广东万里马实业股份有限公司

2018 年半年度报告

2018-073

2018 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

本半年度报告中如有涉及未来计划、业绩预测、发展战略等前瞻性陈述，该等陈述会受到风险、不确定因素及假设的影响，均不构成公司对投资者的实际承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者注意风险。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....1
第二节 公司简介和主要财务指标.....4
第三节 公司业务概要.....7
第四节 经营情况讨论与分析.....13
第五节 重要事项.....24
第六节 股份变动及股东情况.....45
第七节 优先股相关情况.....49
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....50
第九节 公司债相关情况.....51
第十节 财务报告.....52
第十一节 备查文件目录.....138

释义

释义项	指	释义内容
万里马、万里马股份、股份公司、公司、本公司	指	广东万里马实业股份有限公司
香港必和	指	香港必和有限公司，系本公司香港子公司
阿尔法	指	ALPHA UNIVERSAL LIMITED，系本公司子公司
酷蔓	指	COOME COMPANY LIMITED，系本公司子公司
天江贸易	指	广州天江贸易有限公司，系本公司子公司
超琦电商	指	广州超琦电子商务有限公司，系本公司子公司
悦跑科技	指	上海悦跑信息科技有限公司，系超琦电商子公司
解放军总后勤部军需局	指	中国人民解放军总后勤部军需物资油料部军需军事代表局，2016 年更名为中央军委后勤保障部军需能源局，系本公司团购客户
武警后勤部物资采购站	指	中国人民武装警察部队后勤部物资采购站，系本公司团购客户
ODM	指	Original design manufacturer，指一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。
日本 PAL 集团	指	系日本东京交易所上市公司，股票代码为 2726.JP，系本公司 ODM 合作客户
三菱时装	指	Mitsubishi Corporation Fashion Co.,Ltd.系日本三菱商事株式会社（日本东京交易所上市公司，股票代码为 8058.JP）下属的菱衣商业有限公司，受 ODM 合作客户日本 PAL 集团委托向公司下达订单的公司
小泽纺织	指	Ozawa Spinning Co Ltd.系日本小泽纺织株式会社，受 ODM 合作客户日本 PAL 集团委托向公司下达订单的公司
本报告期、报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
上年同期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	万里马	股票代码	300591
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东万里马实业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	万里马		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Wanlima Industry Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	WLM		
公司的法定代表人	林大耀		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄晓亮	牟其飞
联系地址	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层	广州市海珠区新港东路 1028 号保利世界贸易中心 F 座 3 层
电话	02022319138	02022319133
传真	02022319136	02022319136
电子信箱	wlm_stock@wanlima.com.cn	qifei.mou@wanlima.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

□ 适用 √ 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更公司经营范围、修订<公司章程>及办理工商变更登记的议案》，公司经营范围由“以自有资金进行工业实业投资（须审批的项目另行报批）；销售：皮革制品，鞋类、箱包、帽、眼镜、服装及饰品、纺织品，化妆品，纸及纸制品。加工、制造：皮革制品、鞋类、箱包、服装及饰品。电子商务与信息技术服务。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务。”变更为“以自有资金进行工业实业投资(须审批的项目另行报批)；生产、加工、销售、网上销售：皮革制品、鞋类、箱包、腰带、帽、手套、手机套、眼镜、服装及饰品、化妆品、针纺织品、睡袋、雨衣、帐篷、皮褥及配套制品、军警防护装备、警用器械、劳保防护用品、电子产品、橡胶制品、五金制品、反光材料、纸制品；电子信息技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）”并对章程对应条款作了修订。具体内容详见公司刊载在中国证监会指定披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的相关公告（公告编号：2018-053、2018-063）。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	302,437,381.65	231,886,383.96	30.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,200,294.41	13,169,117.03	-7.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	11,584,699.50	13,014,342.84	-10.99%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-11,518,336.90	-175,455,664.00	-93.44%
基本每股收益（元/股）	0.0391	0.0422	-7.35%
稀释每股收益（元/股）	0.0391	0.0422	-7.35%
加权平均净资产收益率	2.64%	4.58%	-1.94%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	998,223,109.26	1,018,583,520.79	-2.00%
归属于上市公司股东的净资产（元）	468,547,533.84	456,268,744.93	2.69%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	773,300.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,093.86	
减：所得税影响额	204,508.53	
少数股东权益影响额（税后）	1,290.42	
合计	615,594.91	--

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

否

报告期内，公司所从事的业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素均未发生重要变化。

（一）报告期内公司所从事的主要业务及产品情况

公司是皮具行业领先的民族品牌之一，主营业务为皮具产品的研发设计、生产制造、品牌运营及市场销售业务。同时，采取ODM的模式，为国际知名企业生产手袋等产品。近年来，公司积极推进多品牌、多渠道、多品类战略，通过构建多品牌矩阵，丰富多品类的产品线，以“精准体验、精细营销”为主线全方位布局新零售，为客户提供场景化全品类的体验选择。

2018年3月，公司完成对新零售电商公司超琦电商的收购，超琦电商致力于为中产阶级家庭精选全球知名中高端品质生活方式品牌，主要聚焦母婴及户外运动大健康领域，通过线上线下零售相结合的模式，打造领先的“新零售”商业公司，为品牌商提供全价值链的电子商务服务。目前，公司已经初步形成了三个自有品牌和多个代理品牌的“3+N”多品牌格局，其中自有品牌分别是主张“精品设计、精致时尚”的wanlima，主张“英伦风尚、华彩人生”的SAINT JACK，主张“趣享缤纷、个性自我”的COOME。公司代理的品牌包括母公司直接代理的主张“格调鲜明、艺术生活”的荷兰品牌Oilily，以及通过超琦电商代理的多个世界知名品牌，超琦电商签约的户外运动品牌包括：ARCTERYX/始祖鸟、SUUNTO/颂拓、Salomon/萨洛蒙、WILSON/威尔胜、VICTORINOX/维氏军刀以及MARCHON/迈创等；签约的母婴品牌包括贝亲、GRACO/葛莱、MICRO/米高、MAXI-COSI/迈可适等。另外，公司还与意大利品牌Gabs达成战略合作。各品牌以不同的用料、设计、款式和色彩来表现不同的主题风格，再按照产品的风格、市场定位、价格等因素多层级覆盖目标客群，全方位覆盖中产家庭品质生活需求，进而满足各个细分市场的差异化需求。

公司产品按用途及渠道主要分为面向集团客户的团购产品和面向终端消费者的时尚消费品类两大类，产品类别主要包括手袋、钱包、拉杆箱、皮鞋和皮带，同时，公司不断丰富产品线，搭配各式时尚精品小配饰，如眼镜、丝巾、钥匙扣等。

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

（二）报告期内公司主要经营模式

1、采购模式

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

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

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

在供应商选择方面，公司主要综合考察供应商的生产能力、研发实力、产品质量、交易价格、交货期限以及合法合规等方面，对符合条件的供应商列入合格供应商名单。在销售部门汇总各渠道具体需求情况或生产部门确定生产计划后，公司根

据当次采购情况，将具体采购计划发送给若干家合格供应商，随即进行询价、比价并最终确定该次采购的具体供应商，并与其签订采购合同，双方约定产品质量标准、交货地点、运输方式和费用负担、合理损耗、验收标准以及违约责任等方面。供应商严格按照公司样品提供材料，公司质检人员和仓管人员严格按照样品标准进行入库前的质检和验收。

2、生产模式

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

（1）自主生产模式

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

（2）外协生产模式

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

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

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

3、销售模式

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

（1）团购渠道

通过公司多年来在团购业务的战略布局，目前团购业务已形成稳定的客户群体，主要分为军警系统、国家权力机关及其分支机构、国有大中型企业等三大类团购客户。公司充分利用设计、开发和生产等各方面的优势，为上述团购客户定制产品。在推动三大类团购客户齐头并进的同时，重点瞄准军警系统被装产品，利用研发、质量优势逐步涉入特种作战类、防护类产品。

（2）直营渠道

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

（3）电子商务渠道

近年来，随着电子商务的快速发展，电商渠道成为销售皮具产品等消费品的重要平台。电子商务销售相比传统的销售渠道具有多种优势，可降低传统销售渠道的人力和物力成本，有助于公司快速了解市场信息，及时做出反应。

2018年3月，公司通过股权收购以及增资方式完成对超琦电商控股权的收购。根据运营管理方式不同，电子商务渠道可

以分为以下两种模式：

①公司电子商务部运营管理模式

目前，公司成立了电子商务部，从设计研发、供应链组织乃至销售平台的拓展均区别于线下业务，实现独立运作。电子商务部研发团队针对网络消费者的消费特性开展产品开发，通过自主生产与外协生产相结合的方式组织产品供应，销售则依托电子商务平台，进驻淘宝、天猫、唯品会、京东四大平台，与线下形成产品差异化策略。

②子公司超琦电商运营管理模式

超琦电商致力于为中产阶级家庭精选全球知名中高端品质生活方式品牌，通过线上线下零售相结合的模式，打造领先的“新零售”商业公司，为品牌商提供全价值链的电子商务服务，目前主要为母婴产品、运动户外产品的品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。

超琦电商签约的户外运动品牌包括：ARCTERYX/始祖鸟、SUUNTO/颂拓、Salomon/萨洛蒙、WILSON/威尔胜、VICTORINOX/维氏军刀以及MARCHON/迈创等；签约的母婴品牌包括贝亲、GRACO/葛莱、MICRO/米高、MAXI-COSI/迈可适等。

两种模式可以相互转化渠道流量资源，充分利用公司及超琦电商各自在线下线上领域的丰富经验及客户资源，打通公司线上线下渠道，开拓新零售渠道，实现渠道协同，充分释放电子商务销售渠道潜能。

（4）批发代理商渠道

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

（5）进出口及ODM模式

ODM模式由国外品牌商提供面、辅料或由公司自主提供面、辅料，公司按照其款式要求、规格质量和技术标准进行研发设计并打版，经其确认后加工生产，并出口销售给国外品牌商。目前公司主要合作的客户为日本PAL集团，该客户通过委托日本三菱时装以及小泽纺织向公司下达采购订单。公司通过进口业务引进国际时尚潮流品牌和产品，目前主要以荷兰品牌Oilily产品的代理分销为主，同时，与Gabs战略合作。出口业务则可将公司产品和品牌向国际市场输出，使公司向国际化迈进。目前主要以俄罗斯、泰国、缅甸等东南亚国家为主。进出口及ODM模式让公司成功连接世界级的品质优势，与国际市场保持同步，提高公司的时尚敏锐度。

（三）业绩驱动因素

1、政策环境

①国家战略、相关政策提供的有利环境

皮具行业是发挥我国劳动力资源竞争优势的传统行业，是我国鼓励发展的行业。与此同时，近年来行业实现了持续较快发展，我国已成为全球皮鞋、皮包的制造大国、消费大国和出口大国。

根据《皮革行业发展规划（2016-2020年）》规划，“十三五”期间皮革行业将稳步提高皮革行业主要产品产销量，稳定出口，扩大内需，不断提高产品附加值，提高行业整体效益水平。皮具行业作为皮革行业的重要组成部分，其发展将受国家相关政策的支持。

国家积极践行“一带一路”战略、“军民融合”战略，并积极推进国家品牌计划，将对公司的经营发展产生积极影响。“一带一路”战略推动助力国际产能合作，能为公司的对外开拓提供更多机会，对走向国际市场提供了良好的外部环境因素。另外，一系列有关军民融合的政策制定和实施，为企业参与国防科研生产活动赢得了创新机遇，推进企业团购业务与军民融合深度发展。中国的强军梦离不开单兵作战能力的提升，而精良的单兵作战装备将是不可或缺的部分。未来兼备防护、舒适与美观的单兵被装产品将是公司团购渠道的一个重要发力点。

②品牌导向战略

未来五年，是中国品牌名牌战略和高端产业形成的阶段，中国原创品牌的成长将拥有更加广阔的空间。中国皮具业正在从产业大国、消费大国向产业强国、品牌大国转变，给皮具企业创造了更多的发展机会。“万里马”品牌作为中国驰名商标，是中国皮具民族品牌的代表之一，在国家品牌计划的实施下，将得到更多的国家相关政策的支持。

2、宏观经济影响

2018年上半年，国内宏观经济延续总体平稳、稳中向好的发展态势，稳中向好的宏观经济为实体零售的回暖提供了良好的环境支持。随着《国务院办公厅关于推动实体零售创新转型的意见》（国办发[2016]78号）的推进施行，消费潜力被进一步释放出来。根据国家统计局发布数据，2018年上半年国内生产总值418,961亿元，同比增长6.8%。经济总体平稳、稳中向好推动零售业回暖。

3、消费市场环境

①新消费时代带来的消费持续升级

随着国民经济发展及收入水平的提高，人们的消费能力和消费意愿在不断增强。2013-2017年，我国城镇居民人均可支配收入和人均消费支出分别由26,467元和18,488元增长至36,396元和24,445元，年均复合增长率分别为8.29%和7.23%；农村居民人均纯收入和人均消费支出分别由9,430元和7,485元增长至13,432元和10,955元，年均复合增长率分别为9.25%和9.99%。

收入增长驱动消费升级，唤醒大众品质和体验意识，顾客价格敏感度下降、品质追求上升，同时由于线上购物体验受限，对线下的冲击见顶回落。消费形态正在从购买产品转变为购买服务、购买体验，提升生活品质及获得体验逐步成为消费的核心动力。走过经济高速发展时期的核心消费群体以其日益旺盛的消费需求带来新一波市场红利。

②新消费群体崛起

目前，中国零售市场一个显著变化在于主力消费阶层年轻化，随着八零后、九零后、零零后成长为主要消费群体，消费文化及消费趋势也随之发生变化，促使消费出现时尚化、健康化、场景化等特点。根据波士顿咨询公司发布的分析报告《新中国手册-年轻、富裕、精明的消费者将促进增长》统计的数据显示，35岁以下年轻人的消费占消费增长的65%。此外，从2016年到2021年，这一群体的消费正以年均11%的速度增长，是35岁以上消费者的消费增速的两倍。新生代的消费人群正在崛起。

皮具行业必须重新审视新生代消费群体的价值主张，深刻洞悉他们的生活方式、价值追求，积极迎合他们的需求——移动、社交、体验、便利、定制产品/服务，从皮具产品消费由当初追求实用的基本功能发展到需求多元、自我个性的表达，进行整个供应链的调整变革，以切合消费升级特征。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	较年初减少 70.59%，主要系机器设备于 18 年验收所致。
货币资金	较年初减少 28.17%，主要系收购超琦电商所致。

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

否

公司以2018年度经营计划为基础，通过品牌建设、营销渠道建设、质量控制体系建设和研发创新等一系列工作的推进，进一步加强和提高公司各项竞争力。报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

1、品牌优势

万里马品牌已经成为国内较具影响力和认知度的皮具民族品牌之一。公司“万里马”品牌创立于1993年，是国内最早一批注册的皮具商标。自成立以来，公司一直坚持中高端品牌的营销理念，致力于终端形象推广，并在国内知名商场、购物中心、机场树立中高端品牌终端形象。品牌已成为公司最核心、最具价值的无形资产。多年的品牌沉淀使公司在国内及海外市场拥有较高的品牌知名度与影响力，并获得了多项殊荣。2007年至今公司一直作为军后军需能源局、武警后勤部物资采购站的在库供应商，公安部、司法部合格供应商企业。公司先后获得“广州市著名商标”、“广东男鞋十强品牌”、“中国著名畅销品牌”、“中国驰名商标”、“纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年阅兵服务保障单位”、“中国人民解放军07式服装生产纪念”、“07武警内腰带第一名”、“07武警校尉皮凉鞋第一名”、“01武警兵皮鞋第一名”、“07A武警校尉常服皮鞋第一名”等荣誉。

2、营销渠道优势

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

3、产品质量优势

公司自成立之初便极为重视产品质量，并顺利通过了ISO9001：2008质量管理体系、ISO14001：2004环境管理体系认证和ISO9001：2007职业健康安全管理体系认证，以此标准进行生产管理，在生产质控上进行严格把关、科学管理，从而有效保证了高品质的产品质量。公司设立了品质检验部门，按照产品技术标准和客户要求，建立了完善的质量管理体系及产品检验体系，制定了严苛的检测标准，并严格执行与监督评估。对外协环节，为保证产品质量，公司主动监督外协加工生产各环节，委派品质管理人员进驻外协加工厂，全程跟踪其生产过程，抽检产成品是否符合规定样本要求。产成品入库前，质检部门人员将对其进行抽检并出具质检报告，质检合格方可入库。

4、研发设计优势

研发设计是时尚皮具产品的灵魂，强大的研发设计能力是公司产品领先市场的先决条件。公司组建了一支技术力量雄厚的专业研发设计团队，整个团队具有丰富的设计经验和敏锐的时尚嗅觉，能高效地根据主题挖掘设计元素和设计概念，再将设计元素与概念及时准确地转换为商品在研发团队的主导下，公司还借鉴国际奢侈品牌的设计模式，积极与外部设计机构展开合作，保持公司设计研发优势。例如，公司与意大利设计团队合作，通过时尚机构预测、汲取时尚平台展示和时尚媒体传播元素等渠道与国内外时尚前沿接轨，获取未来市场流行色彩元素和经典款式。

5、生产优势

公司的生产技术水平在国内同行业中处于领先位置。公司重视先进生产模式的建设，通过引进意大利等国家的大量行业领先水平的自动化生产设备，打造了较为完整并相对成熟的国际化生产体系。目前，公司已拥有电脑全自动排版系统、自动万能压底机、后踵双热双冷定型机、ZUND平台式输送带驱切割机等先进设备，为大宗生产、精细要求的完成提供了设备保

障，同时也大幅提高了皮革的利用率，减少了不必要的浪费与损耗。

6、线上线下整合优势

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年上半年，外部环境复杂严峻，不确定性增多，中美贸易摩擦不断升温，国内结构性去杠杆正处于攻关期。面对异常复杂的国内外形势，我国上半年国民经济延续总体平稳、稳中向好的发展态势，经济结构调整优化，动能转换有新进展，新经济新业态涌现。根据国家统计局发布数据，2018年上半年国内生产总值418,961亿元，同比增长6.8%。

2018年1-6月，社会消费品零售总额增速放缓，根据国家统计局发布的数据显示，2018年上半年社会消费品零售总额180,018亿元，同比增长9.4%。其中，在商品零售中，服装鞋帽、针纺织品类零售总额也从第一季度的9.8%回落至半年度的9.2%。在去杠杆、贸易摩擦持续升级背景下，总体呈现减速放缓迹象。

对于公司所处的市场竞争激烈的皮具行业来说，增长乏力、利润率下滑是行业内众多企业面临的普遍困境。随着互联网、大数据、人工智能等新技术与传统零售深度融合，新模式、新业态、新物种不断涌现，零售业态不断迭代，消费风格偏好多变。在国内消费增速放缓的大环境下，面对复杂的经营环境及激烈的市场竞争，公司始终围绕“多品牌、多渠道、多品类”战略方针，以多渠道布局新零售为工作重心，收购新零售电商公司超琦电商，加速推进线上线下融合，创新服务体验，布局智能制造主动适应产业转型升级，并积极推进商业模式创新探索和未来产业布局。报告期内，公司各项主要经营情况如下：

1、收购新零售电商公司超琦电商，线上线下融合加速推进

近年来电商平台的销售保持持续快速增长，自媒体、手机APP等新零售渠道的出现，使得线上销售更加具有吸引力。根据国家统计局数据显示，2018年上半年全国网上零售额40,810亿元，同比增长30.1%。其中，实物商品网上零售额31,277亿元，增长29.8%，占社会消费品零售总额的比重为17.4%，同比提高3.6个百分点。相比于公司自己建设电商渠道，超琦电商在电商领域具有多年的运营、管理经验，其管理层及市场人员对电商销售更有经验和独到的见解。

报告期内，公司通过股权转让及增资的方式完成了对超琦电商控股权的收购。通过此次并购，一方面，可以借鉴超琦电商的线上运营及新零售经验，进一步打通公司的线上线下渠道，运用其沉淀的大数据技术积累重构公司“人－货－场”，构建精准营销体系，提升公司盈利能力；另一方面，可以将超琦电商运营国际知名品牌的成熟经验移植到自有品牌体系，实现公司品牌重塑和价值释放；再次，超琦电商聚焦品质生活国际中高端知名品牌，积累了大量高净值客户，与公司目标客群相一致，可以互相转化渠道流量资源，实现协同发展。同时，超琦电商拥有自有仓库和仓储物流系统，覆盖华南、华北、华东地区，延伸了公司的产业链，拓展公司业务范围，丰富公司产品品类，加速公司“多品牌、多渠道、多品类”的战略进程。

2、推进发行可转债，加快布局智能制造主动适应产业转型升级

公司所处的皮具行业和制鞋业是典型的完全竞争和劳动密集型产业，行业集中度低，市场竞争激烈。随着人口红利逐渐消失、用工成本持续上升，行业企业面临的招工难、成本高等问题日益突显。根据国家统计局数据显示，2013-2017年我国16-59岁劳动年龄人口（含不满60周岁）由91,954万人下降至90,199万人，占全国总人口的比重也由67.6%下降至64.9%；2013-2016年我国制造业城镇单位就业人员平均工资由46,431元增长至59,470元，年均复合增长率为8.60%。结合公司用工成本来看，2015-2017年公司生产人员年平均薪酬由4.16万元增长至5.57万元，年均复合增长率达15.71%。

结合行业发展来看，通过智能制造提高生产经营效率，降低劳动力依赖已成为行业升级转型的主要趋势之一。公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过18,029万元，拟投入智能制造升级建设项目、研发中心升级建设项目和信息化升级建设项目。通过本项目的实施，公司将在智能制造建设过程中迈出坚实步伐，有效提升智能制造水平，并对公司适应产业升级转型、顺应智能制造发展趋势起到积极作用。使公司从劳动密集型企业向自动化、智能化方向转型升级。目前本项目已经过股东大会审议批准。

3、夯实团购渠道，布局特种防护产品，加速全渠道建设

经过多年发展，公司形成了团购渠道、直营渠道、电子商务渠道、批发代理商渠道和进出口ODM五大类渠道。近年来，在国家军民融合战略实施及公司在团购业务的战略布局下，团购渠道业务取得了高速发展。公司以高质量的产品获得了良好的口碑，尤其在团购客户中树立了较好的形象，团购渠道客户涵盖了中国人民解放军总后勤部军需局、中国人民武装警察部队后勤部物资采购站、武警交通指挥部后勤部军需物资处、武警森林指挥部后勤部、广东省公安厅、湖南省公安厅、深圳市公安局、中国南方航空股份有限公司、广州铁路（集团）公司站车服务中心等。报告期内，公司团购渠道业务销售金额为21,675.19万元，占本期主营业务收入72.12%，与去年同期相比增长45.53%，团购业务增速明显。在同质化竞争激烈的当下，公司不断夯实团购渠道业务构建护城河，并深度结合军民融合战略，持续布局特种作战防护类产品，挖掘新的业务增长点。

为进一步完善公司营销网络渠道，加强电商渠道的建设与拓展，公司于2018年3月通过股权转让及增资方式收购了专业成熟的电商公司超琦电商，另外通过营销网络拓展项目实施加大对直营渠道的投入，公司在大力发展团购渠道的同时加速全渠道建设，实现渠道协同创新发展。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	302,437,381.65	231,886,383.96	30.42%	主要系收购超琦电商及本期营业收入增长所致。
营业成本	203,838,783.94	159,505,890.67	27.79%	
销售费用	52,897,558.59	39,089,821.78	35.32%	主要系收购超琦电商及本期营业收入增长所致。
管理费用	22,836,710.68	12,774,244.66	78.77%	主要系公司加大研发投入及收购超琦电商所致。
财务费用	4,751,266.91	1,015,921.10	367.68%	主要系本期较上年同期贷款增加所致。
所得税费用	4,487,112.17	4,549,276.44	-1.37%	
研发投入	9,958,148.81	3,981,889.50	150.09%	主要系公司加大研发投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	-11,518,336.90	-175,455,664.00	-93.44%	主要系本期加快回收上年应收款项所致。
投资活动产生的现金流量净额	-50,360,662.40	-8,993,443.20	459.97%	主要系收购超琦电商所致。
筹资活动产生的现金流量净额	5,937,254.07	182,387,193.48	-96.74%	主要系上年同期收到募集资金所致。
现金及现金等价物净	-55,910,092.11	-2,197,604.16	2,444.14%	主要系收购超琦电商

增加额				所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

√ 适用 □ 不适用

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
分产品或服务						
手袋	44,832,215.83	29,714,402.46	33.72%	11.10%	11.24%	-0.08%
拉杆箱	31,508,756.15	15,964,931.62	49.33%	580.58%	461.58%	10.73%
鞋品	178,542,607.90	127,771,311.99	28.44%	34.25%	41.41%	-3.62%

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	0.00	0.00%		否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-2,094,868.63	-11.63%	主要为应收账款按账龄计提坏账准备。	是
营业外收入	48,826.64	0.27%	主要为供应商的赔偿收入。	否
营业外支出	732.78	0.00%	主要为赔偿支出。	否
其他收益	113,300.00	0.63%	主要为与企业经营活动无关政府补助。	否

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		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	167,576,426.02	16.79%	196,580,268.02	24.60%	-7.81%	主要为收购超琦电商所致。

应收账款	290,575,382.76	29.11%	194,956,696.91	24.40%	4.71%	无重大变动
存货	230,620,527.20	23.10%	200,940,562.68	25.15%	-2.05%	无重大变动
投资性房地产	797,208.26	0.08%	821,494.10	0.10%	-0.02%	无重大变动
长期股权投资		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	无重大变动
固定资产	174,835,647.77	17.51%	148,249,271.52	18.55%	-1.04%	无重大变动
在建工程	587,049.99	0.06%	2,120,962.65	0.27%	-0.21%	无重大变动
短期借款	309,919,397.12	31.05%	126,936,886.75	15.89%	15.16%	主要为公司对融资结构进行调整所致。
长期借款	15,828,900.00	1.59%	0.00	0.00%	1.59%	主要为收购超琦电商使用并购贷所致。

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

项　目	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,009,407.68	保证金及保函
固定资产	115,746,642.96	抵押借款
合　计	136,756,050.64	

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
88,456,400.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
广州超琦	主要为母	收购	88,456,400	51.00%	募集资金	钟奇志、	长期	企业	36,000,000	2,711,970.14	否	2018年01	公告编号：

电商商务有限公司	婴产品、运动户外产品的品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。		.00		及并购贷	陈玉丹			.00			月 27 日	2018-007
合计	--	--	88,456,400.00	--	--	--	--	--	36,000,000.00	2,711,970.14	--	--	--

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

募集资金总额	15,108.85

报告期投入募集资金总额	7,551.9
已累计投入募集资金总额	12,533.05
报告期内变更用途的募集资金总额	7,262.75
累计变更用途的募集资金总额	7,262.75
累计变更用途的募集资金总额比例	48.07%
募集资金总体使用情况说明	
1.经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】3049 号《关于核准广东万里马实业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司公开发行人民币普通股 6,000 万股，每股发行价为人民币 3.07 元，募集资金总额为 184,200,000.00 元，扣除发行费用人民币 33,111,500.00 元，实际可使用募集资金人民币 151,088,500.00 元。以上募集资金已于 2017 年 1 月 4 日到位，上述资金到位情况经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2017】第 ZI10003 号验证。 2.募集资金使用情况：（1）根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定及本公司《招股说明书》有关说明，本公司以募集资金 720.59 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 720.59 万元。部分募集资金投资项目在募集资金实际到位之前已经由公司自筹资金先行投入，截止 2017 年 6 月 30 号已用自筹资金先行投入募集资金项目实际总额为 720.59 万元。（2）2017 年 4 月 18 日，公司召开第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，2017 年 5 月 4 日，公司使用部分闲置募集资金 6,000 万元购买中国工商银行保本型“随心 E”法人人民币理财产品。2017 年 6 月 28 日，公司收回本金 6,000 万元，并收到理财收益 26.22 万元。（3）2017 年 7 月 6 日，公司第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第十二次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司于 2017 年 7 月 12 日将闲置募集资金中的 8,000 万元暂时用于补充流动资金。2018 年 2 月 27 日，公司将用于暂时补充流动资金的 8,000 万元归还并转入募集资金专用账户（公告编号：2018-017）。（4）2018 年 1 月 26 日，公司召开第二届董事会第三次会议，会议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，变更募集资金投资项目“营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”中 7,262.75 万元，用于支付收购广州超琦电子商务有限公司 34.62% 股权并对其增资的部分对价。2018 年 2 月 12 日，公司召开 2018 年第一次临时会议审议通过了上述议案。具体内容详见 2018 年 1 月 27 日披露至巨潮资讯网的《第二届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2018-005）及 2018 年 2 月 12 日披露的《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-015）。截止报告期末，公司不存在使用闲置募集资金进行现金管理的情形。 3、募集资金结余情况：至 2018 年上半年公司实际累计使用募集资金 12,533.05 万元，募集资金专用账户累计收到利息收入（扣除银行手续费）135.67 万元，截止 2018 年 6 月 30 日，募集资金余额为 2,711.47 万元。（包括累计收到银行利息扣除银行手续费的净额）。	

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投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	截止报告期末累计实现的效益	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											

营销网络拓展及电商渠道升级建设项目（自建直营店以及电子商务）	是	12,923.48	5,660.73	289.15	3,084.93	54.50%	2019 年 04 月 01 日	0	0	不适用	否
营销网络拓展及电商渠道升级建设项目（收购超琦电商）	是	0	7,262.75	7,262.75	7,262.75	100.00%	2018 年 03 月 01 日	271.2	271.2	不适用	否
补充流动资金	否	2,185.37	2,185.37	0	2,185.37	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	15,108.85	15,108.85	7,551.9	12,533.05	--	--	271.2	271.2	--	--
超募资金投向											
无		0	0	0	0	0.00%					
合计	--	15,108.85	15,108.85	7,551.9	12,533.05	--	--	271.2	271.2	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	“补充流动资金项目”用于公司补充营运资金，满足公司发展中对增量资金的要求，间接获得综合收益，故无法单独核算效益。 “营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”中自建直营店以及电子商务尚在建设期，未预计效益。 “营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”中收购超琦电商时间较短，产生未经审计的效益 271.2 万元。										
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										
	2018 年 1 月 26 日，公司召开第二届董事会第三次会议，会议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，变更募集资金投资项目“营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”中 7,262.75 万元，用于支付收购广州超琦电子商务有限公司 34.62%股权并对其增资的部分对价。2018 年 2 月 12 日，公司召开 2018 年第一次临时会议审议通过了上述议案。具体内容详见 2018 年 1 月 27 日披露至巨潮资讯网的《第二届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2018-005）及 2018 年 2 月 12 日披露的《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-015）。										

募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	2017 年 4 月 18 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，会议通过了《关于使用募集资金置换前期已投入募投项目自筹资金的议案》，以募集资金 720.59 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 720.59 万元。以上募集资金的置换情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2017]第 ZI10265 号《募集资金置换专项审核报告》。具体内容详见 2017 年 4 月 20 日披露至巨潮资讯网的《关于使用募集资金置换前期已投入募投项目自筹资金的公告》（公告编号：2017-033）。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	2017 年 7 月 6 日，公司召开第一届董事会第十八次会议、第一届监事会第十二次会议，会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将闲置募集资金中的 8,000 万元暂时用于补充流动资金，使用期限为自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户（公告编号：2017-052）。2018 年 2 月 27 日，公司将用于暂时补充流动资金的 8,000 万元归还并转入募集资金专用账户（公告编号：2018-017）。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截止本报告期末，尚未使用的募集资金存放于募集资金专项账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用。

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）衍生品投资情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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
广州超琦电商商务有限公司	子公司	主要为母婴产品、运动户外产品的品牌商提供物流管理、电商平台旗舰店运营管理、代理经销品牌商产品等综合服务。	6,671,400.00	56,769,823.22	52,222,384.66	16,712,389.07	3,612,448.83	2,711,970.14

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州超琦电商商务有限公司	收购	以 2018 年 2 月 28 日为合并日，实现收入 1,671.24 元，净利润 271.20 万元，归属上市公司净利润 138.31 万元。

主要控股参股公司情况说明

公司名称：广州超琦电子商务有限公司

注册资本：667.14万人民币

成立时间：2010年05月19日

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

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：周志彬

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

公司持有超琦电商51%股权。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济周期性波动的风险

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

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

2、团购业务波动的风险

公司以高质量的产品在业界获得良好的口碑，并在团购客户中树立了较好的形象。报告期内，公司团购销售规模逐年攀升，2015年度、2016年度、2017年度以及2018年1-6月，对团购客户销售金额分别为36,747.50万元、43,368.24万元、43,472.90万元以及21,675.19万元，占当年主营业务收入比分别为63.56%、72.22%、72.36%以及72.12%。随着我国综合实力的提升，国家对军队、武警等系统的后勤支出将有所增加，将有效地刺激公司团购业务进一步扩张。但是，若团购客户减少对公司产品购置，将对公司盈利能力的稳定性和持续性产生不利影响。

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

3、原材料价格波动的风险

公司积累了较为丰富的供应商资源，为保证生产的有序进行，制定了一系列采购环节的制度及流程。公司产品的原材料包括皮料（主要以牛皮居多）、里布和五金配件等。2015年度、2016度、2017年度以及2018年1-6月，公司自产产品中材料成本占当年自产生产成本比分别为68.99%、68.32%、67.52%以及65.15%。受市场的供求状况影响，原材料的价格存在不确定性。若原材料价格出现持续上涨的情形，公司有可能面临采购成本上升的局面，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

针对此风险，公司凭借产品质量及积累的丰富的供应商资源，提高公司采购的议价能力。同时，公司根据数十年的行业

经验，合理预测及规划原材料的采购规模和采购时点，以降低原材料价格波动的风险。

4、商场费用上涨的风险

公司的直营店铺主要驻于各大核心商圈以及商场的零售店/柜面。对于直营商场店，公司向商场支付零售额一定百分比的柜面使用费以及其他开支。随着皮具品牌竞争程度的日益激烈，国际品牌和国内一、二线品牌都需在商场租用柜面以提升品牌形象，可以预计高端商场的进入门槛会逐步提高，公司进驻商场费用在未来将持续走高，对公司盈利能力的稳定性和持续性产生不利影响。

5、未能准确把握市场需求变化的研发风险

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

6、商誉减值的风险

公司于2018年3月收购超琦电商，该次收购系非同一控制下的企业合并。该次收购完成后，公司将合并成本大于可辨认净资产公允价值的差额6,320.61万元确认为商誉，占公司资产总额比为6.33%。

公司每年会对商誉是否发生减值进行测试。超琦电商成为公司控股子公司，公司将逐步开始介入超琦电商的公司治理和日常运营管理，公司和超琦电商在企业管理、营销模式、企业文化等方面需要时间磨合，本次交易后的整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性。如果超琦电商未来经营状况达不到承诺业绩，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。提请投资者关注未来商誉减值的风险。

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

第五节 重要事项

一、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
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	66.67%	2018 年 02 月 12 日	2018 年 02 月 12 日	巨潮资讯网《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-015）
2017 年年度股东大会	年度股东大会	65.91%	2018 年 05 月 17 日	2018 年 05 月 17 日	巨潮资讯网《2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-043）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	63.33%	2018 年 06 月 15 日	2018 年 06 月 15 日	巨潮资讯网《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-059）

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

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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						

首次公开发行或再融资时所作承诺	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	股份限售承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺：自公司的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人持有的上述股份。二、在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，追加以下承诺：1、本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的25%。2、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月后申报离职的，自申报离职之日起六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。3、本人所持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。4、本人不会因本人职务变更或离职原因而放弃履行上述承诺事项。	2017 年 01 月 10 日	3 年	履行中
	陈泳源、陈泳武、蔡树容、黎锦新	股份限售承诺	公司其他股东陈泳源、陈泳武、蔡树容、黎锦新承诺：自公司在中国境内首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司本次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。	2017 年 01 月 10 日	1 年	履行完毕
	王涛	股份限售承诺	广东万里马实业股份有限公司（简称"公司"）拟首次公开发行股份并在创业	2017 年 01 月 10	2017 年 9 月 19	履行中

			板上市（以下简称"本次发行"），本人作为公司的实际控制人和控股股东、董事或高级管理人员，现承诺如下：一、自公司在中国境内首次公开发行股票并在创业板上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本股东直接或者间接持有的公司本次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。二、在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，追加以下承诺： 1、本人将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的 25%。2、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份；自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月后申报离职的，自申报离职之日起六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。3、本人所持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。4、本人不会因本人职务变更或离职原因而放弃履行上述承诺事项	日	日换届离任，自申报离职之日起十二个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。	
	林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	股份减持意向	广东万里马实业股份有限公司（简称"公司"）拟首次公开发行股份并在创业板上市（以下简称"本次发行"），本人作为公司的实际控制人和控股股东、董事或高级管理人员，现承诺如下：1、本人拟长期持有公司股份，并严格遵守关于股份锁定期的承诺。2、如果在锁定期满后，本人拟减持公司股份的，将认真遵守中国证监会、证券交易所	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股份减持计划，在该部分股份锁定期满后逐步减持。3、本人减持行为将通过竞价交易、大宗交易、协议交易等中国证监会、证券交易所认可的方式进行。4、如在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行 A 股股票的发行价（本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价进行相应的除权除息处理）；如在锁定期满两年后减持的，按照市场价格减持。5、公司首次公开发行股票上市后 6 个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，所持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月（本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价进行相应的除权除息处理）6、本人在减持时，会提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起 3 个交易日后，方可减持公司股份。特此承诺。			
	陈泳源	股份减持意向	广东万里马实业股份有限公司（简称"公司"）拟首次公开发行股份并在创业板上市（以下简称"本次发行"），本人作为公司持股 5%以上股份的股东，现承诺如下：1、本人将严格遵守关于股份锁定期的承诺。2、在锁定期满后，可以根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析，自主选择集中竞价交易、大宗交易、协议转让等中国证监会、证券交易所认可的方式予以减持。3、本人在减持时，会提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起 3 个交易日后，方可减持公司股份。	2017 年 01 月 10 日	1 年	履行完毕
	万里马	分红承诺	本次发行上市后公司的利润分配政策根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程（草案）》，有关股利	2017 年 01 月 10	长期	履行中

			分配的主要规定如下：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司的利润分配政策为：1、利润分配的原则（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；（2）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；（3）出现股东违规占用公司资金情况的，公司分红时应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；（4）公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；（5）在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事的意见制定或调整股东回报计划，独立董事应当对此发表独立意见。2、利润分配的程序（1）公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案并经董事会审议；（2）独立董事应对利润分配预案进行审核并发表独立意见，监事会应对利润分配方案进行审核并提出审核意见；（3）董事会审议通过利润分配预案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；（4）股东大会批准利润分配预案后，公司董事会须在股东大会结束后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。公司应当多渠道充分听取独立董事和中小股东的对现金	日		

			分红预案的意见，做好利润分配(现金分红)事项的信息披露。3、利润分配的形式和优先条件公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式支付股利，并优先采取现金的方式分配利润；公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。4、现金分配的条件（1）公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值；（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）最近一期审计基准日货币资金余额不低于拟用于现金分红的金额。5、利润分配的比例及期间间隔在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。6、股票股利分配的条件在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。7、差异化分红政策公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：公司发展			

			阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。前述所指"重大资金支出"是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等交易涉及的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产值的 10%且大于 5000 万元的情形，募投项目除外。公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。8、利润分配的决策程序和机制公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟订定，经董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案			

			或者公积金转增股本预案。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等)，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。公司当年盈利但未作出利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准			
	林大耀、林大洲、林大权、林彩虹	分红承诺	控股股东和实际控制人关于上市后利润分配的承诺公司控股股东和实际控制人承诺：未来公司股东大会根据公司章程的规定通过利润分配具体方案时，本人表示同意并将投赞成票。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	陈泳源、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	有关消除或避免同业竞争的承诺函本人作为广东万里马实业股份有限公司（简称"万里马公司"）的控股股东及实际控制人及持有 5%以上股份的股东，现承诺采取以下有效措施消除与避免与万里马公司产生同业竞争：1、本人目前没有直接或间接地从事任何与万里马公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的公	2017 年 01 月 10 日	本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之日起满两年为	履行中

			司或企业将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与万里马公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、本人及本人直接或间接控制的公司或企业将来不会以任何方式从事或参与生产任何与万里马公司产品相同、相似或可能取代万里马公司产品的业务活动；如从任何第三方获得的商业机会与万里马公司经营的业务有竞争或可能竞争，则将立即通知万里马公司，并将该商业机会让予万里马公司；不利用任何方式从事影响或可能影响万里马公司经营、发展的业务或活动。3、本人及直接或间接控制的的公司或企业将严格和善意地履行其与万里马公司签订的关联交易协议，该等关联交易价格公允，不会损害万里马公司及其他股东利益。本人承诺将不会向万里马公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。4、如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成万里马公司经济损失的，本人同意无条件退出竞争并赔偿万里马公司相应损失。5、如未来万里马公司或其子公司认定本人及本人未来可能控制的其他企业的业务与万里马公司及其子公司业务存在同业竞争，则本人及本人未来可能控制的其他企业将在万里马公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。6、本承诺将持续有效，直至本人不再持有万里马公司股份之日起满两年为止。特此承诺。		止	
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	规范和减少关联交易的承诺；本公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权承诺： 1、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》的有关规定行使股东权利； 2、在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务； 3、在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			何形式的担保； 4、在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生； 5、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《广东万里马实业股份有限公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。			
	万里马、黄晓亮、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲、沈亦民、施立斌、王建新	IPO 稳定股价承诺	首次公开发行上市后三年内稳定股价的预案承诺：公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于公司上一会计年度经审计的每股净资产值，则公司将启动稳定股价措施，具体包括公司回购股份、控股股东增持股份和董事、高级管理人员增持股份。具体情况如下：（一）启动股价稳定措施的具体条件 1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120%时，在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通； 2、启动条件：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 30 日内实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案。（二）稳定股价的具体措施，当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价： 1、由公司回购股票，（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。（2）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。（3）公司董事会公告回	2017 年 01 月 10 日	3 年	履行中

			购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。（4）公司单次用于回购股份的资金金额不超过上一年度归属于上市公司股东净利润的 20%，且回购资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额。2、控股股东增持，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；公司控股股东单次用于回购股份的资金以其所获得的公司上一年度的现金分红资金为限。3、董事、高级管理人员增持；（1）在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；（2）有义务增持的公司董事、高级管理人员用于增持公司股份的货币资金不高于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 60%。4、其他法律、法规以及中国证监会、证券交易所规定允许的措施；公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。（三）信息披露。1、回购公司股票，公司将在首次回购股份事实发生的次日予以公告。公司回购股份占公司总股本的比例每增加 1%，公司将自该事实发生之日起三日内予以公告。在回购期间，在每个月的前三个交易日内公告截至上月末的回购进展情况，包括已回购股份的数量和比例、购买的最高价和最低价、支付的总金额等。在回购期间，公司将在定期报告中公告回购进展情况，包括已回购股份的数量和比例、购买的最高价和最低价、支付的总金额等。回购期届满或回购方案已			

			实施完毕后的，公司将停止回购行为，并将在三日内公告回购股份情况以及公司股份变动报告，包括已回购股份总额、购买的最高价和最低价以及支付的总金额等内容。2、控股股东增持公司股票，控股股东在提出并实施增持公司股票措施的过程中，当根据分阶段披露原则，在相关重大事项发生之日起的两个交易日内或者实施期限届满之日起的两个交易日内，及时向公司通报增持公司股票措施的相关情况，包括但不限于提出增持公司股票措施具体方案、股东会批准情况、增持公司股票措施实施情况等，并由公司进行信息披露。在增持公司股票措施实施期限届满前，公司应当在定期报告中披露控股股东实施增持公司股票措施的情况。3、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员，增持公司股票的信息披露应当遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司收购管理办法》等相关规定。			
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			份购回时，如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。			
	万里马	其他承诺	为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强发行人持续回报能力，充分保护中小股东的利益，公司根据自身经营特点制定了如下措施：（1）发行人现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施，报告期内，发行人资产及业务规模稳步增长，主营业务突出，综合毛利率水平较好，现有业务板块运行较好。近年来，近年来我国整体经济形势向好，随着我国城镇化建设的持续推进，城镇人口数量不断增加，我国城镇化建设取得了显著的成绩，城乡居民的人均可支配收入及消费水平也不断提高，互联网大力普及，国家对军队以及武警等后勤支出的增加，发行人现有业务发展态势较好。但是，发行人现有业务受多种复杂因素综合影响，包括国内外宏观经济形势、行业上下游供需关系及公司自身经营情况等因素均会在较大程度上影响到公司现有业务的发展。如销售区域经济环境发生较大波动、团购采购规模大幅波动、未来原材料价格变动等持续出现不利变化，将对发行人现有业务造成影响。针对上述风险，发行人主要采取以下措施予以应对：①保障本次发行募集资金安全和有效使用，提高公司盈利能力；②加快区域战略布局，提升公司竞争力；③加强市场开拓力度，拓展公司客户，提高业务收入规模；④严格按照公司政策选择与管理供应商，并与其建立稳定合作关系，提高抵抗原材料采购价格波动的能力。（2）发行人提高日常运营效率，降低运营成本，提升经营业绩的具体措施①引进先进生产设备，提高生产自动化率，建立生产管理系统，提高生产效率与原材料的利用率，减少人工成本以及降低单位间接制造费用；②完善公司	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			内部管理制度，严格按照公司内部管理制度对费用进行管控，确保差旅费以及办公费等可控费用合理支出；③完善公司治理制度，严格按照公司治理制度制定相关决策以及拓展业务，尽可能地保证决策与拓展业务的合理性，减少不必要的损失；④尽快开展与实施信息化建设项目，优化与完善公司业务流程，提高内部运营管理能力，管理层可更加及时、科学、有效的做出决策，对市场做出及时、正确的响应。发行人提醒投资者：发行人制定填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。2、发行人关于填补被摊薄即期回报的承诺，为保障中小投资者合法利益，本公司作出承诺如下：本公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他归属于非本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。特此承诺。			
	董小麟、万里马、黄晓亮、林彩虹、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、严申辉	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司（简称"公司"）及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员将切实履行已作出的承诺，如未能履行承诺的，则接受以下约束措施：（1）在有关监管机关要求的期限内予以纠正；（2）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（3）有违法所得的，按相关法律法规处理；（4）如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；（5）其他根据届时规定可以采取的其他措施。发行人董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺，未经公司许可，该等人员离职后二年内不从事与公司相同或相似业务的工作。特此承诺。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

	董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新	其他承诺	为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，本人作出如下不可撤销的承诺和保证: 1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束； 3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动； 4、承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、若公司后续推出公司股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并同意由中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	万里马	其他承诺	广东万里马实业股份有限公司承诺：发行申请文件电子文件与书面文件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东转让的老股）。公司董事会应在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。公司已发行尚未上市	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若公司在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的，从其规定			
	董小麟、黄晓亮、林大权、林大耀、林大洲、林炎辉、刘国臻、欧映虹、沈亦民、施立斌、王建新、王涛、严申辉	其他承诺	公司其他董事、监事、高级管理人员承诺：如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中
	林彩虹、林大权、林大耀、林大洲	其他承诺	公司控股股东、实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹以及林大权承诺，如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回公司首次公开发行股票时本人公开发售的股份（如有）。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起三个月内完成。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章	2017 年 01 月 10 日	长期	履行中

			程另有规定的从其规定。本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 √ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 √ 不适用

七、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。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

√ 适用 ☐ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司诉南昌仙	128.65	否	一审审理	不适用	不适用		不适用

宁实业有限公司买卖合同纠纷			中				

九、媒体质疑情况

☐ 适用 √ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 √ 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、其他重大合同

√ 适用 ☐ 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
万里	广东	警用	2018			无		协商	1,355	否	无	正在	2018	公告

马	省公安厅	被装物资	年 03 月 20 日					定价	.24			履行	年 03 月 22 日	编号：2018-020
万里马	武警部队后勤部物资采购站	特战靴	2018 年 03 月 19 日			无		竞争性谈判	1,223.34	否	无	正在履行	2018 年 03 月 26 日	公告编号：2018-018、2018-022
万里马	广东省公安厅	警用箱包	2018 年 04 月 03 日			无		招投标	3,973.41	否	无	正在履行	2018 年 04 月 04 日	公告编号：2018-024
万里马	中国移动通信有限公司	标志服	2018 年 04 月 02 日			无		公开比选	5,968.75	否	无	正在履行	2018 年 04 月 11 日	公告编号：2018-011、2018-026
万里马	〇五单位**部	被装物资	2018 年 06 月 07 日			无		招投标	21,532.99	否	无	正在履行	2018 年 06 月 11 日	公告编号：2018-002、2018-004、2018-057
万里马	武警部队后勤部物资采购站	被装物资	2018 年 05 月 28 日			无		招投标	5,556.54	否	无	正在履行	2018 年 05 月 30 日	公告编号：2018-021、2018-056

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

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

否

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

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

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

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、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。

十七、公司子公司重大事项

□ 适用 √ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	234,000,000	75.00%				-36,400,000	-36,400,000	197,600,000	63.33%
3、其他内资持股	234,000,000	75.00%				-36,400,000	-36,400,000	197,600,000	63.33%
境内自然人持股	234,000,000	75.00%				-36,400,000	-36,400,000	197,600,000	63.33%
二、无限售条件股份	78,000,000	25.00%				36,400,000	36,400,000	114,400,000	36.67%
1、人民币普通股	78,000,000	25.00%				36,400,000	36,400,000	114,400,000	36.67%
三、股份总数	312,000,000	100.00%				0	0	312,000,000	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 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

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	本期增加限售	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期

		股数	股数			
林大耀	90,454,000	0	0	90,454,000	首发限售	2020 年 1 月 9 日
林大洲	47,437,000	0	0	47,437,000	首发限售	2020 年 1 月 9 日
林彩虹	32,526,000	0	0	32,526,000	首发限售	2020 年 1 月 9 日
林大权	27,183,000	0	0	27,183,000	首发限售	2020 年 1 月 9 日
陈泳源	12,350,000	12,350,000	0	0	首发限售	2018 年 1 月 9 日
陈泳武	8,450,000	8,450,000	0	0	首发限售	2018 年 1 月 9 日
蔡树容	5,200,000	5,200,000	0	0	首发限售	2018 年 1 月 9 日
黎锦新	5,200,000	5,200,000	0	0	首发限售	2018 年 1 月 9 日
王涛	5,200,000	5,200,000	0	0	首发限售	2018 年 1 月 9 日
合计	234,000,000	36,400,000	0	197,600,000	--	--

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、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	21,489	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0

持股 5%以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
林大耀	境内自然人	28.99%	90,454,000	0	90,454,000	0	质押	63,590,000
林大洲	境外自然人	15.20%	47,437,000	0	47,437,000	0	质押	41,419,999
林彩虹	境内自然人	10.43%	32,526,000	0	32,526,000	0	质押	32,525,999
林大权	境外自然人	8.71%	27,183,000	0	27,183,000	0		
陈泳源	境内自然人	2.96%	9,229,900	-3,120,100	0	9,229,900		

陈泳武	境内自然人	1.71%	5,330,200	-3,119,800	0	5,330,200		
王涛	境内自然人	1.67%	5,200,000	0	0	5,200,000		
黎锦新	境内自然人	0.91%	2,850,140	-2,349,860	0	2,850,140		
蔡树容	境内自然人	0.74%	2,312,190	-2,887,810	0	2,312,190	质押	1,500,000
郑钧元	境内自然人	0.40%	1,237,080	1,237,080	0	1,237,080		
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	1、公司总股本为 31,200 万股，林大耀、林大洲、林彩虹、林大权合计持有公司 63.33%股权，系兄弟姐妹关系，为公司的控股股东、实际控制人，其中林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长。 2、陈泳源与陈泳武为兄弟关系。							

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
陈泳源	9,229,900	人民币普通股	9,229,900
陈泳武	5,330,200	人民币普通股	5,330,200
王涛	5,200,000	人民币普通股	5,200,000
黎锦新	2,850,140	人民币普通股	2,850,140
蔡树容	2,312,190	人民币普通股	2,312,190
郑钧元	1,237,080	人民币普通股	1,237,080
林镜微	1,076,740	人民币普通股	1,076,740
#李泽玲	976,500	人民币普通股	976,500
马海涛	770,190	人民币普通股	770,190
#任冰	703,129	人民币普通股	703,129
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	前 10 名无限售流通股股东中陈泳源与陈泳武为兄弟关系，除此以外，公司未知除 IPO 首发股东以外其他前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人；公司未知除 IPO 首发股东以外其他前 10 名无限售流通股股东和公司前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	股东李泽玲持有的全部股份 976,500 股均通过财富证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有。股东任冰除通过普通证券账户持有 263,170 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 439,959 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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□ 是 √ 否

公司半年度财务报告未经审计。

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：广东万里马实业股份有限公司

2018 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	167,576,426.02	233,308,446.44
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		
应收账款	290,575,382.76	329,168,980.99
预付款项	9,902,722.62	11,214,772.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,494,621.14	24,785,696.31
买入返售金融资产		
存货	230,620,527.20	215,590,227.06

持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	556,861.60	471,426.87
流动资产合计	727,726,541.34	814,539,550.15
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	797,208.26	809,351.18
固定资产	174,835,647.77	171,312,054.51
在建工程	587,049.99	1,996,094.02
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,357,091.90	8,541,382.64
开发支出		
商誉	63,206,088.59	
长期待摊费用	15,306,792.77	14,623,093.20
递延所得税资产	7,406,688.64	6,761,995.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	270,496,567.92	204,043,970.64
资产总计	998,223,109.26	1,018,583,520.79
流动负债：		
短期借款	309,919,397.12	311,118,397.12
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	43,467,203.70	64,348,424.11

应付账款	95,062,595.00	142,050,322.42
预收款项	4,238,203.43	4,794,091.90
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,875,035.94	11,452,303.51
应交税费	14,757,774.69	18,107,685.38
应付利息	432,946.52	419,988.87
应付股利		
其他应付款	8,504,550.54	10,023,562.55
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	488,257,706.94	562,314,775.86
非流动负债：		
长期借款	15,828,900.00	
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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,828,900.00	
负债合计	504,086,606.94	562,314,775.86
所有者权益：		
股本	312,000,000.00	312,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	95,348,251.17	95,348,251.17
减：库存股		
其他综合收益	236,372.62	157,878.12
专项储备		
盈余公积	13,572,510.60	13,572,510.60
一般风险准备		
未分配利润	47,390,399.45	35,190,105.04
归属于母公司所有者权益合计	468,547,533.84	456,268,744.93
少数股东权益	25,588,968.48	
所有者权益合计	494,136,502.32	456,268,744.93
负债和所有者权益总计	998,223,109.26	1,018,583,520.79

法定代表人：林大耀　　主管会计工作负责人：施立斌　　会计机构负责人：许晓敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	120,670,523.00	229,574,221.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	301,562,192.04	343,073,232.84
预付款项	6,787,131.02	7,718,045.11
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,499,463.16	24,148,955.34
存货	224,846,706.55	215,559,205.42
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	516,856.03	471,426.87
流动资产合计	679,882,871.80	820,545,087.57

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	92,592,465.00	3,136,065.00
投资性房地产	797,208.26	809,351.18
固定资产	174,252,837.20	171,293,552.82
在建工程	587,049.99	1,996,094.02
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,328,650.64	8,541,382.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,981,279.87	14,623,093.20
递延所得税资产	5,818,070.23	5,800,275.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	297,357,561.19	206,199,814.65
资产总计	977,240,432.99	1,026,744,902.22
流动负债：		
短期借款	309,918,397.12	311,118,397.12
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	43,467,203.70	64,348,424.11
应付账款	94,595,413.67	143,361,340.59
预收款项	3,767,195.75	4,784,527.46
应付职工薪酬	10,685,663.03	11,378,123.33
应交税费	13,674,154.79	18,105,866.26
应付利息	432,946.52	419,988.87
应付股利		
其他应付款	9,886,952.88	9,901,889.74
持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	486,427,927.46	563,418,557.48
非流动负债：		
长期借款	15,828,900.00	
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		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,828,900.00	
负债合计	502,256,827.46	563,418,557.48
所有者权益：		
股本	312,000,000.00	312,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	95,348,128.04	95,348,128.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,572,510.60	13,572,510.60
未分配利润	54,062,966.89	42,405,706.10
所有者权益合计	474,983,605.53	463,326,344.74
负债和所有者权益总计	977,240,432.99	1,026,744,902.22

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	302,437,381.65	231,886,383.96
其中：营业收入	302,437,381.65	231,886,383.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	284,582,503.56	214,970,356.08
其中：营业成本	203,838,783.94	159,505,890.67
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	2,353,052.07	1,572,447.02
销售费用	52,897,558.59	39,089,821.78
管理费用	22,836,710.68	12,774,244.66
财务费用	4,751,266.91	1,015,921.10
资产减值损失	-2,094,868.63	1,012,030.85
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	113,300.00	596,000.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	17,968,178.09	17,512,027.88
加：营业外收入	48,826.64	627,433.34
减：营业外支出	732.78	421,067.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,016,271.95	17,718,393.47

减：所得税费用	4,487,112.17	4,549,276.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,529,159.78	13,169,117.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	12,200,294.41	13,169,117.03
少数股东损益	1,328,865.37	
六、其他综合收益的税后净额	78,494.50	107,565.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	78,494.50	107,565.53
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	78,494.50	107,565.53
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	78,494.50	107,565.53
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	13,607,654.28	13,276,682.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,278,788.91	13,276,682.56
归属于少数股东的综合收益总额	1,328,865.37	

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0391	0.0422
（二）稀释每股收益	0.0391	0.0422

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：林大耀　　主管会计工作负责人：施立斌　　会计机构负责人：许晓敏

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	285,828,252.12	231,327,277.19
减：营业成本	198,275,028.64	159,322,289.35
税金及附加	2,225,040.44	1,572,447.02
销售费用	47,408,126.02	39,002,204.00
管理费用	19,712,194.35	11,109,005.58
财务费用	5,014,660.30	989,097.84
资产减值损失	-2,090,461.11	1,039,203.27
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	113,300.00	596,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,396,963.48	18,889,030.13
加：营业外收入	35,144.92	627,433.34
减：营业外支出	0.10	421,067.75
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,432,108.30	19,095,395.72
减：所得税费用	3,774,847.51	4,772,227.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,657,260.79	14,323,168.65
（一）持续经营净利润（净亏		

损以“－”号填列）		
（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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	11,657,260.79	14,323,168.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	376,655,150.52	195,494,261.96
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	17,879,676.84	21,449,759.29
经营活动现金流入小计	394,534,827.36	216,944,021.25
购买商品、接受劳务支付的现金	259,818,182.73	254,262,119.59
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	71,178,705.16	59,015,859.03
支付的各项税费	24,952,627.06	18,243,365.35
支付其他与经营活动有关的现金	50,103,649.31	60,878,341.28
经营活动现金流出小计	406,053,164.26	392,399,685.25
经营活动产生的现金流量净额	-11,518,336.90	-175,455,664.00
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,462,321.66	8,993,443.20
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	42,898,340.74	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	50,360,662.40	8,993,443.20
投资活动产生的现金流量净额	-50,360,662.40	-8,993,443.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		184,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	124,272,900.00	118,000,000.00
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	124,272,900.00	302,200,000.00
偿还债务支付的现金	110,795,000.00	102,631,932.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,540,645.93	17,180,873.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	118,335,645.93	119,812,806.52
筹资活动产生的现金流量净额	5,937,254.07	182,387,193.48
四、汇率变动对现金及现金等价物	31,653.12	-135,690.44

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-55,910,092.11	-2,197,604.16
加：期初现金及现金等价物余额	202,477,110.45	169,143,546.78
六、期末现金及现金等价物余额	146,567,018.34	166,945,942.62

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	359,787,593.37	190,575,049.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,254,726.33	21,411,017.09
经营活动现金流入小计	376,042,319.70	211,986,066.31
购买商品、接受劳务支付的现金	259,344,949.48	253,220,513.65
支付给职工以及为职工支付的现金	67,230,555.98	58,671,939.03
支付的各项税费	23,540,830.73	18,243,365.35
支付其他与经营活动有关的现金	35,409,061.27	57,198,168.21
经营活动现金流出小计	385,525,397.46	387,333,986.24
经营活动产生的现金流量净额	-9,483,077.76	-175,347,919.93
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其	7,230,546.99	8,993,443.20

他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	89,456,400.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	96,686,946.99	8,993,443.20
投资活动产生的现金流量净额	-96,686,946.99	-8,993,443.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		184,200,000.00
取得借款收到的现金	121,828,900.00	118,000,000.00
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	121,828,900.00	302,200,000.00
偿还债务支付的现金	107,200,000.00	102,631,932.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,540,645.93	17,180,873.60
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	114,740,645.93	119,812,806.52
筹资活动产生的现金流量净额	7,088,254.07	182,387,193.48
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	-99,081,770.68	-1,954,169.65
加：期初现金及现金等价物余额	198,742,886.00	163,956,900.20
六、期末现金及现金等价物余额	99,661,115.32	162,002,730.55

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
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利		
		优	永	其									

		先股	续债	他		股	收益			准备	润		计
一、上年期末余额	312,000,000.00				95,348,251.17		157,878.12		13,572,510.60		35,190,105.04		456,268,744.93
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	312,000,000.00				95,348,251.17		157,878.12		13,572,510.60		35,190,105.04		456,268,744.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							78,494.50				12,200,294.41	25,588,968.48	37,867,757.39
（一）综合收益总额							78,494.50				12,200,294.41	25,588,968.48	37,867,757.39
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风													

险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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	312,000,000.00				95,348,251.17		236,372.62		13,572,510.60		47,390,399.45	25,588,968.48	494,136,502.32

上年金额

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	180,000,000.00				14,519,611.20		-500,561.80		9,256,078.64		77,774,126.91		281,049,254.95
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	180,000,000.00				14,519,611.20		-500,561.80		9,256,078.64		77,774,126.91		281,049,254.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	132,000,000.00				80,828,639.97		658,439.92		4,316,431.96		-42,584,021.87		175,219,489.98
（一）综合收益总额							658,439.92				37,332,410.09		37,990,850.01
（二）所有者投入和减少资本	60,000,000.00				80,828,639.97								140,828,639.97
1．股东投入的普通股	60,000,000.00				80,828,639.97								140,828,639.97
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									4,316,431.96		-79,916,431.96		-75,600,000.00
1．提取盈余公积									4,316,431.96		-4,316,431.96		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或											-75,6		-75,6

股东）的分配											00,000.00		00,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转	72,000,000.00												72,000,000.00
1．资本公积转增资本（或股本）	72,000,000.00												72,000,000.00
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	312,000,000.00				95,348,251.17		157,878.12		13,572,510.60		35,190,105.04		456,268,744.93

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	312,000,000.00				95,348,128.04				13,572,510.60	42,405,706.10	463,326,344.74
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	312,000,000.00				95,348,128.04				13,572,510.60	42,405,706.10	463,326,344.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										11,657,260.79	11,657,260.79
（一）综合收益总额										11,657,260.79	11,657,260.79
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
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	312,000,000.00				95,348,128.04				13,572,510.60	54,062,966.89	474,983,605.53

上年金额

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	180,000,000.00				14,519,488.07				9,256,078.64	82,270,869.39	286,046,436.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	180,000,000.00				14,519,488.07				9,256,078.64	82,270,869.39	286,046,436.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	132,000,000.00				80,828,639.97				4,316,431.96	-39,865,163.29	177,279,908.64
（一）综合收益总额										40,051,268.67	40,051,268.67
（二）所有者投入和减少资本	60,000,000.00				80,828,639.97						140,828,639.97
1．股东投入的普通股	60,000,000.00				80,828,639.97						140,828,639.97
2．其他权益工											

具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									4,316,431.96	-79,916,431.96	-75,600,000.00
1．提取盈余公积									4,316,431.96	-4,316,431.96	
2．对所有者（或股东）的分配										-75,600,000.00	-75,600,000.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	72,000,000.00										72,000,000.00
1．资本公积转增资本（或股本）	72,000,000.00										72,000,000.00
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	312,000,000.00				95,348,128.04				13,572,510.60	42,405,706.10	463,326,344.74

三、公司基本情况

广东万里马实业股份有限公司成立于2002年4月19日。2014年7月8日，经公司股东会决议通过，由公司9位登记在册的股东作为发起人，以发起设立的方式将公司整体变更为股份有限公司。2014年11月24日，公司取得东莞市工商行政管理局核发

的营业执照。2016年12月9日，中国证监会核准公司公开发行新股不超过6,000万股。2017年1月10日，公司正式在深圳证券交易所创业板上市交易。

公司属于皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业。公司的经营范围为以自有资金进行工业实业投资（须审批的项目另行报批）；销售：皮革制品、鞋类、箱包、帽、眼镜、服饰及饰品、纺织品，化妆品，纸及纸制品；加工、制造：皮革制品、鞋类、箱包、服装及饰品；电子商务与信息技术服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司注册地址为东莞市长安镇建安路367号。

本财务报表业经公司全体董事于2018年8月15日批准报出。

本期纳入合并范围的主要子公司有：香港必和、超琦电商、天江贸易、悦跑科技、阿尔法、酷蔓有限。详见本附注八、合并范围的变更及本附注九、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

公司自报告期末起12个月具有持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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。

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。

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。

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・{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・{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，采用平均汇率折算。

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·{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·{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·{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·{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·{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：

i.终止确认部分的账面价值；

ii.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；•{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。

•{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，•{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，•{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、应收款项

（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	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	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

（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
组合 1：账龄分析法组合	账龄分析法
组合 2：关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.00%	3.00%
1－2 年	10.00%	10.00%
2－3 年	20.00%	20.00%
3－4 年	30.00%	30.00%
4－5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
关联方组合	0.00%	0.00%

（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	对于某项期末余额的可收回性与其他各项应收款项存在明显差别的应收款项（例如:关联方、债务单位所处的特定地区、债务人的财务和经营状况、与债务人之间的争议和纠纷等），导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的应收款，实行单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备，即根据债务人的经营状况、

	现金流量状况、以前的信用记录等资料对其欠款的可回收性进行逐笔详细分析，据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（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。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1）低值易耗品采用一次转销法；

2）包装物采用一次转销法。

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

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资

产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

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
房屋及建筑物	年限平均法	36-40 年	5.00%	2.38%-2.64%
机械设备	年限平均法	4-10 年	5.00%	9.50%-23.75%
运输设备	年限平均法	4-6 年	5.00%	15.83%-23.75%
电子设备	年限平均法	5 年	5.00%	19.00%
办公设备	年限平均法	4-5 年	5.00%	19.00%-23.75%
其他	年限平均法	4 年	5.00%	23.75%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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

□ 适用 √ 不适用

20、油气资产

□ 适用 √ 不适用

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1）无形资产的计价方法

a)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。

b)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
土地使用权	37	土地使用权证有效期限
软件	10	按给企业带来经济利益的期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

各类无形资产摊销年限和年摊销率如下：

项目	摊销年限（年）	残值率（%）	年摊销率（%）
土地使用权	37	0	2.7
软件	10	0	10

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

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

（2）内部研究开发支出会计政策

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：

a) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

b) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

e) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，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货柜、装修、财产保险等费用。

(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

类　　别	摊销年限（年）
货　　柜	3
装　　修	5
财产保险	按保险期间摊销

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

1）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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2）设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“七、合并财务报表项目注释”之“37.应付职工薪酬”。

（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

□ 适用 √ 不适用

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；

2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(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。

26、股份支付

□ 适用 √ 不适用

27、优先股、永续债等其他金融工具

□ 适用 √ 不适用

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1)销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常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。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

(2)提供劳务收入

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指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；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3)让渡资产使用权收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和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。

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；使用费收入金额，方法计算确定。

(4)公司具体的销售商品收入确认原则如下：

1）直营店铺销售：公司收到商场结算单后确认收入。

2）代理商销售：公司发出商品交付后确认收入。

3）批发商销售：商品发出交付后确认收入。

4）电子商务销售：公司于商品发出且退货期满后或对账后确认收入。

5）团购销售：针对解放军团购客户，发行人货物发出前取得团购客户出具的出厂许可，发货后将出厂许可证、出仓单、军列接收单据或物流单作为收入确认时点依据；针对非解放军团购客户，发行人货物发出前取得团购客户出具的出厂许可，发货后将出厂许可证、出仓单以及物流单作为收入确认时点依据。

6）ODM业务销售：ODM业务主要为日本客户代加工，按发货并完成报关出口手续后确认为销售收入。

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计人当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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）。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，在其补偿的相关费用或损失的发生期间计入损益。

①用于补偿本公司以后期间费用或损失的，在取得时先确认为递延收益，然后在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；

②用于补偿本公司已发生费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

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，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

☐ 适用 √ 不适用

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

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 √ 不适用

34、其他

☐ 适用 √ 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

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	2018 年 1-4 月 17%，2018 年 5 月及以后 16%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5.00%、7.00%
企业所得税	按应纳所得额计缴	16.50%、25.00%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3.00%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2.00%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25.00%
超琦电商	25.00%
悦跑科技	25.00%
天江贸易	25.00%
香港必和	16.50%

广东万里马实业股份有限公司白云机场分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司深圳机场分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司珠海分公司	10.00%
广东万里马实业股份有限公司珠海华发商都分公司	10.00%
广东万里马实业股份有限公司深圳缤纷城分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司南京建邺金鹰世界广场分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司高新分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司北京第一贸易分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司哈尔滨分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司普宁星河分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司天河城分公司	25.00%
广东万里马实业股份有限公司盘锦分公司	25.00%

2、税收优惠

本公司根据财税〔2015〕119号《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》规定，享有研发费用税前加计扣除的税收优惠。

广东万里马实业股份有限公司珠海分公司、广东万里马实业股份有限公司珠海华发商都分公司2018半年度应纳税所得额低于100万元，根据财税〔2018〕77号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》规定，认定为小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，并按20%税率缴纳企业所得税，2018半年度实际执行企业所得税税率系10.00%。

酷蔓有限和阿尔法基于“BVIBUSINESSCOMPANIESREGULATIONS，2012”中242条关于当地企业所得税的规定：公司及其所有股息、收益、租金、特许权使用费、支付的补偿额及其它款项以及本公司股份、债务或其它证券产生的资本收益均可免征所得税。

3、其他

□ 适用 √ 不适用

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	309,756.92	340,510.40
银行存款	145,091,365.85	201,405,074.75
其他货币资金	22,175,303.25	31,562,861.29

合计	167,576,426.02	233,308,446.44
其中：存放在境外的款项总额	3,925,130.88	3,468,357.80

其他说明

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	17,369,493.57	24,467,499.35
保函	3,639,914.11	6,363,836.64
合计	21,009,407.68	30,831,335.99

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

（2）期末公司已质押的应收票据

□ 适用 √ 不适用

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位： 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,195,856.00	0.00
合计	2,195,856.00	0.00

（4）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□ 适用 √ 不适用

其他说明

5、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	300,364,139.94	100.00%	9,788,757.18	3.26%	290,575,382.76	340,263,927.40	100.00%	11,094,946.41	3.26%	329,168,980.99
合计	300,364,139.94	100.00%	9,788,757.18	3.26%	290,575,382.76	340,263,927.40	100.00%	11,094,946.41	3.26%	329,168,980.99

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 年以内分项			
1 年以内小计	294,408,360.00	8,832,250.80	3.00%
1 至 2 年	2,403,175.31	240,317.53	10.00%
2 至 3 年	3,495,385.43	699,077.09	20.00%
3 年以上	57,219.20	17,165.76	30.00%
合计	300,364,139.94	9,788,811.18	3.26%

确定该组合依据的说明：

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：

（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 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,412,058.16 元。

（3）本期实际核销的应收账款情况

□ 适用 √ 不适用

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款（元）	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备（元）
第一名	65,543,531.85	21.82	1,966,305.96
第二名	52,688,933.80	17.54	1,580,668.01
第三名	45,787,906.04	15.24	1,373,637.18
第四名	8,246,321.26	2.75	247,389.64
第五名	4,802,114.89	1.6	144,063.45
合计	177,068,807.84	58.95	5,312,064.24

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、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	9,691,821.73	97.87%	10,885,560.19	97.06%
1 至 2 年	210,900.89	2.13%	319,212.29	2.85%
2 至 3 年			10,000.00	0.09%
合计	9,902,722.62	--	11,214,772.48	--

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：

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	1,536,140.86	15.51%

第二名	1,484,009.40	14.99%
第三名	1,069,540.09	10.80%
第四名	834,117.09	8.42%
第五名	795,366.00	8.03%
合计	5,719,173.44	57.75%

其他说明：

7、应收利息

□ 适用 √ 不适用

8、应收股利

□ 适用 √ 不适用

9、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

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其他应收款	29,386,184.92	100.00%	891,563.78	3.03%	28,494,621.14	25,554,680.59	100.00%	768,984.28	3.01%	24,785,696.31
合计	29,386,184.92	100.00%	891,563.78	3.03%	28,494,621.14	25,554,680.59	100.00%	768,984.28	3.01%	24,785,696.31

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 年以内分项			
1 年以内小计	29,234,354.28	875,380.72	3.00%

1 至 2 年	141,830.64	14,183.06	10.00%
2 至 3 年	10,000.00	2,000.00	20.00%
合计	29,386,184.92	891,563.78	3.03%

确定该组合依据的说明：

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

（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 72,686.19 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

（3）本期实际核销的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

（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	期初账面余额
合同保证金	8,290,628.07	6,292,020.19
投标保证金	15,710,047.69	16,154,647.81
员工借支	495,896.84	237,530.73
其他	4,889,612.32	2,870,481.86
合计	29,386,184.92	25,554,680.59

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	团购保证金	2,850,000.00	1 年以内	9.70%	85,500.00
第二名	团购保证金	2,047,013.89	1 年以内	6.97%	61,410.42
第三名	团购保证金	1,495,200.96	1 年以内	5.09%	44,856.03
第四名	合同保证金	1,190,778.68	1 年以内	4.05%	35,723.36
第五名	团购保证金	910,000.00	1 年以内	3.10%	27,300.00
合计	--	8,492,993.53	--	28.90%	254,789.81

（6）涉及政府补助的应收款项

单位： 元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
东莞市财政局	2017 年财政贷款贴息补助	660,000.00	1 年以内	2018 年，依据补助文件
东莞市科学技术局	2017 年研究开发省级财政补助资金	567,700.00	1 年以内	2018 年，依据补助文件
合计	--	1,227,700.00	--	--

（7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

（8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

（1）存货分类

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	46,646,556.80	1,025,217.50	45,621,339.30	41,803,241.20	1,044,332.21	40,758,908.99
在产品	45,070,694.74		45,070,694.74	36,409,915.72		36,409,915.72
库存商品	137,458,854.11	3,663,787.33	133,795,066.78	129,149,656.51	4,267,645.12	124,882,011.39
委托加工物资	6,133,426.38		6,133,426.38	13,539,390.96		13,539,390.96
合计	235,309,532.03	4,689,004.83	230,620,527.20	220,902,204.39	5,311,977.33	215,590,227.06

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

（2）存货跌价准备

单位： 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,044,332.21			19,114.71		1,025,217.50
库存商品	4,267,645.12		132,524.16	736,381.95		3,663,787.33
合计	5,311,977.33		132,524.16	755,496.66		4,689,004.83

本期转销原因：处理积压产品

（3）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

☐ 适用 √ 不适用

（4）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

☐ 适用 √ 不适用

11、持有待售的资产

☐ 适用 √ 不适用

12、一年内到期的非流动资产

☐ 适用 √ 不适用

13、其他流动资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	434,629.13	380,094.21
留抵和待抵扣增值税	114,923.11	91,332.66
预缴企业所得税	7,309.36	
合计	556,861.60	471,426.87

其他说明：

14、可供出售金融资产

☐ 适用 √ 不适用

15、持有至到期投资

☐ 适用 √ 不适用

16、长期应收款

□ 适用 √ 不适用

17、长期股权投资

□ 适用 √ 不适用

18、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	919,739.62			919,739.62
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	919,739.62			919,739.62
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	110,388.44			110,388.44
2.本期增加金额	12,142.92			12,142.92
（1）计提或摊销	12,142.92			12,142.92
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				

4.期末余额	122,531.36			122,531.36
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	797,208.26			797,208.26
2.期初账面价值	809,351.18			809,351.18

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

□ 适用 √ 不适用

19、固定资产

（1）固定资产情况

单位： 元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	150,164,567.48	51,582,663.34	2,266,364.99	4,258,494.29	3,973,536.59	212,245,626.69
2.本期增加金额		6,592,638.07	573,815.11	234,110.71	497,946.84	7,898,510.73
（1）购置		3,018,810.01	339,149.80	216,760.28	124,973.84	3,699,693.93
（2）在建工程转入		3,573,828.06				3,573,828.06

（3）企业合并增加			234,665.31	17,350.43	372,973.00	624,988.74
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	150,164,567.48	58,175,301.41	2,840,180.10	4,492,605.00	4,471,483.43	220,144,137.42
二、累计折旧						
1.期初余额	17,356,715.31	16,781,903.28	1,750,355.68	1,797,637.89	3,246,960.02	40,933,572.18
2.本期增加金额	1,886,007.69	1,819,238.19	183,723.61	232,056.89	253,891.09	4,374,917.47
（1）计提	1,886,007.69	1,819,238.19	98,812.63	224,639.58	136,688.85	4,165,386.94
（2）企业合并增加			84,910.98	7,417.31	117,202.24	209,530.53
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	19,242,723.00	18,601,141.47	1,934,079.29	2,029,694.78	3,500,851.11	45,308,489.65
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	130,921,844.48	39,574,159.94	906,100.81	2,462,910.22	970,632.32	174,835,647.77

2.期初账面价值	132,807,852.17	34,800,760.06	516,009.31	2,460,856.40	726,576.57	171,312,054.51

（2）暂时闲置的固定资产情况

□ 适用 √ 不适用

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

□ 适用 √ 不适用

（4）通过经营租赁租出的固定资产

□ 适用 √ 不适用

（5）未办妥产权证书的固定资产情况

□ 适用 √ 不适用

20、在建工程

（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
综合楼装修工程	587,049.99		587,049.99			
机器设备安装				1,996,094.02		1,996,094.02
合计	587,049.99		587,049.99	1,996,094.02		1,996,094.02

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位： 元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
机器设备	28,000,000.0	1,996,094.02	0.00	1,996,094.02		0.00	84.75%	100.00%				其他

安装	0											
合计	28,000,000.00	1,996,094.02	0.00	1,996,094.02		0.00	--	--				--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

☐ 适用 √ 不适用

21、工程物资

☐ 适用 √ 不适用

22、固定资产清理

☐ 适用 √ 不适用

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 √ 不适用

24、油气资产

☐ 适用 √ 不适用

25、无形资产

（1）无形资产情况

单位： 元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	7,451,923.14			3,789,956.56	11,241,879.70
2.本期增加金额				173,199.72	173,199.72
（1）购置				119,823.65	83,415.90

（2）内部研发					
（3）企业合并增加				53,376.07	89,783.82
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	7,451,923.14			3,963,156.28	11,415,079.42
二、累计摊销					
1.期初余额	1,074,151.04			1,626,346.02	2,700,497.06
2.本期增加金额	100,701.66			256,788.80	357,490.46
（1）计提	100,701.66			233,633.19	334,334.85
（2）企业合并增加				23,155.61	23,155.61
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	1,174,852.70			1,883,134.82	3,057,987.52
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	6,277,070.44			2,080,021.46	8,357,091.90

2.期初账面价值	6,377,772.10			2,163,610.54	8,541,382.64

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

□ 适用 √ 不适用

26、开发支出

□ 适用 √ 不适用

27、商誉

（1）商誉账面原值

单位： 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
广州超琦电商商务有限公司	0.00	63,206,088.59				63,206,088.59
合计	0.00	63,206,088.59				63,206,088.59

（2）商誉减值准备

单位： 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

28、长期待摊费用

单位： 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修	5,580,799.12	1,092,452.03	246,595.57		6,426,655.58
自营店铺货架	6,324,962.40	2,327,098.88	1,869,594.49		6,782,466.79
代理商货架	2,615,000.37	101,294.19	711,509.55		2,004,785.01
财产保险费	102,331.31		9,445.92		92,885.39

合计	14,623,093.20	3,520,845.10	2,837,145.53		15,306,792.77

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

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	17,158,735.58	4,263,065.31	17,175,908.02	4,287,272.79
内部交易未实现利润	140,380.08	35,095.02	84,339.72	21,084.93
可抵扣亏损	14,205,373.37	3,108,528.31	11,511,388.27	2,453,637.37
合计	31,504,489.03	7,406,688.64	28,771,636.01	6,761,995.09

（2）未经抵销的递延所得税负债

□ 适用 √ 不适用

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位： 元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		7,406,688.64		6,761,995.09

（4）未确认递延所得税资产明细

□ 适用 √ 不适用

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□ 适用 √ 不适用

30、其他非流动资产

□ 适用 √ 不适用

31、短期借款

（1）短期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	16,000,000.00	
信用借款	127,501,000.00	196,970,420.37
抵押+保证借款	166,418,397.12	114,147,976.75
合计	309,919,397.12	311,118,397.12

短期借款分类的说明：

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位： 元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□ 适用 √ 不适用

33、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

34、应付票据

单位： 元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	43,467,203.70	64,348,424.11
合计	43,467,203.70	64,348,424.11

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

（1）应付账款列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

1 年以内（含 1 年）	94,944,813.75	139,771,988.83
1 至 2 年（含 2 年）	87,359.27	2,247,911.64
2 至 3 年（含 3 年）	29,900.19	29,900.16
3 年以上	521.79	521.79
合计	95,062,595.00	142,050,322.42

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

□ 适用 √ 不适用

36、预收款项

（1）预收款项列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,967,192.32	4,430,711.91
1 至 2 年（含 2 年）	161,197.58	219,483.76
2 至 3 年（含 3 年）	109,813.53	143,896.23
合计	4,238,203.43	4,794,091.90

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

□ 适用 √ 不适用

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□ 适用 √ 不适用

37、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	11,452,303.51	67,717,113.10	67,332,977.47	11,836,439.14
二、离职后福利-设定提存计划		4,694,535.05	4,655,938.25	38,596.80
合计	11,452,303.51	72,411,648.15	71,988,915.72	11,875,035.94

（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	11,449,026.74	63,586,628.41	63,225,752.53	11,809,902.62
2、职工福利费		747,729.69	747,729.69	
3、社会保险费		1,857,858.04	1,837,900.52	19,957.52
其中：医疗保险费		1,453,367.18	1,435,481.18	17,886.00
工伤保险费		171,901.15	171,712.83	188.32
生育保险费		232,589.71	230,706.51	1,883.20
4、住房公积金	3,276.77	1,524,896.96	1,521,594.73	6,579.00
合计	11,452,303.51	67,717,113.10	67,332,977.47	11,836,439.14

（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		4,535,301.04	4,497,645.84	37,655.20
2、失业保险费		159,234.01	158,292.41	941.60
合计		4,694,535.05	4,655,938.25	38,596.80

其他说明：

38、应交税费

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,254,456.19	6,297,407.54
企业所得税	5,765,735.88	10,566,614.21
个人所得税	233,884.19	232,628.34
城市维护建设税	368,778.90	334,788.24
教育费附加	363,161.30	331,349.05
其他印花税、堤围费	771,758.23	344,898.00
合计	14,757,774.69	18,107,685.38

其他说明：

39、应付利息

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	24,018.16	
短期借款应付利息	408,928.36	419,988.87
合计	432,946.52	419,988.87

40、应付股利

□ 适用 √ 不适用

41、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
合同保证金	2,278,700.00	2,304,000.00
水电费	428,601.71	456,642.37
物流费用	1,271,049.67	1,919,047.70
资产及设备款	1,673,931.62	1,665,825.12
展柜货款	692,413.90	1,770,208.86
其他	2,159,853.64	1,907,838.50
合计	8,504,550.54	10,023,562.55

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

□ 适用 √ 不适用

42、持有待售的负债

□ 适用 √ 不适用

43、一年内到期的非流动负债

□ 适用 √ 不适用

44、其他流动负债

□ 适用 √ 不适用

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
质押+保证借款	15,828,900.00	
合计	15,828,900.00	

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

☐ 适用 √ 不适用

47、长期应付款

☐ 适用 √ 不适用

48、长期应付职工薪酬

☐ 适用 √ 不适用

49、专项应付款

☐ 适用 √ 不适用

50、预计负债

☐ 适用 √ 不适用

51、递延收益

☐ 适用 √ 不适用

52、其他非流动负债

☐ 适用 √ 不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额

		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	312,000,000.00						312,000,000.00

其他说明：

54、其他权益工具

□ 适用 √ 不适用

55、资本公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	95,348,251.17			95,348,251.17
合计	95,348,251.17			95,348,251.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

□ 适用 √ 不适用

57、其他综合收益

单位： 元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	157,878.12	78,494.50			78,494.50		236,372.62
外币财务报表折算差额	157,878.12	78,494.50			78,494.50		236,372.62
其他综合收益合计	157,878.12	78,494.50			78,494.50		236,372.62

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

□ 适用 √ 不适用

59、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	13,572,510.60			13,572,510.60
合计	13,572,510.60			13,572,510.60

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、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	35,190,105.04	77,774,126.91
调整后期初未分配利润	35,190,105.04	77,774,126.91
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,200,294.41	37,332,410.09
减：提取法定盈余公积		4,316,431.96
应付普通股股利		15,600,000.00
转作股本的普通股股利		60,000,000.00
期末未分配利润	47,390,399.45	35,190,105.04

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。

61、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	300,552,245.52	202,223,728.20	229,401,448.47	157,977,118.87
其他业务	1,885,136.13	1,615,055.74	2,484,935.49	1,528,771.80
合计	302,437,381.65	203,838,783.94	231,886,383.96	159,505,890.67

62、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	764,085.44	347,257.29
教育费附加	737,675.26	341,030.98
房产税	638,531.22	638,531.21
土地使用税	28,971.32	36,704.96
车船使用税	3,089.46	7,500.00
印花税	180,089.21	201,422.58
其他	610.16	
合计	2,353,052.07	1,572,447.02

其他说明：

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,175,892.74	21,966,305.99
商场费用	12,206,635.36	8,460,908.21
折旧与摊销	2,982,094.26	2,354,897.39
运输费	4,951,703.58	2,911,434.38
广告宣传费	1,479,308.18	276,420.56
订货费	1,350,287.78	355,911.40
租赁费	412,277.40	431,471.86
水电费	245,079.76	188,829.88
差旅费	867,603.26	499,177.65
办公费	249,913.25	213,988.91
其他	976,763.02	1,430,475.55
合计	52,897,558.59	39,089,821.78

其他说明：

64、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	9,958,148.81	3,981,889.50
职工薪酬	6,017,629.24	4,356,001.51
折旧与摊销	2,369,866.05	2,062,766.64

税费		
租赁费	1,124,556.58	713,427.99
中介机构费	1,921,720.89	321,434.87
车辆费用	281,039.27	223,185.29
办公费	224,010.37	145,929.05
水电费	321,342.87	222,395.26
差旅费	136,023.89	298,574.42
其他	482,372.71	448,640.13
合计	22,836,710.68	12,774,244.66

其他说明：

65、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,908,402.10	1,693,269.83
减：利息收入	2,139,788.02	1,466,356.88
汇兑损失	-106,666.10	396,247.38
手续费	89,318.93	392,760.77
合计	4,751,266.91	1,015,921.10

其他说明：

66、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	-1,339,371.97	1,990,251.61
二、存货跌价损失	-755,496.66	-978,220.76
合计	-2,094,868.63	1,012,030.85

其他说明：

67、公允价值变动收益

☐ 适用 √ 不适用

68、投资收益

☐ 适用 √ 不适用

69、资产处置收益

□ 适用 √ 不适用

70、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
机器换人专项资金	113,300.00	

71、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
其他	48,826.64	627,433.34	48,826.64
合计	48,826.64	627,433.34	48,826.64

72、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
其他	732.78	421,067.75	732.78
合计	732.78	421,067.75	732.78

其他说明：

73、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	4,556,518.39	5,285,409.59
递延所得税费用	-69,406.22	-736,133.15
合计	4,487,112.17	4,549,276.44

（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	18,016,271.95
所得税费用	4,487,112.17

其他说明

74、其他综合收益

详见附注。

75、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,454,470.18	1,405,247.68
收回的投标保证金以及收到的合同保证金	9,612,655.78	16,620,727.46
收到客户的货柜货款等其他现金	5,812,550.88	3,423,784.15
合计	17,879,676.84	21,449,759.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用	6,010,514.87	4,407,078.01
付现销售费用	19,539,700.38	11,822,162.55
合同以及投标保证金	7,471,116.41	4,205,559.23
购置货柜等其他支出	17,082,317.65	40,443,541.49
合计	50,103,649.31	60,878,341.28

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

（5）收到的其他与筹资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

（6）支付的其他与筹资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

76、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	13,529,159.78	13,169,117.03
加：资产减值准备	-2,094,868.63	1,012,030.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,165,386.94	2,822,324.81
无形资产摊销	334,334.85	287,481.84
长期待摊费用摊销	2,837,145.53	2,214,331.54
财务费用（收益以“－”号填列）	6,908,402.10	1,693,269.83
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-193,103.36	-707,764.17
存货的减少（增加以“－”号填列）	-8,041,963.76	-19,910,810.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	36,848,046.92	-79,029,873.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-65,810,877.27	-97,005,772.55
经营活动产生的现金流量净额	-11,518,336.90	-175,455,664.00
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3．现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	146,567,018.34	166,945,942.62
减：现金的期初余额	202,477,110.45	169,143,546.78
现金及现金等价物净增加额	-55,910,092.11	-2,197,604.16

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位： 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	88,456,400.00
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	45,558,059.26
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	42,898,340.74

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

□ 适用 √ 不适用

（4）现金和现金等价物的构成

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	146,567,018.34	202,477,110.45
其中：库存现金	309,756.92	340,510.40
可随时用于支付的银行存款	145,091,365.85	201,405,074.75
可随时用于支付的其他货币资金	1,165,895.57	731,525.30
三、期末现金及现金等价物余额	146,567,018.34	202,477,110.45

其他说明：

77、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：

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位： 元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,009,407.68	保证金及保函
固定资产	115,746,642.96	抵押贷款
合计	136,756,050.64	--

其他说明：

79、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位： 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	619,099.56	6.6166	4,096,334.15
欧元	119,290.93	7.6515	912,754.55
港币	106,311.39	0.8431	89,631.13
日元	9,707,177.00	0.059914	581,595.80
澳元	4.54	4.8633	22.08
英镑	67,694.47	8.6551	585,902.41
其中：美元	84,945.20	6.6166	562,048.41
其他应收款			
其中：港币	1,915,324.39	0.8431	1,614,809.99
应付账款			
其中：港币	796,891.45	0.8431	671,859.18
其他应付款			
其中：港币	96,336.82	0.8431	81,221.57
预付账款			
其中：港币	2,977,091.32	0.8431	2,509,985.69

其他说明：

（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

80、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：

81、其他

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

单位： 元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
广州超琦电子商务有限公司	2018 年 03 月 19 日	88,456,400.00	51.00%	收购	2018 年 02 月 12 日	股东大会审议通过	16,712,389.07	2,711,970.14

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位： 元

合并成本	
--现金	88,456,400.00
合并成本合计	88,456,400.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	25,250,311.41
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	63,206,088.59

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位： 元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金		29,729,159.26
应收款项		4,404,876.97
存货		6,232,839.72
固定资产		415,458.21

无形资产		30,220.46
其他资产		1,030,144.44
借款		1,000.00
应付款项		8,160,184.54
净资产		33,681,514.52
取得的净资产		33,681,514.52

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（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

（6）其他说明

2、同一控制下企业合并

□ 适用 √ 不适用

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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

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

6、其他

□ 适用 √ 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
香港必和	香港	香港	商品流通业	100.00%		投资设立
Coome Company Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	COOME/酷蔓相关商标的注册人		100.00%	同一控制下企业合并
Alpha Universal Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	SAINT JACK 相关商标的注册人		100.00%	同一控制下企业合并
广州天江贸易有限公司	广州	广州	商品流通业	100.00%		投资设立
广州超琦电子商务有限公司	广州	广州	商品流通业	51.00%		收购
上海悦跑信息科技有限公司	上海	上海	商品流通业		51.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位： 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广州超琦电子商务有限公司	49.00%	1,328,865.37	0.00	25,588,968.48

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位： 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州超琦电子商务有限公司	55,400,073.81	1,369,749.41	56,769,823.22	4,547,438.56		4,547,438.56	40,366,875.95	1,475,823.11	41,842,699.06	8,161,184.54		8,161,184.54

单位： 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州超琦电子商务有限公司	16,712,389.07	2,711,970.14		-2,545,366.89				

其他说明：

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（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

其他说明：

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

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

☐ 适用 √ 不适用

3、在合营安排或联营企业中的权益

☐ 适用 √ 不适用

4、重要的共同经营

☐ 适用 √ 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

□ 适用 √ 不适用

6、其他

□ 适用 √ 不适用

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。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，但是董事会已授权本公司内审部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过内审部经理递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

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

（一） 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。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户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）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二） 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。

公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，合理降低利率波动风险。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	2018年6月30日				
	美元	港币	欧元	其他外币	合计

货币资金	4,096,269.11	93,441.44	918,109.50	1,168,059.52	6,275,879.57
应收账款		562,048.41			562,048.41
预付账款		2,509,985.69			2,509,985.69
其他应收款		1,614,809.99			1,614,809.99
外币金融资产小计	4,096,269.11	4,780,285.53	918,109.50	1,168,059.52	10,962,723.66
预收账款	13,251.27				13,251.27
应付账款		671,859.18			671,859.18
其他应付款		81,221.57			81,221.57
外币金融负债小计	13,251.27	753,080.75			766,332.02
净额	4,083,017.84	4,027,204.78	918,109.50	1,168,059.52	10,196,391.64

（3）其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资。

（三）流动性风险

流动风险，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：

项目	2018年6月30日					
	6个月以内	6个月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	203,918,397.12	106,000,000.00				309,918,397.12
应付账款	94,944,813.75		87,359.27	29,900.19	521.79	95,062,595.00
其他应付款	5,486,021.15		540,278.85	409,250.54	2,069,000.00	8,504,550.54
长期借款				15,828,900.00		15,828,900.00
合计	304,349,232.02	106,000,000.00	627,638.12	16,268,050.73	2,069,521.79	429,314,442.66

项目	期初余额					
	6个月以内	6个月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	87,200,000.00	223,918,397.12				311,118,397.12
应付账款	139,771,988.83		2,247,911.64	29,900.16	521.79	142,050,322.42
其他应付款	5,248,336.47		1,727,586.30	677,292.93	2,370,346.85	10,023,562.55
长期借款						
合计	232,220,325.30	223,918,397.12	3,975,497.94	707,193.09	2,370,868.64	463,192,282.09

十一、公允价值的披露

□ 适用 √ 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☐ 适用 √ 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

☐ 适用 √ 不适用

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
林大泉	实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
林大伟	实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
蔡彩丽	股东林大耀配偶
陈伟民	股东林彩虹配偶
林大鸿	实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
林柳如	实际控制人林大耀、林大洲、林彩虹、林大权的同胞
广州敬商物业管理有限公司	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民持股 51%，公司控股股东、实际控制人之兄弟林大鸿之子林诗彬持股 49%的公司
建浮（北京）国际投资有限公司	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民持股 33%且实施重大影响的公司
芜湖明宏实业有限公司	公司控股股东、实际控制人林彩虹之配偶陈伟民担任董事的公司
北京海林节能科技股份有限公司	公司董事会秘书、副总经理黄晓亮担任董事的公司

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

☐ 适用 √ 不适用

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□ 适用 √ 不适用

（3）关联租赁情况

□ 适用 √ 不适用

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位： 元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位： 元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
林大耀	60,000,000.00	2017 年 04 月 01 日	2018 年 04 月 01 日	是
蔡彩丽	60,000,000.00	2017 年 04 月 01 日	2018 年 04 月 01 日	是
林大洲	60,000,000.00	2017 年 04 月 01 日	2018 年 04 月 01 日	是
林大权	60,000,000.00	2017 年 04 月 01 日	2018 年 04 月 01 日	是
林彩虹	300,000,000.00	2016 年 12 月 01 日	2026 年 12 月 01 日	否
陈伟民	300,000,000.00	2016 年 12 月 01 日	2026 年 12 月 01 日	否
林大耀	300,000,000.00	2016 年 12 月 01 日	2026 年 12 月 01 日	否
蔡彩丽	300,000,000.00	2016 年 12 月 01 日	2026 年 12 月 01 日	否
林大耀	18,902,241.11			
林大洲	18,902,241.11			
林大耀、,林大洲、林大权、林大鸿	117,000,000.00	2013 年 01 月 30 日	2023 年 01 月 30 日	是
林大耀、蔡彩丽、林彩虹、陈伟民、林大洲、林大权	30,000,000.00	2014 年 08 月 15 日	2019 年 08 月 15 日	是
林大洲、陈雪平	27,176,100.00	2017 年 01 月 17 日	2018 年 01 月 16 日	是
林大耀、林大洲	2,599,728.63	2017 年 11 月 06 日	2018 年 03 月 06 日	是

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

□ 适用 √ 不适用

（6）关联方资产转让、债务重组情况

□ 适用 √ 不适用

（7）关键管理人员报酬

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,096,249.56	946,151.94

（8）其他关联交易

□ 适用 √ 不适用

6、关联方应收应付款项

□ 适用 √ 不适用

7、关联方承诺

□ 适用 √ 不适用

8、其他

□ 适用 √ 不适用

十三、股份支付

☐ 适用 √ 不适用

十四、承诺及或有事项

☐ 适用 √ 不适用

十五、资产负债表日后事项

☐ 适用 √ 不适用

十六、其他重要事项

□ 适用 √ 不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）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	311,238,342.03	100.00%	9,676,149.99	3.11%	301,562,192.04	354,125,005.77	100.00%	11,051,772.93	3.12%	343,073,232.84
合计	311,238,342.03	100.00%	9,676,149.99	3.11%	301,562,192.04	354,125,005.77	100.00%	11,051,772.93	3.12%	343,073,232.84

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 年以内分项			
1 年以内小计	305,422,967.32	8,734,014.13	3.00%
1 至 2 年	2,266,610.08	226,661.01	10.00%
2 至 3 年	3,491,545.43	698,309.09	20.00%
3 年以上	57,219.20	17,165.76	30.00%
合计	311,238,342.03	9,676,149.99	3.11%

确定该组合依据的说明：

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：

（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元；本期收回或转回坏账准备金额 1,375,622.94 元。

（3）本期实际核销的应收账款情况

□ 适用 √ 不适用

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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
第1名客户	65,543,531.85	21.06	1,966,305.96
第2名客户	52,688,933.80	16.93	1,580,668.01
第3名客户	45,787,906.04	14.71	1,373,637.18
第4名客户	13,602,964.66	4.37	408088.9398
第5名客户	8,246,321.26	2.65	247,389.64
合计	185,869,657.61	59.72	5,576,089.73

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

□ 适用 √ 不适用

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□ 适用 √ 不适用

2、其他应收款

（1）其他应收款分类披露

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其他应收款	26,279,852.48	100.00%	780,389.32	2.97%	25,499,463.16	24,880,718.04	100.00%	731,762.70	2.94%	24,148,955.34
合计	26,279,	100.00	780,38	2.97%	25,499,	24,88	100.00	731,762	2.94%	24,148,9

	852.48	%	9.32		463.16	0,718 .04	%	.70		55.34

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 年以内分项			
1 年以内小计	26,130,455.48	764,449.62	3.00%
1 至 2 年	139,397.00	13,939.70	10.00%
2 至 3 年	10,000.00	2,000.00	20.00%
合计	26,279,852.48	780,389.32	3.00%

确定该组合依据的说明：

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

（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 48,626.62 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

（3）本期实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 √ 不适用

（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	期初账面余额
合同保证金	6,711,679.75	6,193,574.73
团购保证金	15,710,047.69	16,154,647.81
员工借支	48,664.00	237,530.73
其他	3,809,461.04	2,294,964.77
合计	26,279,852.48	24,880,718.04

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第 1 名客户	团购保证金	2,850,000.00	1 年以内	11.00%	85,500.00
第 2 名客户	团购保证金	2,047,013.89	1 年以内	8.00%	61,410.42
第 3 名客户	团购保证金	1,495,200.96	1 年以内	6.00%	44,856.03
第 4 名客户	合同保证金	1,190,778.68	1 年以内	5.00%	35,723.36
第 5 名客户	团购保证金	910,000.00	1 年以内	3.00%	27,300.00
合计	--	8,492,993.53	--	32.00%	254,789.81

（6）涉及政府补助的应收款项

单位： 元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
东莞市财政局	2017 年财政贷款贴息补助	660,000.00	1 年以内	2018 年，依据补助文件
东莞市科学技术局	2017 年研究开发省级财政补助资金	567,700.00	1 年以内	2018 年，依据补助文件
合计	--	1,227,700.00	--	--

（7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

（8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□ 适用 √ 不适用

3、长期股权投资

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	92,592,465.00		92,592,465.00	3,136,065.00		3,136,065.00
合计	92,592,465.00		92,592,465.00	3,136,065.00		3,136,065.00

（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
香港必和	3,136,065.00			3,136,065.00		
天江贸易		1,000,000.00		1,000,000.00		
超琦电商		88,456,400.00		88,456,400.00		
合计	3,136,065.00	89,456,400.00		92,592,465.00		

（2）对联营、合营企业投资

□ 适用 √ 不适用

（3）其他说明

□ 适用 √ 不适用

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	284,136,481.05	196,864,939.90	229,740,837.38	158,705,373.27
其他业务	1,691,771.07	1,410,088.74	1,586,439.81	616,916.08
合计	285,828,252.12	198,275,028.64	231,327,277.19	159,322,289.35

其他说明：

5、投资收益

□ 适用 √ 不适用

6、其他

□ 适用 √ 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	金额	说明
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）	773,300.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	48,093.86	
减：所得税影响额	204,508.53	
少数股东权益影响额	1,290.42	
合计	615,594.91	--

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	2.64%	0.0391	0.0391
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.51%	0.0371	0.0371

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

不适用

4、其他

不适用

第十一节 备查文件目录

一、载有法定代表人签名的半年度报告文本；

二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部