	
2020 年	4,196,840.52	5,543,330.67	
2021 年	477,009.21	1,024,339.56	
2022 年	120,797.44	148,841.09	
2023 年	1,244,729.12	7,055,157.54	
2024 年	1,954,973.47		
合计	7,994,349.76	16,437,946.57	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、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
预付购建长期资产款项	1,308,514.92	1,922,645.24
股权投资款	58,276,680.00	68,479,144.00
合计	59,585,194.92	70,401,789.24

31、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	98,124,500.00	
抵押借款		19,025,861.09
保证借款	179,325,971.85	
信用借款		
合计	277,450,471.85	19,025,861.09

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。质押借款对应的贴现票据总额 100,000,000.00 元，贴现净额 97,179,000.00 元，按照贴现期摊销的本期应承担的贴现息 945,500.00 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。具体如下：

(1) 本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订《最高额保证合同》，为子公司上海礼尚信息科技有限公司提供最高债权限额为等值人民币 100,000,000.00 元保证担保，担保有效期自 2019 年 5 月 17 日起至 2023 年 5 月 16 日止。上海礼尚信息科技有限公司基于上述《最高额保证合同》，与宁波银行股份有限公司嘉兴支行签订《开立保函协议》，向招商银行股份有限公司伦敦分行开立保函（保函有效期截止至 2020 年 6 月 1 日，担保金额为 10,027,500.00 欧元）并取得银行借款 10,000,000.00 欧元，贷款期限 2019 年 5 月 24 日至 2020 年 5 月 23 日。

(2) 本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订《开立保函协议》，向华侨银行有限公司开立保函，保函有效期截止至 2020 年 11 月 18 日，保函金额为 2,700,000.00 欧元。礼乐（香港）电子商务有限公司基于上述保函，自 2019 年 11 月 20 日-2019 年 12 月 23 日向华侨银行股份有限公司香港分行累计取得银行借款 2,700,000.00 欧元，贷款期限至 2020 年 11 月 18 日。

(3) 本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订《开立保函协议》，向华侨银行有限公司开立保函，保函有效期截止至 2020 年 9 月 22 日，保函金额为 1,300,000.00 欧元。基于上述保函，无限链（香港）有限公司向华侨银行股份有限公司香港分行取得银行借款 1,300,000.00 欧元，贷款期限 2019 年 11 月 19 日至 2020 年 9 月 22 日。

(4) 本公司与渣打银行（中国）有限公司签订《最高额担保函》，为子公司上海礼尚信息科技有限公司和礼乐（香港）电子商务有限公司提供连带保证责任，担保的主债权总额不超过 15,000,000.00 美元，担保期间 2019 年 10 月 9 日至 2024 年 10 月 8 日。礼乐（香港）电子商务有限公司基于上述担保，向渣打银行（中国）有限公司上海分行取得借款 10,000,000.00 美元。其中

6,000,000.00 美元贷款期限为 2019 年 10 月 22 日至 2020 年 4 月 21 日, 4,000,000.00 美元贷款期限为 2019 年 12 月 20 日至 2020 年 6 月 19 日。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、 交易性金融负债

适用 不适用

33、 衍生金融负债

适用 不适用

34、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

35、 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	191,529,099.26	119,749,436.00
应付工程款	30,141,398.90	40,914,947.53
仓储物流费	6,479,015.18	10,296,871.60
合计	228,149,513.34	170,961,255.13

(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。

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	66,589,638.97	66,082,545.87
合计	66,589,638.97	66,082,545.87

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、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	64,491,268.49	448,479,530.39	436,191,357.06	76,779,441.82
二、离职后福利-设定提存计划	3,707,299.15	37,983,708.86	37,794,967.10	3,896,040.91
三、辞退福利		1,392,019.95	1,392,019.95	
四、一年内到期的其他福利				
合计	68,198,567.64	487,855,259.20	475,378,344.11	80,675,482.73

(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	50,025,796.73	394,697,628.13	381,205,417.17	63,518,007.69
二、职工福利费		12,243,257.38	12,243,257.38	
三、社会保险费	1,707,432.11	23,655,691.22	23,131,891.91	2,231,231.42
其中：医疗保险费	1,502,352.51	20,708,456.15	20,251,049.02	1,959,759.64
工伤保险费	70,384.00	929,211.00	909,469.76	90,125.24
生育保险费	134,695.60	2,018,024.07	1,971,373.13	181,346.54
四、住房公积金	1,560,957.16	20,556,563.66	20,082,903.08	2,034,617.74
五、工会经费和职工	11,197,082.49	4,259,561.41	6,461,058.93	8,995,584.97

教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他(股份支付)		-6,972,904.73	-6,972,904.73	
九、职工商业保险		39,733.32	39,733.32	
合计	64,491,268.49	448,479,530.39	436,191,357.06	76,779,441.82

(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	3,613,567.03	36,674,815.41	36,527,327.55	3,761,054.89
2、失业保险费	93,732.12	1,308,893.45	1,267,639.55	134,986.02
3、企业年金缴费				
合计	3,707,299.15	37,983,708.86	37,794,967.10	3,896,040.91

其他说明：

□适用 √不适用

38、 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	25,871,018.74	57,232,448.20
企业所得税	34,774,380.54	51,325,391.76
个人所得税	1,287,858.89	60,238,843.40
城市维护建设税	1,373,596.10	3,064,208.97
教育费附加	757,227.91	1,120,605.40
地方教育费附加	501,237.24	604,027.72
房产税		1,796,145.38
城镇土地使用税		0.00
其他税种	125,285.89	326,075.92
合计	64,690,605.31	175,707,746.75

39、 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	

其他应付款	77,660,780.27	70,376,545.77
合计	92,660,780.27	70,376,545.77

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(2). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

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	13,518,134.71	9,613,343.00
往来款	104,771.56	26,526.12
经营费用等其他	49,468,069.20	24,312,863.85
限制性股票回购义务	14,569,804.80	36,423,812.80
合计	77,660,780.27	70,376,545.77

(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。

40、 持有待售负债

□适用 √不适用

41、 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	72,186,603.00	
1 年内到期的租赁负债		
合计	72,186,603.00	

42、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
递延收益-客户奖励积分	12,310,451.00	16,691,800.00
合计	12,310,451.00	16,691,800.00

说明：递延收益均为销售产品授予客户奖励积分的公允价值。

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

43、 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

44、 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

45、 租赁负债

□适用 √不适用

46、 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	180,466,506.00
专项应付款		
合计	36,093,300.00	180,466,506.00

其他说明：

√适用 □不适用

期末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，尚未支付的第三期、第四期股权转让款合计 108,279,903.00 元，其中 1 年内到期的第三期股权转让款 72,186,603.00 元。

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
股权投资款	180,466,506.00	36,093,300.00
合计	180,466,506.00	36,093,300.00

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

48、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
预计期后退货毛利额	66,447,559.58	55,847,448.87	预计销售退货
合计	66,447,559.58	55,847,448.87	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

资产负债表日，本集团根据合同约定的退换货条款、预计退货比例，估算退货金额，冲减当期营业收入，并根据当期平均销售毛利率预估退货成本，冲减当期营业成本，差额确认为预计负债。

49、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	64,573,524.87		1,607,477.28	62,966,047.59	奖励及补贴
合计	64,573,524.87		1,607,477.28	62,966,047.59	/

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	19,677,215.03			455,842.92		19,221,372.11	与资产相关
安正文化时尚产业园建设补助	44,896,309.84			1,151,634.36		43,744,675.48	与资产相关
合计	64,573,524.87			1,607,477.28		62,966,047.59	

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、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	404,244,652.00				-2,416,736.00	-2,416,736.00	401,827,916.00

其他说明：

因授予限制性股票员工离职、限制性股票第二期解锁条件未满足，公司本期注销股本 2,416,736 股，注销后总股数 401,827,916 股。

52、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

53、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）	1,000,497,889.87		29,535,952.43	970,961,937.44
其他资本公积	6,972,904.73		6,972,904.73	
合计	1,007,470,794.60		36,508,857.16	970,961,937.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明 1：股本溢价本期减少，主要系（1）本期取得子公司少数股东 20.00% 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，合并层面减少资本公积 10,534,478.03 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 19,001,474.40 元。

说明 2：其他资本公积本期减少系由于本期不满足行权条件，不能解锁限制性股票，冲减股权激励费用及对应的其他资本公积 6,972,904.73 元。

54、 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	36,423,812.80		19,401,054.40	17,022,758.40
回购流通股		79,733,722.46		79,733,722.46
合计	36,423,812.80	79,733,722.46	19,401,054.40	96,756,480.86

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明 1：本期库存股增加系本期公司股份回购总金额。

说明 2：本年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。

55、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	439,178.89	835,712.71				835,712.71		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								

现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	439,178.89	835,712.71				835,712.71		1,274,891.60
其他综合收益合计	439,178.89	835,712.71				835,712.71		1,274,891.60

56、专项储备

□适用 √不适用

57、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	161,372,650.06	23,920,113.71		185,292,763.77
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	161,372,650.06	23,920,113.71		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：

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积金。

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,197,898,497.69	1,091,295,027.74
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	7,235,511.50	
调整后期初未分配利润	1,205,134,009.19	1,091,295,027.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	302,715,982.74	281,151,194.64
减：提取法定盈余公积	23,920,113.71	30,174,634.69
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	136,146,100.00	144,373,090.00
转作股本的普通股股利		
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 7,235,511.50 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

59、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	2,428,871,128.68	1,138,472,755.03	1,644,820,658.90	603,116,784.27
其他业务	9,188,427.42	8,164,523.59	4,439,318.43	2,706,624.83
合计	2,438,059,556.10	1,146,637,278.62	1,649,259,977.33	605,823,409.10

其他说明：

本公司营业收入和营业成本按行业及地区分析的信息，参见，参见“第四节 经营情况讨论分析”中“报告期内主要经营情况”。

(1) 主营业务（分行业）

行业（或业务）名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
服装	1,587,219,013.07	564,958,816.55	1,513,835,289.30	503,708,298.75
电商代运营	841,652,115.61	573,513,938.48	130,985,369.60	99,408,485.52
合计	2,428,871,128.68	1,138,472,755.03	1,644,820,658.90	603,116,784.27

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
华东	905,849,785.96	437,576,334.37	651,145,830.48	269,259,761.42
华北	242,741,878.80	87,579,217.14	265,188,535.25	86,396,427.93
东北	180,101,375.16	51,975,768.08	187,375,859.23	51,850,049.25
西北	111,205,499.91	30,783,172.99	131,485,813.06	34,892,472.40
西南	183,133,751.80	52,949,589.15	171,844,405.55	45,453,097.42
华中	59,571,096.89	17,247,092.63	48,076,176.48	14,148,799.40
华南	190,702,318.64	103,857,860.03	124,830,644.97	58,476,332.55

地区名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
香港地区	555,565,421.52	356,503,720.64	64,873,393.88	42,639,843.90
合计	2,428,871,128.68	1,138,472,755.03	1,644,820,658.90	603,116,784.27

60、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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	7,674,007.30	8,024,927.92
教育费附加	5,892,099.64	5,998,941.99
资源税		
房产税	4,697,659.38	5,297,729.73
土地使用税	18,729.64	23,527.32
车船使用税	55,345.88	68,383.30
印花税	821,365.45	591,326.68
水利建设基金	723.35	974.03
其他税种	39.54	715.05
合计	19,159,970.18	20,006,526.02

61、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	263,284,544.73	243,267,522.40
折旧及长期摊销费用	39,244,251.27	40,013,743.62
房租、水电及物业管理费	29,661,924.35	31,433,915.83
商场费用	49,208,742.28	46,861,560.10
广告及业务宣传费	77,675,408.66	49,244,333.44
差旅费	9,312,550.06	10,148,043.91
销售服务费	64,694,524.40	47,549,789.68
物流及仓储费用	61,534,758.03	24,798,287.13
托管联营费	14,485,770.01	12,608,686.46

物料消耗费	5,979,453.91	5,542,333.57
业务招待费	4,100,614.51	4,267,219.07
其他	12,264,770.85	8,138,140.80
合计	631,447,313.06	523,873,576.01

62、 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	97,052,196.32	76,186,633.36
折旧摊销费	26,017,076.53	23,925,894.84
咨询服务费	20,218,508.75	16,857,509.20
房租及物业管理费	2,603,816.23	2,318,174.80
差旅费	7,825,141.28	6,626,964.18
办公费	4,209,721.70	3,363,776.20
股权支付费用	-6,972,902.96	9,990,991.56
其他	10,345,737.50	7,398,302.39
合计	161,299,295.35	146,668,246.53

63、 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	43,607,231.77	45,665,937.15
材料费	11,317,189.82	9,186,470.11
咨询服务费	15,611,644.06	8,074,108.01
差旅费	4,189,901.69	4,021,096.61
折旧摊销费	3,700,858.39	5,781,623.20
其他	2,038,403.33	1,890,660.64
合计	80,465,229.06	74,619,895.72

64、 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	3,280,824.69	301,816.72
利息收入	-16,141,756.27	-2,054,542.09
汇兑损益	4,828,794.32	268,362.37
银行手续费	2,731,139.80	862,876.87
票据贴现支出	5,399,722.22	
合计	98,724.76	-621,486.13

65、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）	1,607,477.28	1,520,476.08
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	9,433,752.31	20,495,603.58
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	349,759.00	
合计	11,390,988.59	22,016,079.66

说明：政府补助的具体信息，详见附注七、82 政府补助。

66、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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		5,600,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,684,443.61	
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	40,809,932.92	74,010,898.99
合计	43,494,376.53	79,610,898.99

67、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、 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	138,620.02	
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	138,620.02	

69、 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	-3,746,810.44	
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		

应收账款坏账损失	-9,698,244.81	
应收票据坏账损失	-45,430.32	
合计	-13,490,485.57	

70、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		-2,441,177.48
二、存货跌价损失	-58,841,102.16	-57,684,910.31
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-58,841,102.16	-60,126,087.79

71、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	-167,352.14	-132,862.42
合计	-167,352.14	-132,862.42

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	17,228.26		17,228.26
其中：固定资产处置利得	17,228.26		17,228.26
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	30,000.00		30,000.00
盘盈利得	9,284.27		9,284.27
其他	626,951.11	443,350.74	626,951.11
合计	683,463.64	443,350.74	683,463.64

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

适用 不适用

计入当期损益的政府补助详见附注七、65

73、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	75,321.84	88,525.11	75,321.84
其中：固定资产处置损失	75,321.84	88,525.11	75,321.84
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		38,742.00	
违约金、赔偿金支出			
其他	316,186.58	231,442.58	316,186.58
合计	391,508.42	358,709.69	391,508.42

其他说明：

营业外支出均全额计入当期非经常性损益。

74、 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	72,527,056.44	45,137,346.75
递延所得税费用	-18,432,841.33	-5,801,894.81
合计	54,094,215.11	39,335,451.94

(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	381,768,745.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	95,442,186.39
子公司适用不同税率的影响	-5,880,757.66
调整以前期间所得税的影响	-432,900.28
非应税收入的影响	-734,574.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	768,987.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-352,727.81
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	1,565,498.55
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-7,543,615.23
税率变动对期初递延所得税的影响	-28,572,162.42
税收优惠抵减所得税影响	-165,719.30
所得税费用	54,094,215.11

其他说明：

适用 不适用

75、 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、55

76、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	69,957,071.61	21,167,052.93
存款利息收入	15,757,952.03	2,054,542.09
政府补助及其他	10,799,822.22	22,379,527.80
合计	96,514,845.86	45,601,122.82

(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	372,352,197.76	245,576,648.64
支付往来款	3,857,936.59	3,722,450.91
保证金、押金等	11,658,628.10	7,925,782.52
合计	387,868,762.45	257,224,882.07

(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	2,064,044,647.39	2,839,821,597.74
收到的关联方借款还款及利息	20,406,849.32	
合计	2,084,451,496.71	2,839,821,597.74

(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	1,698,000,000.00	2,492,490,179.72
支付的关联方借款	45,000,000.00	
合计	1,743,000,000.00	2,492,490,179.72

(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
股票发行费用		
限制性股票回购	21,433,648.63	3,507,288.02
流通股回购	79,733,722.46	
支付欧元借款税费	84,268.58	
质押定期存单	100,000,000.00	
合计	201,251,639.67	3,507,288.02

77. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	327,674,530.45	281,007,027.63
加：资产减值准备	72,331,587.73	60,126,087.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,627,088.72	29,772,680.62
使用权资产摊销		
无形资产摊销	5,086,215.00	5,022,374.60
长期待摊费用摊销	35,403,040.21	38,073,030.57
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）	167,352.14	132,862.42
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	58,093.58	88,525.11
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-138,620.02	
财务费用（收益以“-”号填列）	8,053,609.49	570,179.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-43,494,376.53	-79,610,898.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,946,039.03	-5,801,894.80
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,585,492.61	

存货的减少（增加以“-”号填列）	-332,253,515.87	-150,338,711.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-116,725,745.31	-46,868,994.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	50,723,839.67	-47,068,118.37
其他	-6,972,902.96	9,990,991.56
经营活动产生的现金流量净额	11,008,664.66	95,095,141.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	457,488,198.76	414,555,920.09
减：现金的期初余额	414,555,920.09	347,100,966.04
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	42,932,278.67	67,454,954.05

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	31,675,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	5,012,701.44
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	26,662,298.56

(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	457,488,198.76	414,555,920.09
其中：库存现金	128,935.49	126,427.01
可随时用于支付的银行存款	430,737,751.27	309,050,555.00

可随时用于支付的其他货币资金	26,621,512.00	105,378,938.08
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	457,488,198.76	414,555,920.09
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

78、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

79、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	102,225,000.00	质押办理银行承兑汇票及支付宝、微信店铺保证金
合计	102,225,000.00	/

其他说明：

说明 1：存放在支付宝、微信等账户的店铺保证金 2,225,000.00 元，使用权受到限制。

说明 2：子公司上海艳姿以 100,000,000.00 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。

80、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	10,690,062.56	6.9762	74,576,014.43
欧元	451,106.51	7.8155	3,525,622.93
港币	1,436,657.20	0.8958	1,286,928.79
日元	154,207.00	0.0641	9,882.51
英镑	4,044.47	9.1501	37,007.30

韩元	6,892,771.00	0.0060	41,575.13
泰铢	21,363.00	0.2328	4,973.00
新西兰币	77.22	4.6973	362.73
应收账款			
其中：美元	648,776.86	6.9762	4,525,997.13
欧元			
应付账款			
其中：美元	1,295,849.37	6.9762	9,040,104.37
其他应收款			
其中：美元	1,270,884.54	6.9762	8,865,944.73
欧元			
其他应付款			
其中：美元	556,158.71	6.9762	3,879,874.39
港币	3,300.00	0.8958	2,956.07
短期借款			
其中：美元	10,007,634.24	6.9762	69,815,257.99
欧元	14,011,990.77	7.8155	109,510,713.86

(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/F KIN SANG COMMERCIAL CENTRE, 49 KING YIP STREET, KWUN TONG	人民币
无限链（香港）有限公司 (INFINITE CHAIN (HK) LIMITED)	RM 06 13A/F SOUTH TOWER WORLD FINANCE CENTRE HARBOUR CITY, 17 CANTON ROAD TST	人民币
尚乐（香港）电子商务有限公司 (SUNLE (HONGKONG) E-COMMERCE LIMITED)	RM 06 13A/F SOUTH TOWER WORLD FINANCE CTR HARBOUR CITY, 17 CANTON RD TST KLN,HONG KONG	人民币
安诺集团有限公司 (ALBINO GROUP LIMITED)	ROOM D, 10/F., TOWER A,BILLION CENTRE, 1 WANG KWONG ROAD, KOWLOON BAY, KOWLOON,HONG KONG	港币
玖姿国际有限公司 (JUJUI INTERNATIONAL S.R.L)	MILANO (MI) VIA MESSINA 2CAP 20154"	人民币

81、套期

适用 不适用

82、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	455,842.92
与资产相关	48,017,645.25	安正文化时尚产业园建设补助	1,151,634.36
与收益相关	6,431,400.00	富甲经济开发区财政专项扶持资金	6,431,400.00
与收益相关	2,100,000.00	临空经济开发区企业专项扶持资金	2,100,000.00
与收益相关	268,492.00	失业保险支持稳岗补贴	268,492.00
与收益相关	170,000.00	海宁经济开发区转型升级奖励	170,000.00
与收益相关	150,000.00	信息经济贡献补助	150,000.00
与收益相关	80,000.00	经济发展先进集体奖励	80,000.00
与收益相关	53,000.00	智慧式用电安全补贴	53,000.00
与收益相关	52,000.00	鼓励专利申报政府奖励	52,000.00
与收益相关	30,083.00	引育人才专项奖励资金	30,083.00
与收益相关	30,000.00	创新奖金	30,000.00
与收益相关	98,777.31	其他	98,777.31
合计	79,218,531.56		11,071,229.59

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

83、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
零到七贸易(上海)有限公司	2019/12/11	36,200,000.00	51.00	增资投资	2019/12/31	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	零到七贸易（上海）有限公司
--现金	31,675,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	4,525,000.00
--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	36,200,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	31,685,602.09
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	4,514,397.91

其他说明：

根据公司与零到七贸易（上海）有限公司签订的增资协议，截至本期末尚未达到第三笔增资款付款条件。

(3). 被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

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，公司注销子公司山东萱姿服饰有限公司相关注销手续已办理完成。

（2）本公司于 2019 年 4 月在意大利米兰设立全资子公司玖姿国际有限公司。

（3）本公司于 2019 年 3 月 22 日出资设立上海趣在科技有限公司，持股比例 51.00%。

（4）子公司上海礼尚分别于 2019 年 3 月和 7 月出资设立上海硕甫信息科技有限公司、尚乐（香港）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
北京萱姿睿宜服装服饰有限公司	北京	北京	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	60.00	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	-	51.00	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

其他说明:

本公司本期拟注销北京萱姿睿宜服装服饰有限公司,2020年1月17日已办理完工商注销登记手续。

(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	30.00%	26,231,188.11	15,000,000.00	46,576,957.34

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	488,062,198.87	3,169,783.09	491,231,981.96	335,958,444.53		335,958,444.53	266,878,868.01	1,751,965.62	268,630,833.63	150,596,306.99		150,596,306.99

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	839,561,234.54	87,320,451.20	87,320,451.20	-77,172,558.26	130,985,369.60	1,574,901.88	1,574,901.88	-9,603,759.61

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

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 35.44%（比较期：24.38%）；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 58.42%（比较：29.80%）。

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 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

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
应付利息	—	—
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

（续上表）

项目名称	2018 年 12 月 31 日	
	1 年以内	1 年以上
短期借款	19,000,000.00	—
应付票据	—	—

项目名称	2018 年 12 月 31 日	
	1 年以内	1 年以上
应付账款	143,873,016.00	27,088,239.13
其他应付款	60,764,077.77	9,612,468.00
长期应付款	164,997,949.00	15,468,557.00
应付利息	25,861.09	—
一年内到期的非流动负债	—	—
合计	388,660,903.86	52,169,264.13

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 2019 年 12 月 31 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）：

项目名称	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金				
其中：美元	10,690,062.56	74,576,014.43	2,201.11	15,106.66
港币	1,436,657.20	1,286,928.79	52.50	46.00
欧元	451,106.51	3,525,622.93	4,073.18	31,963.47
日元	154,207.00	9,882.51	81,571.00	5,048.18
英镑	4,044.47	37,007.30	4,247.47	36,851.90
韩币	6,892,771.00	41,575.13	1,671,791.00	10,239.72
泰铢	21,363.00	4,973.00	21,363.00	4,507.59
新西兰币	77.22	362.73	—	—
应收账款				
其中：美元	648,776.86	4,525,997.13	492,280.50	3,378,619.52
应付账款				
其中：美元	1,295,849.37	9,040,104.37	—	—
港币	5,000.00	4,478.90	—	—
欧元	—	—	3,879.94	30,447.04
其他应收款				

项目名称	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	外币	人民币	外币	人民币
其中：美元	1,270,884.54	8,865,944.73	1,159.26	7,956.23
其他应付款				
其中：美元	556,158.71	3,879,874.39	454,157.18	3,116,971.56
港币	3,300.00	2,956.07	—	—
欧元	—	—	135,900.00	1,066,448.07
短期借款				
其中：美元	10,007,634.24	69,815,257.99	—	—
欧元	14,011,990.77	109,510,713.86	—	—

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 2019 年 12 月 31 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 2,851.28 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。

截止 2019 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 258.63 万元。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	96,211,143.30			96,211,143.30
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	96,211,143.30			96,211,143.30

(1) 债务工具投资	96,211,143.30			96,211,143.30
(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			263,429,469.00	263,429,469.00
(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				
持续以公允价值计量的资产总额	96,211,143.30		263,429,469.00	359,640,612.30
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
上海蛙品儿童用品有限公司	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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海礼尚信息科技有限公司	人民币 100,000,000.00 元	2019/5/17	2023/5/16	否
无限链(香港)有限公司 INFINITECHAIN(HK)LIMITED	1,300,000.00 欧元	2019/11/9	2020/9/22	否
礼乐(香港)单子商务有限公司 LILE(HONGKONG)E-COMMERCELIMIED	2,600,000.00 欧元	2019/9/19	2020/9/22	否
礼乐(香港)单子商务有限公司 LILE(HONGKONG)E-COMMERCELIMIED	2,700,000.00 欧元	2019/11/15	2020/11/18	否
无限链(香港)有限公司 INFINITE CHAIN (HK) LIMITED	1,300,000.00 欧元	2019/11/29	2020/11/24	否
礼乐(香港) 电子商务有限公司 LILE(HONGKONG)E-COMMERCELIMIED	15,000,000.00 美元	2019/10/9	2024/10/8	否

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

说明 1：本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订《最高额保证合同》，公司作为保证人为子公司上海礼尚信息科技有限公司提供最高债权限额为等值人民币 100,000,000.00 元保证担保，担保有效期自 2019 年 5 月 17 日起至 2023 年 5 月 16 日止。

说明 2：本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900BH199HG90E 的《开立保函协议》，保函有效期截止至 2020 年 9 月 22 日，保函金额为 1,300,000.00 欧元。

说明 3：本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为编号为 08900BH199HG90F 的《开立保函协议》，保函有效期截止至 2020 年 9 月 22 日，保函金额为 2,600,000.00 欧元。

说明 4：本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900BH199I5N4J 的《开立保函协议》，保函有效期截止至 2020 年 11 月 18 日，保函金额为 2,700,000.00 欧元。

说明 5：本公司与宁波银行股份有限公司嘉兴分行签订编号为 08900BH199I78L3 的《开立保函协议》，保函有效期截止至 2020 年 11 月 24 日，保函金额为 1,300,000.00 欧元。

说明 6：本公司与渣打银行（中国）有限公司签订《最高额担保函》，公司作为保证人为上海礼尚信息科技有限公司和礼乐（香港）电子商务有限公司提供连带保证责任，担保的主债权总额不超过 15,000,000.00 美元，担保期间 2019 年 10 月 9 日至 2024 年 10 月 8 日。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/8/13	2019/12/31	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/8/23	2019/12/31	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/9/11	2019/12/31	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/10/22	2019/12/31	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/10/22	2021/7/30	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/12/4	2021/7/30	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	5,000,000.00	2019/12/13	2021/7/30	关联方借款
上海蛙品儿童用品有限公司	10,000,000.00	2019/12/17	2021/7/30	关联方借款

(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	805.01	1,016.32

(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	20,000.00	8,500.00
其他应收款	上海蛙品儿童用品有限公司	25,000,000.00	2,500,000.00		

(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	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位: 股 币种: 人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	4,142,432.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

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	-6,972,902.96

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	10,993,206.90

(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	18,630,506.13	23,173,028.72
资产负债表日后第2年	6,441,980.24	11,783,877.43
资产负债表日后第3年	1,257,115.96	840,813.87
以后年度		254,708.63
合计	26,329,602.34	36,052,428.65

(3) 截至2019年12月31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 2019 年 12 月 31 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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	<p>1.资产负债表日后增资收购上海蛙品股权事项： 2020 年 1 月 17 日，根据公司第四届董事会第二十二次会议决议，公司将募投项目“营销网络建设—上海艳姿”部分变更为增资收购上海蛙品儿童用品有限公司 29.41%的股权。公司全资子公司上海艳姿与上海蛙品原股东签订了《关于上海蛙品儿童用品有限公司之增资合同》。上海艳姿按照 16,450.00 万元认缴上海蛙品 2,499.7875 万元新增注册资本，增资后，上海艳姿持有上海蛙品 29.41%的股权。</p> <p>2.4.资产负债表日后拟分拆上海礼尚至深圳证券交易所创业板上市并转让上海礼尚股权事项 2020 年 3 月 24 日，根据公司第四届董事会第二十三次会议决议，公司拟将控股子公司上海礼尚分拆至深圳证券交易所创业板上市。同时，公司拟向长兴启芮股权投资合伙企业（有限合伙）等六方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，公司仍直接持有上海礼尚 43.50%的股权，通过安正儿童间接持有 10.00%的股权，累计持有 53.5%的股权，仍为上海礼尚的控股股东。</p>		
新冠肺炎	自新型冠状病毒肺炎疫情爆发以来，全国各地采取隔离限制措施，商场及购物中心等线下门店停止营业，线下客流量受到较大冲击，疫情对公司产品销售产生了一定的负面影响。公司积极调整销售策略，通过线上渠道销售产品，一定程度上弥补了线下客流的损失。公司将持续关注疫情发展情况，评估疫情变化对公司经营的影响并积极采取应对策略		

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	137,680,256.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	137,680,256.00

本公司于 2020 年 4 月 2 日召开的第四届董事会第二十四次会议审议通过了 2019 年度利润分配预案：拟以公司利润分配时股权登记日的总股本扣减不参与利润分配的公司回购股份、业绩未达标不能解禁的 2017 年限制性股票激励计划第三期的员工限制性股票、离职员工将回购注销的股份为基数，每 10 股派发现金股利 3.50 元（含税），预计派发现金红利共计 137,680,256.00 元，剩余未分配利润结转以后年度。

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 4 月 2 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。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(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	1,604,356,849.58	839,561,234.54	5,858,528.02	2,438,059,556.10
营业成本	580,324,869.59	572,522,448.84	6,210,039.81	1,146,637,278.62
营业利润	273,124,021.77	108,704,280.36	351,511.79	381,476,790.34
利润总额	273,050,328.02	108,718,417.54		381,768,745.56
总资产	3,466,090,638.73	491,231,981.96	2,881,865.94	3,954,440,754.75
总负债	717,047,294.35	335,958,444.53	2,881,865.94	1,050,123,872.94

(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	198,585,531.63
1 年以内小计	198,585,531.63
1 至 2 年	502,255.79
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	199,087,787.42

(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	199,087,787.42	100.00	4,282,166.63	2.15	194,805,620.79	412,685,772.54	100.00	2,905,426.29	0.70	409,780,346.25
其中：										
账龄组合	85,643,332.36	43.02	4,282,166.63	5.00	81,361,165.73	58,108,525.44	14.08	2,905,426.29	5.00	55,203,099.15
关联方组合	113,444,455.06	56.98	0.00	0.00	113,444,455.06	354,577,247.10	86.92	0.00	0.00	354,577,247.10
合计	199,087,787.42	/	4,282,166.63	/	194,805,620.79	412,685,772.54	/	2,905,426.29	/	409,780,346.25

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	85,643,332.36	4,282,166.63	5.00
合计	85,643,332.36	4,282,166.63	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	2,905,426.29	13,895,951.38		12,519,211.04		4,282,166.63
合计	2,905,426.29	13,895,951.38		12,519,211.04		4,282,166.63

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	12,519,211.04

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

北京萱姿睿宜 服装服饰有限 公司	货款	12,519,211.04	2020 年注销		是
合计	/	12,519,211.04	/	/	/

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 144,702,818.78 元，占应收账款期末余额合计数的比例 72.68% ，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,744,663.28 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	
其他应收款	138,492,553.07	180,469,308.63
合计	168,492,553.07	180,469,308.63

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	
合计	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**(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	141,037,962.95
1 年以内小计	141,037,962.95
1 至 2 年	37,182.40
2 至 3 年	108,940.00
3 年以上	
3 至 4 年	70,054.00
4 至 5 年	38,685.00
5 年以上	20,000.00
合计	141,312,824.35

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	38,740.00	45,740.00
商场往来款		
其他往来款	1,204,861.83	1,116,064.66
合并范围内关联方往来	115,069,222.52	179,545,053.04
合并范围外关联方往来	25,000,000.00	
合计	141,312,824.35	180,706,857.70

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	237,549.07			
2019年1月1日余额在本期	237,549.07			
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	217,679.00			
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,365,897.45		217,679.00	2,583,576.45
本期转回				
本期转销				
本期核销	854.24			854.24
其他变动				
2019年12月31日余额	260,259.28		217,679.00	2,820,271.28

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	237,549.07	2,583,576.45		854.24		2,820,271.28
合计	237,549.07	2,583,576.45		854.24		2,820,271.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	854.24

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海摩萨克服饰有限公司	合并范围内关联方往来	92,544,423.00	1 年以内	65.49	
上海蛙品儿童用品有限公司	合并范围外关联方往来	25,000,000.00	1 年以内	17.69	2,500,000.00
上海尹默服饰有限公司	合并范围内关联方往来	8,935,407.72	1 年以内	6.32	
安正儿童用品(上海)有限公司	合并范围内关联方往来	8,000,000.00	1 年以内	5.66	
锦润时尚(珠海)服饰有限公司	合并范围内关联方往来	3,500,000.00	1 年以内	2.48	
合计	/	137,979,830.72	/	97.64	2,500,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,126,376,649.90	5,000,000.00	1,121,376,649.90	751,350,008.58	5,000,000.00	746,350,008.58
对联营、合营企业投资						
合计	1,126,376,649.90	5,000,000.00	1,121,376,649.90	751,350,008.58	5,000,000.00	746,350,008.58

(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	310,777,125.54		484,517.54	310,292,608.00		
上海尹默服饰有限公司	223,094,146.12		167,790.12	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	30,138,246.31		62,214.31	30,076,032.00		
上海安喆服饰有限公司	22,666,054.84		101,805.24	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	4,947,968.53	17,396,239.77		22,344,208.30		
上海斐娜晨服饰有	50,776,195.85	12,600,000.00	152,707.85	63,223,488.00		

限公司					
上海摩萨克服饰有 限公司	63,050,271.39		22,623.39	63,027,648.00	
上海趣在科技有限 公司		2,000,000.00	470,000.00	1,530,000.00	
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	21,000,000.00	32,900,000.00		53,900,000.00	
上海霞堡电子商务 有限公司		10,200,000.00	8,058,000.00	2,142,000.00	
上海礼尚信息科技 有限公司		309,371,154.00		309,371,154.00	
玖姿国际有限公司 JUZUI INTERNATIONAL S.R.L		78,906.00		78,906.00	
合计	751,350,008.58	384,546,299.77	9,519,658.45	1,126,376,649.90	5,000,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

□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	1,164,872,519.52	569,488,770.57	1,155,388,619.09	549,798,858.86
其他业务	9,184,966.35	8,160,813.49	4,923,568.92	5,273,283.62
合计	1,174,057,485.87	577,649,584.06	1,160,312,188.01	555,072,142.48

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	30,000,000.00	
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	-153,080.00	773,801.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的		5,600,000.00

投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,684,443.61	
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	24,700,266.23	54,885,180.97
合计	57,231,629.84	61,258,982.15

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

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-225,445.72	
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）	11,420,988.59	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	383,820.11	
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	2,684,443.61	
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	40,948,552.94	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	320,048.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-13,102,771.74	
少数股东权益影响额	-163,788.40	
合计	42,265,848.19	

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	10.55	0.76	0.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.08	0.66	0.66

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、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。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	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 4 月 2 日

修订信息

适用 不适用