深圳市安奈儿股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人曹璋、主管会计工作负责人熊小兵及会计机构负责人(会计主管人员)龚峰声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第四节经营情况讨论与分析之“九、公司未来发展的展望之（五）公司可能面对的风险及应对措施”章节。本报告中涉及的未来计划、业绩预测均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东每 **10** 股派发现金红利 **1.60** 元（含税），送红股 **0** 股（含税），不以资本公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 8

第三节 公司业务概要 12

第四节 经营情况讨论与分析 19

第五节 重要事项 40

第六节 股份变动及股东情况 53

第七节 优先股相关情况 59

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 60

第九节 公司治理 68

第十节 公司债券相关情况 75

第十一节 财务报告 76

第十二节 备查文件目录 162

ANNIL
DESIRES

时代在召唤

PEACE
在召唤

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、安奈儿	指	深圳市安奈儿股份有限公司
安华达	指	株洲市安华达投资管理有限公司
上海岁孚	指	上海岁孚服装有限公司
广州岁孚	指	广州市岁孚服装有限公司
长沙岁孚	指	长沙市岁孚服装贸易有限公司
厦门岁孚	指	厦门市岁孚服装有限公司
成都岁孚	指	成都市岁孚服装有限公司
杭州岁孚	指	杭州岁孚服装有限公司
东莞岁孚	指	东莞市岁孚服装有限公司
中山岁孚	指	中山市岁孚服装有限公司
大连岁孚	指	大连市岁孚服装有限公司
合肥岁孚	指	合肥市岁孚服装有限公司
无锡岁孚	指	无锡市岁孚服装有限公司
南京岁孚	指	南京岁孚服装有限公司
佛山岁孚	指	佛山市岁孚服装有限公司
郑州岁孚	指	郑州市岁孚服装有限公司
天津岁孚	指	天津市岁孚服装销售有限公司
研发设计公司	指	深圳市安奈儿服装研发设计有限公司
半年度报告	指	《深圳市安奈儿股份有限公司 2018 年半年度报告》
本报告、年度报告	指	《深圳市安奈儿股份有限公司 2018 年年度报告》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
招股说明书	指	《深圳市安奈儿股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》
婴童产业	指	覆盖年龄在 0-12 岁的婴儿、幼儿及大龄儿童，有时年龄范围可进一步扩展至 14 岁消费者的相关产业
小童装	指	适用于年龄介于 0 至 3 岁的婴幼儿穿着的服装
大童装	指	适用于年龄介于 4 至 12 岁的儿童穿着的服装
线下/线下渠道	指	通过商场店、购物中心店、奥特莱斯店、街边店等实体门店向客户销售产品的销售渠道
线上/线上渠道	指	通过电子商务平台向客户销售产品的销售渠道
加盟模式	指	公司通过与加盟商签订特许经营合同，授予加盟商在约定的期限和范围内的品牌经营权。加盟商以约定折扣向公司购货，并通过加盟自有渠道向顾客销售产品

释义项	指	释义内容
委托加工	指	公司将产品委托第三方厂商进行加工，并向其提供面辅料、样衣版式、工艺说明、品质要求等的生产方式
包工包料	指	公司向第三方厂商提供样衣版式、工艺说明、品质要求等，委托其按照公司要求采购面辅料并加工的生产方式，又称"FOB 模式"
柔性供应链	指	企业根据市场客户对特定商品的实际需求进行快速、分批次生产并及时配送至特定区域的供应链管理模式
商场百货店/商场店	指	公司或公司加盟商通过与商场签订联营销售合同，在商场中开设的零售门店；联营商场负责商场的整体运营管理，对入驻的品牌门店实行统一收银、定期结算，并主要按销售额乘以经双方约定的扣点收取一定联营收益
品牌专卖店/专卖店	指	由公司或公司加盟商以租赁或自有的物业，在商业区街边或社区开设独立门店销售公司产品
扣点	指	企业与商场签订联营合同，双方约定的商场所收取费用占代收零售款的比例
面料	指	服装制作的主要材料，包括棉型织物、麻型织物、丝型织物、毛型织物和化纤织物等
辅料	指	除面料以外用于服装生产的其他材料，包括衬布、里料、拉链、钮扣、金属扣件、线带等
高支高密	指	"高支"是指面料的支数，当纱支数高于 50 支即可称为高支纱，这种纱线能够使面料的轻薄感和柔软度大幅提升。"高密"则指面料的密度，面料的支数越大，密度越高
O2O	指	Online To Offline 的缩写，消费者通过互联网预定或购买特定产品/服务，并在线下享受商家服务或接收商品
ISO9001	指	国际标准化组织（ISO）制定的用于企业质量管理体系的国际标准
SAP	指	一家全球知名的软件开发公司，又是该企业 ERP 等软件产品的品牌名称
天虹商场	指	天虹商场股份有限公司
华润万家	指	华润万家有限公司
茂业百货	指	深圳茂业商厦有限公司
淘宝/淘宝网	指	淘宝电子商城（域名为 www.taobao.com）
天猫/天猫商城	指	天猫电子商城（域名为 www.tmall.com）
唯品会	指	唯品会电子商城（域名为 www.vip.com）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	安奈儿	股票代码	002875
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市安奈儿股份有限公司		
公司的中文简称	无		
公司的外文名称（如有）	Annil Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	曹璋		
注册地址	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 13-17 楼		
注册地址的邮政编码	518129		
办公地址	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 13-17 楼		
办公地址的邮政编码	518129		
公司网址	www.annil.com		
电子信箱	dongmiban@annil.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	蒋春
联系地址	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 16 楼
电话	0755-22914860
传真	0755-28896696
电子信箱	dongmiban@annil.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 16 楼

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码：91440300732059841W
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	刘杰生、胥春

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

√ 适用 □ 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座	曾劲松、高若阳	2017 年 6 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□ 适用 √ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	1,212,555,440.60	1,031,435,047.26	17.56%	920,364,536.53
归属于上市公司股东的净利润（元）	83,386,699.37	68,869,761.10	21.08%	79,117,387.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	69,196,076.74	54,112,934.69	27.87%	74,250,546.15
经营活动产生的现金流量净额（元）	44,608,035.25	52,532,815.66	-15.09%	61,204,784.54
基本每股收益（元/股）	0.63	0.59	6.78%	0.81
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.59	6.78%	0.81
加权平均净资产收益率	10.13%	11.38%	-1.25%	24.35%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	1,236,707,381.86	1,086,412,683.04	13.83%	618,591,514.47

归属于上市公司股东的净资产（元）	860,236,622.32	793,167,253.49	8.46%	364,522,143.91

注：报告期内，公司实施完成了包含资本公积金转增股本的 2017 年度利润分配工作，公司对 2017 年以及 2016 年同期基本每股收益进行了相应调整。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

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

□ 适用 √ 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

□ 适用 √ 不适用

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	304,106,333.91	264,314,880.74	227,029,627.19	417,104,598.76
归属于上市公司股东的净利润	36,097,245.85	19,302,377.27	1,956,574.91	26,030,501.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,052,980.17	15,093,750.16	-516,672.09	19,566,018.50
经营活动产生的现金流量净额	-6,905,477.99	342,436.53	-92,721,209.10	143,892,285.81

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

□ 是 √ 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-261,202.72	199,025.01	-193,050.31	正常报废资产
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）	16,040,846.12	17,067,362.97	7,810,788.39	详见本报告第十一节财务报告之“七、73 政府补助”章节
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,141,186.78	2,409,380.57	-1,128,616.61	
减：所得税影响额	4,730,207.55	4,918,942.14	1,622,280.37	
合计	14,190,622.63	14,756,826.41	4,866,841.10	--

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

□ 适用√ 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

（一）宏观经济方面

2018 年我国经济形势严峻，全年国内生产总值同比增长 6.6%，经济增速较 2017 年下降 0.2 个百分点，全年整体经济增速呈持续下降态势。GDP“三驾马车”中，投资、对外贸易增长动力不足，消费拉动已成为经济增长的主要驱动力。但消费增长同样乏力，受居民收入增速下降、财富效应减弱等因素影响，居民消费能力和消费意愿下降倾向开始显现，2018 年全国社会消费品零售总额同比上年增长 9.0%，增速较 2017 年下降 1.2 个百分点，服装鞋帽类零售额同比增长 8.0%，增速低于社会消费品零售总额增速 1 个百分点。2018 年，消费需求下行态势较为明显，服装行业经营压力在一定程度上有所上升。

2018 年全国居民人均可支配收入 28,228 元，扣除价格因素，实际增长 6.5%，低于 GDP 增速；2018 年全国出生人口 1,523 万人，比 2017 年减少 200 万人,人口出生率为 10.94‰，较 2017 年下降 1.49 个千分点。“全面二孩”政策对促进生育水平起到了积极作用，二孩出生数量在很大程度上缓解了一孩出生数量减少的影响，有利于改善人口年龄结构，但目前看，“全面二孩”政策刺激效应业已开始消退。

（二）行业发展状况

近年我国童装市场规模总体保持较高的增速，2015 年至 2017 年，童装市场规模复合增速为 12.22%，2017 年市场规模 1,796 亿元，其中小童装 2017 年市场规模 418 亿元、2015 年至 2017 年复合增速 18.70%，大童装 2017 年市场规模 1,378 亿元、2015 年至 2017 年复合增速 10.51%。小童装自 2012 年以来复合增速高于大童装，一方面为 2011 年以来生育率的改善、小童装优先获益、传导至大童装存在一定的滞后效应，另一方面小童装的人均消费支出增速也高于整体童装消费增速，80、90 后年轻父母消费升级趋势愈加显著[1]。2018 年至 2020 年我国童装行业预计复合增长率维持在 14%左右，2020 年市场规模将达到 2,679 亿元[2]。

从竞争格局来看，目前我国童装行业的市场集中度较低，竞争格局较为分散，我国童装行业前五位企业的市场占有率之和（CR5）由 2012 年的 6.5%提升至 2017 年的 8.5%，CR10 由 9.6%提升至 11.5%，与发达国家成熟市场的行业集中度仍具有较大差距，比如 2017 年美国、英国、日本童装市场的 CR5 分别为 30.6%、18.8%、26.1%，未来我国童装行业的市场集中度有望逐渐提升[3]。

我国童装行业品牌化起步晚，对比国外，我国童装市场仍处于景气发展阶段预计仍将保持高速增长，是目前服装行业最重要的增长力量，但同时将面临一些关键挑战，比如众多参与者不断加入，既包括海外的童装品牌，也包括国内外从事运动鞋服、休闲装及男女装的成人品牌服装公司，个性化需求和增值服务需求不断凸显。短期看，童装行业竞争日趋激烈，但竞争格局尚未确立，集中度也低于国外成熟市场，缺乏真正的龙头与领导者，品牌集中度短期趋于温和提升；长期看，相比其他服装细分行业，童装对于产品的品质和安全性要求更加严格，这一消费特点决定了优秀的童装企业在时间的沉淀中有望实现品牌价值的提升，获得持续的领先优势，行业集中度有望逐渐提升，龙头企业出现。增强品牌和产品竞争力、提升渠

[1] 光大证券，2018 年 08 月 15 日，《母婴童行业深度报告系列（一）：消费升级助力行业高景气，本土品牌占优拥抱成长》

[2] 东兴证券，2019 年 1 月 31 日，《纺织服装行业深度报告：瞄准“宝贝经济”，品牌童装发展正当时》

[3] 光大证券，2018 年 08 月 15 日，《母婴童行业深度报告系列（一）：消费升级助力行业高景气，本土品牌占优拥抱成长》

道分销效率将对企业业务规模和利润至关重要。

（三）公司业务发展情况

公司是一家主营中高端童装业务的自有品牌服装企业，旗下拥有“Annil 安奈儿”童装品牌，从事童装产品价值链中的自主研发设计、供应链管理、品牌运营推广及直营与加盟销售等核心业务环节。公司以“不一样的舒适”为品牌理念，追求优质的面料与舒适的体验，致力于为广大婴童消费者提供舒适、安全、精致的童装产品。公司产品涵盖大童装与小童装两大类别，包括上衣、外套、裤、裙、羽绒服、家居服等多个品类，广泛满足从初生婴儿到大龄儿童的各式衣着需求。公司自成立以来一直专注于婴童产业中的童装业务，致力于为广大婴童消费者提供舒适、安全、精致、时尚的高品质童装，主营业务未发生重大变化。

1、公司的主要业务模式

公司实行自主设计与采购、外包生产以及直营销售与加盟销售相结合的经营模式，在中高端童装供应链中专注于上游的产品研发设计、面料开发采购，以及下游的自主品牌运营、多重渠道管理等核心业务环节，并对外包加工等中间环节采取严格的品质控制。公司在设计、采购、生产、销售及品牌管理等环节的经营模式具体如下：

（1）设计研发

公司实行自主研发设计，建立了以“纵向一体化、横向专业化”为特征的设计研发体系，技术领域涵盖从商品企划、设计企划、面料开发，到款式设计、版型研发，再到工艺技术与品质控制等完整的童装产品研发价值链。公司产品设计研发分为“春夏”、“秋冬”两季，以半年为开发周期进行产品设计和推广。

（2）采购模式

公司采购的原材料主要包括面料与辅料。其中，对于最核心的面料类原材料，公司采取“以销定采”、“定织定染”的采购模式，并根据产品上市计划、生产计划，组织采购工作。公司对委托加工成衣所使用的大部分面辅料实行自主采购，与上游面辅料供应商建立直接的长期合作关系，从面辅料源头加强对产品品质的控制。

（3）生产模式

公司不直接从事童装成衣的加工生产，通过外协加工实现产品的加工制造，并通过设立驻厂品检，参与生产过程中各环节的品质检验，控制产品质量。公司产品的外协加工包括委托加工与包工包料两种模式。

公司生产中心根据不同产品的品类、生产工艺、订货数量、采购成本等因素，选择合作加工厂商进行成衣委托加工。在该加工方式下，公司自主设计产品，并将自主采购与检验合格的面辅料、产品样衣与生产工艺图，根据生产计划交由合作加工厂进行缝制加工。

此外，对于部分产品，公司也采取包工包料式的加工方式，即由公司提供样衣版式、工艺说明、品质要求及少量里布、吊牌等面辅料，加工厂按公司技术要求采购主要面料并组织生产，公司将该加工方式称为“FOB”模式或包工包料。

（4）成衣加工质量控制

为全面加强产品外协加工的质量控制，公司全程参与到从设计开发、原材料采购、生产加工至检验入库的全过程中，对外协加工的质量控制体现在款式设计、工艺开发、样衣打版、面料采购、加工厂甄选、驻厂质控、抽样检测、入库检验等阶段所构成的产品制造全生命周期中，各阶段的主要质量控制措施如下：

1）产品设计开发阶段

在产品开发阶段，公司自主设计产品款式、研发加工工艺、开发产品样板，并依据产品样板制定工艺指导技术文件与质量标准要求；然后，加工厂根据公司的工艺指导文件、工艺样板，制作不同尺码的产前样板以供公司确认是否符合产品工艺质量要求，经公司批准后正式安排大货生产；在大货生产阶段，公司严格控制面辅料的质量，自主采购面辅料，检验合格后发往加工厂进行加工。

2）外协厂商甄选阶段

在外协厂商甄选阶段，公司负责外协厂商的开发、评价并进行全程跟踪管理。首先，公司生产计划部

协同品质部、财务部及风险控制部门，对外协厂商进行现场评估考核，对其生产设备、人员情况、技术能力及质量控制体系进行评估；同时，对于采用洗水、印绣花等特殊工艺的外协厂商，公司会额外要求其提供环保资质认证文件；接下来，公司会与选定的厂商签订外发加工合同，详细约定产品质量标准、双方的权利义务和赔偿处罚等内容；最后，针对合作厂商，公司在进行下季度产品生产计划安排前，会根据其订单执行、成衣质量检测结果等情况进行复评，检测合格的厂商才能够进入下一季产品的生产安排计划中。

3）现场加工督检阶段

公司采用驻场监控的方式对现场加工阶段实施质量控制。首先，公司派驻质控人员现场负责生产过程的监督与指导，解决加工现场可能出现的技术问题；其次，在大货制作完成后，现场质控人员进行出厂检验，重点关注外观质量检查，并将大货抽样交由独立第三方质量检测机构进行内在质量检查；经检验，确认产品质量合格且 PH 值、甲醛、偶氮及色牢度等指标符合国家、行业及公司的相关标准后，根据生产计划向公司发货。

4）产品入库检验阶段

外协厂商加工产品通过出厂检验后，将由供应商负责将产品运输至公司总仓；入库时，总仓质控人员会再次对入库成衣进行外观质量的复检，抽检合格后办理产品入库；如入库检验未合格，产品将退回相应外协厂商进行重新整理与加工。

5）产品责任追究机制

针对产品异常状况，公司明确了各部门及外协厂商在处理异常状况中的职责与义务，建立了有效的责任追究机制：如外协厂商未按照公司要求生产产品或者产品未达到公司品质要求，所造成的损失由外协方承担；对于多次出现品质异常且无法改正的外协厂商，公司有权撤销其所有加工事宜；此外，针对异常状况的处理，公司生产计划部设立跟单员对生产过程中的异常情况进行重点跟进，督促相关人员处理，并及时将处理进度和处理结果报告公司主管人员，保证异常状况处理的及时、高效。

（5）仓储配送

1）仓储管理

在商品仓储方面，公司通过与专业物流机构进行紧密合作的形式，建立了“公司总仓-区域分发中心”两级仓储管理体系。其中，在广东东莞建立公司总仓，集中进行委托加工产品的验收入库，在北京建立区域分发中心（RDC），实现对区域市场的快速响应与支持服务。

在生产物流方面，公司采购的面辅料，由面辅料供应商或委托第三方负责运输至公司委托加工厂仓库；成衣主要由委托加工厂负责运输，按照订单要求交至公司指定的仓库。

2）商品配送

公司的产品运输主要分为干线运输、区域配送和电商配送三种主要模式。干线运输为从东莞总仓发货到区域分仓、非区域分仓范围内的办事处仓库、少量直营门店以及加盟商的运输模式；区域配送为从区域分仓或办事处仓库发货到直营门店及少量加盟商、办事处和直营门店之间货物调拨的运输模式；电商配送主要为从东莞总仓或区域分仓发货给终端电商客户（包含唯品会）的运输模式。

2、公司竞争地位及未来发展展望

经过二十余年的发展，“Annil 安奈儿”已经成为我国婴童产业中知名的童装品牌，品牌知名度及市场占有率位居中国童装行业前列。2016 年 3 月，“安奈儿”品牌获得中国服装协会评选的第四届“中国十大童装品牌”称号；2017 年，国家工商行政管理总局商标评审委员会认为：“Annil 安奈儿”商标在童装商品上享有较高的知名度，构成了在中国为相关公众广为知晓并享有较高声誉的驰名商标；2018 年 1 月，公司所持有的“Annil 安奈儿”品牌在第十五届“深圳知名品牌”培育评价活动中荣获“深圳知名品牌”；2018 年 9 月，公司入围了广东省连锁经营协会评选的“2017 年度广东特许经营五十强”。

随着婴童产业的消费群体持续扩大，消费升级集中体现，行业集中度逐年提升，给安奈儿带来的机遇不仅在于市场整体规模的持续扩大，更在于市场占有率不断提升的潜力。未来，安奈儿品牌主打“品质尊

享”型客户，通过品牌策略、渠道策略、商品策略实施，力争到 2022 年安奈儿品牌终端零售规模超过 50 亿，成为“品质尊享”细分市场龙头，此外，公司会继续坚持选用优质的舒适面料，加强品质控制，强化自主研发，构建线上、线下多渠道销售体系，对产品线进行适当的扩张与优化，适时进行品牌扩张，致力于成为儿童服装及用品产业的引领者，为股东创造更多的价值。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内，未发生重大变化
固定资产	报告期内，未发生重大变化
无形资产	报告期内，未发生重大变化
在建工程	较期初增长 170.09%，主要系公司开展 SAP 升级及增补影响所致。
其他应收款	较期初增长 57.15%，主要系报告期内公司持续拓展购物中心店铺，致使店铺押金增加影响所致。
存货	较期初增长 44.12%，主要系受 2018 年冬季气候偏暖影响，冬季货品销售未达预期，致使期末库存商品较同期有所增长；此外，2019 年部分春夏货品入库时间提前，在一定程度上导致 2018 年度期末库存商品较同期有所增长。
递延所得税资产	较期初增长 77.94%，主要系存货增加致使公司计提存货跌价准备金额增加影响所致。

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

1、产品品质优势

成立至今，公司始终坚持安全、舒适的品牌理念，以定织定染优质面料为产品开发的基础，从面料的纱线选择，到织布、印染、后整处理及成衣加工等全制造流程进行跟踪监测与过程控制，确保染色、印花及整理等过程全部采用环保染料与安全助剂，致力于为广大儿童消费者带来“不一样的舒适”，创造安全、舒适、健康的穿着体验。

（1）优质舒适面料

公司将运用优质面料作为开发安全、舒适童装的重要基础，并将开发与使用更加安全、舒适、环保的优质面料，作为公司及产品的核心竞争力。

在面料舒适性方面，公司注重全棉面料的运用，通过使用纱线较细的高支高密面料，增强童装面料的柔软度、透气性。在面料安全性方面，公司坚持选用环保染料与安全助剂，并实行较国家标准更为严格的内在物性检测标准。例如，为更加谨慎地避免面料酸碱度对儿童肌肤的影响，公司所要求的面料及产品 PH 值区间，严于国家标准对 A 类产品（婴幼儿服装）的相关要求。除此之外，公司还注重面料的更新与升级，公司经典羽绒系列与知名面料研发商东丽酒伊织染（南通）有限公司合作，选用高密度克轻面料，给孩子带来温暖轻盈、无负担的穿着感；公司 2019 春夏部分产品采用了长绒棉这一柔软性好、耐用耐洗、不易起球的面料，力求为大家带来“不一样的舒适”。

为确保面料的舒适性、安全性以及独特运用，公司对产品面料普遍采取“定织定染”的采购方式。在面料开发阶段，公司参与面料生产商的选纱试纱，并对样品进行多次性能测试和安全检测，以满足公司定制要求。同时，公司品控人员在面料的织布印染、后整处理等多环节进行全程跟踪、层层检验，以确保原材料的准确使用。

（2）关注产品细节

公司对舒适、安全产品的关注，并不限于运用舒适的优质面料，而是贯穿从工艺设计的开发到缝制针线的选择。

在工艺设计方面，公司针对儿童消费者的衣着特点，进行了众多针对性、创新性的工艺改进。如公司根据款式特点，对袖口、领口内里拼接部位，采用了精细的包边工艺，以增强穿着的平滑舒适。在成衣缝制过程，公司要求在进行针织类及细腻面料缝纫时，须选用较细的 7 号及 9 号进口圆头针，以防止尖头针划伤纤维组织，或者粗头针在面料上留下针孔。

（3）全程安全保障

公司产品舒适性与安全性的实现，得益于对面料选纱、织布印染、后整处理、成衣加工等完整制造流程的全程参与和跟踪监测。除在成衣加工环节实行外部委托加工外，公司对主要面料的采购、产品设计、主要样衣制作与工艺研发均实行自主经营，并充分、深入地参与到面料生产、成衣加工等外部制造环节。

同时，在品质控制方面，公司建立了一个持续完善的质量控制与检测体系，并于 2002 年通过“ISO9001 质量管理体系认证”。全面且严格的检验检测贯穿于公司产品的全制造周期，确保面料及成衣满足国家、行业及公司的品质标准。

2、设计研发优势

（1）深厚的行业沉淀

公司控股股东及设计研发团队核心曹璋、王建青夫妇专注于童装行业二十余年，带领公司设计研发团队经过持续、长期的探索创新，积累了丰富且深厚的行业经验，对童装行业有着深入且独特的研究与理解。同时，公司积极参与到全国纺织品标准化技术委员会针织品分会的标准研讨、起草、修制定工作。2012 年，公司作为主要起草单位参与了《针织儿童服装》行业标准的制定工作；2013 年，公司作为主要起草单位参与了《针织 T 恤衫》国家标准和《针织裙套》行业标准的制定工作；2014 年，公司作为主要起草单位参与了《户外运动服装冲锋衣》国家标准和《针织羽绒服装》、《水洗整理针织服装》行业标准的制定工作；2015 年，公司作为主要起草单位参与了《针织工艺衫》行业标准的制定工作；2017 年，公司参加国家标准《针织运动服》和行业标准《户外防晒皮肤衣》的制定工作，并被评为 2017 年度标准化工作先进单位；2018 年，公司参与制定《针织婴幼儿及儿童服装》国家标准和《针织休闲服装》、《婴幼儿针织服饰》行业标准。2018 年 10 月，公司凭借参与《水洗整理针织服装》标准制定被中国纺织工业联合会授予“纺织之光”2018 年度中国纺织工业联合会针织内衣创新贡献奖。

（2）创新的产品设计

公司以舒适、安全作为产品研发的核心要素，并从儿童健康成长、自由运动的衣着需求出发，不断研究与积累创新的面料运用、产品设计与工艺技术。例如，在产品安全方面，公司规避了具有潜在安全隐患配件的使用，在保证安全舒适的同时，体现了精致、舒适、时尚的设计风格；在功能设计方面，公司注重面料的舒适性、耐磨性和透气性，以适应儿童活泼好动的特性。依靠对优质面料、款型设计与技术工艺的

持续追求，公司产品得到了市场与行业的广泛认可。

3、自主品牌优势

公司自主品牌“Annil 安奈儿”的创立可追溯至创始人曹璋、王建青夫妇在 1996 年创办的“安尼尔童装店”。经过二十余年的创业创新，“Annil 安奈儿”品牌以面料优质环保、款式简洁新颖、穿着舒适大方的产品特征，赢得了广泛的市场认可，并已发展成为我国知名的童装品牌之一。2017 年，国家工商行政管理总局商标评审委员会认为：“Annil 安奈儿”商标在童装商品上享有较高的知名度，构成了在中国为相关公众广为知晓并享有较高声誉的驰名商标。

（1）相伴成长的“陪伴”文化

公司不仅致力于为孩子们提供高品质的童装产品，更关注孩子们的健康成长。由此，公司在“不一样的舒适”品牌理念的基础上，增加了“陪伴”的品牌核心情感价值，从情感给予孩子最充足的温暖和呵护。缘于这份责任感所驱动，安奈儿希望带来一种真真切切的“陪伴”，让孩子看到我们积极参与他们成长的全过程，感受到来自社会各界的关心和呵护，为此安奈儿举办了全国亲子创意大赛，并自 2014 年起五度携手关山月美术馆举行“一起长大”艺术展，履行“一起长大”的承诺。2018 年 8 月，公司联合关山月美术馆、天猫、聚划算“超级联盟日”和 8 大母婴商家在上海喜玛拉雅美术馆，打造了“88 奶爸日 X 安奈儿一起长大艺术展”，将品牌的核心情感价值——“陪伴”传达给了更多的用户。此外，安奈儿通过会员活动、活动推广等方式，在公司与客户之间、父母与孩子之间传递相伴成长的“陪伴”文化，强化品牌知名度与影响力。例如，2018 年，安奈儿开展了上海扎染、北京木雕两场线上会员活动，以及缤纷兔令营的线下活动通过这些会员亲子活动，回馈会员支持、体现亲情关爱，同时强化安奈儿品牌的“陪伴”文化、增强客户粘性。

（2）多媒介下的“品牌”营销

公司在注重通过门店装修、橱窗设计、商品陈列等终端形象进行品牌推广、形象展示的同时，重视各类新兴媒体在品牌营销方面的运用，形成了以聚焦垂直母婴社区、强化移动终端互动、携手知名平面媒体的推广策略。

针对以母婴网站为代表的垂直平台，公司已与国内辣妈帮、妈妈帮、育儿网等多家国内知名母婴网站建立了长期合作，利用该等平台精准定位孕期与年轻妈妈的垂直优势，进行品牌推广、用户互动及产品试用。同时，公司将结合广告移动化的传播趋势，加强与移动端母婴 APP 的合作，以扩大公司的潜在消费客群。

针对以微信应用为代表的移动终端，公司在通过图文推送、游戏互动等方式传播知识、吸引关注的同时，开始尝试进行线上线下整合，利用微信 H5 互动游戏、促销、线上发券、试衣体验等形式向线下门店引流。线上平台与线下渠道的互动连通，有效地促进了公司品牌优势的推广、消费客群的扩大以及客户粘性的增强。

针对以知名杂志为代表的平面媒体，公司与《北京青年周刊》、《母子健康》、《优家画报》、《OK！baby》等多家国内知名母婴与时尚杂志开展合作，通过图片展示、软文宣传、封面宝宝服装及明星亲子广告等推广形式，宣传与巩固公司品牌的中高端定位。

针对新兴社交媒体，除强化微信应用为代表的移动终端，公司新开拓小红书、抖音等多个社交媒体平台资源，通过 KOL 合作、自媒体传播等手段，借助图文推送、短视频等社交媒体内容营销，传播产品信息，吸引用户关注；同时通过线上发券引流到店的方式，为线上线下渠道引流，有效地促进了公司品牌优势的推广、消费客群的扩大以及客户粘性的增强。

针对数字化营销，公司新增“精准定向投放”的 DSP、今日头条信息流、百度信息流等效果类平台资源的投放，通过标签和数据圈定目标人群，以精准触达新消费者，实现消费转化。

4、销售渠道优势

公司经过多年的市场营销实践，逐步建立了以直营加盟相结合、层次结构合理、分布范围广泛、线上线下互补为特征的终端零售网络。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已在全国 31 个省、自治区及直辖市建立起 1,433 家零售门店，并在淘宝、天猫、唯品会等多个国内知名电商平台建立了网络销售渠道，保障了产

品销售渠道的稳定顺畅与快速响应。

（1）渠道规模优势

我国童装行业尚处于成长期，多数专业童装品牌尚属于区域性品牌。公司自创始人曹璋夫妇涉足童装业务以来，经过二十余年的创业创新，已从一家深圳市区域性企业，发展成为全国性知名童装企业，零售网络已基本实现了对全国市场的广泛覆盖，形成了重要的渠道规模优势与市场先发优势。

（2）渠道结构优势

公司现有营销网络具有直营渠道占比高、知名商场合作广泛、线上线下并进发展等结构优势，使得公司销售渠道的结构更加具有自主性与多元化。

在线下渠道方面，截至 2018 年 12 月末，公司直营门店数量达 990 家，占线下门店总数的 69.09%。较高的直营渠道占比强化了公司对销售渠道的自主控制力，在获取销售环节更多利润空间的同时，使公司可以更加迅速地对市场需求作出响应，促进了公司与消费者之间的交流互动。

在商场合作方面，公司与天虹商场、华润万家、茂业百货等众多知名商业集团建立了广泛的合作，入驻了旗下众多中高端百货商场。在购物中心渠道方面，随着购物中心新兴商业业态的发展，公司已于 2014 年开始布局购物中心，截至 2018 年末，公司购物中心直营店铺数量达到 264 家。积极入驻中高端百货商场、拓展购物中心渠道，符合公司中高端品牌定位，亦有助于提升品牌专卖店形象，提升客户的购物体验，为公司销售收入的持续、稳定增长奠定了重要的基础。

在线上渠道方面，公司顺应消费者网络购物及电子商务的发展趋势，建立专业的电子商务中心，主要线上运营团队、线上商品团队、线上设计团队和线上客服团队等，大力发展移动电商业务，公司电商收入规模快速增长，占营业收入比例为 34.38%，保持高速增长趋势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

公司以经营“Annil 安奈儿”自主品牌中高端童装为主营业务，采取自主研发设计、生产委托加工以及直营与加盟销售相结合的经营模式。在童装产品产业链中，公司专注于前端的产品开发设计、面辅料采购、供应链管理，以及后端的自主品牌运营、销售渠道管理等核心业务环节。

公司将把握我国婴童产业的发展机遇，在管理模式上进行深化改革，对产品线进行适当的扩张与优化，调整产品结构，从货品端更精准把握消费者需求，适时进行品牌扩张。加快线下直营渠道布局的调整，加大购物中心的拓店力度，把提升平效与店效作为直营业务的重点突破点。继续大力推进电商渠道的快速发展，增强线上渠道的覆盖面。探讨加盟渠道新的共赢模式，通过 ERP 系统加强对加盟商精细化管理，利用利益共享和帮助开店促进加盟业务持续稳定发展。未来，安奈儿品牌主打“品质尊享”型客户，通过品牌策略、渠道策略、商品策略实施，力争到 2022 年安奈儿品牌终端零售规模超过 50 亿，成为“品质尊享”细分市场龙头。

报告期内，公司主营业务收入稳步增长，利润水平逐步提高。2018 年，公司实现主营业务收入 12.09 亿元，同比增长 17.64%，其中线上渠道实现主营业务收入 4.17 亿元，同比增长 37.85%，线下渠道实现主营业务收入 7.92 亿元，同比增长 9.21%；净利润 8,338.67 万元，同比增长 21.08%；截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 12.37 亿元，较报告期初增长 13.83%，所有者权益 8.60 亿元，较报告期初增长 8.46%。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

1、公司的营销网络情况

公司自成立以来，采取直营与加盟相结合，线上与线下互补的多元化营销网络发展模式。公司在营销网络扩张时，充分发挥品牌辐射效应，采取“国内一二线城市树品牌，其他城市促增长”的发展策略，通过在一二线城市的知名商场、购物中心设立直营门店的方式带动销售渠道的经营扩张，从而实现营销网络的合理结构和有效链接，并通过充分挖掘和利用加盟商的经营潜力，以相对较低的投入快速拓展营销渠道覆盖面。

（1）线下销售渠道

截至2018年12月31日，公司已在全国31个省、自治区及直辖市建立了1,433家线下门店，其中直营店990家，加盟店443家。公司终端零售门店数量的变动情况如下：

模式	期初		新开		关闭		期末	
	数量（家）	面积（㎡）	数量（家）	面积（㎡）	数量（家）	面积（㎡）	数量（家）	面积（㎡）
直营门店	974	55,256.68	136	11,536.63	120	5,707	990	61,086.31
加盟门店	461	24,017.50	75	5,189.70	93	4,358	443	24,849.20
合计	1,435	79,274.18	211	16,726.33	213	10,065	1,433	85,935.50

2018年末，公司门店总数与上年基本持平，直营店铺较年初净增加16家，加盟门店较年初净减少18家，直营店铺面积较期初增加5,829.63平方米。2018年度，公司持续加快线下直营店铺结构调整，关闭经营业绩不达标的百货类店铺，积极扩展购物中心店铺，报告期内，公司新开直营门店数136家，关闭直营店铺数量120家，直营店铺数量有所增加，店铺结构发生显著变化，购物中心店数量显著增加达到264家，占比

26.67%，占比较2017年末增长8.19个百分点。公司新开门店主要布局省会城市或区域中心城市等经济发达地区，以购物中心渠道为主，加强各核心区域直营渠道的覆盖密度，迎合购物中心商业业态的迅猛发展的趋势。

截至2018年12月31日，公司线下门店的区域分布情况如下：

单位：家

省份/直辖市	直营	加盟	合计	省份/直辖市	直营	加盟	合计
广东	312	7	319	安徽	26	5	31
江苏	112	25	137	河北	13	10	23
山东	53	11	64	新疆	0	14	14
湖南	37	45	82	贵州	18	24	42
北京	69	0	69	甘肃	10	6	16
四川	28	33	61	云南	13	14	27
湖北	43	27	70	天津	16	1	17
浙江	25	17	42	黑龙江	0	13	13
重庆	0	45	45	山西	10	6	16
上海	60	0	60	内蒙古	0	11	11
陕西	42	11	53	海南	0	8	8
河南	21	19	40	吉林	0	10	10
江西	0	44	44	宁夏	0	8	8
辽宁	29	6	35	青海	0	3	3
福建	32	8	40	西藏	0	1	1
广西	21	11	32	**合计**	**990**	**443**	**1,433**

截至2018年12月31日，公司已在全国31个省、自治区及直辖市建立起以直营加盟相结合、层次结构合理、分布范围广泛的终端零售网络。

报告期内，公司主要直营店铺信息如下表所示：

序号	直营门店名称	营业收入（万元）	店铺地址	开业时间	面积（m^2）	经营模式
1	八号仓店	482.07	深圳市龙华区	2015年1月	58	购物中心联营店
2	华强茂业店	468.33	深圳市福田区	2005年1月	57	百货联营店
3	天安云谷店	424.75	深圳市龙岗区	2015年9月	210.02	专卖店
4	宝安海雅缤纷城店	385.70	深圳市宝安区	2012年11月	77.6	购物中心专卖店
5	花园城店	374.58	深圳市南山区	2012年3月	114	购物中心专卖店
6	摩登百货店	350.34	广州市天河区	2002年9月	85	百货联营店
7	东门茂业店	302.30	深圳市罗湖区	2005年1月	93.6	百货联营店
8	壹方城店	299.15	深圳市宝安区	2017年10月	154	购物中心专卖店
9	平湖奥特莱斯店	273.64	深圳市龙岗区	2013年3月	100	购物中心专卖店

10	龙华九方店	236.69	深圳市龙华区	2016年10月	63	购物中心专卖店

报告期内，公司销售额排名前十的直营店铺面积共1,012.22平方米，销售金额3,597.55万元，单店平均销售金额359.76万元，平均平效3.55万元/平/年。报告期内，公司线下销售渠道中直营与加盟模式的销售情况如下：

单位：万元

线下渠道	本报告期			上年同期	
	金额	占比	同比增长	金额	占比
线下直营	63,527.01	80.18%	10.28%	57,606.23	79.40%
线下加盟	15,705.75	19.82%	5.11%	14,942.33	20.60%
合计	**79,232.76**	**100%**	**9.21%**	**72,548.56**	**100%**

2018年，公司线下渠道实现销售收入7.92亿元，同比增长9.21%，其中线下直营实现销售收入6.35亿元，同比增长10.28%，主要系公司加强渠道调整，积极拓展购物中心店铺，扩大经营面积，提升单店效益以实现销售增长。

（2）线上销售渠道

公司线上销售渠道包括直营与加盟两种模式，合作的网络销售平台主要为天猫商城、淘宝网及唯品会等国内知名电商平台。线上加盟模式下，公司将产品销售给电商加盟商后，由后者通过其在天猫商城或淘宝网开设的加盟网店进行线上销售。2018年，公司继续大力发展线上网络销售业务，在2018年天猫商城的“双11”活动中，安奈儿品牌首次销售过亿，成功跻身天猫双11亿元品牌俱乐部，“安奈儿旗舰店”在童装/亲子装类目店铺销售排名中位列第3名。

报告期内，公司线上销售渠道中直营与加盟模式的销售情况如下：

单位：万元

线上渠道	本报告期			上年同期	
	金额	占比	同比增长	金额	占比
线上直营	35,840.40	85.97%	43.78%	24,926.75	82.42%
线上加盟	5,846.95	14.03%	10.00%	5,315.38	17.58%
合计	**41,687.35**	**100%**	**37.85%**	**30,242.13**	**100%**

2018年，公司线上渠道实现销售收入4.17亿元，同比增长37.85%，公司线上渠道销售收入的大幅增长主要来源于线上直营渠道的快速增长，此外，公司积极发展线上加盟业务，增强线上渠道的覆盖面，线上加盟业务已成为公司线上渠道的重要补充。

二、主营业务分析

1、概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

√ 是 □ 否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,212,555,440.60	100%	1,031,435,047.26	100%	17.56%
分行业					
童装行业	1,209,201,075.19	99.72%	1,027,906,854.86	99.66%	17.64%
其他业务收入	3,354,365.41	0.28%	3,528,192.40	0.34%	-4.93%
分产品					
大童装	990,430,040.65	81.68%	885,644,546.15	85.87%	11.83%
小童装	218,771,034.54	18.04%	142,262,308.71	13.79%	53.78%
其他业务收入	3,354,365.41	0.28%	3,528,192.40	0.34%	-4.93%
分地区					
境内业务	1,209,201,075.19	99.72%	1,027,906,854.86	99.66%	17.64%
其他业务收入	3,354,365.41	0.28%	3,528,192.40	0.34%	-4.93%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
童装行业	1,209,201,075.19	515,457,637.76	57.37%	17.64%	15.37%	0.84%
分产品						
大童装	990,430,040.65	433,049,146.09	56.28%	11.83%	11.59%	0.09%
小童装	218,771,034.54	82,408,491.67	62.33%	53.78%	40.33%	3.61%
分地区						
境内业务	1,209,201,075.19	515,457,637.76	57.37%	17.64%	15.37%	0.84%

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

□ 适用 √ 不适用

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
童装行业	销售量	件	13,615,592	11,943,164	14.00%
	生产量	件	16,580,225	12,154,635	36.41%
	库存量	件	9,281,920	6,317,287	46.93%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

公司为达成 2018 年销售目标，积极扩大生产，导致生产量较 2017 年增长 36.41%；受 2018 年冬季气候偏暖影响，冬季货品销售未达预期，致使期末库存商品数量较同期有所增长；此外，2019 年部分春夏货品入库时间提前，在一定程度上导致 2018 年度期末库存商品数量较同期有所增长。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
童装行业	515,457,637.76	95.00%	446,791,714.38	97.25%	15.37%
其他业务	27,127,287.81	5.00%	12,644,801.43	2.75%	114.53%

单位：元

产品分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
大童装	433,049,146.09	79.81%	388,068,264.24	84.47%	11.59%
小童装	82,408,491.67	15.19%	58,723,450.14	12.78%	40.33%
其他业务	27,127,287.81	5.00%	12,644,801.43	2.75%	114.53%

单位：元

类型	成本构成	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
委托加工	面辅料	242,717,608.61	44.73%	223,264,337.29	48.60%	8.71%
	加工费	204,037,868.60	37.60%	178,126,704.15	38.77%	14.55%

包工包料	采购额	68,702,160.55	12.66%	45,400,672.94	9.88%	51.32%
其他业务		27,127,287.81	5.00%	12,644,801.43	2.75%	114.53%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

□ 是 √ 否

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	243,201,768.73
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	20.06%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	125,465,095.47	10.35%
2	第二名	58,935,496.71	4.86%
3	第三名	22,129,195.10	1.83%
4	第四名	19,790,049.36	1.63%
5	第五名	16,881,932.09	1.39%
合计	--	243,201,768.73	20.06%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	155,228,753.26
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	18.80%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	43,054,016.58	5.21%

2	第二名	36,198,148.03	4.38%
3	第三名	31,477,010.35	3.81%
4	第四名	24,707,902.51	2.99%
5	第五名	19,791,675.79	2.40%
合计	--	155,228,753.26	18.80%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	490,369,243.06	420,069,557.94	16.74%	
管理费用	56,416,331.45	47,625,106.38	18.46%	
财务费用	-12,129,697.56	-1,456,052.98	-733.05%	主要系公司使用暂时闲置资金进行现金管理取得利息收入增加影响所致。
研发费用	26,347,929.79	23,336,389.63	12.90%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司围绕主营业务，增强研发能力，通过设计研发创新提升公司核心竞争力。报告期内，公司持续加大对设计研发活动的投入，包含研发团队人工费用在内的研发活动投入情况如下：

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	123	132	-6.82%
研发人员数量占比	3.84%	4.18%	-0.34%
研发投入金额（元）	26,347,929.79	23,336,389.63	12.90%
研发投入占营业收入比例	2.17%	2.26%	-0.09%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,442,377,358.11	1,235,474,754.00	16.75%
经营活动现金流出小计	1,397,769,322.86	1,182,941,938.34	18.16%
经营活动产生的现金流量净额	44,608,035.25	52,532,815.66	-15.09%
投资活动现金流入小计	284,574,146.99	1,052,784,459.31	-72.97%
投资活动现金流出小计	294,830,202.37	1,076,758,363.22	-72.62%
投资活动产生的现金流量净额	-10,256,055.38	-23,973,903.91	57.22%
筹资活动现金流入小计	0.00	420,565,145.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	23,578,053.41	79,604,643.99	-70.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-23,578,053.41	340,960,501.01	-106.92%
现金及现金等价物净增加额	10,773,926.46	369,519,412.76	-97.08%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

（1）投资活动现金流入、流出大幅减少，主要系公司购买、赎回理财产品减少影响所致。

（2）筹资活动现金流入、流出及筹资活动产生的现金流量净额大幅减少，主要系 2017 年公司首次公开发行普通股、实施限制性股票激励计划取得募集资金，而本报告期无此事项影响所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,571,136.99	2.56%	主要系公司使用暂时闲置资金进行现金管理购买保本型理财产品取得的投资收益形成	不具有可持续性
公允价值变动损益	0.00	0.00%	不适用	不适用
资产减值	20,134,825.79	20.04%	主要系公司提取坏账准备、存货跌价准备形成	具有可持续性

营业外收入	984,848.49	0.98%	主要系公司处置非流动资产、取得个人所得税手续费返还、以及税收减免形成	不具有可持续性
营业外支出	676,001.42	0.67%	主要系公司处置非流动资产、对外捐赠形成	不具有可持续性
其他收益	16,040,846.12	15.97%	主要系公司取得政府补助形成	不具有可持续性

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	480,979,579.94	38.89%	471,957,759.39	43.44%	-4.55%	
应收账款	69,363,898.23	5.61%	66,810,660.96	6.15%	-0.54%	
存货	427,856,655.42	34.60%	296,876,724.85	27.33%	7.27%	
固定资产	148,243,884.95	11.99%	156,623,991.98	14.42%	-2.43%	
在建工程	4,303,889.42	0.35%	1,593,482.94	0.15%	0.20%	
其他流动资产	40,748,903.69	3.29%	44,236,512.42	4.07%	-0.78%	

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

报告期末公司受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
第三方支付平台受限部分（单元：元）	828,812.55	2,580,918.46

除此之外，公司截至报告期末公司不存在其他资产权利受限情况。

4、偿债能力分析

指标	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率（倍）	2.78	3.07
速动比率（倍）	1.64	2.06
资产负债率（合并）	30.44%	26.99%
资产负债率（母公司）	31.31%	27.66%
指标	2018年度	2017年度
息税折旧摊销前利润（万元）	12,408.20	11,416.90
利息保障倍数（倍）	--	180.78

注：息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+折旧+摊销，利息保障倍数=（税前利润+利息支出）/利息支出

（1）短期偿债能力分析

2018年末公司流动比率较2017年年末有所下降，主要是因为公司购买原材料以及应付加工厂账款增多致使应付账款增加影响所致；速动比率较2017年年末有所下降，主要是因为公司期末存货增加影响所致。

（2）资本结构及利息保障倍数分析

2018年末、2017年末，公司合并报表口径的各期期末资产负债率依次为30.44%和26.99%，主要是因为公司购买原材料以及应付加工厂账款增加致使公司负债增加影响所致。

2018年公司不存在利息费用，自有资金充足，公司偿债能力处于较好水平。

5、资产周转能力分析

公司应收账款周转率和存货周转率的主要情况如下：

主要财务指标	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	17.57	17.05
存货周转率（次）	1.50	1.71

2018年，公司应收账款周转率与2017年基本持平；存货周转率较2017年度有所下降，主要系受2018年冬季气候偏暖影响，冬季货品销售未达预期，致使期末库存商品较同期有所增长；此外，2019年部分春夏货品入库时间提前，在一定程度上导致2018年度期末库存商品较同期有所增长。报告期内，公司应收账款和存货周转情况良好。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
6,079,400.80	4,814,089.84	26.28%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017 年度	首次公开发行	37,911.70	2,850.10	23,445.75	897.32	897.32	2.37%	15,406.83	严格按照募投项目投资计划使用	0
合计	--	37,911.70	2,850.10	23,445.75	897.32	897.32	2.37%	15,406.83	--	0

募集资金总体使用情况说明

公司首次公开发行普通股（A 股）取得募集资金总额为 42,675.00 万元，支付发行费用总额为 4,763.30 万元，募集资金净额为 37,911.70 万元。在募集资金实际到位之前，募集资金投资项目部分资金已由公司以自筹资金先行投入，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 7 月 6 日出具的《关于深圳市安奈儿股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（信会师报字[2017]第 ZC10590 号），截止 2017 年 6 月 16 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 16,998.76 万元。2017 年 7 月 6 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金，置换金额为 16,998.76 万元。

鉴于设计研发中心建设项目已实施完毕，设计研发中心建设项目节余资金 922.87 万元（含利息/手续费/现金管理收益净额 25.55 万元）已转入营销中心建设项目募集资金专户，补充其他与主营业务相关的营运资金已使用完毕，公司已于 2018 年 6 月 6 日办理完毕上述募集资金专户的注销手续。截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金余额 15,406.83 万元，其中募集资金账户储存余额 15,406.83 万元，用于现金管理购买理财产品余额 0 元。

截至 2018 年 12 月末，公司使用募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金 16,998.76 万元，补充其他与主营业务相关的营运资金 3,000.00 万元，由募集资金账户直接支付设备购置、及店铺装修款 3,446.99 万元，取得利息/手续费/现金管理收益净额 940.88 万元，其中 2018 年，公司由募集资金账户直接支付设备购置、及店铺装修款 2,850.10 万元，取得利息净收入 675.70 万元。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
营销中心建设项目	是	23,438.62	24,335.94	2,197.87	11,470.59	47.13%		1,247.44	不适用	否
设计研发中心建设项目	是	8,473.08	7,575.76	34.01	7,575.76	100.00%			不适用	否
信息化建设项目	否	3,000.00	3,000.00	618.22	1,399.40	46.65%			不适用	否
补充其他与主营业务相关的营运资金	否	3,000.00	3,000.00	0	3,000.00	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	37,911.70	37,911.70	2,850.10	23,445.75	--	--	1,247.44	--	--
超募资金投向										
无	否									
合计	--	37,911.70	37,911.70	2,850.10	23,445.75	--	--	1,247.44	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									

募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	报告期内发生
	根据公司第二届董事会第十二次会议、2017 年度股东大会审议通过的《关于变更部分募投项目募集资金用途的议案》，同意（1）设计研发中心建设项目节余资金（含利息/手续费/现金管理收益净额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）转为营销中心建设项目使用；（2）同意变更营销中心建设项目实施内容及实施方式，主要包括：①截至 2020 年 12 月 31 日，公司拟使用项目募集资金用于新拓展店铺，及对存量店铺开展移位、改造等店铺升级优化工作，其中使用项目募集资金新拓展店铺不少于 395 家（截至 2017 年 12 月 31 日公司已使用募集资金拓展店铺 153 家），2018 年新拓展店铺不少于 80 家，2019 年新拓展店铺不少于 80 家，2020 年新拓展店铺不少于 82 家；②新拓展店铺区域及方式由公司管理层根据商业环境，及业务发展整体规划自行决定。公司已将设计研发中心建设项目节余资金 922.87 万元（含利息/手续费/现金管理收益净额 25.55 万元）转入营销中心建设项目募集资金专户，并于 2018 年 6 月 6 日办理完毕设计研发项目募集资金专户的注销手续。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	在募集资金实际到位之前，募集资金投资项目部分资金已由公司以自筹资金先行投入，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 7 月 6 日出具的《关于深圳市安奈儿股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（信会师报字[2017]第 ZC10590 号），截止 2017 年 6 月 16 日，本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 16,998.76 万元。2017 年 7 月 6 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金，置换金额为 16,998.76 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	由于设计研发中心建设项目立项较早，建设周期相对较短，公司为了不耽误项目实施，预先用自有资金进行了项目的前期投入，上市后对于前期投入使用自有资金进行置换。公司在实施设计研发中心建设过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，谨慎使用募集资金，在保证建设项目质量的前提下，本着厉行节约原则，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理的降低项目建造成本和费用等投资金额，节约了募集资金的支出。设计研发中心建设项目结余资金共计 922.87 万元（含利息/手续费/现金管理收益净额 25.55 万元），该笔结余资金已转入营销中心建设项目募集资金专户。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金将严格按照募投项目投资计划使用。此外，公司于 2018 年 3 月 26 日召开第二届董事会第十二次会议、于 2018 年 5 月 8 日召开的 2017 年度股东大会审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 15,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行发行的安全性高、流动性好的低风险理财产品，上述额度自股东大会审议通过之日起至（1）下一笔新的授权额度得到批复，或（2）2019 年 6 月 30 日两者中较早之日有效，额度有效期内可循环滚动使用。

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内涉及公司募集资金相关信息的披露及时、真实、准确、完整，公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

（3）募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
营销中心建设项目	设计研发中心建设项目	24,335.94	2,197.87	11,470.59	47.13%		1,247.44	不适用	否
合计	--	24,335.94	2,197.87	11,470.59	--	--	1,247.44	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			鉴于设计研发中心建设项目已实施完毕，达到可使用状态，考虑到营销中心建设项目资金需要，根据公司第二届董事会第十二次会议、2017 年度股东大会审议通过的《关于变更部分募投项目募集资金用途的议案》，同意设计研发中心建设项目节余资金（含利息/手续费/现金管理收益净额，实际金额以资金转出当日专户余额为准）转为营销中心建设项目使用。公司已将设计研发中心建设项目节余资金 922.87 万元（含利息/手续费/现金管理收益净额 25.55 万元）转入营销中心建设项目募集资金专户，并于 2018 年 6 月 6 日办理完毕设计研发项目募集资金专户的注销手续。详细内容见公司于 2018 年 3 月 27 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于变更部分募投项目募集资金用途的公告》，及 2018 年 6 月 7 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于注销募集资金账户的公告》。							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海岁孚	子公司	服装销售	4,100,000.00	4,338,990.54	593,875.35	12,022,958.99	-1,582,897.62	-1,557,149.81
广州岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	6,105,369.04	2,625,180.69	17,201,630.88	783,663.13	775,109.05
长沙岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	2,002,639.20	1,670,492.56	8,406,925.13	931,164.66	861,538.18
厦门岁孚	子公司	服装销售	600,000.00	2,088,895.29	1,855,417.40	5,704,069.67	948,612.06	854,370.23
成都岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	2,126,705.70	1,563,718.82	11,339,010.66	236,980.41	237,882.44
杭州岁孚	子公司	服装销售	3,100,000.00	1,051,211.45	1,026,482.33	672,040.10	-289,129.56	-281,753.93
东莞岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	810,869.66	805,393.75	537,642.57	197,739.25	179,659.30
中山岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	564,544.30	502,951.12	1,502,367.22	82,146.51	77,752.26
大连岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	1,150,899.79	637,878.29	3,730,713.93	192,033.15	180,168.30
合肥岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	704,960.03	485,323.40	3,569,024.17	165,932.25	160,747.70
无锡岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	1,239,189.02	849,852.11	7,059,869.17	440,543.60	403,950.51
南京岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	3,637,573.19	558,644.70	12,063,966.67	-271,267.71	-238,660.54
佛山岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	3,090,238.32	2,147,703.66	5,929,184.60	682,279.66	632,180.14
郑州岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	706,272.03	629,564.67	2,232,638.08	187,038.50	183,000.02
天津岁孚	子公司	服装销售	100,000.00	1,960,961.31	1,709,827.44	6,289,185.41	69,928.94	93,845.55
研发设计公司	子公司	服装销售	5,000,000.00	7,628,896.00	5,902,470.56	14,632,075.46	2,617,000.13	4,188,669.18

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

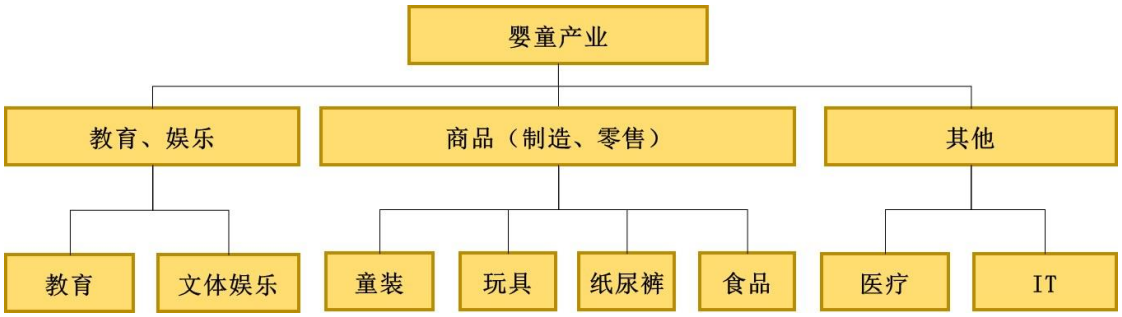
（一）行业竞争格局和发展趋势

童装行业是婴童产业的重要组成部分，随着宏观层面居民收入和消费能力的快速增长，以及产业层面

婴童消费群体的持续壮大与消费习惯的升级改变，我国童装行业正处于快速发展阶段，市场规模与集中度将进一步提高，为品牌童装企业的发展带来了良好的历史机遇。

1、婴童产业发展情况

根据国家统计局数据显示，2018年末我国0-15岁的人口约2.49亿人，占全国总人口的17.8%。婴童产业由婴童消费相关商品与服务所构成，涉及婴童商品、休闲娱乐、教育培训、健康医疗等几方面。其中，童装、玩具、纸尿裤、食品等婴童商品是婴童产业的主要构成。



我国婴童产业的繁荣发展主要受消费群体持续扩大与消费升级所影响。2015年至2017年，我国童装市场规模复合增速为12.22%，2017年市场规模1,796亿元，预计2018年至2020年童装行业复合增长率维持在14%左右，2020年市场规模将达到2,679亿元。

（1）婴童产业的消费群体持续扩大

随着“85后”和“90后”进入婚育高峰期，2012年开始我国迎来了第四次婴儿潮。2015年党的十八届五中全会决定全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策后，2016年和2017年我国出生人口和出生率有大幅提高。2018年我国出生人口率为10.94‰，出生人口达1,523万人，比2017年有所下降，但从育龄妇女的生育水平看，仍高于“单独两孩”和“全面两孩”政策实施前的水平；从育龄妇女规模来看，我国育龄妇女规模仍然庞大，生育旺盛期育龄妇女接近1亿人；从生育孩次看，出生人口中二孩及以上出生人数和比重也明显高于一孩。“全面两孩”政策对促进生育水平起到了积极作用，二孩出生数量在很大程度上缓解了一孩出生数量减少的影响，有利于改善人口年龄结构，促进人口均衡发展。

（2）婴童产业成消费升级的集中体现

随着我国经济平稳增长、城乡居民整体收入水平不断提高，增强的消费能力为婴童产业的繁荣提供了保障。2018年我国城镇居民人均可支配收入39,251元，实际增长5.6%。城乡居民整体收入水平提高带动家庭消费水平的快速提升，2018年城镇居民人均消费性支出26,112元，实际增长4.6%。城乡居民收入和消费水平的快速提升有效促进了婴童产业规模的增长。

除城乡居民整体消费水平提升外，“85后”、“90后”进入婚育高峰期也进一步促进婴童产业规模的快速增长。“85后”、“90后”父母对生活品质要求更高，更加注重优生优育的育儿观念，已成为了现代城市家庭的消费决策主体。同时，经过长期的收入水平提升，现代家庭孩子的消费支出有两代人的财富积累为基础，放大与促进了婴童商品消费需求的实现。目前，几乎每个家庭都在不断增加婴童食品、教育、玩具、服装等方面的支出，婴童消费已成为家庭日常支出的重要组成。因此，婴童产业具有着超过成人消费市场的增长速度和潜力，集中地体现了家庭支出的消费升级。

2、童装行业发展情况

在婴童产业的服装产品领域中，根据年龄与身高的不同，童装产品可进一步分为0至1岁的婴儿装、1至3岁的幼儿装及4至14岁的大龄儿童装；其中，婴儿装与幼儿装又常被合称为“小童装”，4至14岁的大龄儿童装则习称为“大童装”。

从产业生命周期角度，我国童装行业尚处于成长期阶段，具有市场需求增长迅速、成长空间加大、市场集中度低的特点。

童装市场的持续增长同样受益于消费群体增长与消费习惯改变的双重推动。我国童装市场的消费需求已由过去满足基本生活的实用型消费，转向追求健康、美观与时尚的升级型消费；尤其是85/90年轻一代的父母，具有较高的品牌关注度与较低的价格敏感度，促使童装消费更加趋向于品牌化、品质化以及较高的产品附加值。

在市场前景方面，2015年至2017年，我国童装市场规模复合增速为12.22%，2017年市场规模1,796亿元，预计2018年至2020年童装行业复合增长率维持在14%左右，2020年市场规模将达到2,679亿元。此外，我国人均童装消费金额亦远远低于日本、美国与英国等发达市场国家，我国童装市场仍存在较大的成长空间。

3、童装产品消费特征

首先，童装选购者以家长为主，儿童对服装选购的参与度随着年龄的增长逐步提高。随着全社会消费水平的提高，家长对童装的选购从偏重服装的价格转变为注重服装产品的舒适性、安全性和时尚性。此外，在发育成长的过程中，儿童逐渐形成了自主的审美风格，购买服装的决策过程也逐步由家长主导决策，发展为家长与儿童共同决策或儿童独立决策。

其次，童装产品更新频次较高，在家庭消费中具有刚性需求特征。儿童时期是人体成长发育的快速阶段，服装尺寸会随儿童年龄的增长快速变化，童装的更新性消费具有较高的频次与刚性需求的特征。此外，由于家庭消费实力不断增强，姐妹、兄弟间穿旧衣的消费习惯也正在减少。

第三，“舒适”、“安全”是家长选购童装时考虑的主要因素。儿童身体的特殊性使其对服装的舒适、安全性具有较高的要求，家长在童装选购时首先考虑面料是否舒适安全、款式设计是否易于穿脱，是否存在安全隐患等问题，其次考虑价格承受能力、款式新颖程度等其他因素。受国家政策的影响，目前进入生育高峰期的年轻父母大多为出生于 85 年代以后的独生子女，普遍受过良好的教育，收入水平及购买力比上一代人有较大的提高，且更注重“优生优育”的育儿理念。为了保证儿童的健康成长，家庭多会选购质量有保证，口碑较好的品牌童装。

（二）行业竞争状况

1、童装市场竞争状况

我国童装市场正在经历快速发展的成长期，具有市场增长快、成长空间大、行业集中度低等特征。尤其是在成人服装市场增长放缓的背景下，童装市场的快速增长吸引了越来越多的服装企业参与其中。

（1）市场快速发展下，行业参与者数量众多

随着成人服装市场趋于成熟，以及童装市场相对快速的增长，众多国内外成人服装品牌企业纷纷进入我国童装市场，行业竞争愈加激烈。根据进入路径的不同，童装品牌可分为专业童装品牌和成人装延伸品牌。

类型	品牌来源	代表品牌	特点
专业童装品牌	国内	巴拉巴拉、安奈儿	进入童装市场较早，对童装行业具有深厚的专业认识与积累。零售终端通常集中于商场或商圈特定区域。
	国外	Paw in Paw	
成人装延伸品牌	国内	MINI PEACE 、 jnby by JNBY、ANTA KIDS、FILA Kids	通常与其成人装保持相近的设计风格，利用原有品牌优势和渠道资源推广童装产品，例如在现有的零售终端渠道中增加童装区域或货架，形成综合店模式。
	国外	Nike Kids、Adidas Kids、ZARA、H&M、GAP、Gucci、E·LAND KIDS	

此外，随着电子商务的快速发展，一些发展于电商平台的童装品牌也取得了较快的增长，这些品牌以各类电子商务平台为主要营销渠道，通过线上方式进行产品推广与销售，成为童装市场新的竞争主体，比如戴维贝拉。

童装市场品牌众多，市场的竞争主体通过差异化竞争确定品牌的市场定位。国际品牌定位于高端童装市场，其中 Adidas Kids、Nike Kids 等品牌主要以运动功能童装为主；Gucci、Dior 等品牌注重高端时尚童装的开发。国内品牌以中端、低端童装市场为主，部分具有较强实力的品牌已逐渐定位中高端市场。童装产品因其消费者体质的特殊性，对产品面辅料的品质、款式与版型的设计等具有特殊的要求，强调产品的舒适感、安全性与功能性，专业童装企业以其多年的市场和消费者研究，对产品质量、消费者心理具有较深入的理解，在市场竞争中积累了重要的竞争优势。

（2）分散市场结构下，行业集中度逐年提升

我国童装市场品牌集中度整体水平较低，但近年来市场集中度的提升已初步显现。例如，我国童装行业前五位企业的市场占有率之和（CR5）由2012年的6.5%提升至2017年的8.5%，前十位企业的占有率之和CR10由9.6%提升至11.5%然而，相比于发达国家，我国童装市场集中度仍处于低位，并且未来行业龙头份额仍有较大提升空间。2017年我国童装CR5为8.5%，显著低于同期美国30.6%、英国18.8%、日本26.1%[4]。

对比国外成熟市场的发展趋势，童装消费通常会呈现较为集中的市场结构，我国童装行业优秀企业所面向的发展机遇，不仅在于市场整体规模的持续扩大，更在于市场占有率的提升潜力。

2、公司主要竞争对手

在国内童装市场，公司的主要竞争品牌包括巴拉巴拉（Balabala）、Mini Peace（小太平鸟），以及运动品牌 Nike Kids、Adidas Kids、安踏 Kids、FILA Kids 等。

（三）公司总体发展战略

公司将把握我国婴童产业的发展机遇，在管理模式上进行深化改革，对产品线进行适当的扩张与优化，调整产品结构，从货品端更精准把握消费者需求，适时进行品牌扩张。加快线下直营渠道布局的调整，加大购物中心的拓店力度，把提升平效与店效作为直营业务的重点突破点。继续大力推进电商渠道的快速发展，增强线上渠道的覆盖面。探讨加盟渠道新的共赢模式，通过ERP系统加强对加盟商精细化管理，利用利益共享和帮助开店的模式促进加盟业务模式的扩大。未来，安奈儿品牌主打“品质尊享”型客户，通过品牌策略、渠道策略、商品策略实施，力争到2022年安奈儿品牌终端零售规模超过50亿，成为“品质尊享”细分市场龙头。

（四）公司经营计划

1、营销网络拓展计划

（1）线下渠道建设

公司采取直营与加盟相结合、商场百货店与品牌专卖店并进的线下渠道销售模式。截至2018年末，公司已开业门店数量合计1,433家，直营门店990家，其中直营百货店605家，占直营门店总数的61.11%，直营购物中心店264家，占直营门店总数的26.67%。未来，公司将加快线下直营店铺结构调整，关闭经营业绩不达标的店铺，积极扩展购物中心店及优质百货店，优化公司店铺结构，扩大经营面积。此外，公司根据商业环境及业务发展整体规划，预计未来两年使用募集资金新拓店不少于162家，其中2019年新拓展店铺不少于80家，2020年新拓展店铺不少于82家。

（2）线上渠道建设

公司将顺应消费者网络购物及电子商务的发展趋势，大力发展移动电商业务，加大力度推广O2O运营模式。在现有电商业务发展的基础上，公司将加大对移动互联网和O2O业务的投入，进一步提升公司在电商领域的市场占有率和品牌影响力，提高线上销售占比。

2、产品研发计划

公司秉承“不一样的舒适”的产品理念，以更加关注儿童消费者的健康成长、群体特征为出发，通过不断丰富产品线、强化产品研发，持续开发出更加舒适、安全、精致的童装产品。

在产品研发方面，公司设立研发设计子公司负责公司的研发设计工作，以匹配公司的整体战略发展规

[4] 光大证券，2018 年 08 月 15 日，《母婴童行业深度报告系列（一）：消费升级助力行业高景气，本土品牌占优拥抱成长》

划。公司将借助信息化手段分析消费者行为、流行趋势及总结过往经验；增加设计团队对国内外服饰市场的考察次数，提高对消费者行为的市场调研频率，广泛了解目标消费群体在消费偏好、消费习惯及生活方式上的变化，及时掌握终端市场和竞争对手动向，满足儿童消费者的着装需求。此外，公司还与法国知名时尚咨询设计公司贝克莱尔合作，构建季节定制趋势、开发“胶囊”系列产品，用更加时尚亮丽的系列吸引目标消费者。

3、供应链提升计划

为更加及时、有效地响应市场需求，进一步提升商品库存管理能力和市场反应能力，公司将不断升级供应链管理方式，对特定商品采用柔性供应链管理。舒适、安全是公司产品的核心竞争力，未来公司将继续发挥产品优势，将部分质量要求高，适应标准化、大批量、多批次生产的商品打造成为明星单品，配合低成本、快速、分批次生产并及时配送至特定区域的柔性供应链管理方式。打造明星单品并进行柔性供应链升级，能够更有效率推动公司单店绩效的提升，将对提高公司的市场占有率和竞争力起到重要推动作用。公司2018年与罗兰贝格企业管理（上海）有限公司合作，开展商品管理体系变革项目，通过优化商品管理模式、流程以及组织架构和KPI，改善公司面临的商企效率问题、商品运营管理问题和库存等问题，提升公司商品管理能力。

4、品牌建设计划

公司坚持自主品牌发展战略，通过持续的品牌建设与产品推广，提高“Annil安奈儿”品牌美誉度与影响力。公司将坚持自主品牌发展策略，围绕“不一样的舒适”的品牌理念，通过继续加强面料知识的宣传推广，传播公司的舒适文化；同时，公司将进一步借助于多媒体互动平台的运用，丰富VIP客户的会员活动与贴心服务，并通过升级终端门店形象，营造童趣、舒适的购物环境，提升公司品牌形象。

5、信息化建设计划

公司将在原有信息系统的基础上，根据未来业务发展需要对信息化建设进行全面规划，提升公司对主营业务数据的集成管理与科学应用能力，进一步促进公司管理的规范化，形成合理有效的管理标准与模式；实现公司的物流、信息流和资金流的可视化和一致性，提高公司内部的协同合作能力和运行效率，全面提升各业务流程管理水平。

6、人力资源发展计划

为了满足公司发展对人才的需求，公司坚持“以人为本”的原则，继续完善“兔学院”、“E-learning”等学习平台，加强内训师团队建设，营造更加全面、自主、持续的软硬件环境，打造学习型企业。同时，公司注重外部引进和内部培养相结合的人才发展机制，创造吸引高素质专业人才和管理人才的工作环境，建设一支开拓进取、充满活力的管理队伍，不断提高企业的核心竞争力。

7、资本平台发展计划

公司将根据经营规划、业务发展及项目建设情况需要，在考虑资金成本、资本结构的前提下，适时通过银行贷款、配股、增发和可转换债券等方式筹集资金，促进公司业务持续、健康地发展。

（五）公司可能面对的风险及应对措施

1、行业竞争风险

本公司所处的童装行业是一个竞争较为充分的服装细分行业，国内外品牌众多，市场集中度相对较低，各品牌之间竞争激烈。此外，诸多成人装品牌、运动装品牌也纷纷延伸到童装领域，进一步加剧了我国童装市场的竞争。未来公司将继续坚持“不一样的舒适”的品牌理念，以“陪伴”为文化主题，通过会员活动、活动推广等方式持续进行品牌推广，同时会与热门IP形象公司保持有效沟通与互动合作，进一步提升“Annil安奈儿”品牌的影响力和竞争优势。

2、存货比重较大及其跌价的风险

截至2018年12月31日，本公司合并口径的存货账面价值42,785.67万元，占资产总额的34.60%，其中库存商品34,171.32万元，占存货账面价值的79.87%。存货余额较大的主要原因是公司经营规模与直营渠道的

持续扩大，带动了铺货商品等存货规模的增加，以及2018年冬季款货品销售未达预期在一定程度上也导致2018年存货规模增加。根据企业会计准则，公司截至2018年12月31日计提存货跌价准备5,006.85万元，占存货余额的10.48%。未来公司将提高销售预算准确性与可落地性，继续加强研发、采购和外包生产的计划性，并采取以销定产、市场促销等措施，提高快反供应链比列，使得存货保持在合理水平。

3、加盟业务风险

公司主要采用直营与加盟相结合的销售模式，加盟商模式有利于公司进行营销网络的快速扩张、节约资金投入、分担投资风险。2016年度、2017年度和2018年度，主营业务收入中加盟模式的收入占比分别为20.66%、19.71%和17.82%，加盟模式收入占比逐年下降。未来公司将继续对加盟体系进行规范运作，注重对加盟商的管理和培训，提高对加盟商的服务水平，与加盟商探索新的加盟业务发展模式，恢复加盟业务的造血能力。

4、依赖百货商场销售的风险

本公司的线下直营渠道主要分为商场百货店与品牌专卖店两大类。截至2018年末，公司线下直营门店达到990家，其中百货店605家，占直营门店总数的61.11%。随着购物中心等新兴商业业态的发展，以及受线上购物的影响，近年来传统百货商场的商业景气度有所下降。未来，公司一方面积极调整对传统百货商场的布局，主动关闭较低店效商场百货店，同时继续拓展优秀百货商场店，适当提高百货商场店铺经营面积；另一方面，公司积极发展购物中心渠道与线上业务，在新兴渠道方面打造核心竞争力。

5、依赖电子商务迅速增长的风险

电子商务能够打破时间和空间的界限，在销售空间与时间上进行拓展，给消费者提供更便捷的交易、支付服务，带来全新的购物体验。公司已积极开展电子商务业务，通过电子商务销售产品，2018年度，公司主营业务中电商渠道的销售收入占比为34.48%，营业收入同比增长37.85%，电商渠道增长迅速。未来，公司将继续大力支持电商业务发展，加快团队建设、IT系统升级、柔性供应链打造，抓住电商业务往移动电商、O2O等方面快速发展的机遇，更好地迎合电商的发展趋势，以保持电商业务高速增长常态化。

6、依赖单一品牌品类的风险

目前公司所有收入均来源于“Annil安奈儿”品牌，且81.91%主营收入来自大童装产品，存在着过于依赖单一品牌与大童装产品的经营风险。未来，随着婴童产业的消费群体持续扩大、消费升级集中体现、以及行业集中度逐年提升，公司将继续以“不一样的舒适”为产品设立理念，致力于为广大儿童消费者提供更加舒适、安全、精致、时尚的童装产品，以守护“Annil安奈儿”的品牌价值与市场占有率，此外公司已于2012年推出小童装系列（0-3岁），目前发展迅速，收入占比已达到18.09%，且保持50%以上的较高增速。未来公司仍将大力推广“Annil安奈儿”品牌，与此同时，公司会对产品线进行适当的扩张与优化，适时进行品牌扩张，积极地与市场知名品牌洽谈合作机会，以实现品牌联合、协同发展。

7、原材料价格上涨的风险

公司产品所需原材料主要为面料、辅料，并主要采取自主采购面辅料、委托加工成衣的产品供应方式。以2018年为例，公司委托加工入库成衣中面辅料成本约占委托加工成衣总成本的54.33%，原材料价格上涨对公司产品毛利率将造成一定影响。未来公司将继续开发拥有丰富的面料、辅料供应商资源，并且与之建立、保持长期稳定的业务合作关系，同时公司面、辅料采购量大，具有一定的议价能力。此外，公司会加强对上游大宗商品价格波动的监控力度，在相对合理的价格范围内与供应商签订采购协议，提前锁定价格。

8、人工费用持续上涨的风险

报告期内，公司持续拓展直营零售网络，直营业务收入与所聘用的销售员工数量逐年增多，人工费用成为公司销售费用的主要组成部分。以2018年为例，公司销售费用中的人工费用为19,851.40万元，占比达40.48%。未来，公司会在管理模式上进行改革，持续完善员工薪酬管理制度，建立健全与岗位相匹配的差异化薪酬分配机制，重视按绩效、技能和知识付酬，促使员工工作效率的提升，促进公司股东期望与员工自我价值的同步实现，建立短期收益与中长期收益互补的市场化薪酬激励机制。

9、产品质量的风险

童装产品较成人服装更为重视产品的安全性、舒适性，其中的婴幼儿产品实行国家纺织产品基本安全技术规范A类标准。如特定童装品牌出现产品质量问题，不仅面临有关主管部门行政处罚的风险，更将会对品牌声誉形成巨大不利影响。公司将始终重视产品品质，将“不一样的舒适”作为核心品牌主题，致力于为广大婴童消费者提供舒适、安全、精致、时尚的高品质童装，对面料的定织定染、成衣的委托加工、存储等过程进行全程品控，加大对产品质量检测的投入，提高在甲醛含量、PH值、染色牢度、异味、清洁度等方面的检测力度。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 03 月 27 日	电话沟通	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 3 月 28 日投资者关系活动记录表。
2018 年 04 月 04 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 4 月 9 日投资者关系活动记录表。
2018 年 04 月 13 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 4 月 16 日投资者关系活动记录表。
2018 年 04 月 25 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 4 月 26 日投资者关系活动记录表。
2018 年 05 月 29 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 5 月 31 日投资者关系活动记录表。
2018 年 06 月 19 日	电话沟通	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 6 月 21 日投资者关系活动记录表。
2018 年 08 月 22 日	电话沟通	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 8 月 24 日投资者关系活动记录表。
2018 年 08 月 29 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 8 月 30 日投资者关系活动记录表。
2018 年 10 月 23 日	电话沟通	机构	详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 10 月 25 日投资者关系活动记录表。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

经公司第二届董事会第十二次会议以及 2017 年度股东大会审议通过，确定以分红派息股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东每 10 股派发人民币 2 元现金（含税），资本公积金每 10 股转增 3 股。

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

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

2018 年，公司普通股股利分配预案：暂不实施普通股股利分配及资本公积金转增股本；2017 年，公司普通股股利分配预案：向全体股东每 10 股送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股；2016 年公司未实施普通股股利分配及资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	21,097,876.80	83,386,699.37	25.30%			21,097,876.80	25.30%
2017 年	20,326,020.00	68,869,761.10	29.51%			20,326,020.00	29.51%
2016 年	20,000,000.00	79,117,387.25	25.28%			20,000,000.00	25.28%

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

□ 适用 √ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.60
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	以分红派息股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，预计不超过 131,861,730 股
现金分红金额（元）（含税）	21,097,876.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	21,097,876.80
可分配利润（元）	297,227,565.50
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以分红派息股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东每 10 股派发人民币 1.6 元现金（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员在首次公开发行股票期间作出承诺，截至本报告披露之日公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员均严格履行相关承诺，承诺内容如下：

（一）股东的股份锁定及持股意向的承诺

1、控股股东、实际控制人曹璋和王建青承诺

自公司公开发行股票并上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

上述股份限售期届满后，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不得超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占本人所持有公司股份总数的比例不得超过百分之五十。

公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市

后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。该承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

若本人持有公司股票的锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并至少提前三个交易日告知公司并积极配合公司的公告等信息披露工作。本人持有的公司股票在锁定期届满后两年内每年减持不超过本人持有公司股份总数的百分之十且减持价格不低于公司首次公开发行价格；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

2、徐文利承诺

自公司公开发行股票并上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

上述股份限售期届满后，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不得超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占本人所持有公司股份总数的比例不得超过百分之五十。

公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。该承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

若本人持有公司股票的锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并至少提前三个交易日告知公司并积极配合公司的公告等信息披露工作。本人持有的公司股票在锁定期届满后两年内每年减持不超过本人持有公司股份总数的百分之二十五且减持价格不低于公司首次公开发行价格；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

3、安华达承诺

自公司公开发行股票并上市之日起十二个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本公司持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

若本公司持有公司股票的锁定期届满后，本公司拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并至少提前三个交易日告知公司并积极配合公司的公告等信息披露工作。本公司持有的公司股票在锁定期届满后两年内每年减持不超过本公司持有公司股份总数的百分之二十五且减持价格不低于公司首次公开发行价格；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

安华达做出的股份锁定承诺的承诺期限为 2017 年 6 月 1 日至 2018 年 6 月 1 日，该承诺已于 2018 年 6 月 1 日履行完毕。截至本报告期期末，安华达持股意向承诺仍在严格履行中。

4、龙燕、王一朋、廖智刚、聂玉芬、王建国、程淑霞承诺

自公司公开发行股票并上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人通过安华达间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由安华达回购该部分股份。

上述股份限售期届满后，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不得超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接或间接

持有的公司股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占本人所持有公司股份总数的比例不得超过百分之五十。

公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。该承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

若本人持有公司股票的锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将通过合法方式进行减持，并至少提前三个交易日告知公司并积极配合公司的公告等信息披露工作。本人持有的公司股票在锁定期届满后两年内每年减持不超过本人持有公司股份总数的百分之二十五且减持价格不低于公司首次公开发行价格；公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价格将相应进行调整。

上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

龙燕、王一朋、廖智刚、聂玉芬、王建国、程淑霞做出的股份锁定承诺的承诺期限为 2017 年 6 月 1 日至 2018 年 6 月 1 日，该承诺已于 2018 年 6 月 1 日履行完毕。截至本报告期期末，上述 5 人持股意向承诺仍在严格履行中。

（二）关于公司首发填补回报措施得以切实履行的承诺

1、控股股东、实际控制人曹璋和王建青承诺

本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；本人将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施；如本人未能履行上述承诺，本人将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使上述填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。

2、全体董事、高级管理人员承诺

本人承诺将不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；本人将严格自律并积极使公司采取实际有效措施，对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；本人将不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；本人将积极促使由公司董事会或薪酬与考核委员会制定、修改的薪酬制度与上述公司填补回报措施的执行情况相挂钩；本人将积极促使公司未来制定、修改的股权激励的行权条件与上述公司填补回报措施的执行情况相挂钩；本人将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施；如本人未能履行上述承诺，本人将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。

（三）对招股说明书及申报文件的承诺

1、公司承诺

《招股说明书》如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将以首次公开发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作除权除息价格调整）并加算银行同期活期存款利息或中国证监会认定的价格回购首次公开发行时公开发行的新股。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。

《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，经司法机关生效判决认定后，将依法赔偿投资者损失。

2、公司控股股东、实际控制人曹璋和王建青承诺

《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，将督促公司回购其本次公开发行的全部新股。上述购回实施时法律法规另有规定的从其规定。

《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，经司法机关生效判决认定后，将依法赔偿投资者损失。

上述承诺不因其本人职务变换或离职而改变或导致无效。

3、徐文利承诺

《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，将督促公司回购其本次公开发行的全部新股。上述购回实施时法律法规另有规定的从其规定。

《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，经司法机关生效判决认定后，将依法赔偿投资者损失。

上述承诺不因其本人职务变换或离职而改变或导致无效。

4、安华达承诺

《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，将督促公司回购其首次公开发行的全部新股。上述购回实施时法律法规另有规定的从其规定。

5、公司其他董事、监事、高级管理人员承诺

《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，经司法机关生效判决认定后，将依法赔偿投资者损失。

上述承诺不因其本人职务变换或离职而改变或导致无效。

（四）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人曹璋、王建青，以及作为实际控制人亲属的主要股东徐文利（王建青胞兄的配偶）承诺：本人不会通过自己或可控制的其他企业，进行与公司业务相同或相似的业务。如有这类业务，其所产生的收益归公司所有。如果本人将来出现所投资的全资、控股企业从事的业务与公司构成竞争的情况，本人同意通过有效方式将该等业务纳入公司经营或采取其他恰当的方式以消除同业竞争的情形；公司有权随时要求本人出让在该等企业中的全部股份，本人给予公司对该等股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。上述承诺在本人对公司拥有由资本因素或非资本因素形成的直接或间接的控制权期间持续有效，且不可变更或撤销。

（五）控股股东及实际控制人关于公司员工社会保险缴纳情况的承诺

公司的实际控制人曹璋、王建青已出具承诺：若应相关主管部门的要求或决定，公司因上市前社会保险的执行情况而需履行补缴义务、承担任何罚款或损失，实际控制人将承担公司由此产生的相关赔付责任，并不再向公司追索相关赔付金额。

（六）控股股东及实际控制人关于公司房屋租赁情况的承诺

公司实际控制人曹璋和王建青作出承诺，就公司在上市前承租的瑕疵物业，若公司在租赁期间内因租赁物业本身的权属问题无法继续使用租赁物业的，将承担由此产生的搬迁损失及其他经营损失。

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

□ 适用 √ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

□ 适用 √ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

（一）会计政策变更情况说明

1、根据财政部发布的《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，公司对会计政策相关内容进行相应调整，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。该会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

上述会计政策调整已经公司第二届董事会第十八次会议审议通过，详细信息请见公司于2018年10月23日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上刊登的公告。

（二）会计估计和核算方法变更情况说明

公司报告期无会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	108
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘杰生、胥春
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘杰生已连续服务 5 年，胥春服务 1 年
境外会计师事务所名称（如有）	无

境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

□ 是 √ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□ 适用 √ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、2017年9月26日，公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第五次会议审议通过了《关于公司<2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等相关议案，公司独立董事对上述相关议案发表了同意的独立意见；律师事务所出具相应法律意见书。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年9月27日公告。

2、公司对本次激励计划授予的激励对象的姓名和职务进行了内部公示，公示时间为2017年9月27日至2017年10月9日。截止2017年10月9日，公司监事会未收到任何员工对本次拟激励对象提出的任何问题。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年10月10日公告。

3、公司于2017年10月9日向登记结算公司提出限制性股票激励计划筹划期间内幕信息知情人自2017年6月1日（公司股票在深圳证券交易所上市交易日）至2017年9月27日买卖公司股票情况的查询申请。根据登记结算公司于2017年10月9日出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》、《股东股份变更明细清单》，在公司2017年限制性股票激励计划（草案）公布日前（自2017年6月1日（公司股票在深圳证券交易所上市交易日）至2017年9月27日），所有内幕信息知情人在上述期间内均不存在买卖公司股票的行为。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年10月18日公告。

4、2017年10月17日，公司召开2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司<2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》的相关议案。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年10月18日公告。

5、2017年11月28日，公司召开第二届董事会第九次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过《关于调整公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以2017年11月28日作为激励计划的授予日，向符合条件的激励对象授予限制性股票。公司独立董事对此发表了独立意见，监事会对本次限制性股票的授予发表了核查意见，律师事务所出具相应法律意见书。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年11月29日公告。

6、2017年12月8日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《深圳市安奈儿股份有限公司截至2017年12月8日验资报告》（信会师报字[2017]第ZC10726号），审验了公司截至2017年12月8日止新增注册资本实收情况，截至2017年12月8日止，公司已收到首次授予限制性股票激励对象缴纳的出资额合计人民币26,815,145.00元，全部以货币资金出资，其中，股本为人民币1,630,100.00元，扣除股票发行费用148,707.64元，资本公积为人民币25,036,337.36元。首次授予的限制性股票上市日期为2017年12月15日。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017年12月14日公告。

7、2018年4月24日，公司召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，公司独立董事对此发表了独立意见，监事会发表了意见，律师事务所出具相应法律意见书。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年4月25日公告。

8、2018年5月8日，公司召开2017年度股东大会，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司将原4名激励对象所持有的已获授但尚未解锁的限制性股票回购。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年5月9日公告。

9、2018年7月18日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续，回购价格为12.5696元/股，回购数量为8.32万股。本次回购注销完成后，公司2017年限制性股票激励计划已授予但尚未解锁的限制性股票数量为203.593万股，激励对象人数为109人。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年7月20日公告。

10、2018年9月12日，公司召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十五次会议，审议通过《关于调整预留限制性股票数量并向激励对象授予2017年限制性股票激励计划预留限制性股票的议案》，确定以2018年9月12日为授予日，向符合条件的14名激励对象授予8.37万股预留限制性股票。公司独立董事对此发表了独立意见，监事会对本次预留限制性股票的授予发表了核查意见，律师事务所出具相应法律意见书。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年9月13日公告。

11、2018年10月22日，公司召开第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，公司独立董事对此发表了独立意见，监事会发表了意见，律师事务所出具相应法律意见书。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年10月23日公告。

12、2018年12月13日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司将原8名激励对象所持有的已获授但尚未解锁的限

制性股票回购。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018年12月14日公告。

13、根据公司第二届董事会第十七次会议决议，公司拟授予 14 名激励对象 8.37 万股预留限制性股票。前述激励对象因筹集资金不足等个人原因，决定放弃本次获授，公司将不再办理本次授予涉及的相关手续。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 12 月 18 日公告。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
深圳市怡亚通物流有限公司	公司独立董事李正先生在深圳市怡亚通物流有限公司母公司深圳市怡亚通供应链股份有限公司担任独立董事	接受劳务	华南区货品（服装、饰品、辅料及配件）的收货入库、仓储管理、订单分拣和配送、退货办理接收和分类整理以及相应的物流配送业务	市场定价	市场价	384.76	8.29%	600	否	按合同约定方式	384.76	2018 年 01 月 16 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《日常关联交易公告》公告编号：2018-005
合计				--	--	384.76	--	600	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				预计 2018 年度发生日常关联交易金额不超过 600 万元，截至报告期末实际发生额 384.76 万元，占全年预计发生额的 64.13%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

√ 适用 □ 不适用
租赁情况说明

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及下属分子公司为经营需要，共租赁 299 处合计面积 34,953.55 平方米的房产，其中租赁 270 处合计面积 30,298.74 平方米的房产，用于各地店铺经营。

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

2、重大担保

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	暂时闲置募集资金	12,400	0	0
券商理财产品	暂时闲置自有资金	1,000	1,000	0
合计		13,400	1,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

□ 适用 √ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

□ 适用 √ 不适用

（2）委托贷款情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

本节所指重大合同是指报告期内本公司已签署、正在履行或将要履行，合同标的超过 500 万元或合同标的虽不足 500 万元但对本公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的合同。

截至2018年12月31日，本公司已签署、正在履行、或将要履行的重大合同主要包括以下内容：

（1）授信合同

授信人	授信申请人	授信额度（万元）	授信期间	担保情况
中国民生银行股份有限公司深圳分行	公司	5,000	2018.07.27至2019.07.27	无担保
中国银行股份有限公司深圳上步支行	公司	5,000	2018.08.22至2019.06.18	无担保
招商银行股份有限公司深圳分行	公司	10,000	2018.08.28至2019.08.27	无担保
中国建设银行股份有限公司深圳市分行	公司	18,750	2018.09.11至2019.07.11	无担保

（2）采购合同

2018 年 1 月，公司与东丽酒伊织染（南通）有限公司（以下简称“东丽”）签署了《安奈儿服装（服饰）承揽合同》，就公司向东丽定作安奈儿羽绒服产品事宜达成合作，合同就定作产品明细、原材料要求、技术与质量标准、交货要求、包装运输、知识产权、合同期限等方面进行了约定。

（3）咨询服务合同

2018 年 8 月，公司与罗兰贝格企业管理（上海）有限公司签署了《“商品管理体系变革”的项目咨询服务合同》，旨在公司已有的战略规划基础上，通过优化商品管理模式、流程以及组织架构和 KPI，改善公司面临的商企效率问题、商品运营管理问题和库存等问题。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，建立健全了法人治理结构，严格按照相关规定履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、及时、完整和公平；重视投资者关系管理，建立多层次、多渠道的投资者沟通机制；公司在创造经济效益的同时，制定合理的利润分配政策，积极回报股东。

公司在专注于童装行业并不断进步的同时，也不忘回馈社会。对外，公司先后对江西、贵州等地贫困孩子，遭受地震、洪水灾害的人民群众进行爱心捐助，组织筹办“安奈儿•为丛飞接力”义演募捐，深圳孕婴童委员会“六一宣言”等大型爱心公益活动，在 2008 年的汶川震灾发生后，安奈儿第一时间捐款及全新童装共计 250 万余元，后对陕西等震灾地区捐赠了价值 35.20 万多元的崭新冬衣。在 2009 年，为玉树灾区捐助价值 40 多万元的 2000 多件安奈儿童装，由红十字会运往灾区，给灾区的孩子们带去温暖和慰藉。2015 年，公司发起“小笑脸•大关爱”公益活动，并通过红十字会向北京嫣然天使儿童医院捐款 33.34 万元，用于发展儿童慈善事业。2016 年，为湖北洪灾捐助价值 32.90 万元的全新童装。2017 年，公司通过中华思源工程扶贫基金会向北京嫣然天使儿童医院捐款 30.90 万元，定向用于北京嫣然天使儿童医院口腔科改造。2018 年，公司通过中国社会福利基金会向北京嫣然天使儿童医院捐款 36.05 万元，定向用于北京嫣然天使儿童医院的“医院门诊改造计划”。对内，公司先后为一名家人受伤的营业员及一位不幸罹患白血病的员工组织了多次募捐，及时把数十万元救命钱送到员工手中。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

十九、其他重大事项的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司部分子公司住所发生变化，详细情况如下：

2018 年 7 月 5 日，经上海市静安区市场监督管理局核准，上海岁孚服装有限公司住所变更为：上海市静安区共和新路 2008 号 429 室。

2018 年 10 月 8 日，经合肥市蜀山区市场监督管理局核准，合肥市岁孚服装有限公司住所变更为：合肥市蜀山区长江西路 499 号丰乐世纪公寓 1 幢 809 室。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	76,630,100	75.40%			22,989,030	-6,459,700	16,529,330	93,159,430	70.56%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	76,630,100	75.40%			22,989,030	-6,459,700	16,529,330	93,159,430	70.56%
其中：境内法人持股	4,905,000	4.83%			1,471,500	-6,376,500	-4,905,000	0	0.00%
境内自然人持股	71,725,100	70.57%			21,517,530	-83,200	21,434,330	93,159,430	70.56%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	25,000,000	24.60%			7,500,000	6,376,500	13,876,500	38,876,500	29.44%
1、人民币普通股	25,000,000	24.60%			7,500,000	6,376,500	13,876,500	38,876,500	29.44%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	101,630,100	100.00%			30,489,030	-83,200	30,405,830	132,035,930	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司实施了 2017 年度利润分配工作，以分红派息股权登记日（2018 年 5 月 25 日）下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股。2017 年度利润分配工作完成后，公司总股本变更为 132,119,130 股。

2、2018 年 6 月 1 日，安华达持有的首发前限售股一年锁定期届满，其所持有的 6,376,500 股正式解除限售。

3、公司于 2018 年 7 月 18 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票手续，本次回购注销的限制性股票数量为 83,200 股。本次回购注销完成后，公司总股本由 132,119,130 股变更为 132,035,930 股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司第二届董事会第十二次会议及公司 2017 年度股东大会审议通过了《公司 2017 年度利润分配预案》，同意以分红派息股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东每 10 股派发人民币 2 元现金（含税），同时以资本公积金每 10 股转增 3 股。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 3 月 27 日和 5 月 9 日公告。

2、公司第二届董事会第十三次会议及公司 2017 年度股东大会审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司将已离职的 4 名激励对象所持有的已获授但尚未解锁的限制性股票回购。详细内容见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2018 年 4 月 25 日公告和 5 月 9 日公告。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

已完成股份过户登记。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司实施完毕 2017 年度利润分配工作，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股。转增后，公司基本每股收益、稀释每股收益以及每股净资产均被相应摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
曹璋	31,545,000	0	9,463,500	41,008,500	首次公开发行股票限售，以及实施了包含资本公积金转增股本的年度利润分配方案增加限售股份数量。	2020 年 6 月 1 日
王建青	28,035,000	0	8,410,500	36,445,500	首次公开发行股票限售，以及实施了包含资本公积金转增股本的年度利润分配方案增加限售股份数量。	2020 年 6 月 1 日
徐文利	10,515,000	0	3,154,500	13,669,500	首次公开发行股票限售，以及实施了包含资本公积金转增股本的年度利润分配方案增加限售股份数量。	2020 年 6 月 1 日

安华达	4,905,000	6,376,500	1,471,500	0	首次公开发行股票限售，以及实施了包含资本公积金转增股本的年度利润分配方案增加限售股份数量；2018 年 6 月 1 日，安华达持有的首发前限售股一年锁定期届满，正式解除限售。	2018 年 6 月 1 日
2017 年限制性股票激励计划首次授予激励对象	1,630,100	83,200	489,030	2,035,930	限制性股票激励计划限售，以及实施了包含资本公积金转增股本的年度利润分配方案增加限售股份数量；回购注销了 4 名已离职激励对象所持有的合计 83,200 股限制性股票。	解除限售条件成就后
合计	76,630,100	6,459,700	22,989,030	93,159,430	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司实施了 2017 年度利润分配工作，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股。实施完毕后，公司总股本由 101,630,100 股增加至 132,119,130 股；公司于 2018 年 7 月 18 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，本次回购注销的限制性股票数量为 83,200 股，注销完成后，公司总股本减少至 132,035,930 股。公司资产和负债结构无显著变动。

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,514	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	15,262	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
曹璋	境内自然人	31.06%	41,008,500	9,463,500	41,008,500			
王建青	境内自然人	27.60%	36,445,500	8,410,500	36,445,500			
徐文利	境内自然人	10.35%	13,669,500	3,154,500	13,669,500			
安华达	境内非国有法人	4.55%	6,008,500	1,471,500		6,008,500		
王玉琴	境内自然人	0.78%	1,029,300			1,029,300		
罗仁胜	境内自然人	0.31%	415,300			415,300		
陈丙胜	境内自然人	0.29%	381,700			381,700		
刘丽华	境内自然人	0.26%	337,680			337,680		
方娜	境内自然人	0.25%	333,700			333,700		
朱建波	境内自然人	0.24%	314,070			314,070		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	曹璋与王建青系夫妻，为一致行动人；徐文利系王建青胞兄之配偶；安华达系公司员工投资本公司的持股公司，公司董事、副总经理龙燕，监事王建国、程淑霞、肖艳，副总经理王一朋通过该公司间接持有公司股份。曹璋、王建青、徐文利及安华达与其他前 10 名股东之间不存在关联关系与一致行动人关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
安华达	6,008,500	人民币普通股	6,008,500
王玉琴	1,029,300	人民币普通股	1,029,300
罗仁胜	415,300	人民币普通股	415,300
陈丙胜	381,700	人民币普通股	381,700
刘丽华	337,680	人民币普通股	337,680
方娜	333,700	人民币普通股	333,700
朱建波	314,070	人民币普通股	314,070
吴文燕	216,500	人民币普通股	216,500
徐丽嘉	209,050	人民币普通股	209,050
李政	200,000	人民币普通股	200,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	安华达系公司员工投资本公司的持股公司，公司董事、副总经理龙燕，监事王建国、程淑霞、肖艳，副总经理王一朋通过该公司间接持有公司股份。安华达与其他前 10 名无限售条件普通股股东之间不存在关联关系与一致行动人关系，公司未知其他无限售条件普通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		

前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东罗仁胜通过客户信用交易担保证券账户持有公司股票 415,300 股。股东朱建波通过客户信用交易担保证券账户持有公司股票 314,070 股。

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

□ 是 √否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
曹璋	中国	冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证
王建青	中国	冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证
主要职业及职务	曹璋担任公司董事长、总经理职务，王建青担任公司副董事长、副总经理职务。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	公司控股股东曹璋先生、王建青女士不存在控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况。	

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

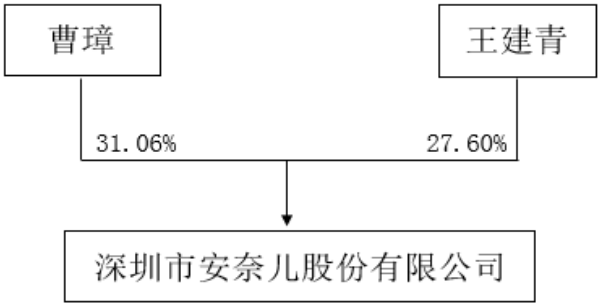
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
曹璋	中国	冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证
王建青	中国	冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证
主要职业及职务	曹璋担任公司董事长、总经理职务，王建青担任公司副董事长、副总经理职务。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	公司实际控制人曹璋先生、王建青过去 10 年间不存在控股的境内外上市公司情况。	

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
□ 适用 √ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

□ 适用 √ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

√ 适用 □ 不适用

参见承诺章节：详细内容请见“第五节 重要事项之三、承诺事项履行情况之 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项”。

第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用
报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
曹璋	董事长、总经理	现任	男	50	2013 年 12 月	2019 年 12 月	31,545,000	0	0	9,463,500	41,008,500
王建青	副董事长、副总经理	现任	女	49	2013 年 12 月	2019 年 12 月	28,035,000	0	0	8,410,500	36,445,500
徐文利	董事	现任	女	51	2013 年 12 月	2019 年 12 月	10,515,000	0	0	3,154,500	13,669,500
龙燕	董事、副总经理	现任	女	51	2013 年 12 月	2019 年 12 月	34,000	0	0	10,200	44,200
曾任伟	独立董事	现任	男	44	2013 年 12 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
李正	独立董事	现任	男	62	2014 年 10 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
赵燕	独立董事	现任	女	47	2014 年 10 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
王建国	监事会主席、生产中心总监	现任	男	47	2013 年 12 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
程淑霞	职工代表监事、风险控制部经理	现任	女	44	2016 年 06 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
肖艳	监事、商品企划部经理	现任	女	39	2018 年 12 月	2019 年 12 月	28,000	0	0	8,400	36,400
王一朋	副总经理	现任	男	48	2013 年 12 月	2019 年 12 月	34,000	0	0	10,200	44,200
熊小兵	财务总监	现任	男	46	2018 年 11 月	2019 年 12 月	0	0	0	0	0
蒋春	董事会秘书	现任	男	33	2018 年 11 月	2019 年 12 月	39,000	0	0	11,700	50,700
廖智刚	财务总监、董事会秘书	离任	男	46	2013 年 12 月	2018 年 11 月	21,000	0	0	6,300	27,300
聂玉芬	监事会主席	离任	女	41	2013 年 12 月	2018 年 12 月	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	70,251,000	0	0	21,075,300	91,326,300

变动说明：公司 2018 年已实施完毕 2017 年度利润分配工作，以分红派息股权登记日（2018 年 5 月 25 日）下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东股数为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
廖智刚	财务总监、董事会秘书	离任	2018 年 11 月 19 日	工作调整
聂玉芬	监事会主席	离任	2018 年 12 月 13 日	工作调整
熊小兵	财务总监	聘任	2018 年 11 月 22 日	董事会聘任
蒋春	董事会秘书	聘任	2018 年 11 月 22 日	董事会聘任
肖艳	监事	选举	2018 年 12 月 13 日	股东大会选举

三、任职情况

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

1、曹璋先生，中国国籍，拥有冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证，1969 年出生，中国纺织大学本科学历，中欧国际工商学院 EMBA 硕士学位。曹璋先生于 1996 年创建“安尼尔童装店”；2001 年 9 月创建公司前身深圳市岁孚服装有限公司；2001 年 9 月至 2013 年 12 月任公司前身岁孚服装执行董事兼总经理；2013 年 12 月至今任本公司董事长、总经理。

2、王建青女士，中国国籍，拥有冈比亚共和国永久居留权、中国香港居民身份证，1970 年出生，中国纺织大学本科学历。王建青女士于 2001 年 9 月与丈夫曹璋先生共同创建公司前身深圳市岁孚服装有限公司；2001 年 9 月至 2013 年 12 月任岁孚服装副总经理；2013 年 12 月至今任本公司副董事长、副总经理。

3、徐文利女士，中国国籍，拥有冈比亚共和国永久居留权、中国澳门特别行政区永久性居民身份证，1968 年出生，天津南开大学大专学历。1992 年至 1998 年任燕京行电子（深圳）有限公司财务文员；1998 年至 2002 年任深圳市新达联实业发展有限公司财务经理；2002 年至 2015 年 11 月任深圳市迈尔电子材料有限公司法定代表人、总经理；2011 年至今任深圳市埃克苏照明系统有限公司监事。2013 年 12 月至今任本公司董事。

4、龙燕女士，中国国籍，无境外居留权，1968 年出生，湖南大学本科学历，中欧国际工商学院 EMBA 硕士学位，高级营销师。龙燕女士 1990 年至 1992 年就职于深圳市赛格集团南宝电子有限公司，任产品设计助理工程师；1992 年至 1998 年就职于雅芳（中国）有限公司深圳分公司，任销售经理；1998 年至 2001 年就职于深圳市依贝佳化妆品有限公司，历任培训、策划主管和总经理助理；2002 年至 2004 年就职于深圳市岁孚服装有限公司，任深圳市场销售经理；2004 年至 2013 年 12 月任公司前身岁孚服装副总经理；2011 年至今任安华达董事长、总经理；2013 年 12 月至今任本公司董事、副总经理。

5、曾任伟先生，中国国籍，无境外居留权，1975 年出生，博士学历。1997 年至 1998 年任江西第一建筑公司技术员；1998 年至 2001 年任伟创力科技（深圳）有限公司品质主管；2001 年至 2006 年任南晟德管理顾问有限公司副总裁；2006 年 12 月至 2015 年 11 月，任深圳市慧成点石企业管理顾问有限公司执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今，任深圳市博商控股有限公司（原深圳市慧成点石企业管理顾问有限公司）董事；2009 年 12 月至 2015 年 9 月，任深圳市博商管理科学研究院有限公司执行董事兼总经理；2015 年 9 月至今，任深圳市博商管理科学研究院股份有限公司董事长兼总经理。2010 年 9 月至 2015 年 1 月，任博商国际管理教育集团有限公司法定代表人；2012 年 6 月至今，任深圳市紫荆博商管理科学研究院法定代表人；2012 年 3 月至今，任深圳市博商华鹏投资有限公司监事；2013 年 10 月至 2015 年 6 月，任深圳市博商管理培训中心法定代表人；2013 年 12 月至今，任东莞市博商汇科技企业服务中心法定代表人；2014 年 2 月至今，任深圳市博商汇科技企业服务中心法定代表人；2015 年 6 月至今，任深圳市博商同欣投资发展合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2015 年 8 月至 2016 年 7 月，任加德（深圳）基金管理有限公司执行董事兼总经理；2016 年 9 月至今，任深圳市博商百人汇文化发展有限公司董事；2016 年 9 月至今，任深圳市博商教育科技有限公司法定代表人、执行董事；2017 年 7 月至今，任深圳市博商资源管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2017 年 10 月至今，任深圳市博商智云科技有限公司董事；2018 年 5 月至今，任深圳市博文商学文化发展有限公司法定代表人、执行董事；2018 年 7 月至今，任浙江博商文化传播有限公司执行董事。现任本公司独立董事。

6、李正先生，中国国籍，无境外居留权，1957 年出生，吉林大学法学学士，执业律师。1983 年至 1991 年在浙江省金华市第一律师事务所从事专职律师，任主任；1991 年至 1996 年在中国（深圳）综合开发研究院任高级研究员；期间在中国法律事务中心、深天平律师事务所从事兼职律师；1996 年至 2010 年任广东仁人律师事务所发起人、合伙人、执业律师；2010 年至今在广东深天成律师事务所任合伙人、执业律师。现任本公司独立董事、深圳市怡亚通供应链股份有限公司独立董事。

7、赵燕女士，中国国籍，无境外居留权，1972 年出生，会计学学士，本科学历，高级会计师，中国注册会计师。历任五联联合会计师事务所有限公司部门经理、北京五联方圆会计师事务所有限公司所长助理、国富浩华会计师事务所有限公司副主任会计师等职。现任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。现任本公司独立董事、广东宏大爆破股份有限公司独立董事、北京中科金财科技股份有限公司独立董事、天津绿茵景观生态建设股份有限公司独立董事、云南景谷林业股份有限公司独立董事。

8、王建国先生，中国国籍，无境外居留权，1972 年出生，香港时装设计学院专科学历。1993 年至 1997 年任深圳市兴泰实业有限公司时装厂厂长助理；1997 年至 2000 年任深圳市万企实业有限公司生产部经理；2000 年至 2001 年任深圳市曼其实业有限公司生产技术部经理；2002 年至 2006 年任深圳市万企实业有限公司生产中心经理；2006 年至 2013 年 12 月在公司前身岁孚服装任职，先后任品质部经理、生产中心生产助理总监。全国服装标准化技术委员会儿童服装工作组（SAC/TC219/WG2）委员，全国纺织品标准化技术委员会针织品分技术委员会（SAC/TC209/SC6）委员，现任公司生产中心生产总监，2013 年 12 月起担任本公司监事，现任本公司监事会主席。

9、程淑霞女士，中国国籍，无境外居留权，1975 年出生。程淑霞女士于 2000 年起在公司前身岁孚服装先后从事财务工作、风险控制工作。2013 年 12 月至今任本公司风险控制部经理；2016 年 6 月至今任本公司职工代表监事。

10、肖艳女士，中国国籍，无境外居留权，1980 年 6 月出生，大学本科。2006 年 6 月至 2008 年 3 月，任深圳市海昊贸易发展有限公司（现已更名为深圳市海昊箱包袋业发展有限公司）商务主管，2008 年 4 月至今担任本公司商品企划部经理，2018 年 12 月至今担任本公司监事。

11、王一朋先生，中国国籍，无境外居留权，1971 年出生。王一朋先生 1996 年至 2000 年就职于深圳市公明镇宝德时装公司，任生产部经理；2000 年至 2002 年就职于惠州市旭昇制衣有限公司，任生产部经理；2003 年至 2013 年 12 月在公司前身岁孚服装任职，先后任品质部经理、生产部厂长、生产总监、副总经理；2011 年至今任安华达公司董事。2013 年 12 月至今任本公司副总经理。

12、熊小兵先生，中国国籍，无境外居留权，1973 年 12 月出生，牛津布鲁克斯大学应用会计学学士，曼彻斯特大学金融 MBA，ACCA（特许公认会计师公会）资深会员。2011 年 7 月至 2012 年 12 月，任深圳市美赛达科技股份有限公司财务总监、经营管理中心总监，2012 年 12 月至 2014 年 4 月，任深圳市车友互联科技有限公司副总经理，2014 年 5 月至 2018 年 6 月，任深圳市商才智汇有限公司董事总经理、执行总经理，2015 年 8 月至 2017 年 8 月，任上海企源科技股份有限公司咨询合伙人，2018 年 7 月，加入本公司财务中心，2018 年 11 月至今担任本公司财务总监。

13、蒋春先生，中国国籍，无境外居留权，1986 年 1 月出生，江西财经大学经济学硕士。2012 年至 2014 年就职于中兴通讯股份有限公司，从事证券事务工作；2015 年加入本公司，任证券事务代表。2018 年 11 月至今担任本公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
龙燕	安华达	董事长兼总经理	2011 年 12 月		否
王一朋	安华达	董事	2011 年 12 月		否
程淑霞	安华达	监事	2011 年 12 月		否
在股东单位任职情况的	安华达系公司员工投资本公司的持股公司。				

说明	

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
曹璋	研发设计公司	董事长、总经理	2017 年 11 月		否
曹璋	东莞岁孚	执行董事、总经理	2011 年 09 月		否
曹璋	厦门岁孚	执行董事、总经理	2011 年 07 月		否
曹璋	广州岁孚	执行董事、总经理	2010 年 02 月		否
曹璋	佛山岁孚	执行董事、总经理	2012 年 10 月		否
曹璋	中山岁孚	执行董事、总经理	2011 年 09 月		否
曹璋	长沙岁孚	执行董事、总经理	2011 年 07 月		否
曹璋	大连岁孚	执行董事、总经理	2011 年 10 月		否
曹璋	天津岁孚	执行董事、总经理	2013 年 08 月		否
曹璋	上海岁孚	执行董事	2009 年 11 月		否
曹璋	杭州岁孚	执行董事、总经理	2011 年 08 月		否
曹璋	无锡岁孚	执行董事、总经理	2012 年 06 月		否
曹璋	南京岁孚	执行董事、总经理	2012 年 09 月		否
曹璋	合肥岁孚	执行董事	2012 年 03 月		否
曹璋	郑州岁孚	执行董事、总经理	2012 年 11 月		否
曹璋	成都岁孚	执行董事、总经理	2011 年 08 月		否
王建青	研发设计公司	董事	2017 年 11 月		否
徐文利	深圳市埃克苏照明系统有限公司	监事	2011 年 06 月		是
龙燕	安华达	董事长、总经理	2011 年 12 月		否
龙燕	研发设计公司	董事	2017 年 11 月		否
曾任伟	深圳市博商管理科学研究院股份有限公司	董事长、总经理	2015 年 09 月		是
曾任伟	深圳市博商控股有限公司	董事	2015 年 11 月		否
曾任伟	深圳市博商同欣投资发展合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 06 月		否
曾任伟	东莞市博商汇科技企业服务中心	负责人	2013 年 12 月		否
曾任伟	深圳市博商汇科技企业服务中心	负责人	2014 年 02 月		否
曾任伟	深圳市紫荆博商管理科学研究院	法定代表人	2012 年 06 月		否

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
曾任伟	深圳市博商华鹏投资有限公司	监事	2012 年 03 月		否
曾任伟	深圳市博商教育科技有限公司	法定代表人	2016 年 09 月		否
曾任伟	深圳市博商百人汇文化发展有限公司	董事	2016 年 09 月		否
曾任伟	深圳市博商资源管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017 年 07 月		否
曾任伟	深圳市博商智云科技有限公司	董事	2017 年 10 月		否
曾任伟	深圳市博文商学文化发展有限公司	法定代表人、执行董事	2018 年 05 月		否
曾任伟	浙江博商文化传播有限公司	执行董事	2018 年 07 月		否
李正	广东深天成律师事务所	合伙人、执业律师	2010 年 07 月		是
李正	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	独立董事	2016 年 06 月	2019 年 06 月	是
赵燕	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	2013 年 05 月		是
赵燕	广东宏大爆破股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	2019 年 12 月	是
赵燕	北京中科金财科技股份有限公司	独立董事	2013 年 07 月	2019 年 07 月	是
赵燕	天津绿茵景观生态建设股份有限公司	独立董事	2014 年 12 月	2020 年 12 月	是
赵燕	云南景谷林业股份有限公司	独立董事	2017 年 06 月	2020 年 06 月	是
王一朋	安华达	董事	2011 年 12 月		否
程淑霞	研发设计公司	监事	2017 年 11 月		否
程淑霞	东莞岁孚	监事	2014 年 10 月		否
程淑霞	厦门岁孚	监事	2014 年 07 月		否
程淑霞	广州岁孚	监事	2010 年 02 月		否
程淑霞	佛山岁孚	监事	2014 年 04 月		否
程淑霞	中山岁孚	监事	2011 年 09 月		否
程淑霞	长沙岁孚	监事	2011 年 07 月		否
程淑霞	大连岁孚	监事	2014 年 03 月		否
程淑霞	天津岁孚	监事	2013 年 08 月		否
程淑霞	上海岁孚	监事	2014 年 06 月		否

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
程淑霞	杭州岁孚	监事	2014 年 03 月		否
程淑霞	无锡岁孚	监事	2012 年 06 月		否
程淑霞	南京岁孚	监事	2012 年 09 月		否
程淑霞	合肥岁孚	监事	2012 年 03 月		否
程淑霞	郑州岁孚	监事	2014 年 06 月		否
程淑霞	成都岁孚	监事	2011 年 08 月		否
程淑霞	安华达	监事	2011 年 12 月		否
熊小兵	中国泓睿投资集团有限公司	董事	2014 年 09 月		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事以及高级管理人员的报酬是根据其岗位职责、履职能力、业绩指标的完成情况综合确定的。董事、监事报酬是根据其工作情况结合当前市场实际确定。高级管理人员的报酬是根据公司相关规定，结合公司年度经营目标和高级管理人员在完成年度经营目标所承担的具体岗位职责确定的。董事会酬薪与考核委员会对高级管理人员的履职情况进行检查与评估，并据其进行年度绩效考评。

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

独立董事津贴、监事津贴按年度准时支付到独立董事、监事的个人账户；其他人员报酬按各自考核结果按月或根据薪酬发放制度规定时间进行发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
曹璋	董事长、总经理	男	50	现任	116.10	否
王建青	副董事长、副总经理	女	49	现任	107.64	否
徐文利	董事	女	51	现任	--	否
龙燕	董事、副总经理	女	51	现任	117.28	否
曾任伟	独立董事	男	44	现任	7.79	是
李正	独立董事	男	62	现任	7.79	是
赵燕	独立董事	女	47	现任	7.79	是
王建国	监事会主席	男	47	现任	54.91	否
程淑霞	监事	女	44	现任	42.96	否
肖艳	监事	女	39	现任	1.55	否
王一朋	副总经理	男	48	现任	93.10	否

熊小兵	财务总监	男	46	现任	6.45	否
蒋春	董事会秘书	男	33	现任	1.97	否
廖智刚	离任财务总监、董事会秘书	男	46	离任	22.90	否
聂玉芬	离任监事会主席	女	41	离任	66.66	否
合计	--	--	--	--	654.89	--

注：熊小兵先生、蒋春先生于 2018 年 11 月被聘任为公司高管，肖艳女士于 2018 年 12 月被选举为公司监事，廖智刚先生、聂玉芬女士分别于 2018 年 11 月、2018 年 12 月辞去公司高管、监事职务，上述五人按照 2018 年的任职时间披露从公司获得的税前报酬总额。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,899
主要子公司在职员工的数量（人）	1,304
在职员工的数量合计（人）	3,203
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,203
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	74
销售人员	2,884
技术人员	123
财务人员	50
行政人员	8
其他职能人员	64
合计	3,203
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	11
大学（含大专）	499
其他	2,693
合计	3,203

2、薪酬政策

为制定适应市场化运作的分配体系，激发员工活力，共同分享公司发展所带来的收益，把员工个人业绩和公司整体业绩有效结合起来，公司建立了培养人才、吸引人才和留住人才的薪酬管理制度。公司的薪酬分配以公司效益、岗位价值、员工工作业绩和能力素质为依据，同时参考同类行业、地区工资水平、物价水平和劳动力供求状况而确定，并遵循竞争性、激励性、公平性和经济性的原则。

公司员工的薪酬模式分为适用于职员的岗位绩效工资制和适用于导购的提成工资制。其中，岗位绩效工资制的薪酬由职级工资、绩效工资、绩效奖金、年终奖构成；提成工资制的薪酬由职级工资、业务提成、年终提成构成。此外，公司在特定时期还给予员工一定的津贴，主要包括物价上涨补贴、就餐补贴、过节费、通讯补贴等。

3、培训计划

公司重视人才培养，关注每一位员工的个人成长，帮助员工梳理清晰的职业生涯规划的同时，鼓励并支持在职员工加强内部职业素质提升，制定出员工发展晋升的通道及深造计划，提升员工技能水平，实现企业与员工的共同成长。

公司每年都会把人才的“选用育留”看的尤为重要，并把员工的培育工作作为重点项目看待，加大对员工培训的投入，建立规范性的培训体系，通过人力资源中心牵头带领，安排专人负责员工培训工作，确保培训项目落到实地。

结合公司战略发展方向，根据目前业务发展情况，人力资源中心每年年初会制定出本年度针对性强、专业性高的培训计划，通过多种培训形式，对新入职及在职的员工提供包括但不仅限于创新型员工入职培训、通用技能学习、各岗位专业技能提升、领导力培训、专业能力提升、户外拓展等培训项目，人力资源中心也会就现员工发展需求制定并开展系列创新型培训项目帮助员工成长提升，为了公司发展提供坚强保证，也实现了员工自身职业能力提升和公司可持续发展的协调。

未来，公司将继续坚持“以人为本”的原则，不断完善原有人才培养体系，并加大力度提供更多创新型培训项目，针对不同层级、不同岗位的员工开展了多元化培训，致力于培养出新一批管理梯队力量，建设一支开拓进取、充满活力的管理队伍，不断提高企业的核心竞争力。

4、劳务外包情况

□ 适用 √ 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会和深圳证券交易所其他法律、行政法规、规范性文件的要求，完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，公司整体运作较为规范，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的相关文件。

（一）股东与股东大会

公司股东大会召集、召开程序、提案审议程序、决策程序均符合《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等有关规定和要求，召集、召开股东大会，能够公平对待所有股东，特别是保证中小股东按其所持股份享有的平等权利。公司严格执行《股东大会网络投票管理办法》，保证了全体股东对公司决策事项的参与权和表决权，充分行使自己的权利。历次股东大会均有律师到场见证，并作有完整的会议记录，切实维护上市公司和全体股东的合法权益。公司还通过互动易、官网的投资者关系专栏、电话等形式与中小股东进行沟通交流，保证了与中小股东信息交流的畅通和公平性，并充分听取中小股东的诉求与建议。报告期内，公司以现场和网络相结合的方式召开年度股东大会1次、临时股东大会1次，根据法律法规、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使职权，审议各项议案共15项。

（二）董事与董事会

公司董事会能够按照《公司法》等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》等的要求，召集、召开董事会会议。公司全体董事均能认真履行董事职责，勤勉尽职。公司独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东合法利益不受侵害，对重大及重要事项发表独立意见。董事会成员共7人，其中独立董事3人。报告期内，公司董事会人数和人员结构均符合有关法律法规的要求，董事会共召开会议9次，审议各项议案37项，董事不存在连续2次不参加董事会会议的情形。

（三）监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司现有监事3名，含职工监事1名。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，本着对股东负责的态度，认真履行职责。报告期内，监事会共召开会议10次，审议议案35项。对定期报告、关联交易、募集资金使用等进行审议和监督，切实维护中小股东利益。

（四）控股股东与公司的关系

公司控股股东为自然人，控股股东、实际控制人曹璋和王建青夫妇担任公司董事长、总经理和副董事长、副总经理的职务。控股股东严格按照上市公司有关要求规范自己的行为，公司重大经营决策均按照规范程序作出，未损害公司及其他股东的利益。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

（五）其他利益相关者

公司一直以来充分尊重并维护股东、员工、供应商、客户等相关利益者的合法权益，加强与上述利益相关者的沟通和交流，与其相融共生、合作共赢，兼顾了公司、股东、员工和社会等各方面利益的协调，并推动公司和谐、持续发展。

（六）信息披露情况

公司严格按照有关法律、法规以及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，由董事会秘书担任投资者关系管理负责人，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，积极协调公司与投资者的关系，接待投资者来访，及时回复投资者咨询。公司主要通过指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日

报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行信息披露。报告期内，公司信息披露工作未出现重大差错，未出现被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施及整改的情况。

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

□ 是 √ 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司控股股东为自然人，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运作，拥有独立完整的资产结构、业务体系、供应链和销售系统，具有独立自主的经营能力。

1、业务独立情况

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司主营业务为“Annil安奈儿”品牌童装的研发设计、供应链管理、品牌运营及产品销售。截至本报告期末，公司控股股东、实际控制人曹璋和王建青夫妇并无任何与公司业务存在同业竞争的其他投资和参与经营的事项，其他内部股东也未从事与公司可能存在同业竞争的业务。

2、人员独立情况

（1）公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（2）公司的董事、监事、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的任职，均按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规、规范性文件规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总经理、副总经理由董事会聘任，董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。

3、资产完整情况

公司实行委托加工与包工包料的产品外协生产模式，作为非生产型企业，具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，包括拥有完整的与经营业务有关的营运管理系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公场所以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

4、机构独立情况

公司设有总经办、人力资源中心、财务中心、信息中心、终端事业部、电商事业部、品牌营销中心、全渠道运营管理部、商品企划部、设计中心、生产中心、技术中心、物流中心等部门，公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了财务总监和独立的财务人员。公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司独立对外签订合同，不受股东和关联方的影响。公司亦不存在为控股股东、实际控制人及控制的其他企业或其他关联方提供担保的情形，也不存在将公司借款转借给股东使用的情形。

三、同业竞争情况

□ 适用 √ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	73.80%	2018 年 5 月 8 日	2018 年 5 月 9 日	《2017 年度股东大会决议公告》（2018-027）于 2018 年 5 月 9 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	73.71%	2018 年 12 月 13 日	2018 年 12 月 14 日	《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（2018-069）于 2018 年 12 月 14 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
曾任伟	9	3	5	1	0	否	0
李正	9	4	5	0	0	否	2
赵燕	9	4	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

□ 是 √ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

独立董事曾任伟先生、李正先生、赵燕女士在报告期均严格履行职责，认真审阅公司董事会议案，利用自己的专业知识发表独立意见，维护公司及全体股东的利益，尤其关注中小股东合法权益保护情况；同时，各位独立董事在日常工作中勤勉尽责，积极关注公司经营及内部控制，提出合理化建议，对促进公司经营管理能力的提升发挥了积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专业委员会，并制定了相应的工作细则，各专业委员会的产生、人员组成及议事程序，均符合证监会、深交所法律法规及《公司章程》等的有关规定。报告期内，公司董事会各专业委员会委员切实履行职责，充分发挥其专业性作用，科学决策、审慎监督，严格按照相关法律法规的要求履行职责，在公司战略、审计监督、薪酬管理等方面发挥了积极的作用。

1、战略委员会的履职情况

战略委员会的主要职责权限是：对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议。报告期内公司战略委员会的主要履职情况：

（1）2018年3月26日，召开了第二届董事会战略委员会第三次会议，审议通过了《2018年度财务预算暨年度经营建议计划报告》。

（2）2018年4月24日，召开了第二届董事会战略委员会第四次会议，审议通过了《关于公司未来五年发展规划的议案（2018-2022）》。

2、审计委员会的履职情况

审计委员会的主要职责权限是：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；对重大关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会；负责公司关联交易控制和日常管理；确认公司关联人名单，并及时向董事会和监事会报告。报告期内公司审计委员会的主要履职情况：

（1）2018年1月15日，召开了第二届董事会审计委员会第七次会议，审议通过了《关于与关联方签订仓储物流委托服务合同暨日常关联交易的议案》。

（2）2018年1月26日，召开了第二届董事会审计委员会第八次会议，审议通过了《立信会计师事务所关于公司2017年度财务报告审计计划的报告》、《关于审阅公司2017年度财务会计报表（未经审计）的议案》，听取了公司总经理《关于公司2017年经营情况的汇报》。

（3）2018年2月26日，召开了第二届董事会审计委员会第九次会议，审议通过了《立信会计师事务所关于公司2017年度报告初步审计结果的汇报》。

（4）2018年3月26日，召开了第二届董事会审计委员会第十次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》、《公司2017年度财务决算报告》、《关于公司2017年年度报告及摘要的议案》、《关于审计机构2017年度公司审计工作的总结报告》、《关于确定审计机构2017年度审计费用的议案》、《关于聘任2018年度审计机构的议案》、《公司2018年度拟申请综合授信额度的议案》、《公司2017年度内部控制评价报告》、《2018年度财务预算暨年度经营建议计划报告》。

（5）2018年4月24日，召开了第二届董事会审计委员会第十一次会议，审议通过了《关于公司2018年第一季度报告全文及其正文的议案》。

（6）2018年8月21日，召开了第二届董事会审计委员会第十二次会议，审议通过了《关于公司2018年半年度报告及其摘要的议案》。

（7）2018年10月22日，召开了第二届董事会审计委员会第十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》、《关于公司2018年第三季度报告全文及其正文的议案》。

3、提名委员会的履职情况

提名委员会的主要职责权限是：根据本公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；根据公司章程规定的范围研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提

出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人选进行初步审查并向董事会提出建议；拟订高级管理人员及关键后备人才的培养计划，对需提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议。报告期内公司提名委员会的主要履职情况：

（1）2018年11月22日召开了第二届董事会提名委员会第三次会议，审阅了《关于聘任高级管理人员的议案》。

4、薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会的主要职责权限是：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及同行业类似岗位的薪酬水平制定薪酬与考核方案：主要包括但不限于薪酬方案、绩效评价标准、考评程序、考核方法、奖励和惩罚的主要标准等相关制度；审阅董事及高级管理人员提交的述职报告，对董事及高级管理人员的职责履行情况进行绩效考评；监督公司薪酬制度及决议的执行；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订董事、高级管理人员激励计划的建议及方案。报告期内公司薪酬与考核委员会的主要履职情况：

（1）2018年3月26日，召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，审议通过了《公司高级管理人员2017年度绩效考核情况与年度奖金额度的议案》、《公司2018年高级管理人员考核激励方案》、《公司董事、监事年度津贴的议案》。

（2）2018年4月24日，召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第六次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。

（3）2018 年 9 月 12 日，召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第七次会议，审议通过了《关于调整预留限制性股票数量并向激励对象授予 2017 年限制性股票激励计划预留限制性股票的议案》。

（4）2018 年 10 月 22 日，召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第八次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□ 是 √ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考评体系，以公司年度经营目标及战略规划为基础，制订公司各部门年度计划，并以量化的考核指标定期对高级管理人员进行业绩考核，除此之外，公司还通过限制性股票激励计划来调动高级管理人员的积极性。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□ 是 √ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 27 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.55%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	95.16%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1、重大缺陷：公司财务报告及信息披露等方面发生重大违规事件；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；公司以前年度公告的财务报告出现重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。2、重要缺陷：公司财务报告及信息披露等方面发生违规事件，导致重要错报；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督职能未有效发挥；公司以前年度公告的财务报告出现重要错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。3、一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	1、重大缺陷：公司违反国家法律、法规，严重影响公司持续经营；公司重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；公司内部控制重大缺陷未得到整改。2、重要缺陷：公司违反国家法律、法规，对持续经营影响较大；公司重要业务制度或系统存在缺陷；公司内部控制重要缺陷未得到整改。3、一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。
定量标准	考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，1、重大缺陷：潜在错报金额≥合并会计报表资产总额的 1%，或潜在错报金额≥合并会计报表营业收入的 1%，或潜在错报金额≥合并会计报表利润总额的 5%。2、重要缺陷：合并会计报表资产总额的 0.5%≤潜在错报金额＜合并会计报表资产总额的 1%，或合并会计报表营业收入的 0.5%≤潜在错报金额＜合并会计报表营业收入的 1%，或合并会计报表利润总额的 2.5%≤潜在错报金额＜合并会计报表利润总额的 5%。3、一般缺陷：潜在错报金额＜合并会计报表资产总额的 0.5%，或潜在错报金额＜合并会计报表营业收入的 0.5%，或潜在错报金额＜合并会计报表利润总额的 2.5%。	考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，1、重大缺陷：造成直接财产损失≥合并会计报表资产总额的 1%。2、重要缺陷：合并会计报表资产总额的 0.5%≤造成直接财产损失＜合并会计报表资产总额的 1%。3、一般缺陷：造成直接财产损失＜合并会计报表资产总额的 0.5%。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
立信会计师事务所认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。	
内控鉴证报告披露情况	披露

内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 03 月 27 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 26 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2019]第 ZC10113 号
注册会计师姓名	刘杰生、胥春

审计报告正文

1、审计意见

我们审计了深圳市安奈儿股份有限公司（以下简称安奈儿）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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了安奈儿 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。

2、形成审计意见的基础

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

3、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
存货跌价准备	
贵公司的存货主要分为原材料、委外加工物资和库存商品。2018年12月31日原材料和委外加工物资合计计提存货跌价准备8,485,409.36元，库存商品计提41,583,125.02元。原材料和委外加工物资主要是服装生产的面、辅料，管理层按不同季节及年份对材料进行分类，区分属于当季和过季的面、辅料，及确定其可变现净值；对于库存商品，管理层综合考虑历史经验、当前市场情况、顾客需求及时尚趋势等因素，按照产品单价、折扣计算产品的可变现净值。我们因为产品存货余额的重要性以及可变现净值的复杂性而关注存货跌价准备。	审计应对: 选取面、辅料的样本，核查其采购合同、订单和入库记录，核实材料的账龄信息，分析所属季节、年份的合理性； 检查库存商品的期末总额、产品在本报告期的折扣以及产品销售单价，复核产品的可变现净值的合理性和计算过程； 选取部分产品，对比其于2017年12月31日的账面可变现净值，及其于2018年12月31日的可变现净值，分析两个时点的金额变化是否符合本报告期产品的销售情况； 我们在审计工作中获取的证据支持管理层对于存货整体的可变现净值所行使的判断。

股份支付	
贵公司依据董事会和股东大会决议在2017年施行限制性股票激励计划。公司于2017年11月28日授予限制性股票163.01万股，认购人数113人，每股以人民币16.45元认购。管理层依据激励计划等其他客观因素，确定限制性股票的公允价值，并分3期分别在满足公司经营业绩以及员工个人业绩考核的条件下解除限制。2018年度内回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票。 激励计划以贵公司股份为权益工具对员工支付，我们因为该计划涉及对公允价值和解除受限判断的复杂性而关注。	审计应对 我们对于股份支付所执行的审计工作包括： 查阅董事会、股东大会的决议文件，检查激励计划的解除限制条款是否发生重大变化； 了解管理层预计限制性股票可解除受限的判断依据和考虑因素，激励计划成本分摊的期限与服务期限对比是否一致； 检查公司对员工业绩要求、业绩考核的具体方式，与实际可实现解除限制的可能性等假设条件； 对比分析公司已计提的工资薪酬与激励计划条款是否符合理。

4、其他信息

安奈儿管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括安奈儿 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。

5、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督安奈儿的财务报告过程。

6、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（5）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。

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

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：刘杰生（项目合伙人）

中国注册会计师：胥春

中国•上海　　2019 年 3 月 26 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市安奈儿股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	480,979,579.94	471,957,759.39
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	69,463,898.23	68,589,580.74
其中：应收票据	100,000.00	1,778,919.78
应收账款	69,363,898.23	66,810,660.96
预付款项	2,394,954.97	2,655,818.93
应收保费		

应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	23,659,795.57	15,055,968.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	427,856,655.42	296,876,724.85
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,748,903.69	44,236,512.42
流动资产合计	1,045,103,787.82	899,372,365.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	148,243,884.95	156,623,991.98
在建工程	4,303,889.42	1,593,482.94
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,850,957.73	6,403,354.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,907,012.57	12,698,460.33
递延所得税资产	17,297,849.37	9,721,027.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	191,603,594.04	187,040,317.85
资产总计	1,236,707,381.86	1,086,412,683.04
流动负债：		
短期借款		
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	240,038,264.85	170,785,858.64
预收款项	7,665,490.29	8,615,596.57
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	42,418,326.73	37,588,119.12
应交税费	21,256,994.87	17,184,641.89
其他应付款	64,644,757.38	58,816,762.78
其中：应付利息		
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		
其他流动负债		
流动负债合计	376,023,834.12	292,990,979.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
递延所得税负债	446,925.42	254,450.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	446,925.42	254,450.55
负债合计	376,470,759.54	293,245,429.55
所有者权益：		
股本	132,035,930.00	101,630,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	418,863,247.14	446,626,407.68
减：库存股	25,449,125.00	26,815,145.00
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	37,559,004.68	29,895,474.92
一般风险准备		
未分配利润	297,227,565.50	241,830,415.89
归属于母公司所有者权益合计	860,236,622.32	793,167,253.49
少数股东权益		
所有者权益合计	860,236,622.32	793,167,253.49
负债和所有者权益总计	1,236,707,381.86	1,086,412,683.04

法定代表人：曹璋　　主管会计工作负责人：熊小兵　　会计机构负责人：龚峰

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	476,404,885.97	468,639,333.75
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	72,998,922.26	69,203,404.75
其中：应收票据	100,000.00	1,778,919.78
应收账款	72,898,922.26	67,424,484.97
预付款项	2,394,954.97	2,655,818.93
其他应收款	17,171,001.68	11,687,797.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	427,856,655.42	296,876,724.85
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	36,182,267.92	41,307,978.72
流动资产合计	1,033,008,688.22	890,371,058.67
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,400,000.00	8,400,000.00
投资性房地产		
固定资产	148,174,943.65	156,606,045.45

在建工程	4,303,889.42	1,593,482.94
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,850,957.73	6,403,354.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,897,623.86	12,698,460.33
递延所得税资产	15,507,583.71	9,590,441.37
其他非流动资产		
非流动资产合计	198,134,998.37	195,291,785.08
资产总计	1,231,143,686.59	1,085,662,843.75
流动负债：		
短期借款		
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	255,519,276.04	182,284,936.80
预收款项	7,665,490.29	8,615,596.57
应付职工薪酬	37,898,319.76	35,024,852.64
应交税费	19,953,528.83	15,625,020.97
其他应付款	63,994,692.59	58,502,851.80
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	385,031,307.51	300,053,258.78
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
递延所得税负债	439,277.57	254,450.55
其他非流动负债		

非流动负债合计	439,277.57	254,450.55
负债合计	385,470,585.08	300,307,709.33
所有者权益：		
股本	132,035,930.00	101,630,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	418,863,247.14	446,626,407.68
减：库存股	25,449,125.00	26,815,145.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,559,004.68	29,895,474.92
未分配利润	282,664,044.69	234,018,296.82
所有者权益合计	845,673,101.51	785,355,134.42
负债和所有者权益总计	1,231,143,686.59	1,085,662,843.75

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,212,555,440.60	1,031,435,047.26
其中：营业收入	1,212,555,440.60	1,031,435,047.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,131,009,245.01	960,550,166.28
其中：营业成本	542,584,925.57	459,436,515.81
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	7,285,686.91	9,153,718.89
销售费用	490,369,243.06	420,069,557.94
管理费用	56,416,331.45	47,625,106.38
研发费用	26,347,929.79	23,336,389.63

财务费用	-12,129,697.56	-1,456,052.98
其中：利息费用		503,740.28
利息收入	13,110,113.20	2,734,022.34
资产减值损失	20,134,825.79	2,384,930.61
加：其他收益	16,040,846.12	17,067,362.97
投资收益（损失以“－”号填列）	2,571,136.99	2,364,761.65
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）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	100,158,178.70	90,317,005.60
加：营业外收入	984,848.49	651,784.63
减：营业外支出	676,001.42	408,140.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,467,025.77	90,560,649.53
减：所得税费用	17,080,326.40	21,690,888.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	83,386,699.37	68,869,761.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	83,386,699.37	68,869,761.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	83,386,699.37	68,869,761.10
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	83,386,699.37	68,869,761.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	83,386,699.37	68,869,761.10
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.63	0.59
（二）稀释每股收益	0.63	0.59

法定代表人：曹璋　　主管会计工作负责人：熊小兵　　会计机构负责人：龚峰

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,153,822,568.94	989,341,271.79
减：营业成本	540,310,730.97	458,361,940.65
税金及附加	6,432,864.84	8,466,158.09
销售费用	452,466,665.49	384,101,382.49
管理费用	56,380,088.20	49,933,442.82
研发费用	14,476,361.37	23,336,389.63
财务费用	-12,208,306.80	-1,514,917.04
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	19,809,829.80	2,222,004.44
加：其他收益	16,040,846.12	17,058,331.97
投资收益（损失以“－”号填列）	2,571,136.99	2,364,761.65

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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	94,766,318.18	83,857,964.33
加：营业外收入	824,304.27	491,703.74
减：营业外支出	675,931.87	408,137.13
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,914,690.58	83,941,530.94
减：所得税费用	18,279,392.95	20,832,650.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,635,297.63	63,108,880.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	76,635,297.63	63,108,880.85
（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	76,635,297.63	63,108,880.85
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.58	0.70

（二）稀释每股收益	0.58	0.70

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	1,408,994,975.23	1,189,303,159.46
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		
收到其他与经营活动有关的现金	33,382,382.88	46,171,594.54
经营活动现金流入小计	1,442,377,358.11	1,235,474,754.00
购买商品、接受劳务支付的现金	753,450,711.72	553,051,166.45
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	234,885,716.95	219,032,123.37

付的现金		
支付的各项税费	89,778,128.49	117,603,516.65
支付其他与经营活动有关的现金	319,654,765.70	293,255,131.87
经营活动现金流出小计	1,397,769,322.86	1,182,941,938.34
经营活动产生的现金流量净额	44,608,035.25	52,532,815.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,571,136.99	2,364,761.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,010.00	669,697.66
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	282,000,000.00	1,049,750,000.00
投资活动现金流入小计	284,574,146.99	1,052,784,459.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,830,202.37	8,008,363.22
投资支付的现金		
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	273,000,000.00	1,068,750,000.00
投资活动现金流出小计	294,830,202.37	1,076,758,363.22
投资活动产生的现金流量净额	-10,256,055.38	-23,973,903.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		420,565,145.00
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		420,565,145.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,326,020.00	20,572,856.95
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	3,252,033.41	9,031,787.04

的现金		
筹资活动现金流出小计	23,578,053.41	79,604,643.99
筹资活动产生的现金流量净额	-23,578,053.41	340,960,501.01
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	10,773,926.46	369,519,412.76
加：期初现金及现金等价物余额	469,376,840.93	99,857,428.17
六、期末现金及现金等价物余额	480,150,767.39	469,376,840.93

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	1,392,676,104.43	1,125,073,243.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	96,635,323.88	45,794,394.80
经营活动现金流入小计	1,489,311,428.31	1,170,867,638.12
购买商品、接受劳务支付的现金	753,450,711.72	553,051,166.45
支付给职工以及为职工支付的现金	211,454,337.18	201,077,852.64
支付的各项税费	81,617,635.55	111,440,449.38
支付其他与经营活动有关的现金	359,483,262.51	247,205,048.00
经营活动现金流出小计	1,406,005,946.96	1,112,774,516.47
经营活动产生的现金流量净额	83,305,481.35	58,093,121.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,571,136.99	2,364,761.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,810.00	669,697.66
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	282,000,000.00	1,049,750,000.00
投资活动现金流入小计	284,573,946.99	1,052,784,459.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,747,902.37	8,008,363.22

投资支付的现金		6,970,000.00
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	273,000,000.00	1,068,750,000.00
投资活动现金流出小计	294,747,902.37	1,083,728,363.22
投资活动产生的现金流量净额	-10,173,955.38	-30,943,903.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		420,565,145.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		420,565,145.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,361,834.43	20,572,856.95
支付其他与筹资活动有关的现金	3,252,033.41	9,031,787.04
筹资活动现金流出小计	23,613,867.84	79,604,643.99
筹资活动产生的现金流量净额	-23,613,867.84	340,960,501.01
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	49,517,658.13	368,109,718.75
加：期初现金及现金等价物余额	466,058,415.29	97,948,696.54
六、期末现金及现金等价物余额	515,576,073.42	466,058,415.29

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92		241,830,415.89		793,167,253.49
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	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92		241,830,415.89		793,167,253.49
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	30,405,830.00				-27,763,160.54	-1,366,020.00			7,663,529.76		55,397,149.61		67,069,368.83
（一）综合收益总额											83,386,699.37		83,386,699.37
（二）所有者投入和减少资本	-83,200.00				2,725,869.46	-1,366,020.00							4,008,689.46
1．股东投入的普通股	-83,200.00												-83,200.00
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					3,688,459.87	-1,366,020.00							5,054,479.87
4．其他					-962,590.41								-962,590.41
（三）利润分配									7,663,529.76		-27,989,549.76		-20,326,020.00
1．提取盈余公积									7,663,529.76		-7,663,529.76		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-20,326,020.00		-20,326,020.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	30,489,030.00				-30,489,030.00								
1．资本公积转增资本（或股本）	30,489,030.00				-30,489,030.00								
2．盈余公积转增资本（或股本）													

3．盈余公积弥补亏损													
4．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	132,035,930.00				418,863,247.14	25,449,125.00			37,559,004.68		297,227,565.50		860,236,622.32

上期金额

单位：元

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	75,000,000.00				66,666,014.20				23,584,586.83		199,271,542.88		364,522,143.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	75,000,000.00				66,666,014.20				23,584,586.83		199,271,542.88		364,522,143.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	26,630,100.00				379,960,393.48	26,815,145.00			6,310,888.09		42,558,873.01		428,645,109.58
（一）综合收益总额											68,869,761.10		68,869,761.10
（二）所有者投入和减少资本	26,630,100.00				379,960,393.48	26,815,145.00							379,775,348.48
1．股东投入的普通股	26,630,100.00				379,153,318.51								405,783,418.51
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					807,074.97	26,815,145.00							-26,008,070.03
4．其他													
（三）利润分配									6,310,888.09		-26,310,888.09		-20,000,000.00

1．提取盈余公积									6,310,888.09		-6,310,888.09		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-20,000,000.00		-20,000,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．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	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92		241,830,415.89		793,167,253.49

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92	234,018,296.82	785,355,134.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92	234,018,296.82	785,355,134.42
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	30,405,830.00				-27,763,160.54	-1,366,020.00			7,663,529.76	48,645,747.87	60,317,967.09

（一）综合收益总额										76,635,297.63	76,635,297.63
（二）所有者投入和减少资本	-83,200.00				2,725,869.46	-1,366,020.00					4,008,689.46
1．股东投入的普通股	-83,200.00										-83,200.00
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					3,688,459.87	-1,366,020.00					5,054,479.87
4．其他					-962,590.41						-962,590.41
（三）利润分配									7,663,529.76	-27,989,549.76	-20,326,020.00
1．提取盈余公积									7,663,529.76	-7,663,529.76	
2．对所有者（或股东）的分配										-20,326,020.00	-20,326,020.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	30,489,030.00				-30,489,030.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	30,489,030.00				-30,489,030.00						
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3．盈余公积弥补亏损											
4．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	132,035,930.00				418,863,247.14	25,449,125.00			37,559,004.68	282,664,044.69	845,673,101.51

上期金额

单位：元

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	75,000,000.00				66,666,014.20				23,584,586.83	197,220,304.06	362,470,905.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	75,000,000.00				66,666,014.20				23,584,586.83	197,220,304.06	362,470,905.09
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	26,630,100.00				379,960,393.48	26,815,145.00			6,310,888.09	36,797,992.76	422,884,229.33
（一）综合收益总额										63,108,880.85	63,108,880.85
（二）所有者投入和减少资本	26,630,100.00				379,960,393.48	26,815,145.00					379,775,348.48
1．股东投入的普通股	26,630,100.00				379,153,318.51						405,783,418.51
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					807,074.97	26,815,145.00					-26,008,070.03
4．其他											
（三）利润分配									6,310,888.09	-26,310,888.09	-20,000,000.00
1．提取盈余公积									6,310,888.09	-6,310,888.09	
2．对所有者（或股东）的分配										-20,000,000.00	-20,000,000.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3．盈余公积弥补亏损											
4．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	101,630,100.00				446,626,407.68	26,815,145.00			29,895,474.92	234,018,296.82	785,355,134.42

三、公司基本情况

深圳市安奈儿股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2001 年 9 月 20 日经深圳市市场监督管理局批准设立，注册资本人民币 100 万元，其中：徐文利出资人民币 49 万元，持有本公司全部股权的 49%；王建青出资 25.5 万元，持有本公司全部股权的 25.5%；曹璋出资 25.5 万元，持有本公司全部股权的 25.5%。

2005 年 7 月 25 日，本公司通过股东会决议，同意徐文利将其所持本公司 19.5%的股权转让给曹璋，徐文利将其所持本公司 9.5%的股权转让给王建青，股权转让完成后，曹璋持有本公司全部股权的 45%，王建青持有本公司全部股权的 35%，徐文利持有本公司全部股权的 20%。

2010 年 12 月 1 日，本公司通过股东会决议，同意公司注册资本由人民币 100 万元增加到 2000 万元，其中，曹璋出资 900 万元，持有本公司全部股权的 45%；王建青出资 800 万元，持有本公司全部股权的 40%；徐文利出资 300 万元，持有本公司全部股权的 15%。

2011 年 12 月 21 日，本公司通过股东会决议，同意深圳市安华达投资管理有限公司对本公司增资人民币 140 万元，增资后公司注册资本变为人民币 2140 万元。

2013 年 11 月 26 日，本公司通过股东会决议，同意公司以 2013 年 9 月 30 日经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产人民币 141,666,014.20 元，按 1:0.5294 的比例折合股份总额 7,500 万股，每股 1 元，共计股本人民币 7,500 万元。

2017 年 6 月 1 日在深圳证券交易所上市。所属行业为纺织服装、服饰业（C18）类。

公司通过施行 2017 年限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票 163.01 万股，认购人数为 113 人，每股授予价格 16.45 元；2018 年公司实施了包含资本公积金转增股本的 2017 年度利润分配方案，2018 年回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票调整为 8.32 万股。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计股本总数 132,035,930.00 股，注册资本为 132,035,930.00 元，注册地：深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 13-17 楼，总部地址：深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 13-17 楼。

本公司主要经营活动为：服装的设计、销售（不含限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；体育用品、鞋及其配饰品的销售及其它国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；兴办实业（具体项目另行申报）；网上经营服装销售、网上贸易。服装的生产。

本公司的实际控制人为曹璋、王建青夫妇。

本财务报表业经公司全体董事于 2019 年 3 月 26 日批准报出。

截至2017年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
广州市岁孚服装有限公司
厦门市岁孚服装有限公司
东莞市岁孚服装有限公司
中山市岁孚服装有限公司
长沙市岁孚服装贸易有限公司
佛山市岁孚服装有限公司
大连市岁孚服装有限公司
天津市岁孚服装销售有限公司
上海岁孚服装有限公司
杭州岁孚服装有限公司
无锡市岁孚服装有限公司
南京岁孚服装有限公司
合肥市岁孚服装有限公司

郑州市岁孚服装有限公司
成都市岁孚服装有限公司
深圳市安奈儿服装研发设计有限公司

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

具体会计政策和会计估计提示：

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、28 收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

3）购买子公司少数股权

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

4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司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：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

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

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除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初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（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初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

1）终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值

损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收票据及应收账款

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收款项期末金额系前五名且金额在 100 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，再以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
押金组合	账龄分析法
备用金组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法
股份回购	不计提坏账准备
内部关联往来组合	不计提坏账准备

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	
		账龄组合	押金组合
1 年以内（含 1 年）	5%	5%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	10%	10%
2-3 年（含 3 年）	20%	20%	20%
3 年以上	100%	100%	20%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的款项，再以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是
零售相关业
公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、委外加工物资、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

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

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

14、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资

的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金

融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
办公设备	年限平均法	3-10	5%	9.50%~31.67%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
专用设备	年限平均法	3-5	5%	19.00%~31.67%
运输设备	年限平均法	4~5	5%	19.00%~23.75%

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是
零售相关业

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

19、生物资产

不适用。

20、油气资产

不适用。

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5-10	预计使用年限
商标	5	预计使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

（2）内部研究开发支出会计政策

1）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

2）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22、长期资产减值

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费、转让费、租金、推广宣传费和软件费。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

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

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

无。

25、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

26、股份支付

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

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动 、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

零售相关业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）公司主要产品收入确认具体方法

①直营专卖店收入确认：专卖店将商品交付给消费者并收取货款时，确认销售收入。

②直营商场店收入确认：公司每月将商品销售情况与商场对账，并依据商场提供的销售结算单，以终端零售额扣除约定扣点后的金额确认销售收入。

③直营电商收入确认：对于淘宝网与天猫商城，在客户收货且公司收取货款时确认收入；对于唯品会等其他电商平台，公司依据电商提供的销售结算单确认收入。

④加盟商收入确认：在货物出库并移交给承运方后，依据加盟商合同约定的结算价确认收入，并在季末根据协议约定的最高换货率预估换货额扣减当期收入。

⑤联营加盟商收入确认：与联营加盟商每月对账时按照销售结算单的货款确认收入。

29、政府补助

（1）类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：有明确证据表明政府相关部门提供的补助规定用于购建或以其他方式形成长期资产的公司将其划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与收益相关。

（2）确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

（3）会计处理

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

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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

费用。

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

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

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

（2）融资租赁的会计处理方法

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

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

32、其他重要的会计政策和会计估计

关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

（1）本公司的母公司；

（2）本公司的子公司；

（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；

（4）对本公司实施共同控制的投资方；

（5）对本公司施加重大影响的投资方；

（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

33、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

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），对一般企业财务报表格式进行了修订。 本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”； “应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示； “固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示； “专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	第二届董事会第十八次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 69,463,898.23 元，上期金额 68,589,580.74 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 240,038,264.85 元，上期金额 170,785,858.64 元； “其他应收款”本期金额 23,659,795.57 元，上期金额 15,055,968.86 元； “其他应付款”本期金额 64,644,757.38 元，上期金额 58,816,762.78 元； “固定资产”本期金额 148,243,884.95 元，上期金额 156,623,991.98 元； “在建工程”本期金额 4,303,889.42 元，上期金额 1,593,482.94 元； “长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第二届董事会第十八次会议	调减“管理费用”本期金额 26,347,929.79 元，上期金额 23,336,389.63 元，重分类至“研发费用”。

（2）重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

34、其他

不适用。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，16%，3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方附加税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%，1.5%

2、税收优惠

部分分子公司在报告期享受了小微企业税收优惠。

3、其他

无。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,180.21	36,300.72
银行存款	478,408,793.57	466,996,584.15
其他货币资金	2,537,606.16	4,924,874.52
合计	480,979,579.94	471,957,759.39

其他说明：

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
第三方支付平台受限部分（单位：元）	828,812.55	2,580,918.46
合计（单位：元）	828,812.55	2,580,918.46

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	100,000.00	1,778,919.78
应收账款	69,363,898.23	66,810,660.96
合计	69,463,898.23	68,589,580.74

（1）应收票据

1)应收票据分类列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	100,000.00	1,778,919.78
合计	100,000.00	1,778,919.78

2)期末公司已质押的应收票据
公司本报告期内无此事项。

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
公司本报告期内无此事项。

4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据
公司本报告期内无此事项。

（2）应收账款

1)应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,361,404.58	99.12%	3,997,506.35	5.45%	69,363,898.23	70,551,220.85	100.00%	3,740,559.89	5.30%	66,810,660.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	654,627.87	0.88%	654,627.87	100.00%						
合计	74,016,032.45	100.00%	4,652,134.22		69,363,898.23	70,551,220.85	100.00%	3,740,559.89		66,810,660.96

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

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	71,421,789.83	3,571,089.83	5.00%
1 至 2 年	1,491,312.67	149,131.27	10.00%
2 至 3 年	213,771.04	42,754.21	20.00%
3 年以上	234,531.04	234,531.04	100.00%
合计	73,361,404.58	3,997,506.35	

确定该组合依据的说明：
商场押金具有类似的信用风险特征，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
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

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 911,574.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的应收账款情况

公司本报告期内无此事项。

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
唯品会（中国）有限公司	9,341,810.28	12.62	467,090.51
天虹商场股份有限公司	3,894,495.76	5.26	194,724.81
华润万家有限公司	3,179,812.39	4.30	174,227.99
深圳市海雅缤纷城商业有限公司	1,065,278.90	1.44	53,263.95
山西和信摩尔商业有限公司	1,001,299.40	1.35	72,607.41
合计	18,482,696.73	24.97	961,914.67

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

本报告期无此事项。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本报告期无此事项。

5、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位： 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,316,606.80	96.73%	2,655,818.93	100.00%
1 至 2 年	78,348.17	3.27%		
合计	2,394,954.97	100.00%	2,655,818.93	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：

本报告期无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位： 元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
东莞安利泰制衣有限公司	651,406.86	27.20
江苏汇鸿国际集团麦蕾贸易实业有限公司	646,338.42	26.99
浙江淘宝网络有限公司	391,122.01	16.33
东莞市珠峰信息科技有限公司	355,344.00	14.84
深圳市利和佳时装有限公司	200,000.00	8.35
合计	2,244,211.29	93.71

6、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	23,659,795.57	15,055,968.86
合计	23,659,795.57	15,055,968.86

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

（1）应收利息

公司本报告期内无此事项。

（2）应收股利

公司本报告期内无此事项。

（3）其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	26,287,719.16	100.00%	2,627,923.59	10.00%	23,659,795.57
合计	26,287,719.16	100.00%	2,627,923.59	10.00%	23,659,795.57
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,963,318.76	100.00%	1,907,349.90	11.24%	15,055,968.86
合计	16,963,318.76	100.00%	1,907,349.90	11.24%	15,055,968.86

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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,156,600.28	507,830.86	5.00
1 至 2 年	5,426,297.99	542,629.80	10.00
2 至 3 年	2,882,658.46	576,531.69	20.00
3 年以上	5,004,656.18	1,000,931.24	20.00
合计	23,470,212.91	2,627,923.59	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

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

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

单位：元

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
备用金组合	611,263.25		
股份回购	2,206,243.00		
合计	2,817,506.25		

确定该组合依据的说明：员工备用金和用于回购未注销受限股份款项具有类似的信用风险特征。

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 720,573.69 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的其他应收款情况

公司本报告期内无此事项。

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	22,719,558.12	15,845,711.01
备用金	611,263.25	442,711.27

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
股份回购	2,206,243.00	
其他	750,654.79	674,896.48
合计	26,287,719.16	16,963,318.76

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项性质	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
陈娟	股份回购	658,580.00	1 年以内	2.51	
谢武建	股份回购	576,257.50	1 年以内	2.19	
马玉	股份回购	329,290.00	1 年以内	1.25	
印力商用置业有限公司	押金组合	206,450.01	2 年以内	0.79	22,289.53
万达商业管理集团有限公司上海颛桥分公司	押金组合	189,415.00	2 年以内	0.72	18,941.50
合计		1,959,992.51		7.46	41,231.03

6）涉及政府补助的应收款项
公司本报告期内无此事项。

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款
公司本报告期内无此事项。

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额
公司本报告期内无此事项。

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1）存货分类

单位： 元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,540,292.87	2,335,830.57	3,204,462.30
周转材料	6,120,109.19		6,120,109.19
委托加工物资	55,812,551.17	6,149,578.79	49,662,972.38
库存商品	383,296,307.66	41,583,125.02	341,713,182.64
发出商品	27,155,928.91		27,155,928.91

合计	477,925,189.80	50,068,534.38	427,856,655.42
项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,307,431.12	662,177.65	4,645,253.47
周转材料	4,815,721.16		4,815,721.16
委托加工物资	72,915,810.56	7,267,793.84	65,648,016.72
库存商品	224,860,894.67	23,635,885.12	201,225,009.55
发出商品	20,542,723.95		20,542,723.95
合计	328,442,581.46	31,565,856.61	296,876,724.85

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求
否

（2）存货跌价准备

单位： 元

项目	年初余额	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	662,177.65	1,673,652.92				2,335,830.57
委托加工物资	7,267,793.84	-1,118,215.05				6,149,578.79
库存商品	23,635,885.12	17,947,239.90				41,583,125.02
合计	31,565,856.61	18,502,677.77				50,068,534.38

注：原材料和委托加工物资依据材料实际可使用的情况计提，当季材料计提 5%，过季材料 100%计提。库存商品的可变现净值为公司产品的实际销售金额，扣除本年度相关税费和费用。

（3）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

公司本报告期内无此事项。

（4）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

公司本报告期内无此事项。

8、持有待售资产

公司本报告期无此事项。

9、一年内到期的非流动资产

公司本报告期无此事项。

10、其他流动资产

单位： 元

项目	期末余额	年初余额
租金	6,795,659.44	4,782,911.04
货柜装修费	5,664,916.72	7,061,975.98
待抵扣进项税	17,586,776.29	12,676,100.76
其他	701,551.24	715,524.64
理财产品	10,000,000.00	19,000,000.00
合计	40,748,903.69	44,236,512.42

11、可供出售金融资产

公司本报告期无此事项。

12、持有至到期投资

公司本报告期无此事项。

13、长期应收款

公司本报告期无此事项。

14、长期股权投资

公司本报告期无此事项。

15、投资性房地产

公司本报告期无此事项。

16、固定资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	148,243,884.95	156,623,991.98
固定资产清理		
合计	148,243,884.95	156,623,991.98

（1）固定资产情况

单位： 元

项目	房屋及建筑物	办公设备	电子设备	专用设备	运输设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	162,750,496.76	7,382,736.55	9,243,090.80	117,330.20	2,237,224.79	181,730,879.10
2.本期增加金额		347,877.33	977,964.52			1,325,841.85
（1）购置		347,877.33	977,964.52			1,325,841.85

（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		93,887.32	311,000.42	21,000.09		425,887.83
（1）处置或报废		93,887.32	311,000.42	21,000.09		425,887.83
4.期末余额	162,750,496.76	7,636,726.56	9,910,054.90	96,330.11	2,237,224.79	182,630,833.12
二、累计折旧						
1.期初余额	12,284,244.95	2,818,518.17	7,943,096.27	89,461.78	1,971,565.95	25,106,887.12
2.本期增加金额	7,730,912.74	1,245,995.00	544,223.12	9,306.95	153,797.53	9,684,235.34
（1）计提	7,730,912.74	1,245,995.00	544,223.12	9,306.95	153,797.53	9,684,235.34
3.本期减少金额		86,158.77	298,065.44	19,950.09		404,174.30
（1）处置或报废		86,158.77	298,065.44	19,950.09		404,174.30
4.期末余额	20,015,157.69	3,978,354.39	8,189,253.96	78,818.65	2,125,363.48	34,386,948.17
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	142,735,339.07	3,658,372.17	1,720,800.94	17,511.46	111,861.31	148,243,884.95
2.期初账面价值	150,466,251.81	4,564,218.38	1,299,994.53	27,868.42	265,658.84	156,623,991.98

（2）暂时闲置的固定资产情况

公司本报告期内无此事项。

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

公司本报告期内无此事项。

（4）通过经营租赁租出的固定资产

公司本报告期内无此事项。

（5）未办妥产权证书的固定资产情况

单位： 元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
政府人才住房	1,036,832.46	限制交易的政策性企业人才住房，目前尚不能办理产权登记

其他说明
无。

（6）固定资产清理

公司本报告期内无此事项。

17、在建工程

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,303,889.42	1,593,482.94
工程物资		
合计	4,303,889.42	1,593,482.94

（1）在建工程情况

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
企企通 SRM 项目				54,368.93		54,368.93
SAP 升级及增补软件许可费	4,117,201.51		4,117,201.51	1,539,114.01		1,539,114.01
安奈儿 OA 系统与 SAP 系统集成接口开发	38,834.95		38,834.95			
上海百胜 E3 与 SAP 接口改造开发	115,094.34		115,094.34			
嘉扬 E-HR 系统二期开发	32,758.62		32,758.62			
合计	4,303,889.42		4,303,889.42	1,593,482.94		1,593,482.94

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位： 元

项目名称	预算数	年初余额	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
企企通 SRM 项目	280,000.00	54,368.93	217,475.73		271,844.66		97.09%	100.00%				募集资金
SAP 升级及增补软件	8,100,763.39	1,539,114.01	2,578,087.50			4,117,201.51	50.82%	50.82%				募集资金
应用系统管理部 POS 全渠道项目	2,000,000.00		1,724,138.00		1,724,138.00		86.21%	100.00%				募集资金
上海百胜 E3 与 SAP 接口改造开发	122,000.00		115,094.34			115,094.34	94.34%	94.34%				募集资金
嘉扬 E-HR 系统二期开发	95,000.00		32,758.62			32,758.62	34.48%	34.48%				自有资金
合计		1,593,482.94	4,667,554.19		1,995,982.66	4,265,054.47						

（3）本期计提在建工程减值准备情况

公司本报告期内无此事项。

（4）工程物资

公司本报告期内无此事项。

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

19、油气资产

□ 适用 √不适用

20、无形资产

（1）无形资产情况

单位： 元

项目	软件	商标	合计
一、账面原值			
1.期初余额	10,883,939.14	975,056.58	11,858,995.72
2.本期增加金额	2,043,152.47		2,043,152.47
（1）购置	2,043,152.47		2,043,152.47
（2）内部研发			
（3）企业合并增加			
3.本期减少金额	272,935.40		272,935.40
（1）处置	272,935.40		272,935.40
4.期末余额	12,654,156.21	975,056.58	13,629,212.79
二、累计摊销			
1.期初余额	5,159,829.45	295,811.28	5,455,640.73
2.本期增加金额	1,205,045.21	169,811.28	1,374,856.49
（1）计提	1,205,045.21	169,811.28	1,374,856.49
3.本期减少金额	52,242.16		52,242.16
（1）处置	52,242.16		52,242.16
4.期末余额	6,312,632.50	465,622.56	6,778,255.06
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	6,341,523.71	509,434.02	6,850,957.73
2.期初账面价值	5,724,109.69	679,245.30	6,403,354.99

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

公司本报告期内无此事项。

21、开发支出

公司本报告期内无此事项。

22、商誉

公司本报告期内无此事项。

23、长期待摊费用

单位： 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	11,192,164.24	14,764,441.79	10,919,256.13	186,036.42	14,851,313.48
转让费	163,000.00		124,000.00		39,000.00
租金	28,750.00		28,750.00		
推广宣传费	1,257,861.64		1,257,861.64		
软件费	56,684.45		39,985.36		16,699.09
合计	12,698,460.33	14,764,441.79	12,369,853.13	186,036.42	14,907,012.57

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

单位： 元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	57,348,592.19	14,337,148.04	37,213,766.40	9,303,441.65
积分递延收入	226,450.36	56,612.59	214,253.00	53,563.25
无形资产摊销年限差异	805,088.90	201,272.23	649,015.89	162,253.97
股权激励薪酬成本	4,495,534.84	1,123,883.71	807,074.97	201,768.74
可弥补亏损	6,315,731.20	1,578,932.80		
合计	69,191,397.49	17,297,849.37	38,884,110.26	9,721,027.61

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位： 元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	1,787,701.67	446,925.42	1,017,802.22	254,450.55
合计	1,787,701.67	446,925.42	1,017,802.22	254,450.55

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

公司本报告期内无此事项。

（4）未确认递延所得税资产明细

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,440,333.41	1,509,394.98
合计	3,440,333.41	1,509,394.98

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位： 元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		25,727.60	
2019 年	284,122.06	284,122.06	
2020 年	618,141.98	618,141.98	
2021 年	409,829.04	409,829.04	
2022 年	171,574.30	171,574.30	
2023 年	1,956,666.03		
合计	3,440,333.41	1,509,394.98	--

25、其他非流动资产

公司本报告期内无此事项。

26、短期借款

公司本报告期内无此事项。

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公司本报告期内无此事项。

28、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

29、应付票据及应付账款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	240,038,264.85	170,785,858.64
合计	240,038,264.85	170,785,858.64

（1）应付票据分类列示

公司本报告期内无此事项。

（2）应付账款列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
材料款	128,233,301.68	84,072,304.93
加工厂	97,361,645.62	66,316,802.63
其他	14,443,317.55	20,396,751.08
合计	240,038,264.85	170,785,858.64

（3）账龄超过 1 年的重要应付账款

公司本报告期内无此事项。

30、预收款项

（1）预收款项列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
货款	7,665,490.29	8,615,596.57
合计	7,665,490.29	8,615,596.57

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

公司本报告期内无此事项。

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

公司本报告期内无此事项。

31、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	37,263,627.41	220,839,051.10	216,010,364.49	42,092,314.02
二、离职后福利-设定提存计划	294,491.71	18,308,174.52	18,276,653.52	326,012.71
三、辞退福利	30,000.00	568,698.94	598,698.94	
四、一年内到期的其他福利				
合计	37,588,119.12	239,715,924.56	234,885,716.95	42,418,326.73

（2）短期薪酬列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	37,106,886.88	203,265,755.05	198,520,371.10	41,852,270.83
2、职工福利费		2,454,768.55	2,454,768.55	
3、社会保险费	101,918.04	10,048,207.41	9,982,748.54	167,376.91
其中：医疗保险费	86,219.44	8,515,430.01	8,453,721.68	147,927.77
工伤保险费	2,187.74	851,543.00	849,215.84	4,514.90
生育保险费	13,510.86	681,234.40	679,811.02	14,934.24
4、住房公积金	46,513.14	4,988,182.79	4,971,421.29	63,274.64
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤	8,309.35	82,137.30	81,055.01	9,391.64
合计	37,263,627.41	220,839,051.10	216,010,364.49	42,092,314.02

（3）设定提存计划列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	282,521.90	17,030,860.02	16,999,901.62	313,480.30
2、失业保险费	11,969.81	1,277,314.50	1,276,751.90	12,532.41
3、企业年金缴费				
合计	294,491.71	18,308,174.52	18,276,653.52	326,012.71

其他说明：

无。

32、应交税费

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,171,629.34	8,319,463.40
企业所得税	11,996,532.36	7,754,127.09
个人所得税	240,197.50	380,475.94
城市维护建设税	301,852.56	186,009.14
教育费附加	244,012.62	248,114.89
地方教育费附加	160,511.28	164,542.16
堤围防护费	62,023.81	60,151.08
印花税	80,235.40	70,404.66
土地使用费		1,353.53
合计	21,256,994.87	17,184,641.89

其他说明：

无。

33、其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	64,644,757.38	58,816,762.78
合计	64,644,757.38	58,816,762.78

（1）应付利息

公司本报告期内无此事项。

（2）应付股利

公司本报告期内无此事项。

（3）其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
保证金	5,623,814.49	5,765,093.75
预提费用	11,896,194.73	5,356,259.26
预提加盟商换货损失	9,243,979.58	8,012,545.22
预提加盟商返利	11,856,226.20	10,834,877.27
积分递延收入	226,450.36	214,253.00
限制性股票回购义务	25,449,125.00	26,815,145.00
其他	348,967.02	1,818,589.28
合计	64,644,757.38	58,816,762.78

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

公司本报告期内无此事项。

34、持有待售负债

公司本报告期内无此事项。

35、一年内到期的非流动负债

公司本报告期内无此事项。

36、其他流动负债

公司本报告期内无此事项。

37、长期借款

公司本报告期内无此事项。

38、应付债券

公司本报告期内无此事项。

39、长期应付款

公司本报告期内无此事项。

40、长期应付职工薪酬

公司本报告期内无此事项。

41、预计负债

公司本报告期内无此事项。

42、递延收益

公司本报告期内无此事项。

43、其他非流动负债

公司本报告期内无此事项。

44、股本

单位：元

项目	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	
股份总额	101,630,100.00			30,489,030.00	-83,200.00	30,405,830.00	132,035,930.00

其他说明：1、根据2017年度股东大会决议通过2017年度利润分配方案，采取“现金股利”与“股票股利”相结合的分配方式，向全体股东每10股派发人民币2元现金（含税），资本公积金每10股转增3股，合共增加股份30,489,030.00股。

2、根据2017年度股东大会决议通过，回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，共计83,200.00股。并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年7月10日出具《深圳市安奈儿股份有限公司验资报告》（信会师报字[2018]第ZC10426号）审验。

45、其他权益工具

公司本报告期内无此事项。

46、资本公积

单位： 元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	445,819,332.71		31,451,620.41	414,367,712.30
其他资本公积	807,074.97	3,688,459.87		4,495,534.84
合计	446,626,407.68	3,688,459.87	31,451,620.41	418,863,247.14

其他说明：1、详见“七、44”股本说明关于资本公积转增股本的事项，调整资本溢价（股本溢价）30,489,030.00 元。

2、参见“七、44”股本说明关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，按照实际支付的回购金额与注销股本的差额，调整资本公积 962,590.41 元。

3、公司施行 2017 年限制性股票激励计划，将当期取得的被授予限制性股票的员工的服务计入相关成本或费用，相应调整其他资本公积 3,688,459.87 元。

47、库存股

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2017 年限制性股票激励计划	26,815,145.00		1,366,020.00	25,449,125.00

合计	26,815,145.00		1,366,020.00	25,449,125.00

其他说明：公司施行 2017 年限制性股票激励计划，按照本期发生的注销回购部分限制性股票，以及根据 2017 年度股东大会决议通过的利润分配方案中对限制性股票支付的“现金股利”，相应地调整库存股。

48、其他综合收益

公司本报告期内无此事项。

49、专项储备

公司本报告期内无此事项。

50、盈余公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	29,895,474.92	7,663,529.76		37,559,004.68
合计	29,895,474.92	7,663,529.76		37,559,004.68

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无。

51、未分配利润

单位： 元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	241,830,415.89	199,271,542.88
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	241,830,415.89	199,271,542.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,386,699.37	68,869,761.10
减：提取法定盈余公积	7,663,529.76	6,310,888.09
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	20,326,020.00	20,000,000.00
期末未分配利润	297,227,565.50	241,830,415.89

调整期初未分配利润明细：
1)由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
2)由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
3)由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
4)由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
5)其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

52、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,209,201,075.19	515,457,637.76	1,027,906,854.86	446,791,714.38
其他业务	3,354,365.41	27,127,287.81	3,528,192.40	12,644,801.43
合计	1,212,555,440.60	542,584,925.57	1,031,435,047.26	459,436,515.81

53、税金及附加

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,172,054.78	4,027,971.50
教育费附加	1,893,909.77	2,477,474.75
地方教育附加	1,254,823.41	1,652,440.03
印花税	992,063.13	543,160.04
堤围防护费	576,326.08	443,047.59
城镇土地使用税	1,804.66	9,624.98
房产税	394,705.08	
合计	7,285,686.91	9,153,718.89

其他说明：

无。

54、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	198,514,007.43	183,196,276.08
租金及管理费	84,250,161.09	61,360,375.71
店铺费用	69,998,543.49	55,345,788.48
广告宣传费	45,340,634.16	40,325,143.52
办公费	23,648,037.50	19,781,535.46
装修费用	28,526,009.95	24,138,366.79
包装运输费用	26,566,150.93	24,005,293.47
其他	13,525,698.51	11,916,778.43
合计	490,369,243.06	420,069,557.94

其他说明：

无。

55、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	27,775,753.45	23,896,733.97
办公费	21,667,689.88	19,972,037.66
租金及管理费	810,728.79	757,253.09
其他	6,162,159.33	2,999,081.66
合计	56,416,331.45	47,625,106.38

其他说明：

无。

56、研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	3,126,935.27	2,856,211.53
人工费用	17,114,623.56	14,062,171.94
物料费	2,951,507.75	2,758,418.46
其他	3,154,863.21	3,659,587.70
合计	26,347,929.79	23,336,389.63

其他说明：

无。

57、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		503,740.28
减：利息收入	13,110,113.20	2,734,022.34
其他	980,415.64	774,229.08
合计	-12,129,697.56	-1,456,052.98

其他说明：

无。

58、资产减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,632,148.02	274,230.66
二、存货跌价损失	18,502,677.77	2,110,699.95
合计	20,134,825.79	2,384,930.61

其他说明：

无。

59、其他收益

单位： 元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
企业发展奖励资金	11,507,124.00	8,674,580.00
深圳市企业研究开发资助	1,297,000.00	
知识产权商标资助		84,000.00
打造深圳标准专项资金资助	60,000.00	
深圳市知识产权专项资金-境外商标注册资助	24,000.00	
上市培育项目资助金		3,500,000.00
国际化专项补贴		690,000.00
产业发展专项资金补助	3,000,000.00	3,000,000.00
稳岗补贴	152,722.12	118,782.97
品牌培育资助款		1,000,000.00
合计	16,040,846.12	17,067,362.97

60、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	2,571,136.99	2,364,761.65
合计	2,571,136.99	2,364,761.65

其他说明：

无。

61、公允价值变动收益

公司本报告期内无此事项。

62、资产处置收益

公司本报告期内无此事项。

63、营业外收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,680.00	235,763.46	1,680.00
其中：处置固定资产利得	1,680.00	235,763.46	1,680.00
个人所得税手续费返还	591,930.25	101,607.87	591,930.25

税收减免	313,989.23	260,632.30	313,989.23
其他	77,249.01	53,781.00	77,249.01
合计	984,848.49	651,784.63	984,848.49

计入当期损益的政府补助：

无。

64、营业外支出

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	262,882.72	36,738.45	262,882.72
其中：固定资产处置损失	42,189.48	36,738.45	42,189.48
无形资产处置损失	220,693.24		220,693.24
对外捐赠	360,500.00	332,434.00	360,500.00
其他	52,618.70	38,968.25	52,618.70
合计	676,001.42	408,140.70	676,001.42

其他说明：

无。

65、所得税费用

（1）所得税费用表

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	24,464,673.29	22,488,546.85
递延所得税费用	-7,384,346.89	-797,658.42
合计	17,080,326.40	21,690,888.43

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位： 元

项目	本期发生额
利润总额	100,467,025.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,116,756.44
子公司适用不同税率的影响	-440,300.26
调整以前期间所得税的影响	-2,952,368.37
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-4,839,418.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9.32

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	195,666.60
所得税费用	17,080,326.40

其他说明：

无。

66、其他综合收益

详见附注 48。

67、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
收回押金保证金	2,500,146.71	3,847,496.98
政府补助	16,040,846.12	17,067,362.97
员工归还备用金	1,105,425.77	826,120.73
利息收入	13,110,113.20	2,734,022.34
其他	176,703.91	150,693.31
代收款	449,147.17	21,545,898.21
合计	33,382,382.88	46,171,594.54

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	308,465,866.11	263,491,548.40
支付押金保证金	9,515,273.08	7,341,925.79
员工借支备用金	1,273,977.75	875,760.47
代付款	399,648.76	21,545,897.21
合计	319,654,765.70	293,255,131.87

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	282,000,000.00	1,049,750,000.00
合计	282,000,000.00	1,049,750,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	273,000,000.00	1,068,750,000.00
合计	273,000,000.00	1,068,750,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

（5）收到的其他与筹资活动有关的现金

公司本报告期内无此事项。

（6）支付的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
上市费用		8,874,156.94
授予限制性股票费用		157,630.10
股份回购款	3,252,033.41	
合计	3,252,033.41	9,031,787.04

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

68、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	83,386,699.37	68,869,761.10
加：资产减值准备	20,134,825.79	2,384,930.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,684,235.35	9,965,409.20
无形资产摊销	1,374,856.49	1,306,011.50
长期待摊费用摊销	12,555,889.54	11,833,214.57

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	261,202.72	-199,025.01
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）		503,740.28
投资损失（收益以“一”号填列）	-2,571,136.99	-2,364,761.65
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-7,576,821.76	-825,750.15
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	192,474.87	28,091.73
存货的减少（增加以“一”号填列）	-149,482,608.34	-57,837,065.52
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-10,849,428.26	-12,396,366.39
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	89,249,952.38	32,302,883.28
其他	-1,752,105.91	-1,038,257.89
经营活动产生的现金流量净额	44,608,035.25	52,532,815.66
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	480,150,767.39	469,376,840.93
减：现金的期初余额	469,376,840.93	99,857,428.17
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	10,773,926.46	369,519,412.76

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

公司本报告期内无此事项。

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

公司本报告期内无此事项。

（4）现金和现金等价物的构成

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	480,150,767.39	469,376,840.93
其中：库存现金	33,180.21	36,300.72

可随时用于支付的银行存款	478,408,793.57	466,996,584.15
可随时用于支付的其他货币资金	1,708,793.61	2,343,956.06
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	480,150,767.39	469,376,840.93
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：

无。

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：
无。

70、所有权或使用权受到限制的资产

公司本报告期内无此事项。

71、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

公司本报告期内无此事项。

（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

72、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：
无。

73、政府补助

（1）政府补助基本情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业发展奖励资金	11,507,124.00	其他收益	11,507,124.00
深圳市企业研究开发资助	1,297,000.00	其他收益	1,297,000.00
打造深圳标准专项资金资助	60,000.00	其他收益	60,000.00
深圳市知识产权专项资金-境外商标注册资助	24,000.00	其他收益	24,000.00
产业发展专项资金补助	3,000,000.00	其他收益	3,000,000.00
稳岗补贴	152,722.12	其他收益	152,722.12

（2）政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

74、其他

无。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

公司本报告期内无此事项。

（2）合并成本及商誉

公司本报告期内无此事项。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

公司本报告期内无此事项。

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易
□ 是 √ 否

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

公司本报告期内无此事项。

（6）其他说明

公司本报告期内无此事项。

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

公司本报告期内无此事项。

（2）合并成本

公司本报告期内无此事项。

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

公司本报告期内无此事项。

3、反向购买

公司本报告期内无此事项。

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形
□ 是 √ 否
是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
□ 是 √ 否

5、其他原因的合并范围变动

公司本报告期内无此事项。

6、其他

无。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广州市岁孚服装有限公司	广州市海珠区云顶街 7 号 1208 房自编 12A（仅限办公用途）	广州市	服装销售	100.00%		设立
厦门市岁孚服装有限公司	厦门市湖里区枋湖路 9-19 号 B 栋 520 室	厦门市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
东莞市岁孚服装有限公司	东莞市东城区岗贝东城西路雍华庭商铺 A05 号	东莞市	服装销售	95.00%	5.00%	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得
中山市岁孚服装有限公司	中山市石岐区中盛大街 13 号(二楼之一)	中山市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
长沙市岁孚服装贸易有限公司	长沙市开福区新河街道华夏路 82 号 2 楼 224-227 室	长沙市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
佛山市岁孚服装有限公司	佛山市南海区桂城佛平二路 112 号第十三层编号 1308-1309	佛山市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
大连市岁孚服装有限公司	辽宁省大连市沙河口区黄河路 559 号 1 单元 7 层 2 号	大连市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
天津市岁孚服装销售有限公司	天津市南开区宾水西道与凌宾路交口西南侧奥城商业广场 18-1-710A 区	天津市	服装销售	90.00%	10.00%	设立
上海岁孚服装有限公司	上海市静安区共和新路 2008 号 429 室	上海市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
杭州岁孚服装有限公司	拱墅区新青年广场 1 幢 1402 室	杭州市	服装销售	90.00%	10.00%	设立
无锡市岁孚服装有限公司	无锡市中山路 297 号	无锡市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
南京岁孚服装有限公司	南京市鼓楼区龙池庵 62	南京市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
合肥市岁孚服装有限公司	合肥市蜀山区长江西路 499 号丰乐世纪公寓 1 幢 809 室	合肥市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
郑州市岁孚服装有限公司	郑州市管城区紫荆山路 219 号 9 层 906、908 号	郑州市	服装销售	100.00%		设立
成都市岁孚服装有限公司	成都市金牛区交大路 183 号(凯德广场 金牛)(B)03 层 45 号	成都市	服装销售	95.00%	5.00%	设立
深圳市安奈儿服装研发设计有限公司	深圳市龙岗区坂田街道雪岗路 2018 号天安云谷产业园一期 3 栋 A 座 13 楼	深圳市	服装销售	95.00%	5.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
公司本报告期无此事项。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
公司本报告期无此事项。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
公司本报告期无此事项。

确定公司是代理人还是委托人的依据：
公司本报告期无此事项。

其他说明：
无。

（2）重要的非全资子公司

公司本报告期无此事项。

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

公司本报告期无此事项。

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

公司本报告期无此事项。

（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

公司本报告期无此事项。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司本报告期无此事项。

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

公司本报告期无此事项。

3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

公司本报告期无此事项。

（2）重要合营企业的主要财务信息

公司本报告期无此事项。

（3）重要联营企业的主要财务信息

公司本报告期无此事项。

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

公司本报告期无此事项。

（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

公司本报告期无此事项。

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

公司本报告期无此事项。

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺

公司本报告期无此事项。

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

公司本报告期无此事项。

4、重要的共同经营

公司本报告期无此事项。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司本报告期无此事项。

6、其他

无。

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见：本附注五相关项目。这些金融工具相关的风险主要包括：市场风险、信用风险和流动风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司信用风险主要来源于应收账款和其他应收款。其中应收账款主要是由在联营商场销售货物形成的对商场的应收款和部分加盟商赊销组成；其他应收款主要是商场和办公场所租赁押金、保证金和备用金。在签订新合同之前，本公司会对商场、加盟商和出租方的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司按合同约定与联营商场进行对账确定当期应收款额金额，并及时跟进各商场的回款进度。同时公司严格控制加盟商可获得的赊销额度，确保加盟商赊销金额能按合同约定及时收回。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。本报告期由于已提前偿还贷款，并无发生涉及外币的交易，因此汇率风险、利率风险等其他市场风险的敞口未对公司业绩构成影响。

（1）利率风险

本报告期内公司未受利率风险影响。

（2）汇率风险

本报告期内公司未受汇率风险影响。

（3）其他价格风险

本报告期内公司未受其他价格风险影响。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位： 元

项目	期末余额		
	1-5 年	5 年以上	合计
应付账款	240,038,264.85		240,038,264.85
其他应付款	64,644,757.38		64,644,757.38
合计	304,683,022.23		304,683,022.23

单位： 元

项目	年初余额		
	1-5 年	5 年以上	合计
应付账款	170,785,858.64		170,785,858.64
其他应付款	58,816,762.78		58,816,762.78
合计	229,602,621.42		229,602,621.42

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

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

9、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：
第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。
公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

公司本报告期内无此事项。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

公司本报告期内无此事项。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
乐石食品（上海）有限公司	控股股东亲属控股
深圳市怡亚通物流有限公司	公司独立董事李正先生在深圳市怡亚通物流有限公司母公司深圳市怡亚通供应链股份有限公司担任独立董事

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位： 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市怡亚通物流有限公司	接受劳务	3,847,604.68	6,000,000.00	否	

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

公司本报告期内无此事项。

（3）关联租赁情况

公司本报告期内无此事项。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

本报告期无此事项。

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曹璋	50,000,000.00	2017 年 03 月 02 日	2018 年 03 月 02 日	是
王建青	50,000,000.00	2017 年 03 月 02 日	2018 年 03 月 02 日	是

关联担保情况说明：

无。

（5）关联方资金拆借

公司本报告期内无此事项。

（6）关联方资产转让、债务重组情况

公司本报告期内无此事项。

（7）关键管理人员报酬

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,548,968.25	5,966,385.02

（8）其他关联交易

公司本报告期内无此事项。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

公司本报告期内无此事项。

（2）应付项目

单位： 元

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
应付账款	深圳市怡亚通物流有限公司	194,969.40	

7、关联方承诺

公司本报告期内无此事项。

8、其他

无。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	530,441.65
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	无此事项
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无此事项

其他说明：

公司于 2017 年施行限制性股票激励计划，该激励计划有效期自限制性股票股权登记之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。本次授予的限制性股票限售期为自限制性股票股权登记日起 12 个月。

所授予的限制性股票的解除限售时间安排如下：

解除限售安排	解除限售时间	具体时间	解除限售比例	公司业绩考核目标
本次授予的限制性股票第一个解除限售期	股权登记之日起12个月后的首个交易日至24个月内的最后一个交易日当日止	2019年5月	30%	相比2017年，2018年净利润增长率不低于15%；

本次授予的限制性股票第二个解除限售期	股权登记之日起24个月后的首个交易日至36个月内的最后一个交易日当日止	2020年5月	30%	相比2017年，2019年净利润增长率不低于40%；
本次授予的限制性股票第三个解除限售期	股权登记之日起36个月后的首个交易日至48个月内的最后一个交易日当日止	2021年5月	40%	相比2017年，2020年净利润增长率不低于70%。

注1：净利润考核指标以归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润并剔除本激励计划实施影响的数值作为计算依据。

注2：公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司回购注销。

激励对象个人绩效考评结果按照三个考核等级进行归类，各考核等级对应的考核分数和可解锁比例如下：

考核分数	分数≥95	95＞分数≥80	分数＜80
可解锁比例	100%	90%	0%

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日 2017 年 11 月 28 日公司股票的市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	依据公司对未来被授予受限股份员工的离职情况、公司经营业绩、实际完成业绩的可能性以及员工绩效考核的综合判断。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无此事项
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,495,534.84
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,688,459.87

其他说明：

根据公司 2017 年 9 月 26 日召开的第二届董事会第七次会议、2017 年 10 月 17 日召开的 2017 年第二次临时股东大会决议通过的《关于公司<2017 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及 2017 年 11 月 28 日召开的第二届董事会第九次会议决议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司施行 2017 年限制性股票激励计划，向激励对象（共 113 人）授予限制性股票 163.01 万股。本次授予的限制性股票实际认购 163.01 万股，认购人数为 113 人，每股授予价格 16.45 元。2018 年度公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，因公司实施完成了包含资本公积金转增股本的 2017 年度利润分配方案，回购的限制性股票数量调整为 83,200.00 股。受此影响，调整预计可解除售限的股票数量，并在此基础上将截至 2018 年 12 月 31 日取得的职工服务累计服务金额，减去截至上期已确认的费用，计入相关费用。

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

公司本报告期内无此事项。

5、其他

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1）资产负债表日存在的重要承诺

截止2018年12月31日，公司共承租299处房屋用于总部办公场所、办事处办公场所、仓库及专卖店经营场所，上述租赁协议未来需要支付租金情况如下：

期间	未来1年内	未来1-2年	未来2年以上
金额（单位：元）	53,160,825.47	31,067,683.37	14,490,241.03

2）公司没有其他需要披露的承诺事项

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

公司本报告期内无此事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司本报告期内无此事项。

3、其他

无。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位： 元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	2019 年 2 月 15 日经第二届董事会第二十次会议决议通过，以 2,400 万元人民币认缴深圳市心宇婴童服饰有限公司 250 万元注册资本。2019 年 3 月 8 日深圳市心宇婴童服饰有限公司办理工商登记变更，变更后股东为深圳市阳光鼠时尚科技有限公司，占实收资本 1,000 万元，公司占实收资本 250 万元。公司已于 2019 年 3 月实际出资 2,400 万元人民币。	在完成出资，办理完工商变更登记手续后，在长期股权投资确认 24,000,000.00 元。	无此事项

回购并注销限制性股票	2019 年 2 月 27 日经立信会计师事务所(特殊普通合伙）出具《深圳市安奈儿股份有限公司验资报告》（信会师报字[2019]第 ZC10044 号）对公司截至 2019 年 1 月 28 日止减少注册资本及实收资本（股本）的情况进行审验。公司于 2019 年 3 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销 174,200 股。	公司通过减少其他应收款的“股份回购”2,206,243.00 元，同时减少实收资本 174,200.00 元，并减少资本公积 2,032,043.00 元。	无此事项

2、利润分配情况

公司本报告期内无此事项。

3、销售退回

公司本报告期内无此事项。

4、其他资产负债表日后事项说明

公司本报告期内无此事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

（2）未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

2、债务重组

公司本报告期内无此事项。

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

公司本报告期内无此事项。

（2）其他资产置换

公司本报告期内无此事项。

4、年金计划

公司本报告期内无此事项。

5、终止经营

公司本报告期内无此事项。

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司本报告期内无此事项。

（2）报告分部的财务信息

公司本报告期内无此事项。

（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

公司本报告期内无此事项。

（4）其他说明

公司本报告期内无此事项。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司本报告期内无此事项。

8、其他

无。

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

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	100,000.00	1,778,919.78
应收账款	72,898,922.26	67,424,484.97
合计	72,998,922.26	69,203,404.75

（1）应收票据

1)应收票据分类列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	100,000.00	1,778,919.78
合计	100,000.00	1,778,919.78

2)期末公司已质押的应收票据

公司本报告期内无此事项。

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

公司本报告期内无此事项。

4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

公司本报告期内无此事项。

（2）应收账款

1)应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	76,760,600.26	99.15%	3,861,678.00	5.03%	72,898,922.26	71,110,203.91	100.00%	3,685,718.94	5.18%	67,424,484.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	654,627.87	0.85%	654,627.87	100.00%						
合计	77,415,228.13	100.00	4,516,305.87		72,898,922.26	71,110,203.91	100.00	3,685,718.94		67,424,484.97

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

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	68,949,646.29	3,447,482.67	5.00
1 至 2 年	1,475,687.97	147,568.80	10.00
2 至 3 年	160,477.44	32,095.49	20.00
3 年以上	234,531.04	234,531.04	100.00
合计	70,820,342.74	3,861,678.00	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

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：

单位： 元

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
内部关联往来	5,940,257.52		
合计	5,940,257.52		

确定该组合依据的说明：内部关联往来款具有类似的信用风险特征。

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 830,586.93 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的应收账款情况
公司本报告期内无此事项。

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
唯品会（中国）有限公司	9,341,810.28	12.07	467,090.51
天虹商场股份有限公司	3,894,495.76	5.03	194,724.81
华润万家有限公司	3,179,812.39	4.11	174,227.99
深圳市海雅缤纷城商业有限公司	1,065,278.90	1.38	53,263.95
山西和信摩尔商业有限公司	1,001,299.40	1.29	72,607.41
合计	18,482,696.73	23.87	961,914.67

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款
公司本报告期内无此事项。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额
公司本报告期内无此事项。

2、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,171,001.68	11,687,797.67
合计	17,171,001.68	11,687,797.67

（1）应收利息
1)应收利息分类

公司本报告期内无此事项。

2)重要逾期利息
公司本报告期内无此事项。

（2）应收股利

1)应收股利
公司本报告期内无此事项。
2)重要的账龄超过 1 年的应收股利
公司本报告期内无此事项。

（3）其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,089,422.87	100.00%	1,918,421.19	10.05%	17,171,001.68
合计	19,089,422.87	100.00%	1,918,421.19	10.05%	17,171,001.68
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,127,643.76	100.00%	1,439,846.09	10.97%	11,687,797.67
合计	13,127,643.76	100.00%	1,439,846.09	10.97%	11,687,797.67

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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,161,891.10	308,095.39	5.00
1 至 2 年	4,116,793.01	411,679.30	10.00
2 至 3 年	2,212,934.41	442,586.88	20.00
3 年以上	3,780,298.10	756,059.62	20.00
合计	16,271,916.62	1,918,421.19	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
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

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

单位： 元

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金	611,263.25		
股份回购	2,206,243.00		
合计	2,817,506.25		

确定该组合依据的说明：员工备用金和用于回购未注销受限股份款项具有类似的信用风险特征。

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 478,575.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的其他应收款情况

公司本报告期内无此事项。

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	15,652,693.12	12,086,369.50
备用金	611,263.25	442,711.27
股份回购	2,206,243.00	
其他	619,223.50	598,562.99
合计	19,089,422.87	13,127,643.76

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
陈娟	股份回购	658,580.00	1 年以内	3.45	
谢武建	股份回购	576,257.50	1 年以内	3.02	
马玉	股份回购	329,290.00	1 年以内	1.72	
印力商用置业有限公司	押金组合	206,450.01	2 年以内	1.08	22,289.53
正佳企业集团有限公司	押金组合	182,865.00	2 年以内	0.96	18,286.50
合计		1,953,442.51		10.23	40,576.03

6)涉及政府补助的应收款项

公司本报告期内无此事项。

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

公司本报告期内无此事项。

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

公司本报告期内无此事项。

3、长期股权投资

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,400,000.00		8,400,000.00	8,400,000.00		8,400,000.00
合计	8,400,000.00		8,400,000.00	8,400,000.00		8,400,000.00

（1）对子公司投资

单位： 元

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
广州市岁孚服装有限公司	100,000.00			100,000.00		
厦门市岁孚服装有限公司	570,000.00			570,000.00		
东莞市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
中山市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
长沙市岁孚服装贸易有限公司	95,000.00			95,000.00		
佛山市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
大连市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
天津市岁孚服装销售有限公司	90,000.00			90,000.00		
上海岁孚服装有限公司	3,895,000.00			3,895,000.00		
杭州岁孚服装有限公司	2,790,000.00			2,790,000.00		
无锡市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
南京岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
合肥市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
郑州市岁孚服装有限公司	100,000.00			100,000.00		
成都市岁孚服装有限公司	95,000.00			95,000.00		
合计	8,400,000.00			8,400,000.00		

（2）对联营、合营企业投资

公司本报告期内无此事项。

（3）其他说明

无。

4、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,150,468,403.30	513,183,443.16	985,813,079.39	445,717,139.22
其他业务	3,354,165.64	27,127,287.81	3,528,192.40	12,644,801.43
合计	1,153,822,568.94	540,310,730.97	989,341,271.79	458,361,940.65

其他说明：

无。

5、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	2,571,136.99	2,364,761.65
合计	2,571,136.99	2,364,761.65

6、其他

无。

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-261,202.72	正常报废资产
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）	16,040,846.12	详见本报告第十一节财务报告之“七、73 政府补助”章节
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,141,186.78	
减：所得税影响额	4,730,207.55	
合计	14,190,622.63	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.13%	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.41%	0.52	0.52

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √不适用

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

□ 适用 √不适用

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

公司本报告期内无此事项。

4、其他

无。

第十二节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
四、其他有关资料。