

公司代码：603555

公司简称：贵人鸟

贵人鸟股份有限公司 2018 年年度报告

2019 年 4 月 30 日

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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	赵廉慧	因公出差	陈合

三、大信会计师事务所（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、公司负责人林天福、主管会计工作负责人林思恩及会计机构负责人（会计主管人员）林思恩声明：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

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2018年实现净利润-693,578,821.54，归属于上市公司股东的净利润-685,879,243.20。截至2018年12月31日，合并报表累计未分配利润-232,803,081.67元，母公司累计未分配利润为-404,064,906.58元。基于以上情况，根据《公司法》和公司章程等规定，公司拟定的利润分配预案如下：本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

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可能存在的风险，请查阅本报告第四节经营情况讨论与分析部分中相关内容。本报告中对公司未来的经营展望，系管理层根据公司当前的经营情况和宏观经济政策，及市场状况作出的预判和计划，不构成公司做出的业绩承诺。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	51
第七节	优先股相关情况.....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节	公司治理.....	63
第十节	公司债券相关情况.....	67
第十一节	财务报告.....	71
第十二节	备查文件目录.....	203

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		
贵人鸟股份、公司、本公司、股份公司、母公司	指	贵人鸟股份有限公司
贵人鸟集团	指	贵人鸟集团（香港）有限公司
贵人鸟投资	指	贵人鸟投资有限公司
贵人鸟体育贸易	指	福建省贵人鸟体育贸易有限公司
贵人鸟厦门	指	贵人鸟（厦门）有限公司
泉翔投资	指	泉州市泉翔投资中心（有限合伙）
贵人鸟香港	指	贵人鸟（香港）有限公司
虎扑、虎扑体育	指	虎扑（上海）文化传播股份有限公司
泉晟投资	指	泉州泉晟投资有限公司
慧动域	指	上海慧动域投资中心（有限合伙）
竞动域	指	上海竞动域投资中心（有限合伙）
动域资本	指	慧动域及竞动域的统称
BOY	指	西班牙足球经纪公司 TheBestOfYouSports, S. A.
华创证券	指	华创证券有限责任公司
杰之行	指	湖北杰之行体育产业发展股份有限公司
名鞋库	指	名鞋库网络科技有限公司
享安保险	指	享安在线（厦门）保险经纪有限公司
康湃思体育	指	康湃思（北京）体育管理有限公司
康湃思咨询	指	康湃思（北京）体育咨询有限公司
康湃思网络	指	康湃思（北京）网络科技有限公司
康湃思公司	指	以上三家康湃思字号公司总称

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	贵人鸟股份有限公司
公司的中文简称	贵人鸟
公司的外文名称	GuirenniaoCo., Ltd.
公司的外文名称缩写	Guirenniao
公司的法定代表人	林天福

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	洪再春	颜春红
联系地址	厦门市湖里区泗水道629号翔安商务大厦18楼	厦门市湖里区泗水道629号翔安商务大厦18楼
电话	0592-5725650	0592-5725650

传真	0592-2170000	0592-2170000
电子信箱	ir@k-bird.com	ir@k-bird.com

三、基本情况简介

公司注册地址	晋江市陈埭沟西工业区
公司注册地址的邮政编码	362200
公司办公地址	厦门市湖里区泗水道629号五缘湾营运中心翔安商务大厦18楼
公司办公地址的邮政编码	361000
公司网址	http://www.k-bird.com
电子信箱	ir@k-bird.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
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	厦门市湖里区泗水道629号五缘湾营运中心翔安商务大厦18楼董事会办公室

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	贵人鸟	603555	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层
	签字会计师姓名	朱劲松、刘明
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	华创证券有限责任公司
	办公地址	深圳市福田区香梅路1061号中投国际商务中心A座6层
	签字的保荐代表人姓名	黄俊毅、陈强
	持续督导的期间	2016年1月21日至2018年12月24日

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	2,812,460,499.91	3,252,075,597.67	-13.52	2,279,020,179.02
归属于上市公司股东的净利润	-685,879,243.20	157,307,658.42	-536.01	292,659,802.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-646,559,422.30	89,025,962.49	-826.26	255,935,719.62
经营活动产生的现金流量净额	559,482,271.76	633,306,310.16	-11.66	236,023,830.68
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	1,529,693,373.89	2,327,188,210.96	-34.27	2,787,896,662.75
总资产	4,753,026,357.48	7,582,562,217.31	-37.32	7,903,696,177.21

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益 (元 / 股)	-1.09	0.2502	-535.65	0.4766
稀释每股收益 (元 / 股)	-1.09	0.2502	-535.65	0.4766
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-1.03	0.1416	-827.40	0.4168
加权平均净资产收益率 (%)	-34.60	6.27	减少40.87个百分点	12.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-32.62	3.55	减少36.17个百分点	10.79

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

1、因公司 2018 年度业绩亏损，导致 2018 年度净利润、每股收益、加权平均净资产收益率等经营业绩指标较上年度同比大幅度下降，有关公司业绩亏损详细原因，详见本报告“第四节-经营情况讨论与分析”之“一、经营情况讨论与分析”。

2、公司 2018 年末归属上市公司股东净资产、总资产较去年末同比下滑，原因如下：

(1) 由于宏观金融环境，2018 年度，公司通过自有资金及处置资产筹措的资金，全年累计净偿还近 18 亿债务（仅包含公司发行债券及金融机构授信贷款本息），导致本期末总资产规模减小；

(2) 因公司 2018 年度业绩亏损，进一步稀释公司净资产，导致期末净资产、总资产规模减小；

(3) 因报告期内，公司合并报表范围的子公司减少，导致公司净资产、总资产规模进一步减小。主要的合并报表范围变化情况如下：

经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过，公司将持有的杰之行 50.01%股权转让给陈光雄先生，根据该笔交易协议的安排，公司已于 2018 年 12 月末将持有的杰之行 20%股权过户至陈光雄先生，且陈光雄先生按照协议安排支付了部分股权受让款，杰之行亦完成董事高管变更登记手续，因此根据《企业会计准则》有关规定，公司以 2018 年 12 月 31 日作为丧失杰之行控制权时点，自该时点起，公司不再将杰之行纳入合并报表范围；

经公司第三届董事第十六次会议审议通过，子公司贵人鸟香港与 BOY、BOY 少数权益股东签署有关对 BOY 董事会席位进行改选协议，本次改选后，公司向 BOY 委派的董事人数由 4 人降至 2 人，各方已于 2018 年 11 月 1 日签署了有关席位变更协议，因此根据《企业会计准则》有关规定，自 2018 年 11 月 1 日起，公司不再将 BOY 纳入合并报表范围。

综上，按照会计准则的规定，期末，杰之行、BOY 公司 2018 年度的资产负债表不再纳入公司合并报表范围内。而公司合并利润表、现金流量表合并范围仍包含杰之行及 BOY 公司 2018 年度 1-10 月末的利润情况和现金流情况。

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、2018 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	833,419,034.57	703,006,468.57	765,586,006.59	510,448,990.18
归属于上市公司股东的净利润	85,203,844.98	-50,785,530.02	-18,359,194.03	-701,938,364.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	74,740,293.83	-44,531,200.67	-72,800,442.72	-603,968,072.74
经营活动产生的现金流量净额	276,407,229.57	278,265,443.71	-296,892,475.43	301,702,073.91

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	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-109,583,228.13		4,075,340.21	1,036,702.98
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	11,895,864.84		61,061,523.51	51,307,039.90

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				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			718,310.06	
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	29,210,280.10		34,777,492.37	
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	33,126,213.60			
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	-917,311.63		-5,801,525.86	-1,053,797.40
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	304.03		-3,015,529.75	-2,099,454.71
所得税影响额	-3,051,943.71		-23,533,914.61	-12,466,407.48
合计	-39,319,820.90		68,281,695.93	36,724,083.29

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

报告期内，公司主营业务为运动鞋服的设计、研发、生产和销售，拥有的品牌包括“贵人鸟”、“AND1”和“PRINCE”。主要控股子公司名鞋库的主要业务为：国际及国内一线知名品牌体育产品的代运营、代理销售及分销，目前代理销售的运动品牌包含耐克、阿迪、UA、匡威、NewBalance、李宁、新百伦、斯凯奇、亚瑟士、DC、PUMA 等，产品涵盖了各类运动服装、鞋帽、配件、运动器材等。AND1 及 PRINCE 系公司引入的全新国际知名品牌，AND1 目前仅开立 5 家直营店铺，生产以委外加工为主，PRINCE 尚未向市场推出具体产品，其经营模式仍在不断优化，公司核心的传统贵人鸟品牌及名鞋库经营模式如下：

（二）贵人鸟品牌经营模式

1、商品企划模式

公司商品企划部门负责根据公司制定的年度战略目标和运营计划，围绕贵人鸟品牌形象和目标消费群体需求，分析商品运营中心反馈的市场信息，结合公司自身经营模式和生产能力，整合内外部资源，对市场潮流趋势做出判断，制定公司商品企划案，主要内容包括流行元素、品牌主题、产品结构、产品款式、竞品分析和初步定价等。商品企划是公司业务流程的起点，商品企划部门负责有效连结研发设计、采购、生产、物流和销售各环节。

2、研发设计模式

公司研发设计由鞋设计研发中心与服装研发设计中心负责，每季产品的设计工作比该季产品的上市时间提前约 1 年，产品投入市场后，设计师和技术人员需走访经销商、零售终端进行市场调研。根据市场调查数据和公司销售数据分析消费者对产品的认可程度，作为下一季新产品研发设计的重要参考。

3、采购模式

（1）运动鞋原材料采购模式

在研发设计阶段，公司鞋设计研发中心根据产品企划设计需要，与合格的鞋材供应商共同研究开发鞋底、鞋面等原材料，并制作样品参加选样会，根据选样会意见进行修改后，制作订货会样鞋。经销商在订货会上自主判断并对样鞋下订单，间接选定了该样鞋的鞋材供应商。公司根据经销商的样鞋订单数量进行成本核算，并向提供相关鞋材的供应商提交集中采购需求，同时考虑供应商报价、交货期和供货质量等因素确定最终的采购合同。除集中采购外，公司也会根据产品

销售和新材料、新产品开发情况，临时采购部分运动鞋原材料。公司根据供应商管理的相关内控制度对鞋材供应商仔细筛选，不断加强管理并定期考核评估，以确保原材料质量和交货期。公司与多家鞋材供应商建立了比较稳定的合作关系。

（2）运动服装产品采购模式

公司运动服装生产全部外包，根据供应商管理的相关内控制度对成衣外协厂进行筛选，对成衣质量、生产进度及生产成本严格控制。公司要求供应商提供面料、辅料的国家权威机构质量检测报告，并对外包生产进行统一质量控制。公司在选样会时即对订单量进行预估，与服装外协厂进行订单模拟分配、初步派单，保证其为公司预留足够产能，提前锁定生产成本。公司与多家服装外协厂建立了长期稳定的合作关系。

（3）配饰产品采购模式

公司配饰产品生产全部外包。根据供应商管理的相关内控制度对配饰外协厂进行筛选，对配饰质量、生产进度和生产成本严格控制。

4、生产模式

公司通过严密的生产组织、严谨的质量控制和科学的生产计划，保障生产过程有序、高效进行。公司运动鞋产品以自产为主，使用自有厂房、生产设备、工人、技术工艺组织生产。公司向外协厂采购运动服装和配饰产品，并全程监督其生产加工过程，对其产品质量严格把关验收。

5、销售模式

（1）公司销售模式

公司的销售模式主要包括经销商模式和直营店模式。

经销商模式：公司与区域经销商签订年度经销合同书，由该经销商负责该区域市场的开发与维护。公司以批发形式向经销商提供贵人鸟品牌产品，经销商直接或间接通过零售运营商进行零售。所有零售终端均为贵人鸟品牌产品专卖，并按照公司统一标准进行店内空间装修、产品陈列等。

直营店模式：含纯直营销售模式和类直营销售模式。纯直营销售模式系由本公司自行开设的独立店铺，直接面对消费者进行销售，由本公司负责店铺管理工作并承担管理费用。类直营销售模式系公司采取自营与加盟相结合的类直营管理模式与加盟商结为利益共同体，加盟商自筹资金、以自身名义办理工商税务登记手续设立店铺或租赁店铺/商场摊位，加盟商合法拥有店铺/商场摊位的使用权，加盟商将店铺的内部管理委托公司负责或自主负责，但公司与加盟商之间的销售结算采用委托代销模式，拥有商品的所有权，加盟商不承担存货滞销风险，商品实现最终销售后，加盟商与公司根据协议约定结算公司的营业收入。

（2）营销体系管理

公司营销部门负责监测区域市场、指导和管理经销商区域销售行为并为经销商提供营销网络布局规划、零售终端选址标准、店铺形象规范、产品陈列指导和员工培训等全方位服务，帮助经销商解决实际困难，以增强经销商的盈利能力。为了保证营销网络的稳健发展，公司建立了全面

的营销网络管理制度，对开店审核、终端形象、店员培训、订货制度、产品价格控制、销售地域限制、营销活动、货品管理、资金结算、经销商绩效考核和激励机制等方面进行严格控制。

（3）定价政策

公司在推出每季新品前，首先对运动品牌流行趋势、竞品价格、目标客户偏好进行市场调查，结合自身产品在各区域的历史销售数据，确定当季竞争策略和产品企划方案。随后，公司根据产品企划方案，分析生产成本，并确定该产品的目标毛利率，最终确定产品定价。出厂价主要依据区域市场销售情况和公司竞争力水平确定。

（三）名鞋库经营模式

1、电商平台自营模式

自营销售的商业模式是，名鞋库在自有垂直平台 WWW.S.CN 名鞋库网站以及在互联网主营电商平台天猫、京东等开设名鞋库运动旗舰店，买断式、规模化采购国际一线运动休闲品牌产品，整合仓储、物流、店铺、顾客等资源，以相对适中的零售价快速销售商品，通过销售价格与采购成本的差价形成盈利。名鞋库采用多品牌、一站式的策略，满足消费者追求正品、快速、方便的购物体验。

2、代运营服务模式

代运营的商业模式是为运动休闲服饰品牌提供网络零售运营整体解决方案，通过为运动休闲服饰品牌商提供电子商务业务代运营服务并收取服务费的形式形成盈利。目前名鞋库已经合作的代运营品牌包括李宁、茵宝、AKP 等 5 家。名鞋库发挥经多年打造形成的网络零售运营经验，大幅度地提升了代运营品牌的网上销售业绩，提升了品牌形象，吸引了行业内众多品牌的关注，这已成为名鞋库继自营业务之后的第二个快速成长的业务模块，并构成公司重要的利润来源

（四）行业情况说明

1、运动鞋服行业发展阶段

21 世纪初以来经济高速发展，居民收入快速增长，及群众消费意识提升，运动鞋服行业亦迎来了高速增长时代，代工模式企业市场逐渐繁荣，优秀运动鞋服企业开始自创品牌，进一步加剧行业饱和度，自世界金融危机以来，全球经济的回落对国内经济造成一定影响，产能过剩、消费疲软、库存高企及生产要素成本提升，给运动鞋服企业造成巨大冲击，本土运动鞋服企业步入优胜劣汰的局面，优秀企业经过近几年的去库存、调渠道、加大研发投入及注重零售终端健康发展等精细化运营后，整体行业迎来新一轮的变革，国内体育用品行业开始逐步从 2013 年起走出低谷期，成熟型运动鞋服品牌企业率先步入复苏。整体行业企业情况现阶段发展方式如下：注重品牌营销，改变以往粗放式广告投放，结合互联网时代特色，强化与移动终端媒体合作；注重产品的研发投入，结合终端消费者的偏好，持续改进产品特色，强调功能性；不单一于产品，及时跟进国家体育产业发展政策，自创 IP 赛事，创建品牌口碑，贴近终端消费者，挖掘新用户；注重渠道建设，逐步由辅佐渠道管理转变为直接参与渠道运营，甚至自主开发直营或收购成熟经销商，继

以一二线城市为战略核心的品牌企业之后，国际性品牌同样开始下沉至三四线的布局；在细分领域市场进行品牌延伸或创建全新品牌或引入国际知名品牌。

近年来，大力推广全民体育健身被纳入国家战略层面，致力于促进国内体育产业良性发展。得益于健康意识的提升和运动配套设施的完善，近年我国民众对体育运动的参与度显著提高，对运动鞋服的需求也大大增长。中国运动鞋服发展大环境依旧比较乐观，但竞争也在加剧。随着我国消费升级的影响，主流运动鞋服品牌的市场集中度进一步上升，而其他小品牌市场份额逐步下降，国内一线二线品牌具有一定的市场竞争力。

2、行业的地域性与季节性特点

我国工业化和城市化进程存在地域性差异，东部沿海地区与西部内陆地区、城市与农村地区之间发展不平衡。由于各地区居民收入水平和消费理念的差异，一、二线城市消费者购买力较高，对价格的敏感度较低，因此高端运动鞋服品牌占市场主导地位，三、四线城市消费者对价格的敏感度相对较高，具有性价比优势的国内运动鞋服品牌发展空间广阔。运动鞋服企业在下半年的销售额通常高于上半年，主要原因系下半年秋冬季产品单价普遍高于春夏季产品，且下半年节假日较多。

3、运动鞋服的市场情况

据前瞻产业研究院发布的统计数据显示，2012-2017 年我国体育用品行业销售收入整体上呈现上涨趋势。2012 年我国体育用品行业销售收入已突破千亿元。2016 年我国体育用品行业销售收入增长至 1,472.1 亿元，同比增长 11.65%。到了 2017 年我国体育用品行业销售收入达到 1,465.47 亿元，同比下降 0.45%。截止至 2018 年我国体育用品行业销售收入超 1600 亿元，达到 1,613 亿元，同比增长 10.05%。从上述数据可见，体育用品行业的市场不断扩大，运动鞋服作为体育用品行业的传统行业，必将在市场扩大份额中不断受益。但可预期的市场规模，必将导致竞争的激烈性，众多企业家纷纷涌入体育用品市场的潮流当中，根据前瞻产业研究院发布的统计数据显示，从行业的企业家数量来看，2011 年我国体育用品行业企业数量已达 850 家，并呈现逐年增长态势，到了 2016 年我国体育用品行业企业数量突破千家，截止至 2017 年我国体育用品行业企业数量增长至 1096 家，比 2014 年增加了 246 家。初步测算 2018 年我国体育用品行业企业数量达到 1141 家左右。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

报告期内，资产的变化情况详见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之七“近三年主要会计数据和财务指标”和第四节“经营情况讨论与分析”之二（三）“资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 14,839.42（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为 3.12%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、贵人鸟品牌优势。公司凭借差异化的贵人鸟品牌定位、全方位多层次的整合营销活动和战略性的三、四线城市布局，获得了消费者的认可。公司抓住国家推广全民健身计划，由体育大国向体育强国转变，体育运动回归大众生活的历史机遇，深入挖掘体育运动的生活化本质，扩大娱乐营销及借助微博、微信等社会化媒体营销，引导经销商参与区域赞助、户外广告、公交车体等广告的投入，投放贴近终端的区域广告等方式进行全方位、多层次、高频率的整合营销活动，形成立体的品牌传播矩阵，建立品牌与商品、品牌与终端的营销互动，让贵人鸟品牌传播更加接近目标市场，透过品牌的整合传播，推动以品牌升级拉动终端升级、以终端升级推动品牌升级的良性发展，塑造良好的公司品牌形象。

2、贵人鸟营销网络优势。贵人鸟营销网络覆盖面积广，零售终端规模较大。截至 2018 年 12 月 31 日，贵人鸟品牌营销网络已覆盖全国 31 个省、自治区及直辖市，零售终端数量达到 2873 家，零售终端总面积 234578 平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端 399 家，二线城市零售终端 657 家，三线城市零售终端 1246 家，四线城市零售终端 571 家；按照区域划分，华东 325 家，西南 507 家，华中 338 家，华南 351 家，东北 581 家，华北 513 家，西北 258 家。贵人鸟重点布局三、四线城市市场，该市场消费者更倾向于国内品牌。贵人鸟品牌经销商均为熟悉区域零售市场的专家，拥有丰富的区域销售管理经验，公司的经销商控制体系以增强经销商盈利能力为核心目标，为经销商提供全方位服务，帮助经销商解决实际困难，以增强经销商的盈利能力。

3、产业集群优势。公司位于福建省晋江市，该地区拥有涵盖面辅料生产、鞋底生产及加工、配饰生产、成衣加工、整鞋制造、仓储物流配送、鞋服集散市场在内的完整产业链，具有强大的运动鞋服生产能力、专业化的成衣生产厂商和成熟的第三方仓储物流配送体系。公司利用所处区域的产业集群优势，对产业链进行有效整合，注重品牌运作、研发设计和终端渠道建设环节，将原材料生产、运动服装生产及物流配送等环节外包，与多家技术实力较强、规模较大、产能充足、质量控制严格的服装外协厂、鞋材生产企业等供应商建立了长期共赢的合作关系。公司通过标准化的流程管理，严格控制产品安全库存量，建立了快速有效的市场反应机制，提升了盈利能力。

4、研发优势。公司传统贵人鸟品牌坚持自主研发设计，以确保贵人鸟“运动快乐”的品牌理念在产品中充分体现。截至 2018 年 12 月 31 日，公司运动鞋服研发人员 364 人，具备较强的运动鞋服设计能力，且全部研发设计方案均由团队集体完成，减少过度依赖个别设计师的风险。公司研发设计团队以满足目标消费群专业、舒适、时尚、健康的产品诉求为研发重点和方向，不仅在设计上体现了最新的国际流行趋势，更能最大限度地适应国内大众消费者的身材比例、穿着习惯和审美品味。公司研发团队敏锐的市场前瞻性、准确的判断力、杰出的表现力和综合的成本控制能力是贵人鸟品牌产品获得市场认可的重要保证。公司设有鞋服设计部、研发与开发部，并建立了运动科学实验室，拥有强大的设计研发能力，截至 2018 年度末，公司共有专利 506 项，其中发明专利 39 项，实用新型 180 项，外观设计 287 项。公司自收购 PRINCE 品牌后，在专利及生产方面，公司将永久免费使用 PRINCE 品牌产品涉及的核心专利和技术，PRINCE 的核心专利和技术产品包括：03 及 EX03 球拍系列、T22 及 T22lite 运动鞋系列、SyntheticGutw/Duraflex 及 Lightning

球拍线系列等，其核心技术产品已成为众多世界顶级网球专业运动员的首选产品，为公司在指定区域内的新品牌推广奠定了技术基础。

5、多品牌运营优势。贵人鸟品牌终端主要分布在三四线城市，该市场人群对国内品牌忠实度较高，且贵人鸟长期扎根，积累了良好品牌形象，但随着居民收入稳步提升，人群消费观念不断升级，可预期的未来消费增长能力，吸引国际性品牌进一步下沉销售渠道，区域市场竞争加剧明显。品牌层级影响具有不可逆性，常期驻扎三四线城市的贵人鸟品牌，逆向推入一二线城市，不具备合理性。公司在传统运动鞋服行业的战略为：以贵人鸟品牌为基础，以运动项目为核心，以国际专业运动品牌为标的，积极拓展成为多品牌、多市场、多渠道的体育用品公司目标的实现。该战略实施以来，公司获得国际 AND1 品牌 30 年的授权许可，独家授权公司在大陆及港澳台地区制造、分销、推广商标授权产品；收购 PRINCE 品牌在中国（含中国大陆、香港、澳门和台湾）及韩国区域的商标资产所有权，并成为 PRINCE 品牌全球指定生产供应商。AND1 及 PRINCE 在国际市场沉淀了一定知名度，公司拟将上述品牌分别推入青少年市场、一二线城市，各品牌专属配备品牌、研发及运营部门，与贵人鸟品牌形成资源共享，但独立运营模式，以保证全新品牌在国内体育用品市场专业性，未来发展可期。同时，公司拥有线上渠道名鞋库，主要销售品牌均为国际性及国内一线运动品牌产品，公司在确保自主品牌良性运营的同时，享有多品牌带来的代理销售收入，并能够取得一二线消费群簇的消费偏好变化趋势，快速掌握核心商圈的动态迁移，既保证公司整体的收入规模增长，也为新品牌精准切入目标市场奠定了基础。

6、赛事 IP 营销优势。公司注重线下赛事活动的互动，通过马拉松、角斗、篮战赛事营销及 FUN 跑学院打通品牌与消费者的运动沟通模式。自 2015 年创立趣味跑步赛事“HaloRun”，已在成都、武汉、石家庄、哈尔滨等 10 座城市成功领跑，并衍射主题赛事“123 全民冬日跑”，从 2016 年起，每年的 12 月 3 日在冰雪区域举办跑步赛事，“123 冬日跑”是公司根据整体体育生态布局，精准分析品牌差异化和核心竞争力，同时贯彻“全民健身”国家战略，顺应“冬季运动”热潮趋势，结合国家体育总局和多个地方体育局资源，同步有效整合落地推广资源，联合多家机构共同发起。（发起单位包括：中国体育新闻工作者协会、中国体育报业总社、全国城区体育工作研讨会、辽宁省体育局、黑龙江省体育局），并进行了规模化的 IP 运作方式，使之成为面向全国推广的大型群众性冬季全民健身活动。公司通过线下赛事 IP 营销，与体育爱好者零距离沟通，倾听广大体育爱好者对装备的反馈，带动了商品、品牌、终端与体育爱好者的积极互动，提升了品牌美誉度及知名度。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）行业宏观情况

2018 年全年，国内生产总值比上年增长 6.6%，宏观经济基本保持平稳发展态势，但国内生产总值增速在 2018 第四季度回落至 6.4%，经济发展仍面临一定的下行压力。居民收入及消费亦有所提升，但增速未实现规模增长，国内 2018 年社会消费品零售总额同比增长 9.0%，相比 2017 年增速 10.2% 降低 1.2%，其中服装、鞋帽及针纺织品类同比增长 8.0%，相比 2017 年增速 7.8% 增长 0.2%，服装消费市场整体基本企稳，却也面临增长放缓压力，根据中华全国商业信息中心的统计，2018 年 1-12 月全国重点大型零售企业服装类商品零售额同比增长 0.99%，增速比上年同期放缓 4.43 个百分点，各类服装零售量同比下降 4.22%，增速比上年同期放缓 8.43 个百分点。

（二）公司整体情况

2018 年是公司发展史上最备受考验的一年，社会融资成本的明显攀升，居高不下的利息支出持续稀释公司利润。而市场风险偏好的下降，使整体民营企业融资规模大幅缩减，公司受益于国家支持民营企业政策及地方政府扶持，所面临困境虽有所缓解，但仍有小部分金融机构抽贷、压贷或要求增加授信条件；公司亦无法获得资本市场新的融资，原有的中票、短融及境外债融资计划均无法实施。同时，由于下游贵人鸟品牌经销商客户作为中小民营企业，近年更是遭受融资难、融资贵难题，部分经销商自身资金使用率降低，导致贵人鸟终端店铺的升级改造放缓，货品周转率下降，影响了本公司贵人鸟品牌业务政策的执行，部分经销商亦主动向本公司提出转让渠道或加盟其它品牌经营的决定，公司对向经销商批发销售模式的依赖风险逐步显现。

为应对以上内外环境变化，公司董事会和管理层积极主动采取了一系列措施，在应对债务危机的同时，仍然克服重重困难，持续推进对生产经营优化、闲置资产处置、资本运作等多项工作，确保维持正常生产经营，并带动新的业务增长。

一是，公司积极应对集中到期兑付的债务。通过往年沉淀的业务运营资金，结合出售固定资产或处置体育产业投资标的等方式，2018 年全年累计净偿还近 18 亿债务（仅包含公司发行债券及金融机构授信贷款本息），同时与金融机构充分协调授信延续事宜，保证了公司的良好信用；

二是，主动降低经销商模式依赖风险，调整核心贵人鸟品牌业务销售模式。报告期内，公司收购了位于福建、广东、湖南、浙江、辽宁等 14 个省级区域经销商的渠道资源，并收回上述经销商的部分库存商品，对于其它区域仍继续保持业务合作的经销商，公司参照同行业对经销商的支持政策，研究采用道具补贴、广告补贴、存货降解补贴等多种方式对经销商进行支持，确保整体贵人鸟品牌发展的可持续性；

三是，聚焦主业，引入战略合作夯实传统体育鞋服业务。报告期内，公司引入京东战略合作，计划通过借助京东在数据解析、线上运营和仓储物流三大业务优势，逐渐建立较为全面的仓储、店铺、物流共享运营机制，从而提高以用户体验为目的的店铺智能升级改造，加快货品周转，提升传统鞋服装备业务的运营效率。

四是，进一步实施精细化管理，严格落实财务预算制度。报告期内，引导公司全体增效降本，逐步降低成本费用。

通过上述措施，确保了公司核心装备业务的平稳运营。但上述举措亦对公司前期实施的体育产业战略及 2018 年业绩造成一定影响。

一方面，报告期内资本市场持续低迷，公司对间接持有的虎扑股权未来收益权、校园体育产业康湃思股权等在内的优质体育产业资产的处置收益未达预期，部分固定资产及体育产业投资标的对外转让仅实现投入成本的回收，控股子公司杰之行因在报告期内发生业绩亏损，导致杰之行股权评估价值大幅下降，公司将持有的全部杰之行 50.01%股权以低于投资成本的价格对外转让。同时，大额债务净偿还占用了公司业务运营资金，造成新品牌 AND1、PRINCE 的市场布局进度放缓，延长新品牌培育周期。公司原本拟通过杰之行、名鞋库及各体育产业布局资源的协同开展新零售业务，并逐渐通过全新零售将公司自有的贵人鸟、AND1、PRINCE 品牌推向市场，但随着杰之行及部分体育产业标的出售处置，导致公司业务协同受阻，战略布局放缓，体育产业布局偏中长线的风险逐渐显现。

另一方面，报告期内，公司向 14 个重点省级区域贵人鸟品牌经销商购买的销售渠道资源交易金额 12,814.08 万元计入了当期销售费用，且报告期内新增给予经销商的销售返利费用金额共计 12,164.50 万元，导致 2018 年度共计发生销售费用 69,730.60 万元，较去年同期增长 81.06%；购买上述区域经销商销售渠道后，经销商不再继续经营对应区域的贵人鸟品牌销售业务，导致在此次交易之前，本公司部分已由经销商原本下单采购但尚未向其发货的商品，无法在当年度内实现对外销售，使公司当期销售规模、毛利进一步下降；公司按原价从上述区域经销商购买尚未实现对外销售的贵人鸟品牌 2018 年款商品约 37,247.65 万元，进一步导致公司销售收入的下降以及期末库存商品的大幅度增加，本年度计提的存货跌价准备 6,401.04 万元，较去年同期增长 2888.21%；因当期处置控股子公司杰之行股权，产生投资亏损等损失共计 11,240.96 万元。以上事项共同稀释了本公司 2018 年度业绩。

此外，市场竞争加剧导致贵人鸟自主品牌销售收入下降，公司原材料成本上涨，自主品牌产品产量的下降导致单位产品分摊的固定资产成本上升，单位产品毛利下降。公司因并购名鞋库产生的商誉在 2018 年末发生减值，计提减值准备 9,320.32 万元。以上综合导致本公司 2018 年度发生业绩亏损，报告期内，公司实现营业收入 281,246.05 万元，较去年同期下降 13.52%，实现归属上市公司股东净利润-68,585.91 万元，较去年同期下降 536.00%。

（三）主营业务情况

公司积极采取措施应对内外环境的变化，对传统核心品牌装备业务仍保持积极运营态度。

新品牌方面，虽受上述市场环境影响，新品牌市场布局工作有所放缓，但品牌的规划布局持续推进，报告期内，AND1、PRINCE 品牌运营中心迁至上海，并已在上海设立了 PRINCE 品牌运作主体公司：王子（上海）体育用品有限公司，设立了 AND1 品牌运作主体公司：安德万（上海）商贸有限公司。AND1 在 2018 年 9 月以来于上海杨浦区合生国际广场、浦东新区长泰广场旖彩城、黄浦区南京东路宝大祥青少年购物中心、普陀区中环商场宝大祥青少年购物中心等一线城市核心商圈共计开设了 5 家直营店铺，2018 年 10 月，由公司推出的 AND1 经典“太极”鞋款商品在开售

半小时内售罄，产品的首发上市迎来良好开局。PRINCE 品牌产品的研发方案不断优化调整。因新品牌产品研发投入持续增加，报告期内，公司共计发生研发费用 8,081.71 万元，同比增长 39.12%。

传统贵人鸟品牌方面，公司注重品牌营销的精准投放，减少粗放式广告宣传，结合微信、微博、网络媒体平台、传统媒体平台等多渠道传播方式，执行事件营销、跨界合作营销及数字营销策略，实现品牌与商品、终端的多维互动。报告期内，公司与环球影业最知名系列 IP《侏罗纪世界》跨界合作，进行服装、鞋子、配件的产品联名，借助其 IP 影响力，提升品牌知名度和产品差异化。公司坚持占位冬跑市场，公司以推广“全民冬跑日”培养国人冬季运动意识，带动国家冬季运动文化，为冬季产品推广奠定了市场基础。公司以核心科技代表产品泡泡跑鞋为基点，结合媒介及泡泡跑赛事活动推广，加深消费者对品牌泡泡科技产品的认知度，逐步打造品牌延续性爆款单品。对于以“运动生活”作为产品设计研发方向主推的综训及生活系列产品，品牌营销以产品展示与推广为主，举办综训锻炼集体活动，号召更多人加入城市约练行动，传达并倡导全民健身健康生活，综训系列产品受广大健身爱好者的充分认可。

贵人鸟渠道方面，因贵人鸟品牌终端店铺原本大部分均为经销商自主经营，经销商在本年度融资难、融资贵问题尤为突出，部分经销商自身资金使用率降低，小店、无活力、无盈利店铺持续关闭整改，而小店建设因资金使用率下降未能及时完成，导致品牌一直执行的大店精店替换小店策略未能及时落地，贵人鸟品牌终端店铺数量有所缩减。同时报告期内，公司收购了 14 个省级区域经销商的渠道资源，原本的经销商店铺转为公司直营店铺，公司直接在上述区域进行零售运营，业务决策及执行效率进一步提升，对于部分不符合品牌业务规范或经营情况不达标的店铺，加速该等店铺关闭或重新整改，进一步减少了贵人鸟品牌终端店铺数量。截至 2018 年 12 月 31 日，贵人鸟品牌营销网络已覆盖全国 31 个省、自治区及直辖市，零售终端数量达到 2873 家，零售终端总面积 234578 平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端 399 家，二线城市零售终端 657 家，三线城市零售终端 1246 家，四线城市零售终端 571 家；按照区域划分，华东 325 家，西南 507 家，华中 338 家，华南 351 家，东北 581 家，华北 513 家，西北 258 家。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 281,246.05 万元，较上年同期 325,207.56 万元减少-13.52%，营业成本 200,655.92 万元，同比下降 5.87%，合并报表净利润-69,357.88 万元，同比减少 469.40%，实现归属上市公司股东的净利润-68,587.92 万元，同比减少 536.01%。公司业绩出现亏损的原因主要包括：（1）由于市场竞争的加剧以及从部分经销商处购回 2018 年款贵人鸟品牌产品，导致毛利率较高的贵人鸟自主品牌当年度销售收入下降，公司原材料成本上涨，自主品牌产品产量的下降导致单位产品分摊的固定资产成本上升，单位产品毛利下降；（2）由于 2018 年下半年调整核心贵人鸟品牌业务销售模式，公司向 14 个重点省级区域贵人鸟品牌经销商购买市场销售渠道资源作价 12,814.08 万元计入当期销售费用，因公司调整对经销商的支持政策新增给予经销商的销

售返利费用 12,164.50 万元，导致期末销售费用大幅增加；（3）报告期内，公司将持有的杰之行 50.01% 的股权对外转让，本次股权交易造成公司投资损失 11,240.96 万元；（4）期末因对收购名鞋库产生的商誉进行减值测试计提的商誉减值准备 9,320.32 万元；（5）期末存货大幅增加导致的存货跌价准备相应增加，本年度计提的存货跌价准备 6,401.04 万元。

（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	2,812,460,499.91	3,252,075,597.67	-13.52
营业成本	2,006,559,189.68	2,131,664,678.65	-5.87
销售费用	697,306,020.10	385,131,853.86	81.06
管理费用	209,692,925.91	181,351,057.56	15.63
研发费用	80,817,079.37	58,090,750.54	39.12
财务费用	232,709,426.72	227,572,863.04	2.26
经营活动产生的现金流量净额	559,482,271.76	633,306,310.16	-11.66
投资活动产生的现金流量净额	779,025,621.06	-992,156,201.20	-178.52
筹资活动产生的现金流量净额	-1,795,616,380.58	-287,348,048.49	524.89
资产减值损失	150,919,530.11	55,154,887.43	173.63
投资收益	-55,621,227.78	23,655,780.78	-335.13

2. 收入和成本分析

适用 不适用

（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（%）
运动鞋服行业	2,544,842,710.39	1,878,612,150.37	26.18	-16.48	-8.30	减少 6.58 个百分点
招商及代运营业务	182,363,389.48	95,425,181.00	47.67	25.94	23.42	增加 1.06 个百分点
体育经纪业务	40,137,965.35	3,842,879.48	90.43	4.61	3.07	增加 0.15 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（%）
服装	866,486,275.50	578,694,644.00	33.21	-27.71	-21.41	减少 5.36 个百分点
鞋	1,633,354,675.73	1,268,297,192.05	22.35	-8.99	-0.53	减少 6.60 个百分点

配饰	45,001,759.16	31,620,314.32	29.74	-16.02	-15.26	减少 0.62 个百分点
招商及代运营	182,363,389.48	95,425,181.00	47.67	25.94	23.42	增加 1.06 个百分点
体育经纪	40,137,965.35	3,842,879.48	90.43	4.61	3.07	增加 0.15 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 (%)
华东	437,234,320.45	305,830,516.06	30.05	-43.72	-35.47	减少 8.95 个百分点
西南	247,241,267.31	171,095,334.60	30.80	-17.13	-14.32	减少 2.27 个百分点
华中	1,383,942,686.56	1,053,101,674.09	23.91	10.68	18.95	减少 5.29 个百分点
华南	248,387,094.68	160,522,237.64	35.37	29.83	33.11	减少 1.60 个百分点
东北	100,428,662.24	66,148,549.34	34.13	-51.37	-50.38	减少 1.32 个百分点
华北	251,067,885.52	174,728,728.09	30.41	-32.10	-29.28	减少 2.76 个百分点
西北	58,231,692.62	42,124,979.04	27.66	-40.84	-36.31	减少 5.15 个百分点
港澳台	18,600.33	7,634.96	58.95	-6.04	-47.51	增加 32.43 个百分点
其它境外	40,791,855.51	4,320,557.02	89.41	6.32	15.88	减少 0.87 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1、报告期末，公司按照规定将杰之行 2018 年度利润表、BOY 公司 2018 年 1-10 月的利润表纳入合并报表范围内。

2、体育经纪业务收入全部来源于西班牙足球经纪公司 BOY。

3、报告期内，公司主营运动鞋服行业包括母公司生产制造的以“贵人鸟”品牌为主的运动鞋服、子公司名鞋库批发、零售的运动鞋服以及原子公司杰之行批发、零售的运动鞋服，报告期内毛利率分别如下：

单位：元

公司	营业收入（注 1）	营业成本	毛利率	毛利率比上年同期增减
贵人鸟品牌体系	1,055,033,094.17	732,155,587.00	30.60%	-11.31%
名鞋库	395,051,266.81	345,402,407.49	12.57%	-2.89%

杰之行	1,116,257,360.49	823,535,655.91	26.22%	-2.11%
-----	------------------	----------------	--------	--------

注 1：营业收入为未合并抵消前数据。

报告期内，毛利率下降的主要原因如下：（1）近几年，因受国家金融去杠杆政策和严监管等因素影响，行业整体宏观经济形势下行，给经销商发展壮大及业务的开展带来巨大压力，同时，贵人鸟品牌近几年广告宣传、经销商政策支持有限。为促进终端销售，提高各代理商经营信心的同时支持代理商发展，公司下调 2018 年下半年给予代理商的供货价格，下调金额为吊牌价的 6%，下降幅度为 16.21%，导致贵人鸟品牌毛利率下降幅度较大；（2）2018 年下半年，公司向 14 个重点省级区域贵人鸟品牌的经销商购买渠道资源，由本公司分公司直接参与该区域的店铺、商场联营（类直营）及直接分销。原本公司向这 14 个区域经销商供应的在第四季度实现销售的毛利率较高的冬季产品，因本次经营模式的变更未实现销售，使得贵人鸟品牌全年毛利率水平有所下降；（3）2018 年度受行业整体宏观形势下行的影响，鞋服行业竞争加剧，为抢占市场份额，名鞋库、杰之行两家公司提高一定的折扣力度吸引终端消费者，从而导致两家公司的毛利率与上年同期相比均有所下降。（4）报告期内，贵人鸟品牌营业成本中，产品单位材料成本、单位人工成本略微有所上涨，但由于销售量下降，公司产量下降，导致单位产品分摊的固定成本有所上升，导致单位产品毛利有所下降。上述原因导致报告期内，公司主营运动鞋服业毛利率同比减少 6.58 个百分点。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	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(%)
服装	9,465,785.00	8,569,446.00	2,494,667.00	-3.41	-16.91	2,012.35
鞋	9,914,020.00	9,502,560.00	3,494,756.00	-4.91	-13.21	558.55
配饰	1,687,119.00	1,318,781.00	1,073,633.00	-38.52	5.52	807.70

注：以上生产量、销售量、库存量，服饰和配饰以件为单位，鞋以双为单位。

自主品牌产品（含贵人鸟、PRINCE 和 AND1）的主要生产量、销量、库存量情况详见上表。

产销量情况说明

报告期内公司自主品牌产品生产、产能情况如下：

单位：双、件

自主品牌产品	产能	自主生产产量	外协加工/采购产量	销售均价（元/双、元/件）	产销率(%)
服装	0	0	9,465,785	51.36	90.53
鞋	11,900,000	8,818,828	1,095,192	63.44	95.85
配饰	0	0	1,687,119	9.09	78.17

杰之行、名鞋库主要为多品牌零售运营，销售情况如下：

杰之行的多品牌销量情况：

单位：双、件

杰之行主要产品	进货量	销售量	库存量	销售均价（元/双、元/件）
服装	2,071,914.00	2,252,673.00	422,988.00	189.00
鞋	1,376,702.00	1,732,652.00	467,550.00	381.00
配饰	482,801.00	601,106.00	299,967.00	55.00

名鞋库的多品牌销量情况：

单位：双、件

名鞋库主要产品	进货量	销售量	库存量	销售均价（元/双、元/件）
服装	643,344.00	654,954.00	169,101.00	157.89
鞋	901,626.00	994,353.00	230,608.00	287.12
配饰	59,216.00	56,343.00	15,465.00	109.09

(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
运动鞋服行业	营业成本	1,878,612,150.37	94.98	2,048,702,662.79	96.11	-8.30	
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
服装	营业成本	578,694,644.00	29.26	736,322,144.11	34.54	-21.41	
鞋	营业成本	1,268,297,192.05	64.12	1,275,063,878.94	59.82	-0.53	
配饰	营业成本	31,620,314.32	1.60	37,316,639.74	1.75	-15.26	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司（贵人鸟品牌）自产鞋类产品成本构成如下：

单位：元

项目	本期金额	本期占自产鞋类成本比例 (%)	上年同期金额	上期占自产鞋类成本	本期金额较上年同期变动比

				比例 (%)	例 (%)
直接材料成本	287,244,872.58	54.77	294,505,036.17	56.44	-2.47
直接人工成本	97,461,362.97	18.58	101,162,774.75	19.39	-3.66
加工费	22,336,760.54	4.26	15,113,774.74	2.90	47.79
制造费用	117,422,083.23	22.39	110,989,265.26	21.27	5.80
合计	524,465,079.32	100.00	521,770,850.92	100.00	0.52

报告期内，公司自产鞋类以贵人鸟品牌为主，服装和配饰为外包生产。

(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 38,381.99 万元，占年度销售总额 13.87%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 80,129.96 万元，占年度采购总额 42.72%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

报告期内，公司前五名销售客户情况

项目	客户名称	销售总额 (元)	占年度销售总额比例 (%)
1	北京极速飞翔体育用品有限公司	108,069,290.90	3.91
2	云南寰宇时代体育用品有限公司	78,919,050.87	2.85
3	上海李宁体育用品电子商务有限公司	75,850,721.36	2.74
4	苏宁云商集团股份有限公司苏宁采购中心	61,018,805.70	2.20
5	武汉市杰淘商贸有限公司	59,961,998.15	2.17
合计		383,819,866.98	13.87

报告期内，公司前五名供应商采购情况

项目	供应商名称	采购额 (元)	占年度采购总额比例 (%)
1	耐克体育 (中国) 有限公司	377,481,650.72	20.12
2	阿迪达斯体育 (中国) 有限公司	180,846,319.35	9.64
3	广州市盛世长运商贸连锁有限公司	100,133,089.90	5.34
4	厦门育泰贸易有限公司	84,522,822.42	4.51
5	晋江市新辉服装织造有限公司	58,315,706.55	3.11
合计		801,299,588.94	42.72

3. 费用

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	697,306,020.10	385,131,853.86	81.06
管理费用	209,692,925.91	181,351,057.56	15.63
研发费用	80,817,079.37	58,090,750.54	39.12
财务费用	232,709,426.72	227,572,863.04	2.26

费用变动分析：报告期内，由于公司向 14 个重点省级区域贵人鸟品牌经销商购买的销售渠道资源交易金额 12,814.08 万元计入了当期销售费用，且新增给予经销商的销售返利费用金额 12,164.50 万元，导致报告期内销售费用较去年同期增长 81.06%；报告期内加大对新品牌 PRINCE、AND1 的研发力度，加速贵人鸟品牌产品的升级，导致报告期内研发费用与上年同期相比增长 39.12%；财务费用与去年相比基本持平。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	80,817,079.37
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	80,817,079.37
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.87
公司研发人员的数量	364
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.23
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司加大对新品牌 PRINCE、AND1 的研发投入，加快对贵人鸟品牌产品的更新升级，2018 年度研发投入 8,081.71 万元，同比增长 39.12%。

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	559,482,271.76	633,306,310.16	-11.66%
投资活动产生的现金流量净额	779,025,621.06	-992,156,201.20	-178.52%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,795,616,380.58	-287,348,048.49	524.89%

变动原因分析：报告期内，因公司资产购置、体育产业投资及购买理财大幅度减少，导致投资活动现金流出小计仅发生 39,633.77 万元，较上年减少 81.37%，使本期投资活动产生的现金流量净额表现为流入。报告期内，因宏观金融环境，公司累计净偿还近 18 亿债务（仅包含公司发行债券及金融机构授信贷款本息），借款及发行债券等融资缩减，导致筹资活动现金流入大幅度减少，本期筹资活动现金流入仅发生 181,809.92 万元，较上年减少 57.28%，使本期筹资活动产生的现金流量净额较去年表现为流出大幅度增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

公司控股子公司湖北杰之行体育产业发展股份有限公司（以下简称“杰之行”）主营业务为多体育用品品牌的线下实体店铺代理销售，其经营业绩受到整体鞋服行业经营环境的影响，出现较大波动。自 2017 年以来新开多家大型、处于核心商业区的集合店铺，导致成本费用持续上涨，

新开店铺销售氛围尚待培育，在可预计区间内，其业绩能力无法明显改善，未能达成预计的经营目标。同时，杰之行主营业务为多体育用品品牌的线下实体店铺代理销售，实体店铺的运营对资金需求较大，2017 年以来企业的整体融资环境也出现较大的变化，企业融资较为困难。出于上市公司优化财务结构，盘活存量资产，提升公司整体运营效率，确保公司核心品牌运动装备业务良性运营的战略考虑，公司做出了出售控股子公司杰之行股权的决定。本次交易导致公司本年度产生投资亏损 1.12 亿元，对公司本年度净利润产生重大影响。具体详见公司 2018 年 12 月 12 日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟关于出售控股子公司股权及变更相关业绩承诺补偿方式的公告》（2018-080 号）。

（三） 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

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
货币资金	14,754.46	3.1	74,662.39	9.85	-80.24	前期发行企业债券及银行长期借款在本期兑付集中所致
预付账款	3,236.61	0.68	10,265.52	1.35	-68.52	本期预付产品款减少所致
其他应收款	6,495.53	1.37	19,524.83	2.57	-66.73	本期收回对经销商的短期支持资金所致
持有待售	18,006.00	3.79				本期根据转让杰之行股权交易的安排所致
其他流动资产	4,920.91	1.04	51,436.17	6.78	-90.43	本期收回理财产品投资所致
可供出售金融资产	70,040.00	14.74	100,670.37	13.28	-30.43	本期处置对虎扑及康湃思网络的投资所致
长期股权投资	12,331.02	2.59	29,545.51	3.9	-58.26	本期处置康湃思体育等体育产业布局标的所致。
投资性房地产			3,032.70	0.40	-100.00	本期处置合并报表子公司杰之行股权从而减少相应的投资性房地产所致
固定资产	53,025.96	11.16	80,596.27	10.63	-34.21	本期处置部分固定资产所致。
无形资产	23,232.02	4.89	11,312.31	1.49	105.37	本期完成 PRINCE 商标收购，并转入无

						形资产所致
商誉	22,056.09	4.64	57,449.26	7.58	-61.61	本期处置合并报表子公司股权减少前期并购该等子公司形成的商誉以及对名鞋库计提减值准备所致
长期待摊费用	1,194.94	0.25	12,326.52	1.63	-90.31	本期处置合并报表子公司减少相应的费用摊销所致
递延所得税资产	429.18	0.09	6,100.29	0.80	-92.96	本期由于合并净利润亏损,冲回前期计提的递延所得税资产
其他非流动资产	4,799.29	1.01	8,388.31	1.11	-42.79	因交易完结,预付的无形资产款转资以及合并报表范围变化相应减少部分其他非流动资产
短期借款	69,880.00	14.7	123,245.64	16.25	-43.30	本期归还短期借款所致
应交税费	3,632.50	0.76	10,095.94	1.33	-64.02	本期缴纳上期末计提企业所得税及增值税所致
其他应付款	16,230.13	3.41	2,836.01	0.37	472.29	期末与外部短期拆借的资金较多余额所致
一年内到期的非流动负债	134,103.79	28.21	20,404.35	2.69	557.23	本期一年内到期的应付债券增加所致
长期借款	2,447.55	0.51	30,598.29	4.04	-92.00	本期归还借款所致
应付债券			114,189.97	15.06	-100.00	本期重分类至一年内到期的非流动负债。
递延所得税负债			380.00	0.05	-100.00	本期收回上期确认的政府补助款所致
其他综合收益	511.60	0.11	904.37	0.12	-43.43	合并报表子公司BOY 本期采用权益法核算导致其他综合收益减少

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

所有权或使用权受到限制的资产明细情况

单位：人民币元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	111,200,000.00	票据保证金

固定资产	289,142,298.48	贷款抵押
无形资产	78,989,952.71	贷款抵押
合计	479,332,251.19	--

(1) 2016年9月22日,公司与华润深国投信托有限公司签订编号为2016-0645-DK01《华润信托·润泽153号单一资金信托贷款合同》,借款金额人民币18,004万元,公司实际控制人林天福及其妻子林锦治对该笔借款提供保证,同时公司将所持有的湖北杰之行体育产业发展股份有限公司50.01%股权质押给华润深国投信托有限公司,为该笔借款提供质押担保。

公司严格按合同分期向华润深国投信托有限公司偿还本息,截至2019年5月20日,该笔借款余额已降至人民币3,602.80万元,并将于2019年9月23日到期。

截至目前,林天福、林锦治两人仍为该笔借款提供保证担保。经公司2018年第四次临时股东大会审议通过,公司将持有的杰之行50.01%股权分步转让给陈光雄先生,根据交易安排,公司已于2018年末将持有的20%股权杰之行股权过户至陈光雄先生,本公司目前仍持有杰之行30.01%股份,并将持有的30.01%股份质押给华润深国投。目前,公司还有应收未收陈光雄先生的股权转让款人民币20,996万元,公司收到陈光雄先生支付的股权转让款之后,将优先用于偿还该笔借款,同时,根据协议安排,为减少交易风险,已要求陈光雄先生将持有的10%杰之行股权质押给了华润深国投有限公司,因此该笔贷款的违约风险较低。

(2) 根据2017年5月25日与中国民生银行泉州晋江支行签订的贷款合同,公司向民生银行泉州晋江支行贷款220,500,000.00元用以支付名鞋库的收购款,该借款以公司对名鞋库的股权为质押,该借款期限为2017年5月27日至2020年5月27日。截至本期末该借款余额为104,020,875.00元。

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”之“(六)行业情况说明”和“第四节、经营情况讨论与分析”中“一、经营情况讨论与分析”。

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	2017年末数量(家)	2018年末数量(家)	2018新开(家)	2018关闭(家)
贵人鸟	直营店	4	1,441	1,438	1
贵人鸟	加盟代理	3,726	1,432	515	2,809
AND1	直营店	0	5	5	0
合计	-	3,730	2,878	1,958	2,810

截至 2018 年 12 月 31 日，贵人鸟品牌营销网络已覆盖全国 31 个省、自治区及直辖市，零售终端数量达到 2873 家，零售终端总面积 234,578 平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端 399 家，二线城市零售终端 657 家，三线城市零售终端 1246 家，四线城市零售终端 571 家；按照区域划分，华东 325 家，西南 507 家，华中 338 家，华南 351 家，东北 581 家，华北 513 家，西北 258 家。

2018 年 8 月 29 日，经公司三届董事会第十四次会议审议通过《关于优化销售模式暨在各区域设立分公司的议案》，公司将贵人鸟品牌产品终端销售模式细分为直营店（含纯直营销售和类直营销售）和加盟店模式。因此，为强化与合作，确保业务决策的高效执行，公司将部分原来的贵人鸟品牌经销授权合作模式逐步转变为类直营合作模式：由加盟商自筹资金、以自身名义办理工商税务登记手续设立店铺或租赁店铺/商场摊位，加盟商合法拥有店铺/商场摊位的使用权，并将店铺/商场摊位的内部管理委托给本公司负责或自主负责；公司与加盟商之间的销售结算采用委托代销模式，拥有商品的所有权，加盟商不承担存货滞销风险，商品实现最终销售后，加盟商与公司根据协议约定结算公司的营业收入。报告期内，公司推动了与部分区域经销商的类直营门店销售合作，通过回购经销商的部分存货，并将经销商的独立渠道店铺转为类直营店铺，导致报告期内公司新增直营店铺 1438 家，剔除前述加盟代理门店转直营门店影响，报告期内，贵人鸟品牌店铺实际新开 515 家，关闭 1372 家。

2. 报告期内各品牌的盈利情况

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
贵人鸟	1,095,171,059.52	735,734,315.54	32.82	-39.03	-34.10	-5.02
耐克	640,625,339.35	487,854,383.10	23.85	28.76	30.22	-0.85
阿迪	439,733,784.10	349,858,796.75	20.44	27.92	36.08	-4.77
李宁	121,560,852.49	100,919,126.62	16.98	-9.65	-4.57	-4.42
万斯	79,497,348.99	52,779,555.02	33.61	11.02	22.19	-6.07
匡威	54,048,311.57	41,115,328.13	23.93	19.55	20.99	-0.91
彪马	62,693,220.93	46,698,447.73	25.51	16.37	6.74	6.72
新百伦	13,515,150.96	13,333,013.53	1.35	-30.93	-18.74	-14.79
海葛	30,756,311.57	14,306,556.71	53.48	15.90	68.91	-14.60
斯凯奇	26,317,592.71	22,306,184.70	15.24	121.38	154.99	-11.17
其他	203,425,093.03	112,974,503.02	44.46	6.50	-3.87	5.98

3. 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
-------	------	------	---------	---------------	---------------	--------------

直营店	865,241,975.37	584,969,166.85	32.39	19.29	26.46	-3.84
加盟店	1,200,803,026.99	856,386,721.01	28.68	-36.85	-29.08	-7.81
其他	40,873,340.60	38,945,783.60	4.72			
合计	2,106,918,342.96	1,480,301,671.46	29.74			

注：公司于 2018 年 8 月 29 日召开的第三届董事会第十四次会议审议通过《关于优化销售模式暨在各区域设立分公司的议案》，为强化与客户合作，并进一步贴近终端消费者，确保业务决策的高效执行，公司与部分贵人鸟品牌业务客户（或称“经销商”）协商，将原来部分传统贵人鸟品牌经销授权合作模式逐步转变为类直营合作模式。因此，公司 2018 年度末的门店统计口径较以往年度相比有所变化，2018 年末直营店模式统计口径含纯直营销售模式和类直营销售模式，新增了类直营店数量，该类直营店系公司收购 14 个重点区域经销商原加盟店转化而来。

2017 年度报告统计的直营店营业收入 7.25 亿为贵人鸟品牌 4 家直营店收入及控股子公司湖北杰之行体育产业发展股份有限公司（以下简称“杰之行”）的直营店收入，加盟店营业收入 1.19 亿元仅包括杰之行的加盟店收入。而 2018 年度实现的营业收入除杰之行的直营店收入和加盟店收入外，还包括贵人鸟品牌直营店铺收入、类直营店铺收入与加盟店收入，同时为精准统计公司业务收入情况，2018 年度加盟店实现的营业收入新增贵人鸟品牌的批发收入，以往年度的加盟店营业收入并未包括批发收入。收入统计口径同以前年度相比发生了一定的变化，造成贵人鸟品牌加盟店家数大幅度减少的情况下，营业收入大幅增长。现按同一统计口径列示的两个年度营业收入及营业成本进行对比。

4. 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

销售渠道	2018 年			2017 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	498,532,507.08	18.01	23.76	401,327,605.33	12.34	18.13
线下销售	2,268,811,558.14	81.99	29.57	2,790,343,998.47	85.80	34.39
合计	2,767,344,065.22	100.00	28.53	3,191,671,603.80	98.14	52.52

5. 报告期内各地区的盈利情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
华东	437,234,320.45	15.80	-43.72
西南	247,241,267.31	8.93	-17.13
华中	1,383,942,686.56	50.01	10.68
华南	248,387,094.68	8.98	29.83
东北	100,428,662.24	3.63	-51.37
华北	251,067,885.52	9.07	-32.10
西北	58,231,692.62	2.10	-40.84
境内小计	2,726,533,609.38	98.52	-14.57
港澳台	18,600.33	0.00	6.04

境外小计	18,600.33	0.00	6.04
合计	2,726,552,209.71	98.52	-14.57

6. 其他说明

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司存货账面价值 50,269.76 万元，同比增长 2.10%，公司存货全部来源于传统贵人鸟品牌体系及名鞋库，单一贵人鸟品牌期末存货账面价值 40,018.74 万元，同比增加 365.63%。从存货构成明细来看，库存商品账面价值 42,534.24 万元，占存货 2018 年下半年收购部分经销商销售渠道资源的同时，向经销商购买贵人鸟 2018 年款产品导致库存增加所致。公司本期存货周转率为 3.79，存货周转天数为 94.89 天，上年度存货周转率为 4.41，存货周转天数为 81.63 天，期末库存的增加导致存货周转速度下降。有关存货风险详见本报告“可能面对的风险”部分。

期末，库存商品的库龄跌价情况：

单位：人民币元

库存商品	期末余额		
	账面金额	存货跌价准备	账面价值
库龄			
1 年以内	470,019,534.84	48,321,140.65	421,698,394.19
1-2 年	4,321,308.54	751,953.99	3,569,354.55
2-3 年	108,550.77	37,340.56	71,210.21
3 年以上	7,919.34	4,454.24	3,465.10
合计	474,457,313.49	49,114,889.44	425,342,424.05

(2) 应付账款周转情况

应付账款期末 60,638.40 万元，较上年末增长 10.26%，应付账款周转率为 3.56，应付账款周转天数为 101.26 天，比上年度 91.84 天增加了 9.42 天。因宏观金融环境原因，为应对债务集中兑付，导致主营业务的货款支付账期有所延长。

(3) 应收账款周转情况

应收账款期末账面价值 147,820.89 万元，较上年末减少 12.26%，应收账款周转率为 1.68，应收账款周转天数 214.32 天，比上年度 194.59 天增加了 19.73 天。应收账款周转天数增加原因系期末公司本年度营收规模较去年有所下降，导致应收账款周转率下降，本年度应收账款周转天数增加。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

为实现公司的战略升级，积极拓展“多品牌、多市场、多渠道”运作方式，报告期内，公司出资 2000 万在上海设立王子（上海）体育用品有限公司，作为 PRINCE 品牌的运营；出资 2000 万在上海设立安德万（上海）商贸有限公司，作为 AND1 品牌的运作主体。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

经公司第三届董事会第七次会议审议通过，2018 年 3 月，公司出资 2000 万在上海设立王子（上海）体育用品有限公司，作为 PRINCE 品牌的运营；2018 年 5 月，公司出资 2000 万在上海设立安德万（上海）商贸有限公司，作为 AND1 品牌的运作主体。上海是中国的经济、金融、贸易、航运中心，人口集中、企业聚集的国际性都市，以上海作为全新 AND1 及 PRINCE 品牌的运营中心，有利于公司引进国际上先进的产品设计理念及品牌运营的专业人才，充分了解目标消费人群的偏好，提高全新品牌产品的设计研发能力及整体竞争力，使产品能够快速切入目标市场，并逐步形成以上海为核心区域乃至全国主要一二线城市的市场覆盖。公司设立全资子公司对 AND1、PRINCE 及自有品牌的运营，符合公司长远发展规划。

(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

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

1、出于优化公司财务结构，盘活存量资产，提升公司整体运营效率，确保公司核心品牌运动装备业务良性运营的战略考虑，公司做出了出售控股子公司杰之行股权的决定。2018 年 12 月 27 日，经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过，公司与陈光雄签署《湖北杰之行体育产业发展股份有限公司股权转让协议》，公司将持有的杰之行 50.01%股权转让给陈光雄先生，本次交易价格参照相关评股权估值及本公司享有的承诺方的业绩补偿权利转让作价，转让价格共计人民币 30,006 万元。本次交易实施后，公司不再将杰之行纳入合并报表范围。具体详见公司 2018 年 12 月 12 日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟关于出售控股子公司股权及变更相关业绩承诺补偿方式的公告》（2018-080 号）。

2、为优化公司资产结构，盘活存量资产，提升公司整体运营效率，确保公司核心品牌运动装备业务的良性运营，经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，公司将持有的参股公司康湃思（北京）体育管理有限公司 37%的股权、康湃思（北京）体育咨询有限公司 37%的股权转让给晋江国家体育城市股份有限公司，转让金额分别为 13,522.21 万元、811.42 万元。转让完成后，公司不再持有康湃思体育和康湃思咨询的股权。具体详见 2018 年 8 月 2 日公司在上海证券交易所披露的《贵人鸟关于对外转让参股子公司股权的公告》（2018-047）。

3、2018年8月1日，为优化公司资本结构，帮助降低公司财务费用，提高公司整体运营效率，公司第三届董事会第十二次会议审议通过《关于对外投资进展暨收回债权的议案》，准予泉州市泉翔投资中心（有限合伙）（以下简称“泉翔投资”）同意泉州泉晟投资有限公司（以下简称“泉晟投资”）将其持有的康湃思网络30%的股权转让给晋江国家体育城市股份有限公司（以下简称“晋江体育城市”），股权转让价格为6,525万元。根据泉翔投资与泉晟投资签署的《投资合作协议》，泉晟投资获得该笔股权转让款后，将全部偿还至本公司。具体详见2018年8月2日公司在上海证券交易所披露的《贵人鸟对外投资合作进展情况公告》（2018-048）。

4、经公司第二届董事会第八次会议及2015年第二次临时股东大会审议通过，公司通过泉翔投资与泉晟投资签署《投资合作协议》，泉翔投资向泉晟投资提供23,916万元的借款，该笔借款专用于泉晟投资受让虎扑（上海）文化传播股份有限公司（以下简称“虎扑”）部分股权并对其增资（以下简称“股权交易”）。

为盘活存量资产，优化公司资本结构，降低公司财务费用，提高公司整体运营效率，2018年8月3日，经公司第三届董事会第十三次会议审议通过《关于对外投资进展暨收回债权的议案》，准予泉翔投资同意泉晟投资将其持有的虎扑13.66%的股权转让给上海鼎点资产管理有限公司，转让价格为27,328万元，转让收到的价款全部用于向泉翔投资偿还借款本息。具体详见2018年8月7日公司在上海证券交易所披露的《贵人鸟对外投资合作进展情况公告》（2018-050）。

5、2018年7月，公司及全资子公司贵人鸟（上海）体育用品有限公司（以下简称“贵人鸟上海”）与九牧王股份有限公司（以下简称“九牧王”）签署了《贵人鸟（上海）体育用品有限公司股权转让协议》，公司向九牧王转让了持有的贵人鸟上海100%股权，股权交易价格6,008.09万元。根据上述交易情况，各方于2018年8月3日在辖区工商机关办理完毕相关工商变更手续，贵人鸟上海名称变更为“上海玖传服装有限公司”，本公司不再持有贵人鸟上海股权，且已收到九牧王股权受让款。自此，公司不再将贵人鸟上海纳入合并范围。

（七） 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

截至2018年12月31日，公司主要控股公司经营情况如下：

单位：人民币万元

公司名称	成立时间	注册资本	持股比例	业务性质	资产总额	净资产	营业收入	净利润
贵人鸟（厦门）有限公司	2011年3月	5,000	100%	商业贸易	44,501.54	7,803.09	3,894.18	-504.20
福建省贵人鸟体育贸易有限公司	2010年6月	500	100%	商业贸易	31,669.49	1,552.02	2,050.49	-239.17
厦门贵人鸟体育营销有限公司	2014年3月	5,000	100%	商业贸易	48,962.88	8,465.68	14,373.10	1,018.59
泉州市泉翔投	2015	30,441	100%	股权	33,728.58	33,728.58	0	3,302.71

资中心（有限合伙）	年 2 月			投资				
贵人鸟（香港）有限公司	2015 年 6 月	15,000	100%	商业贸易/投资	14,839.42	10,879.32	4,033.18	429.32
名鞋库网络科技有限公司	2008 年 10 月	10,000	100%	商业贸易	26,379.08	24,253.78	51,284.10	4,704.21

截至 2018 年 12 月 31 日，公司主要参股公司经营情况如下：

单位：元

公司名称	成立时间	注册资本	持股比例	业务性质	资产总额	净资产	营业收入	净利润
BOY 公司	2010 年 7 月	86,926.69 欧元	32.96%	体育经纪业务	178,318,831.03	156,004,114.02	45,439,706.68	-1,733,817.61

（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

2018 年全年，国内生产总值比上年增长 6.6%，宏观经济基本保持平稳发展态势，但国内生产总值增速在 2018 第四季度回落至 6.4%，经济发展仍面临一定的下行压力。居民收入及消费亦有所提升，但增速未实现规模增长，国内 2018 年社会消费品零售总额同比增长 9.0%，相比 2017 年增速 10.2%降低 1.2%，其中服装、鞋帽及针纺织品类同比增长 8.0%，相比 2017 年增速 7.8%增长 0.2%，服装消费市场整体基本企稳，却也面临增长放缓压力，根据中华全国商业信息中心的统计，2018 年 1-12 月全国重点大型零售企业服装类商品零售额同比增长 0.99%，增速比上年同期放缓 4.43 个百分点，各类服装零售量同比下降 4.22%，增速比上年同期放缓 8.43 个百分点。

2014 年，国务院发布《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，首次将全民健身上升到国家战略，并预计 2025 年中国体育产业总规模将达 5 万亿元，成为国家支柱产业。2019 年 1 月 15 日，国家发布《关于进一步促进体育消费的行动计划(2019-2020 年)》，其中提到，到 2020 年全国体育消费总规模达到 1.5 万亿元，人均体育消费支出占消费总支出的比重显著上升。运动鞋服行业作为体育产业的一个重要分支，从 2017 年开始，市场已达千亿规模。一方面，在政策引导下，居民健康意识不断提升过程汇总，运动鞋服行业整体增长空间仍然巨大；另一方面，随着消费升级趋势加速，居民在选择运动鞋服过程也更加注重时尚化以及品质化。

庞大的市场空间，吸引了国内外众多运动品牌企业参与。目前我国运动鞋服市场参与者主要有安踏、特步、李宁、361 度、贵人鸟等本土品牌，以及耐克、阿迪达斯、NewBalance、Skechers、Asics 等国外品牌，一些小而精的特色户外、跑步、运动时尚等二线国际运动品牌也不断布局国

内市场。国内户外品牌在加速扩张，但国外户外运动品牌的影响力和竞争力仍优于国内品牌。中国运动鞋企长期处于二三线市场，一线市场长期被阿迪达斯、耐克等国际一线品牌所垄断。为分享一线市场庞大的利润，本土品牌一方面致力于提高自身的品质与档次，加快与商场的谈判，为进入一线市场作准备；另一方面试图通过收购国外一线品牌，以其为基地，通过借助娱乐明星代言、争夺赛事赞助资源等拓展一线市场，提高企业在一线市场的占有率。

除此之外，运动和时尚的边界开始越来越模糊。普通大众消费者并不过多追求产品的专业性，反而对时尚的敏感度不断提升。面对这一特征，各类品牌拓宽产品线，试图吸引追求时尚的运动爱好者。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

为应对内外环境变化，公司对中长期战略规划进行调整为：回归主业，夯实贵人鸟在传统运动鞋服行业方面的运营能力，同时主动拥抱互联网，以京东战略合作为契机，加强和互联网电商平台合作，大力推动包含新品牌在内的多品牌高效运营模式；强化品牌运营，做实贵人鸟品牌，加大 AND1、PRINCE 品牌的投入和推广，并着力引进新的国际品牌，提升品牌溢价能力，以进入中高端市场，努力把贵人鸟拓展成为多品牌、多市场、多渠道的体育用品公司。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

在经历 2018 年业绩亏损下，公司将在 2019 年度力争实现扭亏为盈，确保公司主营业务健康平稳的发展。2019 年经营计划如下：

1、在主营业务上，回归主业，夯实在传统运动鞋服行业方面的运营能力，同时主动拥抱互联网，以京东战略合作为契机，加强和互联网电商平台合作，大力推动包含新品牌在内的多品牌高效营模式。

对贵人鸟品牌渠道进行扁平化调整，将分销渠道的层级减少，继续在区域市场寻找成熟有能力的独家经销合作伙伴，增加新业务合作伙伴数量。将调整“零售运营”综合能力，集团化的库存共享，提升货品的流通速率，整合“零售-商品”一体化运营模式。在库存降解方面，将建立以奥特莱斯为主要出清渠道，如：王府井奥莱、砂之船奥莱等适合于贵人鸟的奥莱销售渠道，同时，结合线上京东、爱库存等线上渠道助力商品销售。精确规划与战略合作伙伴京东的业务合作，开拓新零售业务，提升货品周转率，加强运营效率，确保核心装备业务的平稳运营。

其次，强化品牌运营力度，做实贵人鸟品牌，加大 AND1 品牌成人、儿童两大系列产品的开发和推广，适时推出 PRINCE 品牌产品，并着力引进新的国际品牌，提升品牌溢价能力，以进入中高端市场。另一方面，整合公司优势资源，全力争取国内外知名品牌的委托加工订单，扩大公司利润来源。通过以上努力，积极把贵人鸟拓展成为多品牌、多市场、多渠道的体育用品公司。

2、在内部管理上，公司将进一步精细化管理，继续引导公司全体降本增效；持续处置前期部分体育产业布局资产，或部分闲置固定资产，盘活存量资产。

3、积极推动资本运作和债务重组，拓宽公司融资渠道，推进产业布局，积极引入优质资产、优势资金或战略投资者，确保上市公司克服流动性困难，配合控股股东解决股权质押风险，推动贵人鸟重回健康持续发展的轨道。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争的风险

公司所属的运动鞋服行业，该行业在中国乃至全球范围内竞争较激烈，在品牌、销售渠道、研发、质量以及价格等多方面均有所体现。公司竞争对手既包括耐克、阿迪达斯、安踏、特步等国内外运动品牌，也受到包括优衣库、HM 等快时尚品牌。公司收购知名网络电商名鞋库、国际知名品牌 PRINCE 及获得 AND1 品牌运营授权，通过丰富品牌种类，尝试线上线下多渠道营销等方式，积极拓展成为多品牌、多市场、多渠道的体育用品公司，同时公司将继续强化核心品牌研发设计，提升品牌形象，优化渠道建设，提升终端店铺和经销商的竞争力，充分发挥公司在三四线市场的优势，不断提升公司核心竞争力，保证公司持续健康快速发展。

2、业务经营的风险

（1）依赖贵人鸟单一品牌

公司主营业务收入主要来自贵人鸟品牌产品。公司经营成果受到贵人鸟品牌的知名度、忠诚度和美誉度等影响。尽管本公司不断提升贵人鸟品牌影响力，但一旦公司未来不能成功维持该品牌的市场形象和地位，同时全新引入的品牌及新收购的标的企业运营不善，将可能对公司的业务、财务状况、经营业绩带来重大不利影响。

（2）原材料价格和劳动力成本上升的风险

运动鞋服产品主要原材料包括化工材料、合成皮革与纺织材料等，受能源、棉花价格波动影响，原材料价格存在不确定性，若继续上涨将对本公司成本控制带来压力。近年来，我国劳动力成本持续上升，对运动鞋服企业造成了不利影响。本公司劳动力成本在鞋类产品生产成本中占比较高，如果劳动力成本增幅过快，亦将对本公司成本控制带来压力。公司将继续通过优化质量管理体系，优化现有的供应链管理，提升生产效率，提高产品出厂价等方式消化成本上涨给公司带来的压力。

3、新品牌培育风险

AND1 品牌为国际知名篮球品牌，畅销全球 70 多个国家，在美国、加拿大、澳大利亚、南美洲及欧洲多国尤受欢迎，PRINCE 品牌为国际知名网球装备品牌，销售区域包括美国、加拿大、墨西哥、中东、欧洲、亚洲、澳洲、南非及中美洲等，公司全新品牌在国际市场均有知名度。虽然 AND1、PRINCE 的业务与目前贵人鸟的业务类似，但对公司来说是个全新的品牌，同时中国消费者对新品牌的认知和接受还需要一定的时间，公司能否成功运营还存在不确定性。公司自购买全新品牌以

来，已为其配备了专属人才，支付了管理及相关运营费用，如若新品牌未能按既定战略运营，或管理不当，造成运营效果不达预期，公司可能面临业绩下滑风险。

4、应收账款回收的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收票据和应收账款期末金额为 148,320.89 万元，与期初相比有所下降，但仍占总资产总额的 31.21%。如经销商及其它客户出现支付困难，拖欠本公司销售货款，将对本公司的现金流和经营产生不利影响。名鞋库主要业务为多运动品牌的线上销售及代运营服务，线上第三方支付工具（支付宝等）对其发货收款有一定保证，代运营业务的主要客户为信誉度较高的知名企业，应收账款风险较小。本公司与主要贵人鸟品牌经销商存在多年的合作关系，大部分经销商均具有较高的信誉度，发生坏账的可能性较小，本公司继续通过以零售为导向的战略转型，加强对经销商的服务，提升经销商的盈利能力；通过区域人员及时了解经销商的经营状况，提前预防坏账的发生；根据经销商年度订货情况和区域发展特点，综合评定经销商的信用额度，将经销商的应收账款控制在合理范围之内。

5、存货风险

报告期内，公司向 14 个省级贵人鸟品牌经销商购买渠道资源的同时，按原价从上述区域经销商处购回尚未实现对外销售的公司 2018 年款产品金额为 37,247.65 万元，导致公司期末库存量上升幅度较大。由于运动鞋服市场化程度较高，国际化品牌不断进入国内市场，竞争逐渐激烈，如若公司未来不能有效应对行业竞争，终端消费活力不足，将导致公司存货高企的风险。公司收购名鞋库而直接进入了体育用品零售行业，体育用品零售行业目前已逐步成为一个相对成熟的行业，但由于行业门槛相对较低，企业数量众多，导致本行业市场竞争非常激烈。尽管名鞋库具有一定的竞争优势，但从全国范围来看，中高端体育用品零售市场集中度相对较高，各经销商之间的竞争日益激烈，尤其是行业龙头不断实施的并购策略进一步加剧了市场集中度，提高了其自身的竞争优势和抗风险能力。因此，若名鞋库不能完成新兴市场的抢先布局，以进一步提高更大范围的市场占有率，或者对终端消费预测不准确导致备货不合理，将对公司的存货情况产生不利影响。

6、电子商务等新兴消费模式对传统模式冲击的风险

互联网时代特别是移动互联网时代，电子商务业务迅速发展，电子商务的兴起已经对消费者消费习惯产生潜移默化的影响；同时新技术与新思维冲击着原有经济形态与商业模式，服装行业传统销售模式正受到流通效率更高、信息传递更快、产品展示功能更丰富的电子商务模式的冲击，电商的爆发使线上线下服装零售渠道的竞争不断加剧。公司收购的名鞋库虽然在运动品牌线上市场占有率处于优势地位，业务水平等在行业中也具有一定的市场地位和品牌知名度，但从全国范围来看，中高端体育用品零售市场集中度相对较高，不断实施的并购策略进一步加剧了市场集中度，名鞋库如若不能进一步提高市场占有率提升其经营业绩，改善公司收入结构，依然面临电子商务时代对传统模式冲击的风险。为此，公司将进一步支持经销商依托公司成熟的实体销售网络，积极探索线上线下一体化业务模式，发挥公司各产业的协同效应。

7、商誉减值的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面商誉仍有 22,056.09 万元，占总资产的 4.64%。未来宏观经济波动、国家法律法规和行业政策变化、下游行业需求变动以及市场竞争环境变化等情况，标的资产存在未来盈利下滑的风险，从而导致公司持有的商誉减值，进而可能对上市公司股东利益造成损害的情形。

8、债务违约的风险

报告期内，由于经济政策和市场环境的变化，公司未能获得新的融资，公司原有的中票、短融和境外债融资计划均无法实施，公司融资规模大幅缩减，报告期内公司资金的流动性趋于紧张。截至报告期末，公司尚有两期即将在一年内到期的债券：2016 年发行的第一期非公开定向债券金额 5 亿元和 2014 年发行的公司债券金额 6.47 亿元。两期债券将分别于 2019 年 11 月 10 日和 2019 年 12 月 2 日到期。2019 年，公司将以自有现金、继续处置非核心主业资产，推进资本运作以及探讨新的融资渠道等多种方式相结合筹措资金兑付到期的债务。若公司未能及时处置非核心资产或寻求到新的融资渠道筹措到足够的资金，则公司将面临未能兑付到期债券的风险。因此，公司将在做好主业的同时，积极探索稳妥可行的资本运作或债务重组方案，以彻底解决公司的流动性，避免债务违约风险。

(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

2018 年 5 月 18 日，公司 2017 年度股东大会审议通过《2017 年度利润分配方案》：以总股本 628,602,143 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），共计分配现金红利 157,150,535.75 元，剩余未分配利润结转以后年度。公司于 2018 年 6 月 15 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所（www.sse.com.cn）上刊登了《2017 年年度权益分派实施公告》，股权登记日为 2018 年 6 月 21 日，除权除息日为 2018 年 6 月 22 日，现金红利发放日为 2018 年 6 月 22 日。

(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	每 10 股派息数	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	占合并报表中归属于上

	(股)	(元)(含 税)			公司普通股股东 的净利润	上市公司普通 股股东的净 利润的比率 (%)
2018 年	0	0	0	0	-685,879,243.20	0.00
2017 年	0	2.5	0	157,150,535.75	157,307,658.42	99.90
2016 年	0	4.5	0	282,870,964.35	292,659,802.91	96.66

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(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
与首次公开发行相关的承诺	其他	贵人鸟股份有限公司	<p>公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将以要约等合法方式回购全部新股，回购价格不低于新股发行价格加新股上市日至回购要约发出日期期间的同期银行活期存款利息，或回购价格不低于国务院证券监督管理机构对本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏问题进行立案稽查之日前 30 个交易日本公司股票的每日加权平均价格的算术平均值，以孰高者为准（公司如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，前述价格应相应调整）。该等回购要约的期限不少于 30 日，并不超过 60 日。公司招股说明书如有虚假记载、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，公司将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者能举证证实的因此而实际发生的直接损失为限，不包括间接损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上</p>	长期有效	否	是

			述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。如招股说明书经国务院证券监督管理机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，而本公司自国务院证券监督管理机构作出认定之日起30个交易日内仍未开始履行上述承诺，则公司董事长应在前述期限届满之日起20个交易日内召集临时董事会并通过决议：利用公司现金回购公司首次公开发行的全部新股或赔偿投资者，不足部分可通过处置公司资产等方式补足。如董事长未能召集董事会或董事会未能通过相关决议或董事会在决议通过后3个交易日内未能提请股东大会审议，投资者可依法起诉要求其履行职责，或根据公司章程规定要求监事会提请罢免董事，直至公司董事会通过相关决议并提请股东大会审议相关决议。公司将于股东大会通过相关决议后60日内履行回购义务及/或积极履行赔偿义务。			
其他	贵人鸟集团(香港)有限公司、林天福		如公司招股意向书有虚假记载、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，其将购回已转让的原限售股份，同时将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并购回已转让的股份。如公司招股意向书有虚假记载、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，其将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。如违反上述承诺，则公司有权将应付其的现金分红予以暂时扣留，直至其实际履行上述各项承诺义务为止。	长期有效	否	是
其他	公司董事、监事、高级管理人员		如因公司招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的直接损失为限。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。	长期有效	否	是

解决关联交易	贵人鸟集团(香港)有限公司、林天福	<p>①其将善意履行作为公司控股股东、实际控制人和高级管理人员的义务，充分尊重公司的独立法人地位，保障公司独立经营、自主决策。其将严格按照公司法以及公司的公司章程规定，促使经公司控股股东贵人鸟集团（香港）有限公司提名的公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。②其以及其控股或实际控制的公司或者其他企业或经济组织（以下统称“其控制的企业”）今后原则上不与公司发生关联交易。如果公司在今后的经营活动中必须与其或其控制的企业发生不可避免的关联交易，其将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、公司的公司章程和有关规定履行有关程序，并按照正常的商业条件进行，且保证其及其控制的企业将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。并且保证不利用实际控制人或高级管理人员地位，就公司与其或其控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使公司的股东大会、董事会、管理层作出侵犯公司或投资者合法权益的决议或决定。③其及其控制的企业将严格和善意地履行其与公司签订的各种关联交易协议（如有）。其及其控制的企业将不会向公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。④如违反上述承诺给公司造成损失，其将向公司作出赔偿。如其违反上述承诺，公司将有权暂扣其持有的公司股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除。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>	长期有效	否	是
解决同业竞争	贵人鸟集团(香港)有限公司、林天福	<p>①竞争方目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下简称“竞争性业务”）的情形。②竞争方不会以任何方式从事与公司构成实质竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与公司生产、经营相竞争的任何活动。③竞争方不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息支持。④其将不会利用对公司的持股关系进行损害公司及公司其他股东利</p>	长期有效	否	是

			益的经营活动。⑤其愿意赔偿公司因竞争方违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。⑥其确认并向公司声明，其在签署本承诺函时，是代表竞争方签署的。如其违反上述承诺，公司将有权暂扣其持有的公司股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除。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。			
	其他	贵人鸟集团(香港)有限公司、林天福	如公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，公司控股股东及实际控制人将连带承担全部费用，或在公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。如违反上述承诺，发行人将有权暂扣控股股东持有的发行人股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除，发行人有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。	长期有效	否	是

(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

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

2018年6月，财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业中，

尚未执行新金融工具准则和新收入准则的企业应当按照该文件规定的一般企业财务报表格式编制财务报表。

公司根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）的要求对财务报表格式进行修订，本次格式的修订仅对财务报表相关科目的列报产生影响，对公司的财务状况和经营成果不产生重大影响。

（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：万元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	110
境内会计师事务所审计年限	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	50
保荐人	华创证券有限责任公司	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过，聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度财务审计机构。

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

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

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

2017年4月5日,公司2017年度第二次临时股东大会审议通过了《贵人鸟股份有限公司2017年第一期员工持股计划(草案)》等相关议案。截至2017年9月29日,公司2017年第一期员工持股计划购买股票已实施完毕,“厦门国际信托有限公司-贵人鸟1号员工持股单一资金信托”于二级市场累计购入本公司股票22,222,096股,占公司总股本3.54%,成交均价为人民币21.92元/股,本次员工持股计划所购买的股票将按照规定予以锁定,锁定期自2017年9月29日起12个月,存续期为不超过24个月。公司员工实际认购本次员工持股计划份额的人数为51人,实际认购金额共25,000万元,认购资金来源均为合法薪酬、自筹资金等。

本期员工持股计划于2019年4月4日到期届满,根据公司2017年第一期员工持股计划草案的相关规定,本次员工持股计划在存续期届满后自行终止。截止目前,按照员工持股计划草案的相关规定,管理委员会与资产管理机构、参与的员工、优先级资金方正在清算中。

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2018年4月26日,公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于公司2017年日常关联交易执行情况及预计2018年日常关联交易的议案》。	详细内容请参见公司于2018年4月28日在上海证券交易所网站和《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上披露的《贵人鸟关于2017年日常关联交易执行情况及预计2018年日常关联交易的公告》(2018-019号)。

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

2018年6月3日,公司第三届董事会第十次会议审议通过《关于购买房产暨关联交易的议案》,公司向关联方泉州市海浩文化用品有限公司购买其所有的坐落于晋江市陈埭镇坊脚村沟西工业区12-2号房产、对应的土地及配套设备,交易价格共计为21,097,650.00元。详细内容请参见公司于2018年6月14日在上海证券交易所网站和《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》上披露的《贵人鸟关于购买房产暨关联交易的公告》(2018-037号)。

2018年11月16日,双方已办理完成上述房产的过户以及相关资产的交接手续。

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

单位:万元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
贵人鸟股份有限公司	公司本部	杰之行	15,000	2016/11/11	2016/11/11	2019/11/11	连带责任担保	否	否	0	是	是	其他关联人
贵人鸟	公	杰	13,000	2018/9/20	2018/9/20	2019/9/19	连带	否	否	0	是	是	其

股份有限公司	司本部	之行					责任担保						他关联人
贵人鸟股份有限公司	公司本部	杰之行	3,500	2018/11/14	2018/11/14	2019/11/14	连带责任担保	否	否	0	是	是	其他关联人
贵人鸟股份有限公司	公司本部	杰之行	3,000	2018/3/29	2018/3/29	2019/3/29	连带责任担保	否	否	0	是	是	其他关联人
贵人鸟股份有限公司	公司本部	杰之行	12,000	2018/6/1	2018/6/1	2020/6/1	连带责任担保	否	否	0	是	是	其他关联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										41,500.00			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										41,500.00			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										1,000.00			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										1,000.00			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										42,500.00			
担保总额占公司净资产的比例（%）										27.78			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										41,500.00			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）										41,500.00			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						杰之行系公司原来的子公司，经公司2018年第四次临时股东大会审议通过，公司将持有的杰之行50.01%的股权全部对外转让，股权转让后，公司不再将杰之行纳入本公司合并报表范围内。由于公司董事、副总经理林思恩先生同时兼任杰之行的董事，依照《上海证券交易所关联交易指引》的规定，杰之行构成公司的关联方，导致公司原来为杰之行提供的担保被动构成为关联方提供担保。							

(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：万元 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
非保本浮动收益型	自有资金	50,000	0	0

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：万元 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)
银河金汇证券资产管理有限公司	非保本浮动收益型	10,000	2017-11-20	2018-11-20	自有资金	现金、银行存款、单一资金信托计划、保理		7.11%	/	561.11	本金及实际收益已收回	是	否	/
银河金汇证券资产管理有限公司	非保本浮动收益型	10,000	2017-11-16	2018-11-16	自有资金	现金、银行存款、单一资金信托计划、保理		7.11%	/	576.69	本金及实际收益已收回	是	否	/
华福证券有限	非保本浮	10,000	2017-11-22	2018-11-22	自有	现金、银行		7.07%	/	595.49	本金及	是	否	/

责任公司	动收益型				资金	存款、保理 资产及债券 收益权等					实际收 益已收 回			
华福证券有限 责任公司	非保本浮 动收益型	10,000	2017-11-24	2018-11-24	自有 资金	现金、银行 存款、保理 资产及债券 收益权等		7.07%	/	591.61	本金及 实际收 益已收 回	是	否	/
华福证券有限 责任公司	非保本浮 动收益型	10,000	2017-11-28	2018-11-28	自有 资金	现金、银行 存款、保理 资产及债券 收益权等		7.07%	/	576.12	本金及 实际收 益已收 回	是	否	/

其他情况

适用 不适用

- 1、上述委托理财事项已经第三届董事会第三次会议审议通过，具体情况详见公司于 2017 年 8 月 30 日披露的《贵人鸟股份有限公司关于使用暂时闲置自有资金进行委托理财的公告》。
- 2、公司参与的银河汇通 97 号定向资产管理计划，资产管理人为银河汇金证券资产管理有限公司，资产托管人为招商银行北京分行；公司参与的华福招商银行 2017-024 号定向资产管理计划，资产管理人为华福证券有限责任公司，资产托管人为招商银行福州分行。资产管理人、托管人以每日委托资产本金为基数计提管理费、托管费；
- 3、上表实际收益系计提利息收益扣除相应管理费、托管费等手续费用后，公司实际收到的金额；
- 4、公司参与上述投资产品的资金全部来源于自有资金，管理人及托管人与本公司不存在关联关系。

(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

为强化与客户合作，并进一步贴近终端消费者，确保业务决策的高效执行，经公司与部分贵人鸟品牌业务客户（或称“经销商”）协商，同意将原来部分传统贵人鸟品牌经销授权合作模式逐步转变为类直营合作模式，公司在传统贵人鸟品牌零售端直接自主运营，并在各省会城市（或该省核心城市）、自治区、直辖市设立本公司分公司。

截至目前，公司已在福建泉州、广东广州、湖南株洲、浙江杭州、湖北武汉、黑龙江哈尔滨、河北石家庄、辽宁沈阳、甘肃兰州、山西太原、江苏常熟、山东济南、重庆、吉林长春均设立了分公司。经进一步协商确定，公司与上述区域经销商签署《销售渠道收购协议书》，向经销商购买上述区域的市场销售渠道资源（含网络、店铺或商场实体等联营渠道及区域分销渠道等），交易价格共计人民币 12,814.08 万元。协议签署后，经销商将其持有的与其他第三方在店铺、商场等渠道联营权利及区域产品分销渠道转让给本公司，由本公司分公司直接参与该区域的店铺、商场联营（类直营）及直接分销。由于渠道资源交接后，原本经销商的自身销售渠道萎缩，且不再具有贵人鸟品牌商品销售权，本公司将与经销商签署《采购合同》，准予其将 2018 年初以来从本公司购入但尚未实现对外销售的 2018 年款贵人鸟品牌商品，按原采购价格销售给本公司在当地设立的分公司，本次涉的商品价值共计人民币 37,247.65 万元，对于往年从本公司采购的商品，同意由本公司指定店铺代为销售，并向其收取一定的代销费用。

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

详细内容请参见公司于 2019 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《贵人鸟股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

(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

公司及其控股子公司不属于重点排污单位。在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》等环保方面的法律法规,报告期内,未出现因违法违规而受到处罚的情况。

经本公司委托,泉州安嘉环境监测有限公司以 2018 年 3 月 14 日为监测分析日,对本公司位于晋江市陈埭镇的唯一厂区生产所导致的主要污染物:废气、废水、噪声,进行了监测,并出具了《检测报告》(泉安嘉测[2018]030401 号)。具体监测执行标准与结果如下:

本项目排气筒废气排放标准执行 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》和 DB35/156-1996《制鞋工业大气污染物排放标准》相关标准,即:苯 \leq 12mg/m³、甲苯 \leq 40mg/m³、二甲苯 \leq 40mg/m³、非甲烷总烃 \leq 120mg/m³;本项目废水已排入市政污水管网,废水排放标准参照执行 GB8978-1996《污水综合排放标准》相关规定,即 pH6~9、SS \leq 400mg/L、CODCr \leq 500mg/L、BOD₅ \leq 300mg/L;厂界噪声排放标准执行 GB12348-90《工业企业厂界环境噪声排放标准》相关规定,即:昼间 \leq 60dB(A)、夜间 \leq 50dB(A)。根据分析结果显示,监测项目涉及区域的以上排放物排放量均已达标,本项目所涉及区域正常生产,符合监测要求。

公司高度重视环境保护工作,追求绿色可持续发展。报告期内,公司未发生环保事故,未收到环保主管部门的行政处罚。

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

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

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用**(四) 转股价格历次调整情况**适用 不适用**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**适用 不适用**(六) 转债其他情况说明**适用 不适用**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明适用 不适用**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

单位：股币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
其他衍生证券						
2018 年第一期超 短期融资券	2018 年 1 月 22 日	7.3%	300,000,000			2018 年 10 月 20 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(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

(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)	19,617
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	23,508

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
贵人鸟集团(香港)有限公司	0	479,115,000	76.22	0	质押	474,420,000	境外 法人
					冻结	4,695,000	
厦门国际信托有限公司—贵人鸟1号员工持股单一资金信托	0	22,222,096	3.54	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	3,411,326	17,581,694	2.80	0	未知		未知
贵人鸟投资有限公司	0	10,500,000	1.67	0	质押	10,500,000	境内 非国 有法 人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	4,046,500	0.64	0	未知		未知
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托银安1号集合资金信托计划	-1,934,700	2,254,692	0.36	0	未知		未知
王建	1,219,992	1,219,992	0.19	0	未知		未知
刘建华	788,531	788,531	0.13	0	未知		未知
俞习文	738,200	738,200	0.12	0	未知		未知

朱璇	707,300	707,300	0.11	0	未知	未知
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			
贵人鸟集团（香港）有限公司	479,115,000	人民币普通股	479,115,000			
厦门国际信托有限公司—贵人鸟 1 号员工持股单一资金信托	22,222,096	人民币普通股	22,222,096			
中国证券金融股份有限公司	17,581,694	人民币普通股	17,581,694			
贵人鸟投资有限公司	10,500,000	人民币普通股	10,500,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,046,500	人民币普通股	4,046,500			
北信瑞丰基金—工商银行—华润深国投信托—华润信托 银安 1 号集合资金信托计划	2,254,692	人民币普通股	2,254,692			
王建	1,219,992	人民币普通股	1,219,992			
刘建华	788,531	人民币普通股	788,531			
俞习文	738,200	人民币普通股	738,200			
朱璇	707,300	人民币普通股	707,300			
上述股东关联关系或一致行动的说明	贵人鸟投资有限公司的实际控制人为林清辉、丁翠圆夫妇，林清辉系林天福的弟弟。贵人鸟集团（香港）有限公司、贵人鸟投资有限公司的实际控制人均为林家家族成员，存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 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

名称	贵人鸟集团（香港）有限公司
单位负责人或法定代表人	林天福
成立日期	2007 年 10 月 29 日
主要经营业务	投资控股
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

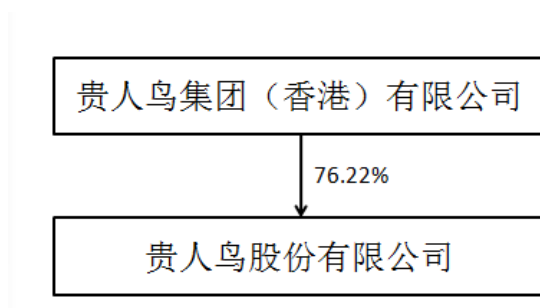
适用 不适用

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	林天福
国籍	中国籍香港居民
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	曾任福建省贵人鸟体育用品有限公司董事，近五年来任本公司董事长兼总经理职务，现任贵人鸟股份有限公司董事长兼总经理
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

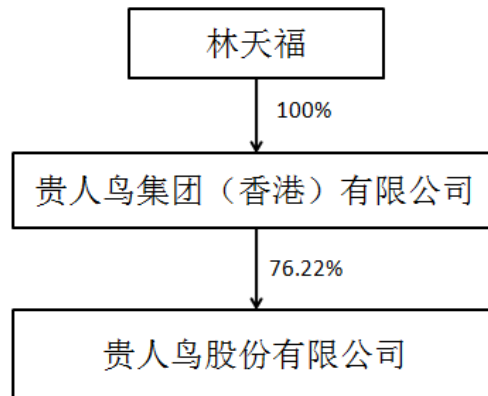
适用 不适用

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

贵人鸟投资有限公司的实际控制人为林清辉、丁翠圆夫妇，林清辉系林天福的弟弟。贵人鸟集团（香港）有限公司、贵人鸟投资有限公司的实际控制人均为林氏家族成员，存在关联关系。贵人鸟投资持有本公司 1.67% 股份。贵人鸟集团一致行动人林思恩先生合计持有的本公司股票 61.38 万股（占本公司总股本 0.1%）均于 2015 年 7 月、8 月通过二级市场购入。

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
林天福	董事长、总经理	男	57	2017年5月18日	2020年5月18日	479,115,000	479,115,000			40.00	否
林清辉	董事、副总经理	男	51	2017年5月18日	2020年5月18日	10,500,000	10,500,000			40.00	否
林思恩	董事、副总经理	男	39	2017年5月18日	2020年5月18日	613,800	613,800			59.07	否
林思萍	副总经理	男	31	2017年5月18日	2020年5月18日	0	0			49.54	否
周世勇	董事	男	43	2017年5月18日	2020年5月18日	0	0			95.05	否
程杭	董事	男	40	2017年5月18日	2018年12月27日	37,902	37,902			0	是
李志平	董事、财务总监	男	39	2017年5月18日	2018年12月27日	0	0			120.78	否
林涛	独立董事	男	47	2017年5月18日	2018年12月27日	0	0			18.00	否
蔺会杰	独立董事	男	39	2017年5月18日	2018年5月18日	0	0			6.87	否
闫钢军	独立董事	男	41	2017年5月18日	2018年5月18日	0	0			6.87	否
王奋	独立董事	女	53	2017年5月18日	2020年5月18日	0	0			18.00	否

				月 18 日	月 18 日						
洪再春	董事会秘书	男	48	2017 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	0			125.74	否
黄惠泉	监事会主席	男	40	2017 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	0			69.32	否
樊凌云	监事	男	52	2017 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	300	300		44.80	否
庄黎明	监事	女	48	2017 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	0			26.90	否
赵廉慧	独立董事	男	45	2018 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	0			11.09	否
陈合	独立董事	男	46	2018 年 5 月 18 日	2020 年 5 月 18 日	0	0			11.09	否
合计	/	/	/	/	/	490,266,702	490,267,002	300	/	743.12	/

姓名	主要工作经历
林天福	中国籍香港居民，拥有菲律宾永久居留权，EMBA 在读。曾任福建省贵人鸟体育用品有限公司董事，近五年来任本公司董事长兼总经理，现任贵人鸟股份有限公司董事长兼总经理。
林清辉	中国籍，无境外居留权，EMBA 在读。曾任福建贵人鸟体育用品有限公司副总经理，近五年来任公司董事兼副总经理等职，现任本公司董事兼副总经理。
林思恩	中国籍香港居民，无境外居留权，EMBA 在读。曾任福建贵人鸟体育用品有限公司总经理助理、总经理助理，近五年来任本公司董事兼副总经理，现任本公司董事兼副总经理。
林思萍	中国国籍，无境外永久居留权，美国堪萨斯大学金融学士学位。2012 年至 2014 年就职于瑞银证券有限责任公司投资银行部，担任分析员。于 2017 年 5 月 18 日起任本公司董事。
周世勇	中国籍，无境外居留权，本科学历，厦门大学 EMBA 在读。曾任山东德棉股份有限公司证券事务代表、泉州九牧王洋服时装有限公司证券部经理、皇明太阳能股份有限公司证券部部长。2009 年开始历任本公司总经理特别助理兼上市办主任、董事、副总经理兼董事会秘书。现任本公司董事，万里石股份有限公司监事、中能电气股份有限公司董事、大连天神娱乐股份有限公司独立董事、北京盛德瑞投资管理有限公司执行董事、经理。
程杭	中国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学精密仪器专业，2009 年获美国西北大学机械学系博士。2004 年在美国芝加哥创立虎扑网，2007 年 9 月至今担任虎扑（上海）文化传播股份有限公司董事长兼 CEO，兼任上海慧动域投资中心(有限合伙)管理合伙人，2015 年 12 月

	至 2018 年 12 月担任本公司董事。
李志平	中国籍，无境外居留权，硕士学历，中级会计师、注册会计师，福建省管理型会计领军人才、财政部全国会计领军（后备）人才、厦门市青年联合会委员。曾任职致同会计师事务所（特殊普通合伙），历任审计助理、项目经理、高级经理、业务部门主管经理。2015 年 8 月至 2018 年 12 月任公司董事、财务负责人。
林涛	中国籍，博士研究生学历。1999 年 8 月至今在厦门大学管理学院会计系任教，兼任深圳华控赛格股份有限公司独立董事。
蔺会杰	中国籍，中共党员，中国政法大学法学硕士。资深财经媒体人，互联网专家，公司法证券法领域专职律师，中国互联网金融协会副主任委员。曾担任新浪网技术（中国）有限公司证券主编，2016 年 5 月至 2018 年 5 月任公司独立董事，现为大沧海律师事务所律师。
闫钢军	中国籍，无境外居留权，中央财经大学会计学本科，持有中国注册会计师资格证书，会计专业人士，拥有 16 年会计事务所审计工作经验，曾负责或参与九牧王、易联众、亚厦股份、柯利达、广船国际等多家企业的 IPO 及其它审计项目，曾担任天健光华会计师事务所高级经理、天健正信会计师事务所高级经理及合伙人，2016 年 5 月至 2018 年 5 月任公司独立董事，2012 年至今为致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。
王奋	中国籍，无境外永久居留权，于北京理工大学管理与经济学院获管理学博士学位，曾就职于国网山西省电力公司、华银国际信托投资公司，现任北京理工大学管理与经济学院副教授，主要研究方向为人力资源管理及营销创新，兼任北京天阳宏业科技公司管理顾问。2017 年 5 月起担任公司独立董事。
洪再春	中国籍，无境外居留权，工商管理硕士学位。现任公司董事会秘书，历任厦门厦工机械股份有限公司董事会秘书兼证券投资部经理，厦门东纶股份有限公司董事会秘书，上海兴业房产股份有限公司副总经理兼董事会秘书，厦门大洲兴业能源控股股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书，泰禾集团股份有限公司董事会秘书。
黄惠泉	中国籍，无境外居留权，大专学历。2008 年加入本公司，历任市场部经理、市场管理中心副总监、渠道管理中心副总监，现任本公司监事会主席兼副总经理特别助理。
樊凌云	中国籍，无境外居留权，本科学历。2008 年加入本公司，现任本公司监事、兼任党支部书记、工会主席、生产中心行政部总监。
庄黎明	中国籍，无境外居留权，大专学历。2004 年加入本公司，历任财务部主办会计、财务经理等职，现任本公司财务管理中心高级经理。
赵廉慧	法学博士，日本东京大学博士后，美国哥伦比亚大学访问学者。现任中国政法大学教授，中国政法大学信托法研究中心主任，硕士生导师，六明律师事务所执业律师；中国人民大学信托与基金研究所资深研究员；中国银监会法律专家、中国信托业协会《信托法务》培训专家组组长、《信托法务》修订组组长、中国证监会“监管干部法制专项培训班”讲师；中国慈善联合会慈善信托委员会顾问；华宸信托有限责任公司独立董事；新财道财富管理股份有限公司家族学院特聘导师；参与信托业规范和《慈善法》的制订和论证工作；长期从事信托法、慈善法的教学、研究和信托公司相关实务工作。中国商业法研究会理事、中国社会法研究会理事，北京市消费者保护法学会常务理事。2018 年 5 月起担任公司独立董事。
陈合	硕士研究生，厦门大学公共管理硕士。中国资深注册会计师、高级会计师、福建省管理型会计领军人才、厦门市注册会计师协会常务理事，现任福建中浩会计师事务所有限公司主任会计师。兼任：福建省高级专业技术职务评委会委员、集美大学财经学院兼职硕士生导师、厦门市国资委重大项目评审专家、厦门市科技局和经信局财务专家。2018 年 5 月起担任公司独立董事。

其它情况说明

√适用 □不适用

公司于 2018 年 12 月 27 日召开 2018 年第四次临时股东大会，会议审议通过《关于调整董事会人数暨修改〈公司章程〉的议案》，公司董事会成员人数由 11 人调减为 7 人，其中非独立董事人数由 7 人调减为 4 人，独立董事人数由 4 人调减为 3 人。董事会于当日同步收到部分董事及高级管理人员的《辞职报告》。具体情况如下：

林涛先生辞去公司独立董事及董事会各专业委员会相关职务，程杭先生辞去公司董事职务，李志平先生辞去公司董事、财务负责人职务，上述人员辞职后将不再担任公司任何职务；林思萍先生辞去公司董事职务，辞职后仍担任公司副总经理职务。

(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

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
林天福	贵人鸟集团（香港）有限公司	董事	2007 年 10 月 29 日	
林清辉	贵人鸟投资有限公司	董事长	2011 年 1 月 28 日	
在股东单位任职情况的说明				

(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
林天福	博智（香港）投资有限公司	董事	2003 年 12 月 15 日	/
林天福	泉州市海浩文化用品有限公司	董事	2011 年 6 月 16 日	/
林清辉	贵人鸟投资有限公司	董事	2011 年 1 月 28 日	/
林清辉	泉州市海浩文化用品有限公司	董事	2011 年 6 月 16 日	/
林清辉	晋江融信小额贷款有限责任公司	董事	2012 年 11 月 22 日	/
林思萍	泉州市博智文化用品有限公司	董事	2017 年 12 月 12 日	/
周世勇	厦门万里石股份有限公司	监事	2016 年 10 月 27 日	2019 年 10 月 26 日
周世勇	中能电气股份有限公司	董事	2018 年 11 月 12 日	2019 年 12 月 5 日

周世勇	大连天神娱乐股份有限公司	独立董事	2019年4月3日	2020年12月22日
周世勇	北京盛德瑞投资管理有限公司	执行董事、经理	2018年6月20日	/
王奋	北京理工大学管理与经济学院	副教授	1995年7月	/
赵廉慧	中国政法大学	副教授	2003年1月	/
赵廉慧	六明律师事务所	执业律师		/
陈合	福建中浩会计师事务所有限公司	主任会计师	2004年1月	/
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事的津贴由股东大会审议通过，高级管理人员的报酬由董事会审议通过，部分高级管理人员，根据薪酬委员会提议，可提交股东会审议，如高级管理人员同时为公司董事的，应当提交股东会审议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事津贴根据薪酬考核委员会提议后，由董事会、股东会同意为 18 万/年，董事、监事及高级管理人员的具体薪酬以 2017 年年度股东大会审议通过的《关于 2018 年董事及监事薪酬方案的议案》为确定依据。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事会薪酬及考核委员会对工作完成情况进行考核，根据董事会或股东大会审议的年度薪酬方案，确定公司董事、监事和高级管理人员的应付薪酬总额为 743.12 万元。
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	2018 年度董事、监事和高级管理人员获得薪酬 743.12 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
闫钢军	独立董事	离任	个人原因辞去职务
蔺会杰	独立董事	离任	个人原因辞去职务
林涛	独立董事	离任	个人原因辞去职务
赵廉慧	独立董事	选举	选举
陈合	独立董事	选举	选举
林思萍	董事	离任	个人原因辞去职务

李志平	董事、财务总监	离任	个人原因辞去职务
程杭	董事	离任	个人原因辞去职务

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,997
主要子公司在职员工的数量	528
在职员工的数量合计	4,525
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,809
销售人员	935
技术人员	379
财务人员	139
行政人员	263
合计	4,525
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	18
本科	416
大专	637
中专/高中	769
初中及以下	2,685
合计	4,525

由于 BOY 公司从 2018 年 11 月起不再纳入公司合并报表范围内，公司 2018 年底对外处置杰之行股权，因此，公司在核算 2018 年度末的人员数量时，未将杰之行、BOY 两家公司的人员数量纳入核算范围，仅核算公司本部及下属控股子公司人员数量，导致年报中人员数量与上年同期相比有所变动。

若包含杰之行、BOY 两家公司人员数量，则公司员工专业构成如下表所示：

单位：人

专业类别	2018 年		2017 年
	贵人鸟公司及下属控股子公司	合并杰之行、BOY 公司后	
生产人员	2809	2809	2600
销售人员	935	2315	1538
技术人员	379	379	527
财务人员	139	182	101
行政人员（注 1）	263	519	1065
合计	4525	6204	5831

注 1：2017 年，公司统计专业人员数量时，将 360 名生产管理人员划入行政人员。2018 年，公司做人员统计时，认为应将这类生产管理人员列入生产人员，从而与公司核算生产成本中的人工成本口径相匹配。因此，2018 年公司将该类生产管理人员 364 人划分至生产人员。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司结合企业实际和内外部环境，不断改革和优化薪酬结构，增强薪酬的外部竞争性和内部公平性，除员工按实际劳动领取的劳动报酬外，制定了工龄奖励、差旅福利及推荐奖励等政策，减少员工流失率。公司每年优化员工调薪方案，以上年度工作绩效考评、本年度工作规划为标准，结合行业状况及本年度预算，并积极征求各中心负责人意见，科学制定了晋升调薪及绩效调薪等政策，对于工作表现优良员工给予优先调薪，并依照实际情况，对于能力、贡献突出的员工，给予跨级调薪待遇。有针对性的建立和完善有效激励机制，提高员工的积极性和主动性，吸引并留住优秀人才，为公司的可持续发展提供人力支撑。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司将基于战略发展的需要，建立全员学习系统，从工作实践、辅导及培训，成立一体化的核心人才发展机制；打造企业内部品牌讲师队伍，开发“教练式领导”培养项目，提升管理者人才培养能力；定期举办员工大讲堂，通过内部专业人才的分享，传承宝贵经验，提高公司全员业务能力。加强培训基础设施、制度流程建设，整合内外人力资源，通过流行趋势培训、商品企划实战训练营提高研发人员的设计研发身材专业能力；通过品牌研究、消费洞察、视觉陈列培训等提高内部营销体系人员及终端营销人员的能力；通过内训师队伍建设提升职能体系领导能力；通过公司文化培训等一系列趣味性高、生动及协作性强的培训或训练营，提升员工对公司的认同感和归属感。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，建立较为完善的公司治理结构，有效规范公司运作。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，公司治理符合相关法律法规的要求。公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。

1、公司规章制度的建设和实施

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定和要求，制订了《公司章程》、《股东大会规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《内控制度》等，清晰界定股东会、董事会、监事会及经营管理层的职责，各职能机构按照各自职责行使权利和义务。公司建立了较为完善的治理结构，有效控制治理风险，并能保证公司三会良好运行。

2、股东和股东大会

公司能够严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的知情权、参与权和表决权等各种权利，有效保证股东大会会议合法、有效。

公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东之间保持人员、资产、财务、机构和业务的独立性，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，未超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营。

3、董事及董事会

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，制定了《董事会议事规则》，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律、法规的规定。各董事严格遵守董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力义务，勤勉尽职。公司独立董事按时参加公司董事会议，对公司的重大事项发表了专业性意见，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

公司设立了战略发展委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，公司为各专业委员会正常履行职责提供了必要的条件，各专业委员会独立行使其职权。

4、监事及监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表，人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司财务以及董事和高级管理人员履职的合法、合规性进行监督。

5、信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司能够依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于投资者关系及相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司证券部安排专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，以即时解答，信件复函、邮件回复等方式进行答复，维护了良好的投资者关系管理。

公司根据有关法律、法规和《公司章程》、《公司信息披露管理制度》的规定，结合公司实际情况，制定了《内幕信息知情人登记制度》，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度。

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
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 2 月 28 日	www.sse.com.cn	2018 年 3 月 1 日
2017 年度股东大会	2018 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 19 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn	2018 年 10 月 16 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn	2018 年 11 月 16 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 12 月 27 日	www.sse.com.cn	2018 年 12 月 28 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司董事会主持召开了 1 次年度股东大会、4 次临时股东大会，并严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等相关法律法规的规定和要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行职责并全面有效、积极稳妥地执行了公司股东大会决议的相关事项。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		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	
林天福	否	12	12	10	0	0	否	4
林清辉	否	12	12	10	0	0	否	3
林思恩	否	12	12	10	0	0	否	5
林思萍	否	11	11	9	0	0	否	2
程杭	否	11	11	10	1	0	否	0
周世勇	否	12	12	10	0	0	否	1
李志平	否	11	11	9	0	0	否	4
林涛	是	11	11	9	0	0	否	3
蔺会杰	是	2	2	1	1	0	否	0
闫钢军	是	2	2	1	0	0	否	1
王奋	是	12	12	11	0	0	否	0
赵廉慧	是	10	10	10	0	0	否	0
陈合	是	10	10	10	0	0	否	3

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	12
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(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、监事津贴由董事会、股东会批准，高级管理人员的薪酬由公司董事会审议通过，如若高级管理人员同时为公司董事的，应当以董事标准履行审议程序。报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依据当年的年度考核方案对公司高级管理人员进行考核并制定薪酬方案。方案综合考虑了相关行业的年薪平均水平以及公司的现状，将公司经营者的年薪与公司的资产状况、公司的盈利能力以及年度经营目标完成情况相挂钩，以充分调动经营者的积极性，进一步健全公司高级管理人员的工作绩效考核和优胜劣汰机制，强化责任目标约束，不断提高上市公司高级管理人员的进取精神和责任意识。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于2019年4月30日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《贵人鸟股份有限公司2018年度内部控制评价报告》。

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

详见公司于 2018 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 披露的《贵人鸟股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

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

一、公司债券基本情况

单位:元币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券	14 贵人鸟	122346	2014 年 12 月 3 日	2019 年 12 月 3 日	646,938,000	7.00	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2018 年 11 月 26 日,公司在上海证券交易所网站披露了《贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券 2018 年付息公告》,并于 2018 年 12 月 3 日支付了自 2017 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 2 日期间的公司债券利息,每手“14 贵人鸟”(面值人民币 1,000 元)实际派息人民币 70.00 元(含税)。扣税后每手“14 贵人鸟”实际派息:个人投资者为人民币 56.00 元,合格境外投资者(包含 QFII、RQFII)为人民币 70.00 元。公司 2014 年公司债券不存在逾期支付利息的情况。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞银证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
	联系人	杨矛
	联系电话	010-58328768
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 1201 室

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

经公司 2013 年度股东大会批准及中国证券监督管理委员会批复，公司 2014 年公司债券募集资金全部用于补充营运资金。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

经联合信用评级有限公司综合评定，2014 年至 2017 年，本公司主体信用级别为 AA，公司债券信用级别为 AA。2018 年 6 月 4 日，联合评级出具了《贵人鸟股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》，评级结果为：维持对公司“AA”的主体信用评级，评级展望维持“稳定”；同时维持“14 贵人鸟”“AA”的债券信用评级。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司 2014 年公司债券无担保、无抵押等增信方式，详细偿债计划及保障措施详见公司于 2014 年 12 月 1 日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司公开发行 2014 年公司债券募集说明书》第四章内容。报告期内，相关计划和措施的执行情况，与募集说明书相关承诺一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司 2014 年公司债券受托管理人为瑞银证券有限责任公司，债券存续期内，瑞银证券严格按照法律法规及募集说明书约定义务，对公司定期回访，进行了全面调查和持续监督，并发布受托管理实务报告，详见公司于 2018 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站发布的《贵人鸟股份有限公司公司债券受托管理事务报告》。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	-278,725,734.02	603,839,429.26	-146.16	报告期内，公司业绩出现亏损，亏损原因详见公司第四节一、二。
流动比率	0.77	1.17	-34.19	报告期内，因合并报表范围的变化以及流动资产的减少，导致流动比率的下降。
速动比率	0.61	1.03	-40.78	报告期内，因合并

				报表范围的变化以及速动资产的减少，导致速动比率的下降。
资产负债率（%）	67.81	65.36	3.75	
EBITDA 全部债务比	-0.12	0.15	-180.00	EBITDA 出现亏损，导致数据变化较大
利息保障倍数	-1.73	2.14	-180.84	报告期末，公司业绩亏损，偿债能力有所下降
现金利息保障倍数	3.72	4.10	-9.27	
EBITDA 利息保障倍数	-1.21	2.63	-146.01	报告期末，公司业绩亏损，偿债能力有所下降
贷款偿还率（%）	100	100	0	
利息偿付率（%）	100	100	0	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，其他债券付息兑付情况：

单位：万元币种：人民币

债券名称	发行额度	发行利率	本息兑付金额	起息日	兑付日	实际兑付日期
2017 年度第二期短期融资券	30,000.00	6.50%	31,442.47	2017.04.27	2018.01.22	2018.01.22
2017 年度第四期短期融资券	30,000.00	6.80%	31,509.04	2017.08.21	2018.05.18	2018.05.18
2017 年度第五期超短期融资券	30,000.00	7.20%	31,597.81	2017.11.10	2018.08.07	2018.08.07
2017 年度第六期超短期融资券	30,000.00	7.30%	31,620.00	2017.11.24	2018.08.21	2018.08.21
2018 年度第一期超短期融资券	30,000.00	7.30%	31,620.00	2018.01.23	2018.10.22	2018.10.22

单位：万元币种：人民币

债券名称	发行额度	发行利率	本期付息	债券期限	本期起息日	本期付息日	实际付息日
2016 年度第一期非公开定向债务融资工具	50,000	5.00%	2,500	3 年	2017.11.11	2018.11.12	2018.11.12

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及控股子公司获银行授信额度共计 23.06 亿元，已使用额度 10.47 亿元。报告期内，公司依照相关银行借款协议，按期偿还借款本息，未发生逾期的情形。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

2018 年度末，归属于母公司股东的净利润为-68,587.92 万元，与上年同期 15,730.77 万元相比，下降幅度较大。由于业绩亏损对公司的经营、财务状况造成一定的影响，导致公司的偿债能力有所下降。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

贵人鸟股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了贵人鸟股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 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，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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，我们独立于贵公司，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）应收账款坏账准备

1. 事项描述

截止 2018 年 12 月 31 日，贵公司合并财务报表中应收账款的原值为 1,604,872,574.78 元，坏账准备为 126,663,713.07 元，由于管理层在确定应收账款坏账风险及坏账准备金额时需要运用估计和判断，且影响金额重大，因此，我们将应收账款坏账准备作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款坏账准备，我们实施（但不限于）如下相关审计程序：

- （1）了解并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制；
- （2）对应收账款进行函证，结合函证结果，检查应收账款余额的真实性；
- （3）对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征及账龄分析，评价坏账准备计提的合理性；
- （4）重新计算坏账准备计提金额的合理性；
- （5）结合期后收款情况检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

（二）商誉减值

1. 事项描述

截止 2018 年 12 月 31 日，贵公司合并财务报表中商誉余额为 313,764,116.56 元，相应的减值准备余额为 93,203,240.34 元。管理层对商誉至少每年进行减值测试，管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。商誉减值测试在很大程度上依赖于管理层作出的若干判断和估计，因此，我们将商誉减值作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施（但不限于）如下相关审计程序：

- （1）复核并评价管理层对资产组认定的适当性及合理性；
- （2）将相关资产组本年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行比较，评价管理层对现金流量预测的可靠性；
- （3）评估管理层减值测试方法，了解和评价管理层利用的外部资产评估专家工作，评估专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- （4）分析并复核减值测试中的关键假设及判断，评价相关参数的合理性；

（三）可供出售金融资产减值

1. 事项描述

截止 2018 年 12 月 31 日，贵公司合并财务报表中可供出售金融资产余额为 700,400,000.00 元，占资产总额的比例为 14.74%。对于可供出售金融资产，管理层考虑该等金融资产是否有客观证据表明其存在减值迹象。由于可供出售金融资产金额较大，且其减值评估需要管理层作出重大判断，因此，我们将可供出售金融资产减值作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对可供出售金融资产减值，我们实施（但不限于）如下相关审计程序：

（1）评估管理层识别是否存在减值迹象所作出的判断，该评估是基于可供出售金融资产的财务状况，评估管理层判断的合理性；

（2）获取被投资单位的财务数据，分析其财务状况，判断管理层对其减值迹象判断的合理性；

（3）了解并分析被投资单位的对外投资情况，抽样检查其最新估值情况。

（四）收入确认

1. 事项描述

2018 年度，贵公司合并财务报表中确认的收入金额为 2,812,460,499.91 元，公司 2017 年度的主营业务是通过经销业务模式销售运动鞋服，这种买断式销售收入在将产品交付给经销商委托的第一承运人时予以确认。本年度，公司开展了类直营销售模式，这种模式下的销售收入在受托方实际销售商品且委托方收到代销清单时确认。由于收入是公司的关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认达到特定目的或预期的固有风险，因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施（但不限于）如下相关审计程序：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）检查销售合同并与管理层访谈，了解和评价公司的收入确认政策；

（3）查询工商信息，检查经销商与贵公司是否存在关联方关系；

（4）抽样检查收入确认相关的订货会订单、发货确认单、物流单、对账单、付款回单等支持性文件；

（5）对收入和成本执行分析程序，包括收入、成本、毛利率波动分析等；

（6）结合应收账款审计，对主要客户相关的交易额进行函证；

（7）对收入确认进行截止测试，选取样本并检查其相关支持性文件，以检查收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2018 年年度报告中

涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

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

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据, 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。

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

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

大信会计师事务所(特殊普通合伙)中国注册会计师: 朱劲松

(项目合伙人)

中国·北京中国注册会计师: 刘明

二〇一九年四月二十八日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:贵人鸟股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		147,544,644.06	746,623,922.90
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款		1,483,208,861.71	2,050,241,246.20
其中: 应收票据		5,000,000.00	365,498,222.35
应收账款		1,478,208,861.71	1,684,743,023.85
预付款项		32,316,122.30	102,655,213.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		64,955,345.63	195,756,472.90
其中: 应收利息			508,194.52
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		502,697,553.51	492,357,042.15
持有待售资产		180,060,000.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		49,209,145.29	514,361,743.67
流动资产合计		2,459,991,672.50	4,101,995,641.32
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		700,400,000.00	1,006,703,667.91
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		123,310,202.01	295,455,107.71
投资性房地产			30,327,001.51
固定资产		530,259,560.10	805,962,692.24
在建工程		421,949,657.22	386,351,245.25
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		232,320,215.43	113,123,131.02
开发支出			
商誉		220,560,876.22	574,492,564.09
长期待摊费用		11,949,439.25	123,265,178.06
递延所得税资产		4,291,786.57	61,002,877.55
其他非流动资产		47,992,948.18	83,883,110.65
非流动资产合计		2,293,034,684.98	3,480,566,575.99

项目	附注	期末余额	期初余额
资产总计		4,753,026,357.48	7,582,562,217.31
流动负债：			
短期借款		698,800,000.00	1,232,456,399.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据及应付账款		844,384,040.96	618,957,904.02
预收款项		39,962,844.39	29,718,382.88
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		56,442,185.09	45,421,358.41
应交税费		36,324,952.49	100,959,401.67
其他应付款		171,112,056.34	64,137,598.31
其中：应付利息		8,810,787.30	35,777,524.74
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,341,037,929.73	204,043,500.00
其他流动负债			1,198,059,748.40
流动负债合计		3,188,064,009.00	3,493,754,292.69
非流动负债：			
长期借款		24,475,500.00	305,982,916.70
应付债券			1,141,899,667.75
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		10,482,419.48	10,452,909.72
递延所得税负债			3,800,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		34,957,919.48	1,462,135,494.17
负债合计		3,223,021,928.48	4,955,889,786.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		628,602,143.00	628,602,143.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		919,373,875.16	919,373,875.16
减：库存股			
其他综合收益		5,116,011.44	9,043,698.03
专项储备			

项目	附注	期末余额	期初余额
盈余公积		209,404,425.96	209,404,425.96
一般风险准备			
未分配利润		-232,803,081.67	560,764,068.81
归属于母公司所有者权益合计		1,529,693,373.89	2,327,188,210.96
少数股东权益		311,055.11	299,484,219.49
所有者权益（或股东权益）合计		1,530,004,429.00	2,626,672,430.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,753,026,357.48	7,582,562,217.31

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:贵人鸟股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		136,187,894.94	414,261,712.08
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			
应收票据及应收账款		1,181,608,949.95	1,666,434,310.39
其中: 应收票据		5,000,000.00	365,498,222.35
应收账款		1,176,608,949.95	1,300,936,088.04
预付款项		32,880,559.40	63,457,828.96
其他应收款		686,327,445.99	451,478,512.37
其中: 应收利息			
应收股利		435,844,082.74	220,844,082.74
存货		380,529,624.99	82,670,154.83
持有待售资产		180,060,000.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		26,373,721.55	501,333,994.24
流动资产合计		2,623,968,196.82	3,179,636,512.87
非流动资产:			
可供出售金融资产		700,000,000.00	700,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,197,779,540.22	1,875,970,084.71
投资性房地产			
固定资产		418,924,364.27	424,981,573.30
在建工程		421,949,657.22	385,780,856.90
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		229,862,990.89	110,643,996.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,840,562.81	15,072,610.95
递延所得税资产			39,554,985.56
其他非流动资产		47,992,948.18	51,776,210.65
非流动资产合计		3,027,350,063.59	3,603,780,318.58
资产总计		5,651,318,260.41	6,783,416,831.45
流动负债:			
短期借款		863,800,000.00	706,650,000.00
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			
应付票据及应付账款		794,049,971.35	355,746,415.57
预收款项		37,241,937.27	3,123,424.35
应付职工薪酬		43,383,952.41	32,974,208.41

项目	附注	期末余额	期初余额
应交税费		17,781,762.01	34,215,059.92
其他应付款		879,025,178.69	555,236,735.39
其中：应付利息		9,910,085.93	34,897,480.59
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		196,522,375.00	194,043,500.00
其他流动负债			1,198,059,748.40
流动负债合计		2,831,805,176.73	3,080,049,092.04
非流动负债：			
长期借款		24,475,500.00	254,316,250.00
应付债券		1,144,515,554.73	1,141,899,667.75
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		10,482,419.48	10,452,909.72
递延所得税负债			3,800,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,179,473,474.21	1,410,468,827.47
负债合计		4,011,278,650.94	4,490,517,919.51
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		628,602,143.00	628,602,143.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,206,097,947.09	1,206,097,947.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		209,404,425.96	209,404,425.96
未分配利润		-404,064,906.58	248,794,395.89
所有者权益（或股东权益）合计		1,640,039,609.47	2,292,898,911.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,651,318,260.41	6,783,416,831.45

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,812,460,499.91	3,252,075,597.67
其中：营业收入		2,812,460,499.91	3,252,075,597.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,404,982,885.82	3,071,904,342.17
其中：营业成本		2,006,559,189.68	2,131,664,678.65
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		26,978,713.93	32,938,251.09
销售费用		697,306,020.10	385,131,853.86
管理费用		209,692,925.91	181,351,057.56
研发费用		80,817,079.37	58,090,750.54
财务费用		232,709,426.72	227,572,863.04
其中：利息费用		230,077,511.84	229,903,181.16
利息收入		4,643,904.59	6,624,216.81
资产减值损失		150,919,530.11	55,154,887.43
加：其他收益		11,892,864.84	46,635,223.51
投资收益（损失以“－”号填列）		-55,621,227.78	23,655,780.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-14,387,117.61	-11,121,711.59
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		8,787,948.39	4,561,080.83
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-627,462,800.46	255,023,340.62
加：营业外收入		1,097,215.84	14,784,891.36
减：营业外支出		2,011,527.47	6,645,857.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-628,377,112.09	263,162,374.14
减：所得税费用		65,201,709.45	75,402,202.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-693,578,821.54	187,760,172.04
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-670,875,928.20	187,760,172.04
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-22,702,893.34	
（二）按所有权归属分类			

1.归属于母公司股东的净利润		-685,879,243.20	157,307,658.42
2.少数股东损益		-7,699,578.34	30,452,513.62
六、其他综合收益的税后净额		6,725,012.14	7,668,661.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		5,344,757.32	2,829,171.65
(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			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		5,344,757.32	2,829,171.65
1.权益法下可转损益的其他综合收益		1,748,425.52	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		3,596,331.80	2,829,171.65
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,380,254.82	4,839,490.06
七、综合收益总额		-686,853,809.40	195,428,833.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		-680,534,485.88	160,136,830.07
归属于少数股东的综合收益总额		-6,319,323.52	35,292,003.68
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		-1.09	0.2502
(二)稀释每股收益(元/股)		-1.09	0.2502

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

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,006,755,847.59	1,742,669,300.22
减：营业成本		730,767,620.84	1,232,988,098.38
税金及附加		14,099,855.17	19,387,809.24
销售费用		366,857,490.91	134,642,936.62
管理费用		126,000,794.66	96,043,236.37
研发费用		76,344,430.95	51,296,974.45
财务费用		192,231,327.85	193,191,318.09
其中：利息费用		192,130,008.97	194,336,758.98
利息收入		1,297,254.74	2,739,646.45
资产减值损失		147,036,843.85	66,454,199.61
加：其他收益		3,220,796.88	23,048,032.26
投资收益（损失以“－”号填列）		193,097,873.10	21,303,280.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-186,909.94	4,561,080.83
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-450,450,756.60	-2,422,878.51
加：营业外收入		6,667.65	14,484,149.43
减：营业外支出		868,261.09	5,336,371.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-451,312,350.04	6,724,899.29
减：所得税费用		44,396,416.68	8,649,372.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-495,708,766.72	-1,924,473.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-495,708,766.72	-1,924,473.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部			

分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		-495,708,766.72	-1,924,473.41
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：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,481,946,341.01	3,530,330,948.65
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			
收到的税费返还		431,761.86	
收到其他与经营活动有关的现金		301,283,949.90	437,325,637.02
经营活动现金流入小计		3,783,662,052.77	3,967,656,585.67
购买商品、接受劳务支付的现金		2,069,177,600.29	2,112,713,050.36
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		492,632,944.53	417,456,268.90
支付的各项税费		232,199,708.40	308,553,860.72
支付其他与经营活动有关的现金		430,169,527.79	495,627,095.53
经营活动现金流出小计		3,224,179,781.01	3,334,350,275.51
经营活动产生的现金流量净额		559,482,271.76	633,306,310.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,052,013,628.06	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		62,271,549.17	34,777,492.37
处置固定资产、无形资产和其		61,068,106.62	201,570.04

他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,001.42	465,850.00
投资活动现金流入小计		1,175,363,285.27	1,135,444,912.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		257,125,479.19	468,701,113.61
投资支付的现金		133,978,392.44	1,587,900,000.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金		5,233,792.58	71,000,000.00
投资活动现金流出小计		396,337,664.21	2,127,601,113.61
投资活动产生的现金流量净额		779,025,621.06	-992,156,201.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,309,066,284.23	2,010,849,999.00
发行债券收到的现金		299,100,000.00	1,695,241,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金		209,432,884.80	550,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,818,099,169.03	4,256,091,099.00
偿还债务支付的现金		3,171,501,606.31	3,516,681,683.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		404,211,679.02	496,390,046.04
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		38,002,264.28	530,367,418.15
筹资活动现金流出小计		3,613,715,549.61	4,543,439,147.49
筹资活动产生的现金流量净额		-1,795,616,380.58	-287,348,048.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,329,208.92	7,343,969.45
五、现金及现金等价物净增加额		-455,779,278.84	-638,853,970.08
加：期初现金及现金等价物余额		492,123,922.90	1,130,977,892.98
六、期末现金及现金等价物余额		36,344,644.06	492,123,922.90

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,327,759,180.33	1,427,116,612.81
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,223,211,159.79	1,661,952,786.67
经营活动现金流入小计		3,550,970,340.12	3,089,069,399.48
购买商品、接受劳务支付的现金		697,638,049.19	695,991,533.57
支付给职工以及为职工支付的现金		318,398,075.74	295,423,099.94
支付的各项税费		119,069,997.64	142,881,957.01
支付其他与经营活动有关的现金		1,705,290,490.84	1,800,447,697.95
经营活动现金流出小计		2,840,396,613.41	2,934,744,288.47
经营活动产生的现金流量净额		710,573,726.71	154,325,111.01
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		643,336,300.00	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		29,010,229.49	34,777,492.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,417,996.00	56,090.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		121,616,359.00	
收到其他与投资活动有关的现金		7,000,000.00	465,850.00
投资活动现金流入小计		837,380,884.49	1,135,299,432.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		185,851,544.86	296,601,573.55
投资支付的现金		10,000,000.00	1,440,000,000.00
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		7,000,000.00	71,000,000.00
投资活动现金流出小计		202,851,544.86	1,807,601,573.55
投资活动产生的现金流量净额		634,529,339.63	-672,302,141.18
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		746,150,000.00	1,060,600,000.00
发行债券收到的现金		299,100,000.00	1,695,241,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金		185,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,230,250,000.00	2,775,841,100.00
偿还债务支付的现金		2,481,361,875.00	2,401,154,750.00
分配股利、利润或偿付利息支		368,862,744.20	460,939,863.96

付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		20,002,264.28	21,695,753.01
筹资活动现金流出小计		2,870,226,883.48	2,883,790,366.97
筹资活动产生的现金流量净额		-1,639,976,883.48	-107,949,266.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-294,873,817.14	-625,926,297.14
加：期初现金及现金等价物余额		319,861,712.08	945,788,009.22
六、期末现金及现金等价物余额		24,987,894.94	319,861,712.08

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	628,602,143.00				919,373,875.16		9,043,698.03		209,404,425.96		560,764,068.81	299,484,219.49	2,626,672,430.45
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	628,602,143.00				919,373,875.16		9,043,698.03		209,404,425.96		560,764,068.81	299,484,219.49	2,626,672,430.45
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							-3,927,686.59				-793,567,150.48	-299,173,164.38	-1,096,668,001.45
(一) 综合收益总额							6,725,012.14				-685,879,243.20	-9,079,833.16	-688,234,064.22
(二) 所有者投入和减少资本							-10,652,698.73				49,462,628.47	-290,093,331.22	-251,283,401.48
1. 所有者投入的普通股											500,000.00		500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他							-10,652,698.73				49,462,628.47	-290,593,331.22	-251,783,401.48

(三) 利润分配										-157,150,535.75		-157,150,535.75
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-157,150,535.75		-157,150,535.75
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(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	628,602,143.00				919,373,875.16		5,116,011.44		209,404,425.96	-232,803,081.67	311,055.11	1,530,004,429.00

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	628,602,143.00				1,206,097,947.09		6,214,526.38		209,404,425.96		737,577,620.32	324,882,513.07	3,112,779,175.82
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	628,602,143.00				1,206,097,947.09		6,214,526.38		209,404,425.96		737,577,620.32	324,882,513.07	3,112,779,175.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-286,724,071.93		2,829,171.65				-176,813,551.51	-25,398,293.58	-486,106,745.37
（一）综合收益总额							2,829,171.65				157,307,658.42	35,292,003.68	195,428,833.75
（二）所有者投入和减少资本					-286,724,071.93						-51,250,245.58	-63,258,951.81	-401,233,269.32
1. 所有者投入的普通股					-286,724,071.93						-51,250,245.58	-63,258,951.81	-401,233,269.32
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													
4. 其他													
（三）利润分配											-282,870,964.35		-282,870,964.35
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-282,870,964.35		-282,870,964.35

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他											2,568,654.55	2,568,654.55	
四、本期期末余额	628,602,143.00				919,373,875.16		9,043,698.03		209,404,425.96		560,764,068.81	299,484,219.49	2,626,672,430.45

法定代表人：林天福 主管会计工作负责人：林思恩 会计机构负责人：林思恩

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期										
	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	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	248,794,395.89	2,292,898,911.94
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	248,794,395.89	2,292,898,911.94
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)										-652,859,302.47	-652,859,302.47
(一)综合收益总额										-495,708,766.72	-495,708,766.72
(二)所有者投入和减少资本											
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											
4.其他											
(三)利润分配										-157,150,535.75	-157,150,535.75
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-157,150,535.75	-157,150,535.75
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											
（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	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	-404,064,906.58	1,640,039,609.47

项目	上期										
	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	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	533,589,833.65	2,577,694,349.70
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	533,589,833.65	2,577,694,349.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										-284,795,437.76	-284,795,437.76
(一) 综合收益总额										-1,924,473.41	-1,924,473.41
(二) 所有者投入和减少资本											
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											
4. 其他											
(三) 利润分配										-282,870,964.35	-282,870,964.35
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-282,870,964.35	-282,870,964.35
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											
(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	628,602,143.00				1,206,097,947.09				209,404,425.96	248,794,395.89	2,292,898,911.94

法定代表人：林天福主管会计工作负责人：林思恩会计机构负责人：林思恩

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

贵人鸟股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经福建省对外贸易经济合作厅于 2011 年 3 月 21 日以《福建省对外贸易经济合作厅关于贵人鸟(中国)有限公司改制为贵人鸟股份有限公司的批复》(闽外经贸[2011]118 号)批准，由贵人鸟集团(香港)有限公司、亿兴投资发展有限公司、贵人鸟投资有限公司(原名：贵人鸟(泉州)投资管理有限公司)、福建省弘智投资管理有限公司发起设立，于 2011 年 3 月 31 日在福建省工商行政管理局登记注册，总部位于福建省晋江市。公司现持有统一社会信用代码为 913500007640583922 的营业执照，注册资本 628,602,143.00 元，股份总数 628,602,143 股（每股面值 1 元），全部为无限售条件的 A 股流通股。公司股票已于 2014 年 1 月 24 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属制造纺织、服饰行业，主要经营活动为鞋、服装的生产，研发及批发。产品主要有运动鞋、运动服装及运动配饰。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 28 日董事会决议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司将福建省贵人鸟体育贸易有限公司(以下简称“贵人鸟贸易”)、贵人鸟(厦门)有限公司(以下简称“贵人鸟厦门”)、厦门贵人鸟体育营销有限公司、名鞋库网络科技有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 持续经营

适用 不适用

公司至本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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

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

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

4. 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

5. 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，本公司为非合营方根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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

1. 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4. 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 600 万元(含)且占应收款项账面余额 5%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
店铺押金保证金	余额百分比法
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备
其他组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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）		
1-6 个月（含）	1.00	5.00
7-12 个月（含）	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

√适用 □不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
组合 2 店铺押金保证金		2.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的
适用 不适用

对合并财务报表范围内的未发生超额亏损单位的应收款项经减值测试后未发生减值的不计提坏账准备；对合并财务报表范围内的发生超额亏损单位的应收款项按其超额亏损部分在个别报表计提坏账准备，在合并财务报表时予以冲回。

报告日前已收回的政府补助、股权转让款和非同一控制下合并收购的子公司原实际控制人占款，不计提坏账准备

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额未达到重大标准但应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

12. 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。主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

13. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已

经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为持有待售资产，持有待售的处置组中的负债列示为持有待售负债。

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

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

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

2. 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应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制

权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	10.00	4.50
机器设备	年限平均法	10	10.00	9.00
运输工具	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(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

融资租入固定资产为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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

17. 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

18. 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

19. 生物资产

□适用 √不适用

20. 油气资产

□适用 √不适用

21. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法
软件	5	直线法
非专利技术	5	直线法

2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其

有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(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时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

25. 预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

□适用 √不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

28. 收入

√适用 □不适用

1. 收入确认原则**(1) 销售商品**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给

购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按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完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售运动鞋和运动服装。买断式销售产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付予经销商委托的第一承运人，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。直营店销售产品收入确认需满足以下条件：公司将产品交付予消费者且已收回货款，产品相关的成本能够可靠地计量。类直营销售产品收入确认需满足以下条件：受托方实际销售商品，委托方收到代销清单时确认收入。

公司的子公司名鞋库网络科技有限公司(以下简称名鞋库)主营业务为网上销售鞋、服、配饰等，以及网店代运营业务，其收入确认方法具体如下：(1) 名鞋库官网：在完成发货时确认收入；(2) 非寄售平台上的网店如天猫、淘宝店铺等：以收到货款为收入确认时点；(3) 寄售平台上的店铺，如当当、1号店、京易购自营店、迈聚客自营店等：与平台完成对账后确认收入；(4) 网店代运营业务：与委托方完成对账后确认收入。

29. 政府补助

√适用 不适用

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

31. 租赁**(1). 经营租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 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)
财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	2019年4月28日,公司第三届董事会第十九次会议、第九届监事会第十二次会议审议通过公司《关于会计政策变更的议案》。	详见其他说明。

其他说明

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下:

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	1,483,208,861.71元	2,050,241,246.20元	应收票据: 365,498,222.35元 应收账款: 1,684,743,023.85元
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	64,955,345.63元	195,756,472.90元	应收利息: 508,194.52元 应收股利: 0元 其他应收款: 195,248,278.38元
3.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	844,384,040.96元	618,957,904.02元	应付票据: 69,000,000.00元 应付账款: 549,957,904.02元
4.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	171,112,056.34元	64,137,598.31元	应付利息: 35,777,524.74元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
				应付股利：0 元 其他应付款： 28,360,073.57 元
5.管理费用列报调整	管理费用	209,692,925.91 元	181,351,057.56 元	239,441,808.10 元
6.研发费用单独列示	研发费用	80,817,079.37 元	58,090,750.54 元	—

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 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	销售货物或提供应税劳务	6、10、16、17、21
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	12.5、16.5、20、25
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 25%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2、12
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
贵人鸟(香港)有限公司(以下简称贵人鸟香港)	16.5
All-roundSportsCo., Ltd.	20
厦门耀拓科技有限公司(以下简称耀拓)	12.5
除上述以外的其他纳税主体	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

根据国务院发出《关于经济特区和上海浦东新区新设立高新技术企业实行过渡性税收优惠的通知》(国发〔2007〕40号)，对经济特区和上海浦东新区内在 2008 年 1 月 1 日(含)之后完成登记注册的国家需要重点扶持的高新技术企业，在经济特区和上海浦东新区内取得的所得，自取

得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。耀拓于2017年10月10日取得了由厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局颁发的编号为GR201735100277的《高新技术企业证书》，符合享受该税收优惠的条件，2016年和2017年税率为零，2018年至2020年使用12.5%的优惠税率。

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	298,471.85	69,629.80
银行存款	35,338,719.89	618,228,566.20
其他货币资金	111,907,452.32	128,325,726.90
合计	147,544,644.06	746,623,922.90
其中：存放在境外的款项总额	268,348.25	101,873,442.23

其他说明

其他货币资金中，707,452.32元系支付宝、微信钱包等账户中的资金，可随时支取，其余111,200,000.00元系银行承兑汇票保证金，除此之外无抵押、质押或冻结等对外适用有限制或者潜在回收风险的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 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
应收票据	5,000,000.00	365,498,222.35
应收账款	1,478,208,861.71	1,684,743,023.85
合计	1,483,208,861.71	2,050,241,246.20

其他说明：

适用 不适用**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	5,000,000.00	
商业承兑票据		450,000,000.00
减：坏账准备		-84,501,777.65
合计	5,000,000.00	365,498,222.35

(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	140,200,000.00	
商业承兑票据		
合计	140,200,000.00	

(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

其他说明

适用 不适用**应收账款****(1). 应收账款分类披露**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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,597,472,669.76	99.54	119,263,808.05	7.47	1,478,208,861.71	1,735,626,556.00	99.53	50,883,532.15	2.93	1,684,743,023.85

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,399,905.02	0.46	7,399,905.02	100.00	0	8,258,158.02	0.47	8,258,158.02	100.00	0
合计	1,604,872,574.78	/	126,663,713.07	/	1,478,208,861.71	1,743,884,714.02	/	59,141,690.17	/	1,684,743,023.85

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
0-6 个月(含)	737,900,777.90	7,379,007.77	1.00
7-12 个月(含)	428,504,666.30	21,425,233.32	5.00
1 年以内小计	1,166,405,444.2	28,804,241.09	
1 至 2 年	416,913,486.07	83,382,697.21	20.00
2 至 3 年	14,153,739.49	7,076,869.75	50.00
合计	1,597,472,669.76	119,263,808.05	7.47

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 67,522,022.90 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 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

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备余额
南昌市漠源实业有限公司	96,595,017.13	6.02	8,999,832.30
福建天鹰网络科技有限公司	82,559,728.01	5.14	13,441,780.69
北京极速飞翔体育用品有限公司	76,210,994.83	4.75	1,905,958.01
福建誉康体育用品贸易有限公司	74,748,840.28	4.66	5,149,244.75
四川省涛胜贸易有限公司	68,525,604.87	4.27	7,678,302.69
合计	398,640,185.12	27.51	37,175,118.44

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 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

5、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	31,137,444.44	96.35	88,647,257.36	86.35
1至2年	228,691.88	0.71	13,145,036.65	12.81
2至3年	386,785.90	1.20	729,980.04	0.71
3年以上	563,200.08	1.74	132,939.45	0.13
合计	32,316,122.30	100.00	102,655,213.50	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：

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
贵人鸟股份有限公司	晋江市清波鞋楦鞋材有限公司	594,646.50	1-3年以上	后期还有合作
贵人鸟股份有限公司	福建省永泰三连制衣有限公司	295,200.13	2-3年以上	后期还有合作
贵人鸟股份有限公司	福建晋江市山水鞋材有限公司	105,190.70	3年以上	后期还有合作
合计		995,037.33		

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
福建泰成鞋材有限公司	4,441,449.22	13.74
深圳卓越鼎盛资产管理有限公司	3,000,000.00	9.28
晋江三芳贸易有限公司	1,947,381.01	6.03
彪马(上海)商贸有限公司	1,645,788.16	5.09
广州市盛世长运商贸连锁有限公司-自营	1,433,313.76	4.44
合计	12,467,932.15	38.58

其他说明

适用 不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 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
应收利息		508,194.52
应收股利		
其他应收款	64,955,345.63	195,248,278.38
合计	64,955,345.63	195,756,472.90

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		508,194.52
合计		508,194.52

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	68,528,157.70	100.00	3,572,812.07	5.21	64,955,345.63	201,943,362.25	100.00	6,695,083.87	3.32	195,248,278.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	68,528,157.70	/	3,572,812.07	/	64,955,345.63	201,943,362.25	/	6,695,083.87	/	195,248,278.38

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	67,950,563.20	3,397,528.14	5.00
1 年以内小计	67,950,563.20	3,397,528.14	
1 至 2 年	372,831.11	74,566.23	20.00
2 至 3 年	160,463.39	80,231.70	50.00
3 年以上	20,000.00	20,000.00	100.00
合计	68,503,857.70	3,572,326.07	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
店铺押金保证金	24,300.00	486.00	2.00
合计	24,300.00	486.00	2.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
政府土地回储对价				35,910,526.00		
政府补助				15,200,000.00		
合计				51,110,526.00		

(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
经销商资金支持		90,270,000.00
押金保证金	5,745,461.46	52,217,631.66
应收取的政府土地回储对价		35,910,526.00
政府补助		15,200,000.00
往来款	1,240,881.93	4,353,101.58
应收代付款		1,838,576.56
备用金	1,083,044.37	923,406.65
代付员工五险一金	397,193.55	912,491.58
待收取的股权受让款	59,900,000.00	
其他	161,576.39	317,628.22
合计	68,528,157.70	201,943,362.25

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-3,122,271.80元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√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
陈光雄	股权转让款	59,900,000.00	1年以内	87.41	2,995,000.00
彪马(上海)商贸有限公司	保证金	800,000.00	1年以内	1.17	40,000.00
北京京东叁佰陆拾度	保证金	490,000.00	1年以内	0.72	24,500.00
中先国际控股有限公司	押金	488,819.90	1年以内	0.71	24,441.00
上海龙弼物业管理有限公司	保证金	465,101.01	1年以内	0.68	23,255.05
合计	/	62,143,920.91	/	90.69	3,107,196.05

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 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

1、待收取的股权转让款坏账提取充分性说明：近年社会融资成本攀升，资金的充沛及信用对企业尤为关键，公司通过往年沉淀的业务资金，以及盘活存量资产，2018年累计净偿还将近18亿债务（含本息），保证了公司的良好信用及业务正常运转。但对公司前期既定的战略造成重大影响。公司2016年收购了杰之行及名鞋库网络科技有限公司，杰之行、名鞋库分别作为国际多知名体育用品品牌的线下实体零售商、线上运营商，是公司在体育零售板块业务布局的重要部分，公司原本拟通过杰之行、名鞋库的协同开展新零售业务，并逐渐通过全新零售将公司自有的贵人鸟、AND1、PRINCE品牌推向市场。但债务的集中兑付，占用了业务运营资金，同时，在无法把控供应链环节的非自主品牌下执行新零售业务具备一定的难度，综合导致公司业务协同受阻，战略布局放缓，体育产业布局风险逐渐显现。

为应对2018年内外部环境的变化，公司进一步精细化管理，引导公司全体增效降本，择机处置部分体育产业布局资产，盘活存量资产，确保核心品牌运动装备业务的良性运营，并充分利用资本市场平台，积极寻找盈利能力明显、商业模式成熟的优质标的，或携手行业龙头企业，促进公司自主品牌及业务的发展，并共同推进产业布局。

杰之行主营业务为多体育用品品牌的线下实体店铺代理销售，实体店铺的运营对资金需求较大，经审计，杰之行 2016 年末，资产负债率为 73.10%；2017 年末资产负债率为 66.45%；2018 年 9 月末资产负债率为 68.76%，其负债水平较高，提升了上市公司整体负债率。同时，杰之行因自身发展需要，自 2017 年以来新开多家大型、均位于核心商业区的集合店铺，导致成本费用持续上涨，新开店铺销售氛围尚待培育，在可预计区间内，其业绩能力无法明显改善，将进一步稀释上市公司整体业绩。因此继续持有杰之行股权，不利于公司财务结构。

2018 年 12 月，为优化公司财务结构，盘活存量资产，提升公司整体运营效率，确保公司核心品牌运动装备业务的良性运营，公司与陈光雄签署《湖北杰之行体育产业发展股份有限公司股权转让协议》，公司将持有的杰之行 50.01%股权转让给陈光雄先生，交易价格参照相关股权估值及本公司享有的承诺方的业绩补偿权利转让作价，转让价格共计人民币 30,006 万元，该笔交易分两次转让。该笔股权转让交易的相关情况详见公司于 2018 年 12 月 12 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《贵人鸟股份有限公司关于出售控股子公司股权及变更相关业绩承诺补偿方式的公告》（公告编号：临 2018-080）

截至 2018 年 12 月 28 日，公司合计收到陈光雄先生的股权转让款人民币 6010 万元。2018 年 12 月 28 日公司向陈光雄先生转让杰之行 20%股份，陈光雄先生于 2019 年 1 月 22 日将持有的杰之行 10%股份质押给华润深国投信托有限公司，为公司在华润深国投信托有限公司的贷款提供质押担保。

2019 年 3 月 12 日公司向陈光雄先生发出《付款通知书》，要求陈光雄先生支付第一次股权转让第二期股权转让款人民币 3600 万元，陈光雄先生于 2019 年 4 月 11 日出具《关于应付贵人鸟 5990 万元股权对价款的付款安排》，承诺向公司支付股权转让款人民币 3000 万元，待华润深国投信托有限公司解除其所持有的湖北杰之行体育产业发展股份有限公司的 10%股份质押手续之后，将继续支付剩余股权转让款人民币 2990 万元。目前，公司已收到陈光雄先生支付股权转让款人民币 3000 万元。

因陈光雄先生具有明确的付款意图，且有付款能力，因此公司按账龄分析法对该应收股权款计提了坏账准备，是合理的。

2、押金、保证金大幅减少的原因及合理性

公司近两年的押金保证金构成如下：

单位：万元

主体	押金保证金金额	
	2018 年	2017 年
贵人鸟	187.47	
名鞋库	387.07	385.84
杰之行		4,835.92
合计	574.54	5,221.76

2017 年度末，公司押金保证金余额为 5221.76 万元中，主要来源于原子公司杰之行。

杰之行的店铺押金保证金政策为：根据店铺租赁的具体地点，结合周边环境及市场价值，综合考虑是否允许装修期宽限、是否承担物业水电费等及租赁期限，并以月/年租赁费用为基础，确定押金保证金金额。具体可根据双方合同约定执行，但租赁期限届满或非本公司原因提前终止租赁关系的，应约定出租方一次性返还租赁押金，如存在尚未支付结算的租金、物业等费用，应当优先从押金保证金中扣除。如出租方将房产权利转让给第三方的，应当就未收回的租赁押金与出租方、第三方达成明确处理方式。2017 年度，杰之行实体直营门店新开 60 家，净增加 27 家，新开店均为集合店或专卖店，集合店系多国际或国内一线运动品牌集合销售店面，专卖店为某单一品牌授权专卖门店，集合店及专卖店的面积较大，且杰之行在报告期内的新增直营门店主要位于湖北各个市区的繁华、人流量大的核心商圈，租赁期限较长，门店的租赁费用较大，需支付的店铺押金保证金较高。因此，杰之行公司 2017 年期末押金保证金金额较高。

2018 年末，杰之行应收押金保证金金额为 4,969.50 万元，因杰之行 2018 年的资产负债表不再纳入公司合并资产负债表范围内，导致公司 2018 年度期末押金保证金大幅减少，期末余额为 574.54 万元。其中名鞋库应收押金保证金金额为 387.07 万元，系名鞋库为取得斯凯奇、新百伦等一线品牌的货品而支付给供应商的保证金以及在其他电商平台销售产品而支付给平台的保证金；报告期末贵人鸟应收押金保证金为 187.47 万元，系贵人鸟支付的平台保证金、进场保证金、履约保证金、装修押金等。

因此，报告期末公司押金保证金金额大幅度减少是合理的。

2、坏账准备计提的充分性

公司按照一致性原则对押金保证金计提的坏账准备是充分的。报告期末公司押金保证金的坏账准备计提情况如下：

① 采用余额百分比法计提坏账准备的店铺押金保证金

单位：元

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
店铺押金保证金	24,300.00	2.00	486.00
合计	24,300.00	2.00	486.00

② 采用账龄分析法计提坏账准备的押金保证金

单位：元

账龄	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5,425,561.46	5.00	271,278.07
1 至 2 年	205,000.00	20.00	41,000.00
2 至 3 年	70,600.00	50.00	35,300.00

账龄	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
3 年以上	20,000.00	100.00	20,000.00
合计	5,721,161.46		367,578.07

综上，报告期末公司押金保证金金额大幅度减少是合理的，公司按照一致性原则对押金保证金按照账龄分析法计提的坏账准备是充分的。

7、 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	21,656,886.78	1,298,332.75	20,358,554.03	15,473,379.49	1,276,822.84	14,196,556.65
在产品	44,112,476.41		44,112,476.41	23,432,060.95		23,432,060.95
库存商品	474,457,313.49	49,114,889.44	425,342,424.05	436,341,644.57	9,943,771.62	426,397,872.95
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	4,476,403.71	230,128.20	4,246,275.51	14,214,864.63	894,375.40	13,320,489.23
委托加工物资	8,637,823.51		8,637,823.51	13,535,635.10		13,535,635.10
低值易耗品				1,474,427.27		1,474,427.27
合计	553,340,903.90	50,643,350.39	502,697,553.51	504,472,012.01	12,114,969.86	492,357,042.15

截至 2018 年 12 月 31 日，公司存货分品牌列示如下：

单位：元

品牌	2017 年度	2018 年度	数额变动	变动比例 (%)
贵人鸟品牌体系：	85,946,289.55	400,187,427.83	314,241,138.28	365.63
名鞋库：	115,674,474.74	102,510,125.68	-13,164,349.06	-11.38
adidas	36,429,500.15	37,346,583.84		
NIKE	22,311,416.61	18,140,233.19		
PUMA	14,402,357.68	17,984,325.13		
NEO	8,711,733.95	7,850,099.64		
三叶草	5,118,940.68	6,816,951.72		
其他	28,700,525.67	14,371,932.16		
杰之行	290,736,277.86		-290,736,277.86	-100
合计：	492,357,042.15	502,697,553.51	10,340,511.36	2.10

报告期末，公司合并资产负债表的合并范围发生变化，杰之行公司不再纳入公司合并报表范围内，而杰之行为运动鞋服批发、零售行业，其日常存货规模较大，2017年、2018年末，杰之行期末存货余额分别为2.90亿元、1.91亿元，合并范围的减少导致存货的大幅减少。此外，2018年下半年，因公司收购部分经销商销售渠道的同时购回经销商库存未实现对外销售的贵人鸟2018年款货品，导致公司期末库存贵人鸟品牌商品大幅增加。因报告期末存货余额未包含杰之行的存货，但贵人鸟品牌存货增加，此消彼涨，综合导致公司存货规模仅比上年同期增加2.10%。因此，贵人鸟品牌存货大幅增加、存货总额仅出现微增是合理的。

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,276,822.84	185,565.29		164,055.38		1,298,332.75
在产品						
库存商品	9,943,771.62	63,594,703.57		13,703,829.02	10,719,756.73	49,114,889.44
周转材料						
发出商品	894,375.40	230,128.20		894,375.40		230,128.20
合计	12,114,969.86	64,010,397.06		14,762,259.80	10,719,756.73	50,643,350.39

1、报告期内，公司存货跌价准备计提政策未发生变化。公司存货跌价准备计提政策为：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。按库存商品的市场销售价格减去估计的销售费用作为该类存货的可变现净值，当存货成本高于可变现净值时，按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

2017年度末，公司存货账面余额为5.04亿元，其中库存商品账面余额为4.36亿元。库存商品中，贵人鸟品牌库存商品余额为0.35亿元，主要系公司按照经销商的订单生产出来尚未交付的新品，存在跌价的可能性较低；杰之行存货账面余额为2.96亿元，主要为耐克、阿迪达斯等一线运动品牌商品，流通性强、变现价值高；名鞋库公司存货账面余额为1.06亿元，主要为耐克、阿迪达斯等一线运动品牌商品，流通性强、变现价值高。公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，2017年末对存货计提了跌价准备0.12亿元。

报告期末，公司存货账面余额为5.53亿元，其中，库存商品账面期末余额为4.74亿元。库存商品中，贵人鸟品牌库存商品余额为3.73亿元，系公司按照订单生产的贵人鸟品牌新品及从经销商处购回的2018年款商品；名鞋库公司存货账面余额为1.01亿元，主要为耐克、阿迪达斯等一线运动品牌商品，流通性强、变现价值高。因公司从经销商处回购的2018年款贵人鸟品牌产品，库龄基本在3个月-1年以内，与耐克、阿迪达斯等一线品牌相比，流动性相对较低，陈品销售时

折扣度较高，因此按照成本与可变现净值孰低法计提的存货跌价准备金额较高。因此计提的存货跌价准备金额也较高，存货跌价准备余额增加是合理的。

2017 年末、2018 年末存货跌价准备的金额列示如下：

单位：元

单位	2017年跌价准备金额	2018年跌价准备金额
贵人鸟	1,774,785.30	47,745,603.24
杰之行	6,914,821.06	
名鞋库	3,425,363.50	2,897,747.15
合计：	12,114,969.86	50,643,350.39

2、2017 年末、2018 年末公司库存商品的库龄构成及跌价准备情况如下：

单位：人民币元

库龄	2017 年		2018 年		存货跌价准备变动比例 (%)
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	
1 年以内	217,146,026.92	2,611,834.18	470,019,534.84	48,321,140.65	1,750.08
1-2 年	148,212,229.63	996,728.84	4,321,308.54	751,953.99	-24.56
2-3 年	27,622,105.51	1,912,131.31	108,550.77	37,340.56	-98.05
3 年以上	43,361,282.51	4,423,077.29	7,919.34	4,454.24	-99.90
合计	436,341,644.57	9,943,771.62	474,457,313.49	49,114,889.44	393.93

其中，2018 年年末库存商品按品牌明细列示如下：

单位：元

库龄/品牌	账面余额	跌价准备	存货跌价准备计提比例 (%)
1 年以内	470,019,534.84	48,321,140.65	10.28
其中：贵人鸟	373,295,716.17	46,217,142.29	12.38
adidas	36,187,118.14	905,438.85	2.50
NIKE	16,253,893.99	214,191.29	1.32
PUMA	16,912,676.68		
NEO	7,605,984.82	144,334.95	1.90
三叶草	6,630,696.37	251,519.82	3.79
其他	13,133,448.67	588,513.45	4.48
1-2 年	4,321,308.53	751,953.98	17.40
其中：贵人鸟			
adidas	989,711.75	213,620.50	21.58
NIKE	1,414,854.28	252,177.52	17.82
PUMA	34,650.77	106.33	0.31
NEO	262,429.11	52,080.79	19.85
三叶草	343,449.69	74,611.02	21.72
其他	1,276,212.93	159,357.82	12.49

库龄/品牌	账面余额	跌价准备	存货跌价准备计提比例(%)
2-3 年	108,550.78	37,340.57	34.40
其中：贵人鸟			
adidas	10,145.75	5,744.63	56.62
NIKE	663.09	427.11	64.41
PUMA	4,481.27		
NEO	5,868.77	2,251.95	38.37
三叶草	234.57	52.72	22.48
其他	87,157.33	28,864.16	33.12
3 年以上	7,919.34	4,454.24	56.25
其中：贵人鸟			
adidas	4,502.89	1,759.01	39.06
NIKE	380.03	380.03	100.00
PUMA	328.12		
NEO			
三叶草			
其他	2,708.30	2,315.20	85.49
合计	474,457,313.49	49,114,889.44	10.35

报告期末存货跌价准备与上期末相比出现大幅增长，主要是由于本年从经销商处购回的 2018 年款商品库龄基本在 3 个月-1 年以内，与耐克、阿迪达斯等一线品牌或贵人鸟品牌新品相比，流动性相对较低，陈品销售时折扣度较高。因此，存货跌价准备增长是合理的，公司按照企业会计准则的规定计提存货跌价准备，不存在集中计提存货跌价准备调节利润的情况。

3、公司日常运营下统一的退货政策为除因产品质量问题产生退货以外，不允许经销商退货，如果是因产品质量问题产生的退货，公司统一集中报废处理并确认为当期管理费用。但报告期内，经第三届董事会第十四次会议审议通过，公司因优化销售渠道模式而发生了临时性的回购存货行为。

报告期内的退货主要是因优化销售模式产生的按销售价格回购的存货，回购存货成本金额 214,623,235.37 元，并冲回当期的营业收入及营业成本。截止 2018 年 12 月 31 日回购存货形成的存货金额 182,560,162.80 元，本次回购存货为 2018 年款商品，存货库龄为 1 年以内。报告期内，该类存货计提的跌价准备金额 45,849,659.48 元。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 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

8、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售资产	180,060,000.00	180,060,000.00		
合计	180,060,000.00	180,060,000.00		/

其他说明：

划分为持有待售资产的原因：公司持有湖北杰之行体育产业发展股份有限公司（以下简称“杰之行”）50.01%股权，2018年12月11日，公司与陈光雄（乙方）、邱小杰（丙一）、汪丽（丙二）、武汉杰致（丙三）、杰之行（丁方）签订股权转让协议，公司将其持有的杰之行50.01%股权分两次转让给陈光雄，转让定价确认为30,006.00万元。第一次股权转让完成后，陈光雄受让20%股权，第二次股权转让完成后，陈光雄受让30.01%股权。股权转让协议于2018年12月28日经公司召开的股东大会审议通过，交易于1年内完成，因此，将剩余30.01%股权划分为持有待售资产。

9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

10、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
预缴所得税	13,443,061.34	1,914,259.10
待抵扣税金	15,605,486.95	12,147,998.44
理财产品	19,376,008.91	500,000,000.00
其他	784,588.09	299,486.13
合计	49,209,145.29	514,361,743.67

11、可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

√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
可供出售债务工具：						

可供出售权益工具：	700,400,000.00		700,400,000.00	1,006,703,667.91		1,006,703,667.91
按公允价值计量的						
按成本计量的	700,400,000.00		700,400,000.00	1,006,703,667.91		1,006,703,667.91
合计	700,400,000.00		700,400,000.00	1,006,703,667.91		1,006,703,667.91

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末	
上海慧动域投资中心(有限合伙)(以下简称慧动域)	50,000.00		0	50,000.00					99.80
虎扑(上海)文化传播有限公司(以下简称虎扑)	23,916.00		23,916.00						
上海竞动域投资中心(有限合伙)(以下简称竞动域)	20,000.00		0	20,000.00					53.47
康湃思(北京)网络科技有限公司(以下简称康湃思网络)	6,525.00		6,525.00						
克禧乔(上海)投资管理有限公司	40.00		0	40.00					20.00
其他	189.37		189.37						
合计	100,670.37		30,630.37	70,040.00					/

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、 持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

13、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

□适用 √不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3). 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

14、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
康湃思	131,741,712.60		127,114,	-4,626,9						

(北京)体育管理有限公司		727.01	85.59							
康湃思(北京)体育咨询有限公司	8,121,751.12	8,129,357.99	7,606.87							
享安在线保险经纪(厦门)有限公司	5,591,643.99			-5,232,203.77					359,440.22	
湖北胜道体育用品有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00								
TheBestOfYouSports,S.A.								122,950,761.79	122,950,761.79	
小计	295,455,107.71	285,244,085.00	-9,851,582.49					122,950,761.79	123,310,202.01	
合计	295,455,107.71	285,244,085.00	-9,851,582.49					122,950,761.79	123,310,202.01	

其他说明

注 1: 2018 年 11 月 1 日起对 TheBestOfYouSports, S. A. 的投资由成本法转为权益法核算。The Best Of You Sports, S. A. (简称“BOY”) 主要从事足球经纪业务, 服务内容以及收入来源主要包含对球员服务和对俱乐部服务两部分, 对球员主要提供代理球员合同谈判、代理球员转会谈判、代理球员商业活动和广告合同谈判、球员法律咨询和纠纷解决、球员职业生涯和退役后生涯规划、球员个人生活助理、财务顾问等服务, 对俱乐部主要提供协助完成买卖球员的转会谈判、协助俱乐部开展球探工作、协助俱乐部和职业联盟完成赛事组织工作等服务。

BOY 公司通过与外部专业篮球经纪公司合作, 获得来自南美、欧洲及美国多名专业篮球运动员的合作机会, 将业务进一步延伸至篮球领域。从本土国家队及知名赛事明星球队挖掘具有未来预见性强的潜力球员, 与卡卡、罗伯特·卡洛斯、哈维·阿隆索等世界知名足球运动员合作, 丰富其资源库, 增强核心足球经纪业务的市场竞争力。

随着国际足联新的中介条例的实施, 足球经纪人公司可以通过预付费的方式和优秀球员签订超过 5 年的合同长约, 可以在球员的长期职业生涯中赢得利润, 可以从员工的工资、肖像权和转会中获得更为稳定的提成收入。2016 年 BOY 公司实现净利润 218.73 万欧元, 2017 年实现净利润 82.91 万欧元, 虽然 2018 年首次出现小额亏损, 亏损金额仅为 17.95 万欧元, 但随着国际足球联赛的日益火爆, BOY 正积极参与了国内足球经纪业务, 将为公司带来持续的盈利。

且从 2018 年 11 月 1 日起, 由于公司对 BOY 公司不再具有控制权, 公司对 BOY 的长期股权投资由成本法改为权益法核算, 2018 年 11 月—12 月产生的净利润也按权益法确认为当期投资收益, 未来也将根据 BOY 每年实现的净利润在公司未来各期确认为投资收益。

因此, 公司对 BOY 的长期股权投资未计提减值准备。

注 2：由于处置子公司杰之行股权，报告期末湖北胜道不再是本公司的联营企业。

15、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	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	39,005,190.71			39,005,190.71
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	39,005,190.71			39,005,190.71
(1) 处置				
(2) 其他转出	39,005,190.71			39,005,190.71
4.期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	8,678,189.20			8,678,189.20
2.本期增加金额	1,235,216.40			1,235,216.40
(1) 计提或摊销	1,235,216.40			1,235,216.40
3.本期减少金额	9,913,405.60			9,913,405.60
(1) 处置				
(2) 其他转出	9,913,405.60			9,913,405.60
4.期末余额				
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值				
2.期初账面价值	30,327,001.51			30,327,001.51

(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

16、固定资产

总表情况

(1). 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
固定资产	530,259,560.10	805,962,692.24
固定资产清理		
合计	530,259,560.10	805,962,692.24

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	946,405,010.90	76,403,428.06	32,209,454.25	54,524,477.03	17,024,461.97	1,126,566,832.21
2. 本期增加金额	32,353,431.92	5,317,237.93	446,182.44	5,378,080.15	1,549,675.52	45,044,607.96
(1) 购置	32,353,431.92	5,317,237.93	446,182.44	5,378,080.15	1,549,675.52	45,044,607.96
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	296,334,255.77	4,259,655.30	3,881,582.12	14,637,928.74	4,446,975.18	323,560,397.11
(1) 处置或报废	20,804,320.69	2,544,620.36	1,124,926.75	3,070,285.25	3,104,681.30	30,648,834.35
(2) 处置子公司减少	275,529,935.08	1,715,034.94	2,756,655.37	11,567,643.49	1,342,293.88	292,911,562.76
4. 期末余额	682,424,187.05	77,461,010.69	28,774,054.57	45,264,628.44	14,127,162.31	848,051,043.06
二、累计折旧						
1. 期初余额	203,802,309.74	38,504,193.40	24,062,290.45	42,148,327.54	12,087,018.84	320,604,139.97

2. 本期增加金额	38,574,633.68	8,646,983.12	2,583,924.90	5,351,931.44	1,836,984.65	56,994,457.79
(1) 计提	38,574,633.68	8,646,983.12	2,583,924.90	5,351,931.44	1,836,984.65	56,994,457.79
3. 本期减少金额	43,077,862.37	2,291,021.41	2,675,638.31	9,582,550.06	2,180,042.65	59,807,114.80
(1) 处置 或报废	6,650,620.63	1,805,759.53	1,068,680.41	2,086,905.59	1,762,940.72	13,374,906.88
(2) 处置 子公司 减少	36,427,241.74	485,261.88	1,606,957.90	7,495,644.47	417,101.93	46,432,207.92
4. 期末余额	199,299,081.05	44,860,155.11	23,970,577.04	37,917,708.92	11,743,960.84	317,791,482.96
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	483,125,106.00	32,600,855.58	4,803,477.53	7,346,919.52	2,383,201.47	530,259,560.10
2. 期初账 面价值	742,602,701.16	37,899,234.66	8,147,163.80	12,376,149.49	4,937,443.13	805,962,692.24

(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

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	25,884,960.38

(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

17、在建工程

总表情况

(1). 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
在建工程	421,949,657.22	386,351,245.25
工程物资		
合计	421,949,657.22	386,351,245.25

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
内坑工业园	420,684,441.68		420,684,441.68	383,801,922.80		383,801,922.80
中骏广场办公楼室内装修工程				320,388.35		320,388.35
中骏广场办公楼幕墙改造工程				250,000.00		250,000.00

其他	1,265,215.54		1,265,215.54	1,978,934.10		1,978,934.10
合计	421,949,657.22		421,949,657.22	386,351,245.25		386,351,245.25

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：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
内坑工业园	55,074.84	38,380.19	3,688.25		0	42,068.44	76.38	76.38				自筹资金、募集资金
中骏广场办公楼室内装修工程	165.00	32.04	68.95		100.99	0						自筹资金
中骏广场办公楼幕墙改造工程	50.00	25.00	25		50.00	0						自筹资金
其他		197.89	0		71.37	126.52						自筹资金
合计	55,289.84	38,635.12	3,782.20		222.36	42,194.96	/	/			/	/

(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

(1). 工程物资情况

□适用 √不适用

18、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

19、油气资产

□适用 √不适用

20、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	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	113,669,634.75		959,593.16	36,312,097.82	150,941,325.73
2.本期增加金额	1,598,928.19		123,227,076.36	4,285,880.27	129,111,884.82
(1)购置	1,598,928.19		123,227,076.36	4,285,880.27	129,111,884.82
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额				229,897.43	229,897.43
(1)处置				229,897.43	229,897.43
4.期末余额	115,268,562.94		124,186,669.52	40,368,080.66	279,823,313.12
二、累计摊销					
1.期初余额	12,189,419.79		479,874.92	25,148,900.00	37,818,194.71
2.本期增加金额	2,393,567.36		3,175,956.78	4,345,276.27	9,914,800.41
(1)计提	2,393,567.36		3,175,956.78	4,345,276.27	9,914,800.41
3.本期减少金额				229,897.43	229,897.43
(1)处置				229,897.43	229,897.43
4.期末余额	14,582,987.15		3,655,831.70	29,264,278.84	47,503,097.69
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	100,685,575.79		120,530,837.82	11,103,801.82	232,320,215.43
2.期初账面价值	101,480,214.96		479,718.24	11,163,197.82	113,123,131.02

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

(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

21、开发支出

适用 不适用

22、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	处置	其他	
杰之行	233,828,196.74			233,828,196.74		
名鞋库	313,764,116.56					313,764,116.56
BOY	26,900,250.79				26,900,250.79	
合计	574,492,564.09			233,828,196.74	26,900,250.79	313,764,116.56

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
名鞋库		93,203,240.34				93,203,240.34
合计		93,203,240.34				93,203,240.34

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

资产组是独立于其他资产或资产组组合所产生现金流入的最小可辨认资产组合，公司资产组包括组成资产组的固定资产、无形资产等长期资产，资产组与购买日及以前年度商誉减值测试所确认的资产组一致。

(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

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率13.24%，预测期以后的现金流量根据增长率3%推断得出，该增长率和运动鞋服行业总体长期平均增长率相当。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。经测算，名鞋库商誉减值93,203,240.34元。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、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
装修费	28,946,456.38	24,167,688.88	20,064,045.07	30,436,899.03	2,613,201.16
租赁费	82,309,712.07	11,016,198.05	28,523,324.97	64,802,585.15	
AND1 商标授权费	11,846,697.02	0	2,632,599.36	0	9,214,097.66
其他	162,312.59	169,250.07	209,422.23	0	122,140.43
合计	123,265,178.06	35,353,137.00	51,429,391.63	95,239,484.18	11,949,439.25

其他说明：

其他减少系处置子公司导致的长期待摊费用减少。

24、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,039,556.70	4,259,889.18	154,701,380.90	38,675,345.26
内部交易未实现利润	113,170.07	31,897.39	64,485,191.92	16,121,297.99

可抵扣亏损				
与资产相关的政府补助			10,452,909.72	2,613,227.43
税法和会计的可抵扣暂时性差异			14,372,027.51	3,593,006.87
合计	17,152,726.77	4,291,786.57	244,011,510.05	61,002,877.55

(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				
可供出售金融资产公允价值变动				
已计入当期损益尚未纳税的政府补助			15,200,000.00	3,800,000.00
合计			15,200,000.00	3,800,000.00

(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	191,930,017.99	7,752,140.65
可抵扣亏损	109,514,185.32	117,626,774.49
合计	301,444,203.31	125,378,915.14

(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
2018 年		62,526,788.34	
2019 年		7,647,695.70	
2020 年	1,082,390.57	8,963,760.95	
2021 年	341.80	15,317,722.55	
2022 年	287,199.40	8,067,999.34	
2023 年	108,144,253.55		
无限期		15,102,807.61	
合计	109,514,185.32	117,626,774.49	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、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
预付土地购置款	30,333,445.63	30,333,445.63
预付设备款	1,626,680.00	8,700,000.00
外部单位贷款		23,406,900.00
预付股权投资款	12,600,000.00	2,600,000.00
预付无形资产款	3,432,822.55	18,842,765.02
合计	47,992,948.18	83,883,110.65

26、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	170,000,000.00	132,750,000.00
抵押借款	40,000,000.00	64,500,000.00
保证借款	239,700,000.00	400,999,999.00
信用借款		11,556,400.00
抵押及保证借款	249,100,000.00	622,650,000.00
合计	698,800,000.00	1,232,456,399.00

(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

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、应付票据及应付账款**总表情况****(1). 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
应付票据	238,000,000.00	69,000,000.00
应付账款	606,384,040.96	549,957,904.02
合计	844,384,040.96	618,957,904.02

其他说明：

适用 不适用

报告期末，公司应付票据的余额为 2.38 亿元，应付票据全部为银行承兑汇票，该应付票据主要是公司在商品采购活动中由于采用银行承兑汇票结算方式对采购价款进行结算而发生的。按照公司与供应商签订的采购合同约定，公司在完成产品验收入库、收到供应商开具的增值税专用发票后在一定时间内与供应商进行货款结算，结算方式包括银行承兑汇票、银行转账等方式。由于受到外部环境的影响，报告期内公司融资规模大幅缩减，公司资金流持续紧张。为保证公司正常生产所需的原材料供应及保障与供应商良好的合作关系，与经销商经过协商，通过开具银行承兑汇票的方式，适当延长向供应商付款的账期，从而保障公司的正常生产，并帮助缓解公司资金紧张的情形。

应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	238,000,000.00	69,000,000.00
合计	238,000,000.00	69,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

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
1 年以内（含 1 年）	574,217,912.37	525,190,989.96
1 年以上	32,166,128.59	24,766,914.06
合计	606,384,040.96	549,957,904.02

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币
未偿还或结转的原因

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

晋江市新辉服装织造有限公司	50,689,808.77	未结算
福建大力亚服装科技有限公司	40,665,246.31	未结算
晋江东骏鞋材有限公司	37,666,315.40	未结算
泉州市春辉体育用品有限公司	30,790,553.31	未结算
新华宝(福建)体育用品有限公司	23,721,531.60	未结算
合计	183,533,455.39	/

其他说明

适用 不适用

30、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
1年以内(含1年)	38,811,553.91	28,669,897.30
1年以上	1,151,290.48	1,048,485.58
合计	39,962,844.39	29,718,382.88

(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

31、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	45,417,872.18	461,587,216.29	451,361,708.55	55,643,379.92
二、离职后福利-设定提存计划	3,486.23	19,325,523.31	18,530,204.37	798,805.17
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	45,421,358.41	480,912,739.60	469,891,912.92	56,442,185.09

(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	45,218,716.07	443,213,502.21	433,035,444.14	55,396,774.14
二、职工福利费		819,027.70	819,027.70	
三、社会保险费	42,277.48	13,440,340.19	13,388,709.21	93,908.46
其中：医疗保险费	42,053.02	11,414,224.90	11,439,725.84	16,552.08
工伤保险费	54.40	1,102,632.21	1,027,072.55	75,614.06
生育保险费	170.06	923,483.08	921,910.82	1,742.32
四、住房公积金	3,284.00	2,845,364.30	2,782,005.30	66,643.00
五、工会经费和职工教育经费	153,594.63	1,268,981.89	1,336,522.20	86,054.32
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	45,417,872.18	461,587,216.29	451,361,708.55	55,643,379.92

(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	3,401.20	18,739,479.95	17,962,321.25	780,559.90
2、失业保险费	85.03	586,043.36	567,883.12	18,245.27
3、企业年金缴费				
合计	3,486.23	19,325,523.31	18,530,204.37	798,805.17

其他说明：

□适用 √不适用

32、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	23,044,358.29	55,505,857.55
消费税		
营业税		
企业所得税	9,844,276.03	38,799,104.95
个人所得税	711,325.90	1,158,778.68
城市维护建设税	706,836.86	1,680,222.15
教育费附加	552,271.08	959,688.15
地方教育附加	8,375.45	613,166.06
房产税	1,008,477.91	1,673,968.38
土地使用税	148,995.26	175,591.43
其他	300,035.71	393,024.32
合计	36,324,952.49	100,959,401.67

33、其他应付款**总表情况****(1). 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
应付利息	8,810,787.30	35,777,524.74
应付股利		
其他应付款	162,301,269.04	28,360,073.57
合计	171,112,056.34	64,137,598.31

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 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
分期付息到期还本的长期借款利息	377,663.59	787,056.18
企业债券利息	7,120,233.71	33,071,067.04
短期借款应付利息	1,312,890.00	1,919,401.52
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	8,810,787.30	35,777,524.74

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(1). 分类列示**

□适用 √不适用

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	195,400.00	6,217,822.09
应付暂收款	1,453,894.58	18,661,490.12

借款	39,438,842.33	
非合并范围内关联方借款	115,000,000.00	
其他	6,213,132.13	3,480,761.36
合计	162,301,269.04	28,360,073.57

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国光大银行	1,415,094.34	长期债券发行费用未到期
合计	1,415,094.34	/

其他说明：

√适用 □不适用

为补充上市公司流动资金，应对到期债务偿付和流动性紧张的局面，报告期内，公司向 BOY 公司、上海慧动域投资中心（有限合伙）、原子公司湖北杰之行体育产业发展股份有限公司借款。

借款明细如下：

借款的对象	借款金额 (单位： 万元)	是否存在 关联关系	利率	期限	是否经决策及披露程序
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	500	是	0	2018/6/4- 未约定期限	原子公司杰之行向公司提供的借款属于母子公司之间的资金拆借。杰之行向公司提供的借款属于无息借款，且公司对该无息借款无相应抵押或担保，杰之行向公司提供的财务资助不存在损害上市公司利益的情况。因公司对外处置杰之行的股权，导致原来母子公司之间的资金拆借被动成为关联方向上市公司提供财务资助。该财务资助有利于补充上市公司资金流动性，经公司管理层决策后即实施，并在年报里披露。
上海慧动域投资中心（有限合伙）（简称：慧动域）	11,000	会计准则定义的关联方，不属于《上海证券交易所股票上市规则》范围的关联方	0	2018/10/16-2019/4/16	慧动域公司是公司参与设立的股权投资基金，公司董监高未在慧动域公司任职，未构成《上市规则》范围的关联方。公司向慧动域公司借款11000万元，占公司上年同期净资产总额的4.19%，属于管理层权限

					范围，无需提交公司董事会、股东会审议。
TheBestOfYouSports, S. A.	3943.88	是	参照中国人民银行同期贷款基准利率4.35%	2018/11/15/—2019/5/15/	是，公司第三届董事会第十六次会议审议通过，并经公司2018年第三次临时股东大会审议通过。详见公司2018年10月31日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟关于向关联方借款暨关联交易的公告》（2018-070号）。

34、持有待售负债

适用 不适用

35、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	196,522,375.00	204,043,500.00
1年内到期的应付债券	1,144,515,554.73	
1年内到期的长期应付款		
合计	1,341,037,929.73	204,043,500.00

36、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		1,198,059,748.40
合计		1,198,059,748.40

短期应付债券的增减变动:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2017 年第二期超短期融资券	100	2017/4/27	270 天	299,150,943.40	299,918,238.96		1,207,990.86	81,761.04	300,000,000.00	0
2017 年第四期超短期融资券	100	2017/8/21	270 天	299,150,943.40	299,562,893.08		7,667,077.63	437,106.92	300,000,000.00	0
2017 年第五期超短期融资券	100	2017/11/10	270 天	299,150,943.40	299,311,320.76		12,918,082.19	688,679.24	300,000,000.00	0
2017 年第六期超短期融资券	100	2017/11/24	270 天	299,150,943.40	299,267,295.60		13,949,166.67	732,704.40	300,000,000.00	0
2018 年第一期超短期融资券	100	2018/1/23	270 天	299,150,943.40	0	299,150,943.40	16,200,000.00	849,056.60	300,000,000.00	0
合计	/	/	/	1,495,754,717	1,198,059,748.4	299,150,943.4	51,942,317.35	2,789,308.2	1,500,000,000	0

其他说明:

□适用 √不适用

37、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	24,475,500.00	211,692,250.00
抵押借款		51,666,666.70
保证借款		42,624,000.00
信用借款		
合计	24,475,500.00	305,982,916.70

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贵人鸟股份有限公司 2016 年第一期非公开定向债券		497,306,840.76
贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券		644,592,826.99
合计		1,141,899,667.75

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

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	按面值计提利息	溢折价摊销	期末余额
贵人鸟股份有限公司 2016 年第一期非公开定向债券	100	2016/11/11	3 年	49,858.49	49,730.69	2,500.00	143.15	49,873.83
贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券	100	2014/12/3	5 年(附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权)	79,440.00	64,459.28	4,528.57	118.44	64,577.72
合计	/	/	/	129,298.49	114,189.97	7,028.57	261.59	114,451.55

(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

39、长期应付款**总表情况****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

40、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

41、预计负债

□适用 √不适用

42、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	10,452,909.72	233,000.00	203,490.24	10,482,419.48	与资产相关的政府补助
合计	10,452,909.72	233,000.00	203,490.24	10,482,419.48	/

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
内坑新厂房建设项目补助	10,000,000.00					10,000,000.00	与资产相关
可再生能源建筑应用示范项目补助	271,736.11			93,166.68		178,569.43	与资产相关
太阳能热水系统补助	181,173.61	233,000.00		110,323.56		303,850.05	与资产相关

其他说明:

适用 不适用

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、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	628,602,143.00						628,602,143.00

45、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

46、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）	919,373,875.16			919,373,875.16
其他资本公积				
合计	919,373,875.16			919,373,875.16

47、库存股

适用 不适用

48、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：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							
二、将重分类进损益的其他综合收益	9,043,698.03	6,725,012.14	10,652,698.73		-3,927,686.59		5,116,011.44
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		1,748,425.52			1,748,425.52		1,748,425.52
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	9,043,698.03	4,976,586.62	10,652,698.73		-5,676,112.11		3,367,585.92
其他综合收益合计	9,043,698.03	6,725,012.14	10,652,698.73		-3,927,686.59		5,116,011.44

49、专项储备

适用 不适用

50、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	209,404,425.96			209,404,425.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	209,404,425.96			209,404,425.96

51、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	560,764,068.81	737,577,620.32
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	560,764,068.81	737,577,620.32
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-685,879,243.20	157,307,658.42
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	157,150,535.75	282,870,964.35
转作股本的普通股股利		
其他减少	-49,462,628.47	51,250,245.58
期末未分配利润	-232,803,081.67	560,764,068.81

调整期初未分配利润明细:

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

52、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	2,767,344,065.22	1,977,880,210.85	3,230,039,301.61	2,129,749,808.28
其他业务	45,116,434.69	28,678,978.83	22,036,296.06	1,914,870.37
合计	2,812,460,499.91	2,006,559,189.68	3,252,075,597.67	2,131,664,678.65

2017 年公司加盟店数量为 3726 家,2018 年除被公司收购的区域经销商的加盟店转为公司的直营店外,加盟店数量为 1432 家,公司通过区域经销商将商品销往各区域终端加盟店进行销售。因加盟店关系由区域经销商进行开发维护,公司未能获取具体加盟店销售收入。2018 年,公司前十大经销商销售额如下:

单位：元

序号	加盟商	2018 年销售额	2017 年销售额	同比变动
1	北京极速飞翔体育用品有限公司	108,069,290.90	112,225,172.19	-3.70%
2	云南寰宇时代体育用品有限公司	78,919,050.87	65,462,884.31	20.56%
3	南昌市漠源实业有限公司	51,516,819.03	31,374,711.06	64.20%
4	新乡市安盛体育用品有限公司	44,654,458.08	45,217,381.60	-1.24%

5	合肥宝威龙体育用品有限公司	44,389,212.99	48,666,792.69	-8.79%
6	四川省弘涛体育用品有限公司	42,994,566.16	49,677,531.65	-13.45%
7	河南安博商贸有限公司	33,203,158.11	45,468,844.96	-26.98%
8	石家庄天磐商贸有限公司	32,296,545.45	77,598,125.69	-58.38%
9	福建濠泰贸易进出口有限公司	31,318,069.75	6,808,102.57	360.01%
10	四川省涛胜贸易有限公司	30,322,692.78	40,065,456.88	-24.32%
合计		497,683,864.12	522,565,003.60	-4.76%

因市场环境竞争加剧，同时由于公司对经销商的政策支持、广告投入有限，终端加盟店的销售受到一定的影响，近几年公司终端加盟店数量呈下降趋势，市场占有率份额降低。因此，公司前十大经销商 2018 年度销售额、2019 年第一季度销售额与上年同期相比出现一定程度的下降。

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,988,875.18	11,236,231.07
教育费附加	4,099,893.58	5,981,176.98
资源税		
房产税	8,337,603.78	7,762,887.23
土地使用税	1,679,614.86	1,870,724.27
车船使用税		
印花税	2,324,240.72	2,503,852.91
地方教育费附加	2,506,421.88	3,566,994.94
其他	42,063.93	16,383.69
合计	26,978,713.93	32,938,251.09

54、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
广告费	31,920,767.49	66,337,668.85
品牌推广费	204,746.19	6,090,255.11
工资及福利费	139,004,444.05	99,206,780.26
订货会务费	7,194,363.96	8,342,732.62
折旧费	16,969,032.82	18,147,134.23
差旅费	5,592,665.52	6,686,001.03
配送成本	24,445,576.76	17,079,454.40
销售返利	121,645,038.36	
平台佣金	18,754,122.96	16,781,737.48
租赁费	116,252,408.18	87,817,071.10
装修费摊销	29,298,108.23	19,964,646.61
包装费	7,479,664.55	6,610,708.71

商场费用	13,630,571.43	11,090,330.91
促销费	13,455,061.20	
渠道回购费	128,140,754.70	
其他	23,318,693.70	20,977,332.55
合计	697,306,020.10	385,131,853.86

1、报告期内，公司销售费用中发生工资及福利费 13900.44 万元，与 2017 年 9920.68 万元，增加 3979.76 万元，主要原因系杰之行公司销售费用中的工资及福利费增加所致。为扩大市场占有率，提升服务质量，杰之行在 2018 年度扩充销售人员数量，从期初 975 人增加到期末 1376 人，发生的销售人员工资和福利费从 2017 年 5181.92 万元增加到 2018 年 8586.85 万元，增加了 3404.92 万元，同比增加 65.71%。其次，公司在 2018 年下半年收购部分经销商销售渠道资源的同时，承接了经销商原有的部分销售人员。截至期末，公司现有的销售人员数量与期初相比有所增加，销售人员工资及福利费也略有增长。

2、2018 年上半年以前，公司贵人鸟品牌主要销售模式为向经销商批发销售，公司向经销商批发销售鞋服产品，通过多种方式支持经销商拓展营销网络并对其加以管理，但不参与零售环节具体经营。经销商模式在鞋服行业中普遍存在，有利于借助经销商的区域资源优势快速拓展营销网络，并对各级市场进行有效渗透，提高品牌市场占有率。成熟经销商的良性运营，对于品牌企业的渠道健康发展具有十分重要的意义。

由于经销商在自主零售环节经营时，前期需要垫付门店的租金、装修费、仓库租金、日常运营费用等，多数品牌鞋服企业为支持经销商，保持公司与经销商长远合作关系，除给予应收账款账期支持外，还有包括：订货返利、租金补贴、装修补贴、货架道具支持、广告支持等相关渠道支持政策。本公司贵人鸟品牌对经销商的扶持政策包括：货架道具支持、广告支持及短期资金支持等。近几年，公司广告投放资源也逐年减少，2016 年—2018 年期间，公司广告投放逐年减少，金额分别为 7,918.33 万元、6,537.78 万元、2509.73 万元，给经销商的销售业绩带来了很大的影响。

截至 2018 年上半年，本公司贵人鸟品牌直营门店仅 4 家，其余 3,726 家均为经销商门店，经销商的平稳运营，对于以批发销售为主的贵人鸟品牌可持续发展而言，尤为重要。公司的经销商在经销贵人鸟产品业务时，需要独自垫付门店租金、押金、装修费、日常运营费用等资金，因此，经销商在贵人鸟品牌业务运营中，需要一定的沉淀资金。

公司为支持经销商零售运营，以前年度公司采用短期资金支持的方式对经销商进行支持。从 2018 年 3 月份开始，公司陆续停止对经销商进行短期资金支持，通过销售返利的方式对经销商进行支持。为促进贵人鸟品牌终端产品的销售，帮助并鼓励各经销商发展，一方面，对于各经销商，2018 年返利政策为：按照销售渠道的不同，给予经销商 2018 年全年订货额 6%-10%的返利；另一方面，为缓解部分经销商资金压力，对部分经销商按照 2018 年上半年销售总额给予一定比例的返利。

上述政策产生的返利费用在会计处理上一次性确认为当期的销售费用。因此，报告期内新增给予经销商的销售返利具有商业合理性。

3、本次向经销商购买渠道资源的门店数量 1672 家，分销客户数 425 家，地区分布情况如下：福建、甘肃、广东、河北、黑龙江、湖北、湖南、吉林、江苏、辽宁、山东、山西、浙江、重庆 14 个区域，因涉及的法人主体经销商范围广，同一区域的省级经销商会设立多个法人主体，或同一区域法人之间存在相互合作，本公司按省级区域整理交易对手。具体情况如下：

单位：人民币万元

省级经销商	经销商名称	店铺数 (单位:家)	分销客户数 (单位:家)	2018 年度发生的渠道收购费用
福建	福建誉康体育用品贸易有限公司	85	4	780.26
甘肃	兰州宏泰盛大体育用品有限公司	54	15	385.02
广东	广州市天煜体育用品有限公司	184	41	1,441.36
	广州市天闽体育用品有限公司			141.51
河北	石家庄弘涛体育用品有限公司	208	40	1,317.02
	石家庄天磐商贸有限公司			47.17
	天津天运成体育用品有限公司			283.02
黑龙江	哈尔滨领动商贸有限公司	104	48	283.02
	哈尔滨天运体育用品销售有限公司			516.16
湖北	武汉天同盛体育用品有限公司	85	22	724.84
湖南	株洲鹰王体育用品贸易有限公司	40	16	314.50
吉林	吉林省登途商贸有限公司	89	16	739.56
江苏	常熟源升体育用品贸易有限公司	148	39	47.17
	南京海旺圣体育用品有限公司	0	5	1,101.14
辽宁	沈阳天盛林商贸有限公司	154	30	47.17
	沈阳天运成体育用品有限公司			1,073.06
山东	济南鸿发达体育用品有限公司	101	30	174.64
	山东贵腾商贸有限公司			471.70
山西	太原市弘运商贸有限公司	136	52	909.42
浙江	杭州天群体育用品有限公司	192	42	283.02
	杭州天致体育用品有限公司			1,031.74
	上海泓涛体育用品有限公司			
	上海泓远体育用品有限公司			
重庆	重庆两江新区天创体育用品有限公司	92	25	47.17
	重庆市创高体育用品有限公司			607.24
	重庆市贵耀体育用品有限公司			47.17
合计	-	1672	425	12,814.08

注：由于同一区域法人之间存在共同店铺经营或再合作分销的情形，为避免数据交叉重复，本公司按区域合并整理交易对方店铺数量及分销客户数量。

报告期内，公司已在这些区域成立了分公司。截至 2018 年末，分公司已从上述经销商手中承接客户资源及其他销售渠道资源，并承接了经销商部分业务人员。分公司从经销商承接加盟店的

同时，将一些低效、亏损的加盟店关闭，其余正常经营的加盟店转为公司的类直营店。分公司已实际参与销售渠道的经营。本次发生的渠道回购费用一次性确认为销售费用，未形成长期待摊费用，不会对未来损益产生影响。

4、报告期内，公司将经销商的独立渠道店铺转为类直营店铺，使得报告期内渠道费用增加 1.28 亿元，销售人员工资及福利费、店铺管理费、办公费等相应有所增加。由于经销商不再具有品牌经营权，公司收购其库存 2018 年款贵人鸟品牌商品，报告期末公司贵人鸟品牌存货大幅度增加，贵人鸟品牌存货跌价准备比上年同期增加 4,597.08 万元。

传统贵人鸟品牌业务是公司核心收入来源，贵人鸟品牌产品的销售模式以向经销商批发销售为主，2015 年度至 2017 年度，贵人鸟品牌的批发销售收入占整体营业收入的 99.96%、82.93%、55.23%，由于全国仅 4 家公司直营的贵人鸟品牌店铺，贵人鸟品牌的批发销售收入常年占单一贵人鸟品牌销售收入 98%以上，公司对贵人鸟品牌的经销商模式有一定的依赖风险。在纺织服装行业中，公司直营业务收入的占比偏低。

传统鞋服行业虽曾遇行业低谷，但以往公司通过对经销商在业务上的零售培训支持、协助渠道库存调整支持、品牌营销活动上的行销互动及货款账期支持，经销商能够维持平稳运营，并实现公司贵人鸟品牌的整体良性运转。但近几年，部分经销商作为中小企业面临融资难、融资成本高的问题尤为突出，特别是公司因内部整改暂停了对经销商的短期资金支持业务，使部分经销商自身资金使用率降低，导致贵人鸟终端店铺的升级改造放缓，货品周转率下降，逐渐影响了全国贵人鸟品牌业务政策的执行，并且部分经销商亦主动向本公司提出转让渠道或加盟其它品牌经营的决定。

为锁定销售渠道资源，降低经销商模式依赖风险，扩大直营业务收入规模，公司决定出资收购部分经销商的渠道资源。报告期内，公司在 14 个省级区域设立分公司，并与上述区域经销商签订协议，从上述区域经销商处购买市场销售渠道资源（含网络、店铺或商场实体等联营渠道及区域分销渠道等），不含税交易价格共计人民币 1.28 亿元。协议签署后，经销商将其持有的与其他第三方在店铺、商场等渠道联营权利及区域产品分销渠道转让给本公司，由本公司分公司直接参与该区域的店铺、商场联营（类直营）及直接分销。由于渠道资源交接后，原本经销商的自身销售渠道萎缩，且不再具有贵人鸟品牌商品销售权，本公司按原价向经销商购回 2018 年款经销商未实现对外销售的贵人鸟品牌库存商品。同时，由分公司承接经销商部分骨干和业务人员。

本次店铺业务转型主要目的为调整核心贵人鸟品牌业务销售模式，逐步摆脱对经销商模式的依赖风险。一方面，公司购买经销商的渠道资源和存货价格相对合理。经销商渠道资源定价方式为：经销商在区域销售渠道内实现的 2018 年度净利润的 2.5 倍。鉴于购买渠道时 2018 年尚未结束，同意按经销商 2018 年预计销售额的 4%作为 2018 年度净利润，则收购标的定价（价值）计算公式为：收购对价=2018 年预计销售额×4%×2.5。渠道资源最终定价为不含税交易价格共计人民币 1.28 亿元。公司按原价从经销商购回 2018 年款尚未实现对外销售贵人鸟品牌商品。再者，

公司与上述区域经销商合作多年,与经销商之间保持良好的合作关系。从经销商处购买渠道资源,能帮助公司有效、快速锁定和整合渠道资源,帮助公司快速扩大直营销售收入,具有商业合理性。

公司将经销商的独立渠道店铺转为类直营店铺,导致报告期内销售费用中的渠道费用、销售人员工资和福利费、店铺管理费、办公费等增幅较大。由于收购经销商部分库存,导致公司期末库存大幅度增加,计提的存货跌价准备相应增加。

目前,公司已经完成对 14 个区域经销商销售渠道资源的收购工作,现正处于业务整合优化中。短期内,公司无收购其他经销商渠道资源的计划。因此,本次店铺业务转型产生的渠道收购费用不具有持续性。因收购渠道企业而增加的销售人员,将导致 2019 年度销售人员薪酬和福利费,店铺管理费、办公费等相应大幅增加。

55、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
工资及福利费	90,765,401.77	69,663,526.70
折旧及摊销	32,425,182.02	27,530,103.41
税费		286,053.71
办公费	22,565,359.45	16,956,598.03
中介费用	24,996,873.05	30,869,786.59
业务招待费	3,617,351.80	4,500,931.64
车辆费	2,750,460.90	5,898,515.34
差旅费	6,664,284.72	4,572,129.39
培训招聘费	736,676.87	1,200,839.67
其他	25,171,335.33	19,872,573.08
合计	209,692,925.91	181,351,057.56

报告期内,管理员工资及福利费为 9076.54 万元,与上年同期 6966.35 万元相比,增加 2110.19 万元,同比增长 30.29%。行政人员数量为 263 人,合并杰之行及 BOY 公司后,行政人员数量为 519 人,包括 364 名被列入生产人员的生产管理人员后,行政人员同比减少 26.38%。管理人员薪酬总额增长与管理人员数量下降不匹配的原因:1、公司原计划在 2018 年推出新品牌 AND1、PRINCE,因此在 2017 年年底,公司在上海组建新的管理团队对新品牌的推出进行筹备、策划和推广等,但由于 2018 年下半年,公司资金的流动性趋于紧张,对新品牌的投入资金有限,新品牌的管理团队成员于 2018 年下半年陆续离职,团队招聘、解聘等费用支出也使得薪酬总额增加。2、2018 年下半年,为应对内外部环境的变化,公司对战略规划进行了调整,聘请了职业经理人团队对公司业务进行整合和运作,并调整了部分骨干人员薪酬,也增加了薪酬支出。上述原因导致公司管理人员数量的变动与报告期内工资及福利费增长不匹配。

56、研发费用

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,156,963.07	44,967,534.26
材料费	461,362.16	263,230.44
开发设计费	24,929,130.71	7,225,897.73
办公费	978,580.43	794,481.33
差旅费	1,792,236.72	3,481,791.60
折旧费	1,230,082.11	1,086,610.41
其他	268,724.17	271,204.77
合计	80,817,079.37	58,090,750.54

报告期内，研发人员职工薪酬为 5115.70 万元，与上年同期 4496.75 万元相比，增加 618.95 万元。技术人员数量 379 人，同比减少 28.08%。上述差异的原因系：公司原计划在 2018 年推出新品牌 AND1、PRINCE，因此在 2017 年年底及 2018 年初公司聘请薪酬较高的研发人员对新品牌进行研发。由于 2018 年下半年，公司内外环境发生变化，公司资金的流动性趋于紧张，对研发的投入有限。为保证公司未来新品牌的推出，能使新品牌成为公司新的盈利增长点，公司削减贵人鸟品牌基础研发人员数量，保留新品牌 AND1 和 PRINCE 品牌在上海的研发人员数量。因此，虽然报告期末公司研发人员数量减少，但报告期研发费用总额与上年同期相比出现增长。

57、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
利息费用	230,077,511.84	229,903,181.16
减：利息收入	-4,643,904.59	-6,624,216.81
汇兑损益	-157,510.25	24,626.23
手续费支出	7,433,329.72	4,269,272.46
合计	232,709,426.72	227,572,863.04

58、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	-6,294,107.29	46,526,072.03
二、存货跌价损失	64,010,397.06	8,628,815.40
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	93,203,240.34	

十四、其他		
合计	150,919,530.11	55,154,887.43

其他说明：

其他系持有待售资产减值损失。

59、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
政府补助	11,892,864.84	46,635,223.51
合计	11,892,864.84	46,635,223.51

其他说明：

计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2017 年度奖励扶持资金		15,200,000.00	与收益相关
厦门市湖里区人民政府湖里街道办事处企业扶持资金		12,843,200.00	与收益相关
税收奖励金		8,723,800.00	与收益相关
2017 年省级工业和信息化发展专项资金		4,000,000.00	与收益相关
个税手续费返还	972,158.20	1,605,774.45	与收益相关
2016 年度湖里区电子商务扶持资金		1,000,000.00	与收益相关
2016 年度第一批龙头企业奖励		770,800.00	与收益相关
2016 年度第三批龙头企业高层管理人员奖励		766,188.00	与收益相关
纳税大户奖励		410,000.00	与收益相关
2016 年度商贸物流业扶持政策资金		230,000.00	与收益相关
江汉稳岗补贴		160,400.00	与收益相关
2017 年厦门市第一批市级高新技术企业补贴资金		150,000.00	与收益相关
社会保险补贴	182,086.80	134,531.58	与收益相关
2016 年度国家品牌价值评价发布榜单上榜企业奖励资金		100,000.00	与收益相关
武汉市江汉区商务局 2015 年社会消费品零售总额增幅奖励		100,000.00	与收益相关
泉州知识产权局专利资助奖励款		90,000.00	与收益相关
劳务协作奖励		87,500.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2017 年度第一批企业研发经费补助资金		75,800.00	与收益相关
其他	7,500.00	174,289.20	与收益相关
2017 年所得税税收奖励资金	6,779,520.00		与收益相关
2016 年度经济发展鼓励扶持政策资金	1,329,100.00		与收益相关
厦门市湖里区财政局 2016 年度总部企业实现增量奖励	972,700.00		与收益相关
科技计划晋江市级项目金	300,000.00		与收益相关
高新技术企业补贴	300,000.00		与收益相关
2016 年度晋江市企业授权专利奖励金	260,000.00		与收益相关
二元制班专项教学经费分配	171,698.11		与收益相关
科技局研发补助	129,400.00		与收益相关
稳岗补贴	64,063.49		与收益相关
劳务协作奖励	59,000.00		与收益相关
2016 年度品牌质量管理工作成绩显著企业奖励金	50,000.00		与收益相关
2017 年第二批标准化工作泉州市级补助资金	50,000.00		与收益相关
商贸业扶持政策奖励资金补贴	30,748.00		与收益相关
马德里商标补助	15,000.00		与收益相关
2017 年 1-3 月份进一步促进企业增产增效用奖励金	8,900.00		与收益相关
晋江人才补贴金	7,500.00		与收益相关
可再生能源建筑应用示范项目补助	93,166.68	7,763.89	与资产相关
太阳能热水系统补助	110,323.56	5,176.39	与资产相关
合计	11,892,864.84	46,635,223.51	

60、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	-14,387,117.61	-11,121,711.59
处置长期股权投资产生的投资收益	-36,147,881.46	
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	33,126,213.60	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-67,422,722.41	
理财产品投资收益	29,210,280.10	34,777,492.37
合计	-55,621,227.78	23,655,780.78

61、公允价值变动收益

适用 不适用

62、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
固定资产处置收益	8,787,948.39	-33,364.37
无形资产处置收益		4,594,445.20
合计	8,787,948.39	4,561,080.83

63、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		74,290.74	
其中：固定资产处置利得			
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	3,000.00	14,426,300.00	3,000.00
其他	1,094,215.84	284,300.62	1,094,215.84
合计	1,097,215.84	14,784,891.36	1,097,215.84

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
股权投资奖励金		14,426,300.00	与收益相关
补贴	3,000.00		与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

64、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	217,566.61	560,031.36	217,566.61
其中：固定资产处置损失			
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	727,150.00	5,955,321.85	727,150.00
罚款支出	228,976.38	6,879.78	228,976.38
其他	837,834.48	123,624.85	837,834.48
合计	2,011,527.47	6,645,857.84	2,011,527.47

65、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	26,189,474.39	96,646,939.02
递延所得税费用	39,012,235.06	-21,244,736.92
合计	65,201,709.45	75,402,202.10

(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	-628,377,112.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	-157,094,278.02
子公司适用不同税率的影响	-9,237,457.28
调整以前期间所得税的影响	4,081,494.60
非应税收入的影响	-46,584,959.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,061,054.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-270,597.64
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	273,246,452.48
所得税费用	65,201,709.45

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

67、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
往来款	179,493,981.76	352,494,990.44
政府补助款	24,655,814.07	66,998,583.23
保证金	1,621,245.00	6,802,427.90
银行存款利息收入	4,643,904.59	6,116,022.29
经销商资金支持	90,270,000.00	
其他	599,004.48	4,913,613.16
合计	301,283,949.90	437,325,637.02

其中，收到的往来款项目发生额 1.79 亿元，主要内容如下：

单位：人民币万元

序号	往来对象	发生额	是否存在关联关系	交易背景
1	上海慧动域投资中心（有限合伙）	11,000.00	会计准则定义的关联方，不属于《上海证券交易所股票上市规则》范围的关联方	无息资金拆借
2	邱曼	2,750.00	否	无息资金拆借
3	BOY	3,943.88	是	有息资金拆借
4	陈辉达	100.00	否	无息资金拆借
5	杨春	150.00	否	市场转接款

6	其他	5.51	否	收到员工归还的备用金借款
7	合计	17,949.40		

(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
销售活动相关支出	220,657,183.50	200,245,585.36
管理活动相关支出	106,685,797.14	102,741,443.09
经销商资金支持		90,270,000.00
往来款	21,522,730.60	62,716,765.07
保证金	71,054,701.44	25,423,186.02
对外捐赠	727,150.00	5,180,500.00
银行手续费	7,429,190.83	4,269,272.46
其他	2,092,774.28	4,780,343.53
合计	430,169,527.79	495,627,095.53

其中：支付的其他与经营活动有关的现金合计 2152.27 万元，主要内容如下：

单位：人民币万元

序号	往来对象	发生额	是否存在关联关系	交易背景
1	翔龙东亚有限公司	1,500.00	否	归还前期的无息资金拆借
2	卓悦鼎盛	300.00	否	预付咨询服务费
3	陈辉达	100.00	否	归还本期的无息资金拆借
4	其他	252.27	否	支付员工个人备用金借款等
5	合计	2,152.27		

(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
与资产相关的政府补助	10,001.42	465,850.0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
合计	10,001.42	465,850.0

(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
保函保证金		71,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	5,233,792.58	

合计	5,233,792.58	71,000,000.00
----	--------------	---------------

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金	62,000,000.00	205,000,000.00
票据贴现款		225,000,000.00
小贷公司融资款		25,000,000.00
信用证融资款		95,000,000.00
借款	147,432,884.80	
合计	209,432,884.80	550,000,000.00

(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
借款保证金	38,000,000.00	280,009,902.67
偿还小贷融资款		25,000,000.00
定期存单		190,000,000.00
支付债券承销等相关费用	2,264.28	1,624,246.16
享安注销支付少数股东现金		33,733,269.32
合计	38,002,264.28	530,367,418.15

68、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	-693,578,821.54	187,760,172.04
加：资产减值准备	150,919,530.11	55,154,887.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,229,674.19	55,884,601.74
无形资产摊销	9,914,800.41	7,427,242.40
长期待摊费用摊销	51,429,391.63	47,462,030.23
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）	-8,787,948.39	-4,561,080.83
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	217,566.61	485,740.62
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	229,389,102.17	218,304,241.27

投资损失(收益以“—”号填列)	55,621,227.78	-23,655,780.78
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	42,808,702.51	-19,775,317.77
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-3,800,000.00	-1,487,500.00
存货的减少(增加以“—”号填列)	-163,130,649.15	-26,456,136.94
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,531,041,193.89	139,750,655.42
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	2,361,290,889.32	-2,987,444.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	559,482,271.76	633,306,310.16
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	36,344,644.06	492,123,922.90
减: 现金的期初余额	492,123,922.90	1,130,977,892.98
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	-455,779,278.84	-638,853,970.08

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	121,616,359.00
其中: 贵人鸟(上海)体育用品有限公司	61,572,900.00
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	60,043,459.00
TheBestOfYouSports, S. A.	
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	126,850,151.58
其中: 贵人鸟(上海)体育用品有限公司	36,544.89
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	5,491,950.61
TheBestOfYouSports, S. A.	121,321,656.08
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-5,233,792.58

(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	36,344,644.06	492,123,922.90
其中：库存现金	298,471.85	69,629.80
可随时用于支付的银行存款	35,338,719.89	488,228,566.20
可随时用于支付的其他货币资金	707,452.32	3,825,726.90
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	36,344,644.06	492,123,922.90
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

69、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

70、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	111,200,000.00	票据保证金
应收票据		
存货		
固定资产	289,142,298.48	贷款抵押
无形资产	78,989,952.71	贷款抵押
合计	479,332,251.19	/

其他说明：

(1) 根据 2016 年 9 月 22 日公司与华润深国投信托有限公司签订的贷款合同，公司向华润深国投信托有限公司贷款 180,040,000.00 元用以支付杰之行的收购款，该借款以公司对杰之行的股权为质押，该借款的期限为 2016 年 9 月 23 日至 2019 年 9 月 23 日，截至本期末该借款余额为 66,028,000.00 元。

(2) 根据 2017 年 5 月 25 日与中国民生银行泉州晋江支行签订的贷款合同，公司向民生银行泉州晋江支行贷款 220,500,000.00 元用以支付名鞋库的收购款，该借款以公司对名鞋库的股权为质押，该借款期限为 2017 年 5 月 27 日至 2020 年 5 月 27 日。截至本期末该借款余额为 104,020,875.00 元。

71、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	2.43	6.8632	16.68
欧元			
港币	304,631.21	0.8762	266,917.87
韩元	234,488.00	0.0061	1,430.38
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
预付款项			
韩元	241,900.00	0.0061	1,475.59
其他应收款			
韩元	159,594,440.00	0.0061	973,526.08
应付账款			
韩元	571,600.00	0.0061	3,486.76
预收账款			
美元	11,937.50	6.8632	81,929.45
港元	179,785.17	0.8762	157,527.77
其他应付款			
港元	45,012,482.97	0.8762	39,439,937.58

(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

重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
BOY	西班牙	欧元	业务收支
All-roundSportsCo., Ltd.	韩国	韩元	业务收支
贵人鸟（香港）有限公司	香港	港币	业务收支

72、套期

□适用 √不适用

73、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
与资产相关计入递延收益的政府补助	233,000.00	递延收益/其他收益	203,490.24
与收益相关的政府补助	11,895,864.84	递延收益/其他收益/营业外收入	11,895,864.84

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

74、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
贵人鸟(上海)体育用品有限公司	60,080,900.00	100.00	转让	2018.08.01	完成审批,工商变更,已收到大部分股权款	-1,087,727.15						
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	120,000,000.00	20.00	转让	2018.12.31	完成审批,工商变更,已收到大部分股权款	-44,933,503.77	30.01	229,893,628.47	180,060,000.00	-67,422,722.41	协议价	

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

根据本公司的子公司贵人鸟（香港）有限公司（以下简称“贵人鸟香港”）于2016年10月1日与PIRAMAGEN, S. L.、11MAC11, S. L. 签订的《股东修订协议》，各方同意将TheBestOfYouSports, S. A.（以下简称“BOY”）的董事会成员修改为由贵人鸟指定4人。由于贵人鸟香港指定的董事会成员占BOY董事会席位多数，贵人鸟香港于2016年10月1日起将BOY纳入合并报表范围。2018年11月1日，各方签订《关于2016年10月签订的股东修订协议及其附件5.1的终止协议》，决议终止上述股东修订协议及其附件5.1（董事会成员），贵人鸟香港指定的董事会成员降为2人，贵人鸟香港丧失对BOY的控制权，因此，自2018年11月1日起不再将BOY纳入合并报表范围。

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	
福建省贵人鸟体育贸易有限公司	晋江市	晋江市	商业贸易	100.00		设立
贵人鸟（厦门）有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
厦门贵人鸟体育营销有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
贵人鸟（香港）有限公司	香港	香港	商业贸易	100.00		设立
泉州市泉翔投资中心(有限合伙)	晋江市	晋江市	商业贸易	100.00		设立
名鞋库网络科技有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		非同一控制下企业合并
安德万(上海)商贸有限公司	上海市	上海市	商业贸易	100.00		设立
隐动科技(厦门)有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	51.00		非同一控制下企业合并
泉州贵欧体育贸易有限公司	石狮市	石狮市	商业贸易	100.00		设立
厦门贵人鸟商贸有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
王子(上海)体	上海市	上海市	商业贸易	100.00		设立

育用品有限公司						
厦门市趣联体育文化有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
厦门市恩万体育产业有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
厦门市动云信息技术有限公司	厦门市	厦门市	商业贸易	100.00		设立
泉州贵人鸟体育用品有限公司	泉州市	泉州市	商业贸易	100.00		设立
王子体育国际有限公司	香港	香港	商业贸易	100.00		设立
G Sports Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛		100.00		设立

(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
隐动科技(厦门)有限公司	49.00	-188,944.89		311,055.11

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

2018年7月31日,本公司与泉州市奇皇星五金制品有限公司(以下简称“奇皇星”)签订股权转让协议,奇皇星将其持有的隐动科技(厦门)有限公司(以下简称“隐动科技”)51%股权转让给本公司,所转让的股权中尚未到资的注册资本510.00万元由本公司按章程约定如期到资。报告期末,本公司将隐动科技纳入合并报表范围。

(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					
	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
隐动科技(厦门)有限公司	384,846.67	16,209.85	401,056.52	286,658.34	0	286,658.34

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
隐动科技(厦门)有限公司	0	-385,601.82	-385,601.82	-107,560.17

其他说明：

隐动科技(厦门)有限公司 2018 年 05 月 15 日在厦门市湖里区市场监督管理局注册成立，注册资本为 1000 万人民币元，贵人鸟公司持股 49%，泉州市奇皇星五金制品有限公司（以下简称“奇皇星”）持股 51%。2018 年 7 月 31 日，本公司与奇皇星签订股权转让协议，奇皇星将其持有的隐动科技(厦门)有限公司（以下简称“隐动科技”）51%股权转让给本公司，所转让的股权中尚未到资的注册资本 510.00 万元由本公司按章程约定如期到资。报告期末，本公司将隐动科技纳入合并报表范围。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
TheBestOfYouSports, S. A.	西班牙	西班牙	经纪服务		32.96	权益法
享安在线保险经纪(厦门)有限公司	北京市	北京市	保险业	24.90		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	BOY 公司	享安公司	BOY 公司	享安公司
流动资产	151,459,471.85	18,917,957.74	149,393,821.90	15,090,454.93
非流动资产	26,859,359.18	9,902,333.10	27,028,251.78	4,366,601.13
资产合计	178,318,831.03	28,820,290.84	176,422,073.68	19,457,056.06
流动负债	22,314,717.01	41,138,189.19	19,579,436.14	10,716,405.95
非流动负债				
负债合计	22,314,717.01	41,138,189.19	19,579,436.14	10,716,405.95
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	156,004,114.02	-12,317,898.35	156,842,637.54	8,740,650.11
按持股比例计算的净资产份额	51,418,955.98	-3,067,156.69	51,695,333.33	2,176,421.88
调整事项	71,531,805.81	3,426,596.91	67,277,848.85	3,415,222.11
--商誉	71,531,805.81	3,378,925.82	67,277,848.85	3,378,925.82
--内部交易未实现利润				
--其他		47,671.09		36,296.29
对联营企业权益投资的账面价值	122,950,761.79	359,440.22	118,973,182.18	5,591,643.99
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	45,439,706.68	100,728,031.91	38,367,697.81	40,143,022.58
净利润	-1,733,817.61	-21,012,866.56	6,339,711.13	-38,207,120.75
终止经营的净利润				
其他综合收益	896,943.48		3,689,340.86	
综合收益总额	-836,874.13	-21,012,866.56	10,029,051.99	-38,207,120.75
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险，概括如下：

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司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。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
贵人鸟集团(香港)有限公司	香港	投资控股	1,000 万港币	76.22	76.22

本企业的母公司情况的说明

贵人鸟集团于 2007 年 10 月 29 日在香港注册成立,已发行每股港币 1 元的股份共 1,000 万股,累计已缴股款总额为港币 1,000 万元,注册地为香港九龙高辉道 17 号油塘工业城 A2,其股东为林天福(持股 100%)。截至目前,除持有本公司股权外,贵人鸟集团未开展其他业务。

本企业最终控制方是林天福

其他说明:

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1

□适用 √不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3

□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

合营或联营企业名称	与本企业关系
BOY	联营企业
享安在线保险经纪(厦门)有限公司	联营企业

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
林锦治	其他
新华宝(福建)体育用品有限公司	其他
虎扑(上海)文化传播股份有限公司	其他
湖北胜道体育用品有限公司	其他
泉州市海浩文化用品有限公司	关联人(与公司同一董事长)
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	其他

其他说明

- ① 林锦治与公司的关联关系为与实际控制人关系密切的家庭成员；
- ② 新华宝（福建）体育用品有限公司与公司的关联关系为关联自然人直接控制的法人；
- ③ 虎扑(上海)文化传播股份有限公司与公司的关联关系为原关联自然人直接控制的法人，公司董事是虎扑(上海)文化传播股份有限公司的实际控制人，程杭于 2018 年 12 月 27 日辞去公司董事职务，不再担任公司任何职务；
- ④ 湖北胜道体育用品有限公司为湖北杰之行体育产业发展股份有限公司的联营企业，杰之行原为本公司的子公司，本公司于 2018 年 12 月处置持有的杰之行 50.01%的股权后，丧失对杰之行的控制权。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新华宝(福建)体育用品有限公司	委托加工	27,553,262.78	11,941,772.70
虎扑(上海)文化传播股份有限公司	接受服务		332,305.66

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

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
杰之行	商铺		5,110,460.10
享安在线保险经纪(厦门)有限公司	办公楼	239,988.60	

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
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	150,000,000.00	2016/11/11	2019/11/11	否
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	130,000,000.00	2018/9/20	2019/9/19	否
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	35,000,000.00	2018/11/14	2019/11/14	否
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	30,000,000.00	2018/3/29	2019/3/29	否
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	114,791,362.43	2018/6/1	2020/6/1	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
林天福、林锦治	9,900,000.00	2018/1/19	2019/1/10	否
林天福、林锦治	9,800,000.00	2018/1/29	2019/1/24	否
林天福、林锦治	19,500,000.00	2018/6/5	2019/4/29	否
林天福、林锦治	10,700,000.00	2018/9/17	2019/8/5	否
林天福、林锦治	9,700,000.00	2018/9/17	2019/8/15	否
林天福、林锦治	9,950,000.00	2018/10/15	2019/8/28	否
林天福、林锦治	10,800,000.00	2018/10/15	2019/9/10	否
林天福、林锦治	9,000,000.00	2018/10/30	2019/9/26	否
林天福、林锦治	9,850,000.00	2018/12/21	2019/11/21	否
林天福	30,000,000.00	2018/2/2	2019/2/2	否
林天福	22,000,000.00	2018/2/2	2019/2/2	否
林天福	35,000,000.00	2018/5/15	2019/5/14	否
林天福	25,000,000.00	2018/5/15	2019/5/15	否
林天福	27,000,000.00	2018/6/5	2019/6/1	否
林天福、林锦治	10,900,000.00	2018/12/11	2019/12/11	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	28,500,000.00	2018/1/4	2019/1/4	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	20,000,000.00	2018/5/14	2019/5/14	否
厦门贵人鸟体育营销	9,500,000.00	2018/5/16	2019/5/16	否

有限公司、林天福				
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	13,000,000.00	2018/5/22	2019/5/22	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	23,000,000.00	2018/7/12	2019/7/12	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	4,000,000.00	2018/10/18	2019/10/18	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	21,950,000.00	2018/10/18	2019/10/18	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	29,950,000.00	2018/10/18	2019/10/18	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	29,950,000.00	2018/11/5	2019/11/5	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	19,950,000.00	2018/11/7	2019/11/7	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	29,950,000.00	2018/11/13	2019/11/13	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	29,950,000.00	2018/11/20	2019/11/20	否
贵人鸟（厦门）有限公司、林天福、林思恩	20,000,000.00	2018/11/8	2019/2/8	否
贵人鸟（厦门）有限公司、林天福、林锦治	80,000,000.00	2018/2/8	2019/2/7	否
贵人鸟（厦门）有限公司、林天福、林锦治	30,000,000.00	2018/11/15	2019/11/14	否
贵人鸟（厦门）有限公司、林天福、林锦治	50,000,000.00	2018/11/16	2019/11/15	否
贵人鸟（厦门）有限公司、林天福、林锦治	10,000,000.00	2018/11/27	2019/11/26	否
林天福	17,649,000.00	2016/10/20	2019/10/19	否
林天福	104,020,875.00	2017/5/27	2020/5/27	否
林天福	33,300,000.00	2016/9/29	2019/9/28	否
林天福	66,028,000.00	2016/9/23	2019/9/23	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	20,000,000.00	2018/11/21	2019/5/21	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	19,000,000.00	2018/11/23	2019/5/23	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	11,000,000.00	2018/11/26	2019/5/26	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	24,000,000.00	2018/12/10	2019/6/10	否
厦门贵人鸟体育营销有限公司、林天福	4,000,000.00	2018/12/14	2019/6/14	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	10,000,000.00	2018/5/24	2018/5/28	
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	5,000,000.00	2018/6/4		未约定日期
厦门艾思恩网络科技有限公司	5,000,000.00	2018/01/17	2018/4/16	
厦门艾思恩网络科技有限公司	5,000,000.00	2018/01/17	2018/4/23	
厦门艾思恩网络科技有限公司	7,000,000.00	2018/03/08	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	10,000,000.00	2018/04/04	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	3,000,000.00	2018/05/15	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	2,000,000.00	2018/05/16	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	7,000,000.00	2018/05/24	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	10,000,000.00	2018/10/25	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	9,000,000.00	2018/12/25	2019/03/31	
厦门艾思恩网络科技有限公司	2,000,000.00	2018/11/19	2019/03/31	
上海慧动域投资中心(有限合伙)	110,000,000.00	2018/10/16	2019/4/16	
TheBestOfYouSports,S.A.	39,438,842.33	2018/11/15	2019/5/15	
拆出				
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	3,000,000.00	2018/3/8	2018/3/16	
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	4,000,000.00	2018/3/8	2018/3/19	

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泉州市海浩文化用品有限公司	本公司向泉州市海浩文化用品有限公司购买其所有的坐落于晋江市陈埭镇坊脚村房产、对应土地及配套设备，	19,470,970.00	0

(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	743.12	797.66

(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	湖北胜道体育用品有限公司			16,827,870.14	367,347.03
其他应收款	湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	100,000.00	5,000.00		
其他非流动资产	泉州市海浩文化用品有限公司	1,626,680.00			
预付款项	湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	1,356,178.10			
其他应收款	享安在线保险经纪(厦门)有限公司	93,405.70	4,670.28		

(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
应付账款	新华宝(福建)体育用品有限公司	23,721,531.60	14,717,635.46
应付账款	虎扑(上海)文化传播股份有限公司		332,305.66
其他应付款	西班牙BOY	39,438,842.33	
其他应付款	上海慧动域投资中心(有限合伙)	110,000,000.00	
其他应付款	湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	5,000,000.00	

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

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

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

3、 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回适用 不适用**4、其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**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

单位：元币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
杰之行	1,224,299,374.66	1,231,693,742.23	-18,841,806.01	3,861,087.33	-22,702,893.34	-11,353,716.96

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

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。分别对鞋业务、服装业务、配饰及其他业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(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	运动鞋	运动服装	配饰及其他	招商收入	代运营收入	经济业务	合计
营业收入	1,633,354,675.73	866,486,275.50	45,001,759.16	87,595,845.15	94,767,544.33	40,137,965.35	2,767,344,065.22
营业成本	1,268,297,192.05	578,694,644.00	31,620,314.32	68,863,187.64	26,561,993.36	3,842,879.48	1,977,880,210.85
资产总额	3,017,874,743.43	1,600,967,068.09	83,147,692.54		51,036,853.42		4,753,026,357.48
负债总额	2,065,990,828.57	1,095,997,534.93	56,921,636.85		4,111,928.13		3,223,021,928.48

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

1、员工持股计划

2017年4月5日，公司2017年度第二次临时股东大会审议通过了《贵人鸟股份有限公司2017年第一期员工持股计划（草案）》等相关议案。截至2017年9月29日，公司2017年第一期员工持股计划购买股票已实施完毕，“厦门国际信托有限公司-贵人鸟1号员工持股单一资金信托”于二级市场累计购入本公司股票22,222,096股，占公司总股本3.54%，成交均价为人民币21.92元/股，本次员工持股计划所购买的股票将按照规定予以锁定，锁定期自2017年9月29日起12个月，存续期为不超过24个月。公司员工实际认购本次员工持股计划份额的人数为51人，实际认购金额共25,000万元，认购资金来源均为合法薪酬、自筹资金等。

本期员工持股计划于2019年4月4日到期届满，根据公司2017年第一期员工持股计划草案的相关规定，本次员工持股计划在存续期届满后自行终止。截止目前，按照员工持股计划草案的相关规定，管理委员会与资产管理机构、参与的员工、优先级资金方正在清算中。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 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
应收票据	5,000,000.00	365,498,222.35
应收账款	1,176,608,949.95	1,300,936,088.04
合计	1,181,608,949.95	1,666,434,310.39

其他说明：

□适用 √不适用

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	5,000,000.00	
商业承兑票据		365,498,222.35
合计	5,000,000.00	365,498,222.35

(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	140,200,000.00	
商业承兑票据		
合计	140,200,000.00	

(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

其他说明：

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	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 (%)	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 账款										
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收 账款	1,270,804,638.27	99.53	94,195,688.32	7.41	1,176,608,949.95	1,342,418,779.01	99.56	41,482,690.97	3.09	1,300,936,088.04
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应 收账款	5,987,963.97	0.47	5,987,963.97	100.00	0	5,987,963.97	0.44	5,987,963.97	100.00	0
合计	1,276,792,602.24	/	100,183,652.29	/	1,176,608,949.95	1,348,406,742.98	/	47,470,654.94	/	1,300,936,088.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
0-6 个月	623,145,549.57	6,231,455.50	1.00
6-12 个月	308,532,964.21	15,426,648.21	5.00
1 年以内小计	931,678,513.78	21,658,103.71	
1 至 2 年	324,741,978.80	64,948,395.76	20.00
2 至 3 年	13,589,913.69	6,794,956.85	50.00
3 年以上	794,232.00	794,232.00	100.00
合计	1,270,804,638.27	94,195,688.32	7.41

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 52,712,997.35 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
南昌市漠源实业有限公司	88,253,170.13	6.91	9,548,902.11

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
福建天鹰网络信息科技有限公司	69,189,829.59	5.42	11,560,086.31
福建誉康体育用品贸易有限公司	67,690,703.92	5.30	6,163,432.63
四川省涛胜贸易有限公司	64,844,592.87	5.08	7,695,497.59
新乡市安盛体育用品有限公司	61,231,637.28	4.80	5,091,821.76
合计	351,209,933.79	27.51	40,059,740.40

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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

总表情况

(1). 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
应收利息		
应收股利	435,844,082.74	220,844,082.74
其他应收款	250,483,363.25	230,634,429.63
合计	686,327,445.99	451,478,512.37

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

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 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
福建省贵人鸟体育贸易有限公司	46,098,319.11	16,098,319.11
贵人鸟(厦门)有限公司	144,273,588.40	94,273,588.40
厦门贵人鸟体育营销有限公司	245,472,175.23	110,472,175.23
合计	435,844,082.74	220,844,082.74

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	253,615,061.59	100.00	3,131,698.34	1.23	250,483,363.25	234,375,776.04	100.00	3,741,346.41	1.60	230,634,429.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	253,615,061.59	/	3,131,698.34	/	250,483,363.25	234,375,776.04	/	3,741,346.41	/	230,634,429.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
0-6 个月			
6-12 个月			
1 年以内小计	61,607,547.50	3,080,377.38	5.00
1 至 2 年	92,158.00	18,431.60	20.00
2 至 3 年	64,806.72	32,403.36	50.00
3 年以上			
合计	61,764,512.22	3,131,212.34	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
店铺押金保证金	24,300.00	486.00	2.00
合计	24,300.00	486.00	2.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

合并范围内关联往来组合的其他应收款项情况

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
其他组合	191,826,249.37			160,107,737.60		
合计	191,826,249.37			160,107,737.60		

(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
保证金、押金	530,300.00	-
非合并范围内关联方往来	100,000.00	-

合并范围内关联方往来	191,826,249.37	108,997,211.60
政府补助		51,110,526.00
备用金	775,360.32	682,935.65
代付员工五险一金	372,170.90	890,601.57
待收取的股权受让款	59,900,000.00	-
经销商的资金支持		72,440,000.00
其他小额汇总	110,981.00	254,501.22
合计	253,615,061.59	234,375,776.04

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 624,828.07 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
贵人鸟(厦门)有限公司	往来款	129,480,179.86	1 年以内	51.05	
陈光雄	股权转让款	59,900,000.00	1 年以内	23.62	2,995,000.00
福建省贵人鸟体育贸易有限公司	往来款	24,517,616.76	1 年以内	9.67	
王子(上海)体育用品有限公司	往来款	18,309,700.00	1 年以内	7.22	
安德万(上海)商贸有限公司	往来款	11,655,501.12	1 年以内	4.60	
合计	/	243,862,997.74	/		2,995,000.00

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 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	1,272,410,000.00	74,989,900.00	1,197,420,100.00	1,730,514,977.00		1,730,514,977.00
对联营、合营企业投资	359,440.22		359,440.22	145,455,107.71		145,455,107.71
合计	1,272,769,440.22	74,989,900.00	1,197,779,540.22	1,875,970,084.71		1,875,970,084.71

(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
福建省贵人鸟体育贸易有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
贵人鸟(厦门)有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
厦门贵人鸟体育营销有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
贵人鸟(香港)有限公司	113,000,000.00			113,000,000.00		
泉州市泉翔投资中心(有限合伙)	304,410,000.00			304,410,000.00		
贵人鸟(上海)体育用	75,000,000.00		75,000,000.00	0		

品有限公司						
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	383,104,977.00		383,104,977.00	0		
名鞋库网络科技有限公司	750,000,000.00			750,000,000.00	74,989,900.00	74,989,900.00
合计	1,730,514,977.00		458,104,977.00	1,272,410,000.00	74,989,900.00	74,989,900.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
康湃思（北京）体育管理有限公司	131,741,712.60		127,114,727.01	-4,626,985.59							
康湃思（北京）体育咨询有限公司	8,121,751.12		8,129,357.99	7,606.87							
享安在线保险经纪（厦门）有限公司	5,591,643.99			-5,232,203.77						359,440.22	
小计	145,455,107.71		135,244,085.00	-9,851,582.49						359,440.22	
合计	145,455,107.71		135,244,085.00	-9,851,582.49						359,440.22	

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	1,003,943,350.67	729,541,146.30	1,741,247,703.79	1,232,547,654.23
其他业务	2,812,496.92	1,226,474.54	1,421,596.43	440,444.15
合计	1,006,755,847.59	730,767,620.84	1,742,669,300.22	1,232,988,098.38

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	-9,851,582.49	
权益法核算的长期股权投资收益	215,000,000.00	-11,121,711.59
处置长期股权投资产生的投资收益	-41,060,773.90	-2,352,499.84
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的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品的投资收益	29,010,229.49	34,777,492.37
合计	193,097,873.10	21,303,280.94

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	-109,583,228.13	
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）	11,895,864.84	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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	29,210,280.10	
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	33,126,213.60	
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	-917,311.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,051,943.71	
少数股东权益影响额	304.03	
合计	-39,319,820.90	

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	-34.60	-1.09	-1.09

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-32.62	-1.03	-1.03
-------------------------	--------	-------	-------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的公司2018年度会计报表
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公司2018年度审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：林天福

董事会批准报送日期：2019年4月30日

修订信息

适用 不适用