



Grant Thornton
致同

九牧王股份有限公司
二〇一八年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-5
合并及公司资产负债表	1
合并及公司利润表	2
合并及公司现金流量表	3
合并及公司股东权益变动表	4-5
财务报表附注	6-79

审计报告

致同审字（2019）第 350ZA0121 号

九牧王股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了九牧王股份有限公司（以下简称九牧王公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九牧王公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于九牧王公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一） 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、24 和附注五、34。

1、 事项描述

九牧王公司属服装制造行业，主营男士服饰及相关饰品等，公司根据业务性质并结合准则规定，确认了不同业务类别的收入确认标准，具体标准参见财务报表附注三、24。

由于收入是九牧王公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，且不同业务类别的收入确认标准不同，其收入是否确认于正确的会计期间可能存在错报，因此我们将其作为关键审计事项。

2、审计应对

2018 年度财务报表审计中，针对收入确认事项我们执行的审计程序主要包括：

（1）了解和评价与收入确认相关的关键内部控制设计的有效性，并测试了关键内部控制运行的有效性；

（2）对管理层和其他相关员工进行访谈了解公司各项业务的流程，选取相关合同进行检测并评估与销售相关的主要风险转移时点，复核公司不同销售模式下收入确认政策是否符合会计准则规定；

（3）选取样本检查销售合同、协议，复核销售交易条款，判断收入确认的时点、计算金额是否准确；

（4）选取样本检查与收入确认相关的支持性单据，包括结算单、对账单、委托代销清单等，核实收入确认的金额及收入确认的期间是否准确；

（5）选取样本向重要经销商或客户实施函证程序，函证内容包括往来账款余额及本期交易金额，核实与收入相关的往来款及交易金额是否准确；

（6）选取样本检查交易涉及的销售订单、发货单、客户验收单、增值税发票等重要单据，核实收入发生及确认的真实性；

（7）检查期后的收入确认分录，识别是否有发生重大的应收款项冲销或销售退货；

（8）执行收入截止测试，检查相关支持性文件，评估收入是否在恰当的期间确认。

（二）存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三、12和附注五、6。

1、事项描述

九牧王公司的存货按成本及可变现净值的较低者确认。管理层将产成品按不同季节及年份分类，并按分类确定可变现净值。在确定每个分类的产成品的可变现净值时，管理层综合考虑历史经验、市场趋势、客户需求及时尚趋势等因素，这涉及管理层作出重大判断，因此我们将存货跌价准备测试作为关键审计事项。

2、审计应对

2018年度财务报表审计中，针对存货跌价准备事项我们执行的审计程序主要包括：

- (1) 了解和评价与存货跌价准备计提相关的关键内部控制设计的有效性，并测试了关键内部控制运行的有效性；
- (2) 了解和评估管理层确定存货跌价准备计算方法的支持性文件及其他相关依据，评价存货跌价减值准备计算方法的合理性；
- (3) 获取管理层提供的存货库龄报告，挑选库龄报告内各库龄期的样本、追踪原始单据以评估库龄报告中的库龄期的合理性；
- (4) 对存货跌价准备执行了重新计算，以验证存货跌价准备计提的准确性；
- (5) 在存货监盘过程中，观察存货的实际情况以识别呆滞、已损坏或者陈旧的存货，并询问管理层是否对此类存货计提了适当的存货跌价准备。

四、其他信息

九牧王公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括九牧王公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估九牧王公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算九牧王公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九牧王公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九牧王公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；

如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九牧王公司不能持续经营。

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

(6) 就九牧王公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

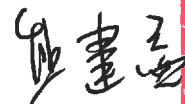
我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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



中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人)



中国注册会计师



二〇一九年四月二十三日

合并及公司资产负债表

2018年12月31日

会合01表

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注	年末余额		年初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	499,004,125.38	166,817,382.41	376,855,256.64	140,013,212.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、2	305,034,843.75		573,003.00	
衍生金融资产					
应收票据及应收账款	五、3 十四、1	333,903,411.28	281,861,751.22	316,786,750.54	292,811,786.00
其中：应收票据		155,410,861.45	153,985,861.45	167,030,360.00	167,030,360.00
应收账款		178,492,549.83	127,875,889.77	149,756,390.54	125,781,426.00
预付款项	五、4	41,000,905.45	18,869,418.41	27,488,698.12	14,459,478.48
其他应收款	五、5 十四、2	23,342,008.72	1,605,699,863.63	20,821,429.65	1,250,249,042.50
其中：应收利息		4,614,268.52		4,864,954.27	
应收股利			100,000,000.00		
存货	五、6	806,465,554.54	697,525,805.82	738,953,278.51	722,364,465.46
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	五、7	4,027,080.00		64,363,503.06	
其他流动资产	五、8	813,242,048.70	89,055,074.85	1,286,502,045.92	320,620,939.42
流动资产合计		2,826,019,977.82	2,859,829,296.34	2,832,343,965.44	2,740,518,924.59
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、9	1,648,408,559.17		2,222,421,265.69	
持有至到期投资					
长期应收款					
设定受益计划净资产					
长期股权投资	五、10 十四、3	357,553,545.34	2,098,066,937.82	293,945,815.99	2,012,986,037.82
投资性房地产	五、11	362,978,489.62	236,061,089.48	396,822,235.80	262,186,249.09
固定资产	五、12	543,907,950.48	186,400,893.32	433,785,749.43	197,625,593.66
在建工程	五、13	21,417,782.27	18,374,914.65	4,088,381.65	1,698,737.66
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、14	129,060,477.08	54,342,264.91	119,227,837.82	56,729,784.13
开发支出					
商誉	五、15	39,394,861.12			
长期待摊费用	五、16	83,411,894.33	49,902,024.00	48,597,872.45	33,776,494.31
递延所得税资产	五、17	66,147,230.32	63,065,667.14	54,042,211.89	51,742,864.06
其他非流动资产	五、18	9,206,762.79	9,206,762.79	7,459,747.30	7,459,747.30
非流动资产合计		3,261,487,552.52	2,715,420,554.11	3,580,391,118.02	2,624,205,508.03
资产总计		6,087,507,530.34	5,575,249,850.45	6,412,735,083.46	5,364,724,432.62

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并及公司资产负债表（续）

2018年12月31日

会合01表

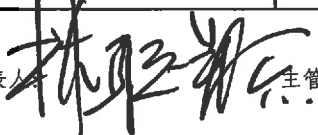
编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元

币种：人民币

	附注	年末余额		年初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、19	300,000,000.00	300,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
衍生金融负债					
应付票据及应付账款	五、20	728,822,745.79	696,462,072.51	536,389,609.38	677,123,114.82
预收款项	五、21	104,046,528.59	98,703,771.47	108,321,053.13	130,052,909.57
应付职工薪酬	五、22	89,996,919.57	68,917,855.78	97,285,485.44	80,772,330.15
应交税费	五、23	110,196,969.47	54,983,494.65	69,362,902.54	50,169,347.93
其他应付款	五、24	75,173,245.20	47,648,637.12	54,929,244.88	180,547,485.81
其中：应付利息		3,553,835.60	3,553,835.60	1,850,000.01	1,850,000.01
应付股利					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、25	199,695,125.58	199,695,125.58		
其他流动负债					
流动负债合计		1,607,931,534.20	1,466,410,957.11	866,288,295.37	1,118,665,188.28
非流动负债：					
长期借款					
应付债券	五、26			199,316,205.36	199,316,205.36
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					
预计负债	五、27	16,845,709.70	14,949,027.69		
递延收益	五、28	26,933,565.03	26,325,200.53	17,088,424.81	17,088,424.81
递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计		43,779,274.73	41,274,228.22	216,404,630.17	216,404,630.17
负债合计		1,651,710,808.93	1,507,685,185.33	1,082,692,925.54	1,335,069,818.45
股东权益：					
股本	五、29	574,637,150.00	574,637,150.00	574,637,150.00	574,637,150.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、30	2,575,797,211.30	2,575,190,456.72	2,575,797,211.30	2,575,190,456.72
减：库存股					
其他综合收益	五、31	153,501,746.77		1,010,082,010.51	
专项储备					
盈余公积	五、32	287,318,575.00	287,318,575.00	287,318,575.00	287,318,575.00
一般风险准备					
未分配利润	五、33	841,161,526.96	630,418,483.40	882,207,211.11	592,508,432.45
归属于母公司股东权益合计		4,432,416,210.03	4,067,564,665.12	5,330,042,157.92	4,029,654,614.17
少数股东权益		3,380,511.38			
股东权益合计		4,435,796,721.41	4,067,564,665.12	5,330,042,157.92	4,029,654,614.17
负债和股东权益总计		6,087,507,530.34	5,575,249,850.45	6,412,735,083.46	5,364,724,432.62

公司法定代表人：




主管会计工作的公司负责人：

1-2



公司会计机构负责人：



合并及公司利润表

2018年度

会合02表

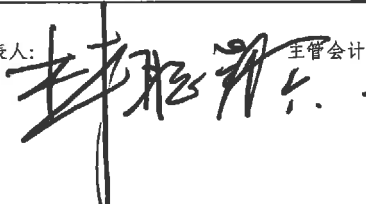
编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	附注	本金额		上年金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、34 十四、4	2,733,217,139.67	2,305,790,675.58	2,565,133,743.81	2,282,191,962.01
减：营业成本	五、34 十四、4	1,185,996,558.30	1,225,334,489.05	1,092,442,497.30	1,172,855,500.89
税金及附加	五、35	37,530,855.33	22,146,576.92	33,369,288.42	20,138,827.64
销售费用	五、36	758,783,207.51	522,784,109.74	694,288,861.13	544,794,193.58
管理费用	五、37	190,408,402.89	123,962,194.13	158,876,700.85	111,223,405.62
研发费用	五、38	34,879,545.59	23,036,994.15	23,576,301.49	18,952,129.44
财务费用	五、39	-1,406,100.06	1,661,109.65	8,324,508.71	6,291,390.47
其中：利息费用		2,598,810.51	2,149,422.48	7,759,379.67	7,759,379.67
利息收入		9,709,505.87	6,305,940.01	8,313,646.18	6,894,034.95
资产减值损失	五、40	113,055,275.13	93,812,359.63	78,340,529.07	92,903,255.91
加：其他收益	五、41	18,231,123.56	2,403,868.88	21,895,539.37	1,684,813.30
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42 十四、5	247,133,477.17	389,994,266.57	111,990,566.25	238,206,395.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,904,237.44		-3,529,562.50	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、43	-13,467,291.07		141,759.60	8,960.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	19,608.09	19,608.09	-57,768.73	32,352.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		665,886,312.73	685,470,585.85	609,885,153.33	554,965,779.24
加：营业外收入	五、45	4,621,321.54	3,811,620.60	1,759,976.10	1,224,549.93
减：营业外支出	五、46	1,595,749.85	1,280,406.26	7,437,103.71	6,422,543.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		668,911,884.42	688,001,800.19	604,208,025.72	549,767,785.83
减：所得税费用	五、47	142,199,252.43	75,454,599.24	111,833,729.08	82,518,998.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		526,712,631.99	612,547,200.95	492,374,296.64	467,248,787.48
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		526,712,631.99	612,547,200.95	492,374,296.64	467,248,787.48
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-6,878,833.86		-1,689,360.30	
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		533,591,465.85		494,063,656.94	
五、其他综合收益的税后净额		-856,580,263.74		953,064,143.20	
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、31	-856,580,263.74		953,064,143.20	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益					
（二）将重分类进损益的其他综合收益	五、31	-856,580,263.74		953,064,143.20	
1、可供出售金融资产公允价值变动损益		-894,916,114.97		999,221,651.15	
2、外币财务报表折算差额		38,335,851.23		-46,157,507.95	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		-329,867,631.75	612,547,200.95	1,445,438,439.84	467,248,787.48
归属于母公司股东的综合收益总额		-322,988,797.89	612,547,200.95	1,447,127,800.14	467,248,787.48
归属于少数股东的综合收益总额		-6,878,833.86		-1,689,360.30	
七、每股收益：					
（一）基本每股收益	十五、2	0.93		0.86	
（二）稀释每股收益					

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并及公司现金流量表

2018年度

会合03表
币种：人民币

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元

项 目	附注	本年金额		上年金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		3,133,137,026.44	2,660,985,796.06	2,939,632,714.60	2,673,448,790.66
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	72,146,858.47	44,448,052.79	40,943,157.27	16,362,240.67
经营活动现金流入小计		3,205,283,884.91	2,705,433,848.85	2,980,575,871.87	2,689,811,031.33
购买商品、接受劳务支付的现金		1,304,902,902.75	1,176,349,928.63	1,156,620,239.95	1,264,463,844.22
支付给职工以及为职工支付的现金		574,064,783.93	447,229,231.27	529,911,797.84	433,843,262.92
支付的各项税费		374,050,881.42	257,970,591.42	346,734,749.73	245,981,994.67
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	506,279,343.95	553,178,876.30	450,888,054.08	598,717,992.01
经营活动现金流出小计		2,759,297,912.05	2,434,728,627.62	2,484,154,841.60	2,543,007,093.82
经营活动产生的现金流量净额		445,985,972.86	270,705,221.23	496,421,030.27	146,803,937.51
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		3,090,050,140.96	734,696,989.12	2,580,048,045.03	807,157,680.00
取得投资收益收到的现金		252,998,469.83	21,494,266.57	125,781,024.11	238,206,395.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,324,164.13	23,316,864.13	48,792.77	-32,352.23
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	五、48	11,897,456.88			
投资活动现金流入小计		3,378,270,231.80	779,508,119.82	2,705,877,861.91	1,045,331,723.02
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,356,757.76	66,128,148.04	56,508,296.08	39,653,046.33
投资支付的现金		3,219,911,969.02	675,243,873.33	2,601,404,187.05	594,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		60,044,355.11			
支付其他与投资活动有关的现金	五、48			436,339.29	
投资活动现金流出小计		3,391,313,081.89	741,372,021.37	2,658,348,822.42	633,653,046.33
投资活动产生的现金流量净额		-13,042,850.09	38,136,098.45	47,529,039.49	411,678,676.69
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		12,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		12,000,000.00			
取得借款收到的现金		300,000,000.00	300,000,000.00		
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48	84,684,986.55	81,664,986.55	63,927,455.61	63,927,455.61
筹资活动现金流入小计		396,684,986.55	381,664,986.55	63,927,455.61	63,927,455.61
偿还债务支付的现金		55,833,333.39			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		582,575,526.16	582,037,150.00	582,037,150.00	582,037,150.00
其中：子公司支付少数股东的现金股利					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48	99,872,844.62	94,278,991.30	74,422,437.39	74,422,437.39
其中：子公司减资支付给少数股东的现金					
筹资活动现金流出小计		738,281,704.17	676,316,141.30	656,459,587.39	656,459,587.39
筹资活动产生的现金流量净额		-341,596,717.62	-294,651,154.75	-592,532,131.78	-592,532,131.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		15,213,605.52		-13,210,443.85	
五、现金及现金等价物净增加额		106,560,010.67	14,190,164.93	-61,792,505.87	-34,049,517.58
加：年初现金及现金等价物余额		332,815,826.64	97,844,782.73	394,608,332.51	131,894,300.31
六、年末现金及现金等价物余额		439,375,837.31	112,034,947.66	332,815,826.64	97,844,782.73

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2018年度

单位：元

币种：人民币

编制单位：北京王冠股份有限公司



本年金额

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计			
	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									
一、上年年末余额	574,637,150.00			2,575,797,211.30		1,010,082,010.51	287,318,575.00		882,207,211.11		5,330,042,157.92
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、本年初余额	574,637,150.00			2,575,797,211.30		1,010,082,010.51	287,318,575.00		882,207,211.11		5,330,042,157.92
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
1. 股东投入和减少资本											
2. 其他投入的普通股											
3. 其他权益工具持有者投入资本											
4. 股份支付计入股东权益的金额											
5. 其他											
（二）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配											
4. 其他											
（三）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（四）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用（以负号填列）											
（五）其他											
（六）其他											
四、本年年末余额	574,637,150.00			2,575,797,211.30		153,501,745.77	287,318,575.00		841,161,526.96		4,435,796,721.41

公司法定代表人：

张景涛

主管会计工作的公司负责人：

张景涛

公司会计机构负责人：

张景涛

合并股东权益变动表 (续)

2018年度

会计单位: 人民币
币种: 人民币

单位: 元

上年金额

	归属于母公司股东权益																
	其他权益工具		资本公积	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	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债															
一、上年年末余额	574,637,150.00		2,575,797,211.30		57,017,867.31		287,318,575.00		962,780,704.17	3,577,816.29	4,461,129,324.07						
二、本年年初余额	574,637,150.00		2,575,797,211.30		57,017,867.31		287,318,575.00		962,780,704.17	3,577,816.29	4,461,129,324.07						
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					953,064,143.20				-80,573,493.08	-3,577,816.29	868,972,833.85						
(一) 综合收益总额					953,064,143.20				494,063,656.94	-1,688,360.30	1,445,438,439.84						
1. 股东投入和减少资本										-1,688,455.99	-1,688,455.99						
2. 其他权益工具持有者投入资本																	
3. 股份支付计入股东权益的金额																	
4. 其他																	
(二) 利润分配									-574,637,150.00	-1,888,455.99	-1,888,455.99						
1. 提取盈余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对股东的分配																	
4. 其他																	
(三) 股东权益内部结转																	
1. 资本公积转增股本																	
2. 盈余公积转增股本																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																	
5. 其他																	
(四) 专项储备																	
1. 本年提取																	
2. 本年使用 (以负号填列)																	
(五) 其他																	
(六) 其他																	
四、本年年末余额	574,637,150.00		2,575,797,211.30		1,010,082,010.51		287,318,575.00		882,207,211.11	-574,637,150.00	5,390,042,157.92						

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

公司法定代表人:

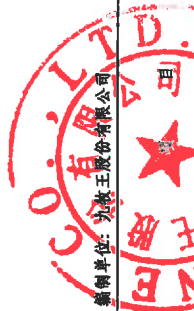





公司股东权益变动表

2018年度

单位：元
币种：人民币



	本年金额											
	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	股东权益合计
		优先股	永续债									
一、上年年末余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72				287,318,575.00		582,508,432.45	4,028,654,614.17	
二、本年年初余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72			287,318,575.00			582,508,432.45	4,028,654,614.17	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										37,910,050.95	37,910,050.95	
（一）综合收益总额										612,547,200.95	612,547,200.95	
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
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. 对股东的分配												
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用（以负号填列）												
（六）其他												
四、本年年末余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72			287,318,575.00			630,418,483.40	4,067,564,665.12	

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

张景涛

公司会计机构负责人：

公司股东权益变动表 (续)

2018年度

会计04表

币种: 人民币

单位: 元

项 目	上年金额							股东权益合计			
	股本	其他权益工具		资本公积	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								
一、上年年末余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72				287,318,575.00		699,896,794.97	4,137,042,976.69
二、本年年初余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72				287,318,575.00		699,896,794.97	4,137,042,976.69
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)										-107,388,362.52	-107,388,362.52
(一) 综合收益总额										467,248,787.48	467,248,787.48
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
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. 对股东分配											
4. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用 (以负号填列)											
(六) 其他											
四、本年年末余额	574,637,150.00			2,575,190,456.72				287,318,575.00		592,508,432.45	4,029,654,614.17

公司法定代表人:

张景涛

主管会计工作的公司负责人:

张景涛

公司会计机构负责人:

张景涛

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

九牧王股份有限公司(以下简称“本公司”)是在福建省注册的股份有限公司,于 2010 年 3 月 12 日经福建省人民政府“商外资闽府股份字[2004]0002 号”文批准整体变更设立,并经福建省工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号 91350000759352255T。本公司所发行人民币普通股 A 股,已在上海证券交易所上市。本公司注册地为福建省泉州市经济技术开发区清蒙园区。

本公司原注册资本为人民币 45,000.00 万元,股本总数 45,000.00 万股,股票面值为每股人民币 1 元。2010 年 3 月,本公司增加注册资本 293 万元,由金石投资有限公司认购,增资后本公司股本变更为 45,293.00 万元。2011 年 5 月,根据本公司股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会“证监许可字[2011]551 号”《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,本公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股(A 股)。经上海证券交易所“上证发字[2011]24 号文”同意,本公司发行的人民币普通股(A 股)股票于 2011 年 5 月 30 日在上海证券交易所上市。

根据本公司 2012 年度第一次临时股东大会决议,本公司向 142 名自然人定向发行股票 572.75 万股,并于 2012 年 6 月实施,注册资本增至人民币 57,865.75 万元。

2012 年 12 月,根据本公司 2012 年第一届董事会第二十七次会议决议,本公司向 19 名自然人定向发行股票 60 万股,并于 2013 年 3 月登记实施完毕,注册资本增至人民币 57,925.75 万元。

2013 年 5 月,根据本公司 2013 年第二届董事会第一次会议决议,本公司回购并注销 15 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 59.20 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,866.55 万元。

2013 年 11 月,根据本公司 2013 年第二届董事会第四次会议决议,本公司回购并注销 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 20.32 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,846.23 万元。

2014 年 5 月,根据本公司 2014 年第二届董事会第八次会议决议,本公司回购并注销限制性股票 382.515 万股,实施完成后,注册资本减少为 57,463.715 万元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设销售管理中心、制造中心、商品研发中心、财务管理中心、人力资源管理中心等部门,拥有欧瑞宝(厦门)投资管理有限公司(以下简称“欧瑞宝”)、玛斯(厦门)投资管理有限责任公司(以下简称“玛斯”)、九牧王零售投资管理有限公司(以下简称“九牧王零售”)、泉州九牧王洋服时装有限公司(以下简称“泉州洋服”)、厦门九牧王投资发展有限公司(以下简称“厦门九牧王”)、山南九牧王商贸有限责任公司(以下简称“山南九牧王”)、西藏工布江达县九盛投资有限责任公司(以下简称“九盛投资”)、上海玖传服装有限公司(以下

简称“上海玖传”）等直接控股子公司以及间接控股子公司上海新星通商服装服饰有限公司（以下简称“上海新星”）。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）属服装制造行业，所提供的主要产品为男士服饰及相关饰品等，具体包括纺织品、服装、皮革服饰、家具、运动鞋以及相关技术的交流与推广。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第二十一次会议于 2019 年 4 月 23 日批准。

2、合并财务报表范围

报告期本公司合并范围包括母公司、8 家直接控股子公司及 1 家间接控股子公司，与上年相比增加两家子公司。合并报表范围详见本“附注七、在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变动详见本“附注六、合并范围的变动”。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策见附注三、24。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日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作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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，购买日对这部分其他综合收益不作处理，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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收

益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

6、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一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。

在个别财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权的各项交易不属于“一揽子交易”的，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，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。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下三类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注三、11）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利

和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

（5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
 - ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
 - ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
 - ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
 - ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。
- 低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

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

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

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

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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。

以成本计量的金融资产

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，或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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值计量

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

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：年末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收账款及应收票据，或年末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	关联方关系	不计提坏账

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款 计提比例%	其他应收款 计提比例%	商业承兑汇票 计提比例%
1年以内（含1年）	5	5	5
1-2年	20	20	20
2-3年	50	50	50
3年以上	100	100	100

对于银行承兑汇票，结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，不计提坏账准备。

12、存货

（1）存货的分类

本集团存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本集团存货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

本集团低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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资本公积（其他资本公积）。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团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。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（4）持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

14、投资性房地产

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。本集团投资性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。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	10	2.25 - 4.5
机器设备	10	10	9
运输设备	5	10	18
办公设备及其他	5-10	10	9-18

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。
- ②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产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。

(5) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本集团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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、商标、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	法定使用期限	平均年限法	-
商标	10年	平均年限法	-
软件	10年	平均年限法	-

本集团于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

19、研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20、资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

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

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划

义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，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。

（4）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、收入

（1）一般原则

①销售商品

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

②提供劳务

本集团的劳务主要系受托加工，于加工劳务提供完毕，并实际交付加工货物，取得收取加工费权利时，确认加工劳务收入，相应结转加工劳务成本。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

（2）具体方法

根据不同销售模式，本集团销售商品收入确认方法具体如下：

①买断式加盟商

本集团对于买断式加盟商，于商品已实际交付，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

②直营专卖店

本集团直营专卖店系本集团自有销售终端，于专卖店实际销售商品，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

③直营商场

直营商场系由本集团与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售产品，由商场负责向消费者收银及开具发票，商场与本集团按照约定比例进行销售分成的模式。本集团根据与商场签订的协议，于合同约定结算期依据商场提供销售结算单确认销售收入，相应结转销售成本。

④代理加盟商

在部分一级城市，本集团对部分加盟商采用委托代销的模式，根据与代理加盟商签订的协议，于合同约定结算期，根据代理加盟商提供的代销清单确认销售收入，相应结转销售成本。

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。

25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

26、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

27、经营租赁与融资租赁

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

28、重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本集团至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本集团需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。）

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

29、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

①根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），经董事会通过，本集团对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

②根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本集团作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度其他收益 7,255.30 元，调减 2017 年度营业外收入 7,255.30 元。

本集团实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

(2) 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17、16、6、5
城市维护建设税	应交流转税额	7、5
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育附加	应交流转税额	2、1
企业所得税	应纳税所得额	15、16.5、25

执行不同企业所得税税率的纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率%
本公司	25
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	25
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	25
九牧王零售投资管理有限公司	16.5
泉州九牧王洋服时装有限公司	25
厦门九牧王投资发展有限公司	25
山南九牧王商贸有限责任公司	15
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	15
上海新星通商服装服饰有限公司	25
上海玖传服装有限公司	25

2、税收优惠及批文

(1) 根据国家西部大开发税收优惠政策，对设在西藏地区的各类企业（含西藏驻区外企业），在 2018 年至 2020 年期间，按 15% 的税率征收企业所得税。

（2）九牧王零售投资管理有限公司注册地址在香港特别行政区，执行香港特别行政区政府规定的相关税收政策，本报告期内所得税税率为16.50%。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:	-	-	185,865.43	-	-	315,795.19
人民币	-	-	185,865.43	-	-	315,795.19
银行存款:	-	-	421,746,626.09	-	-	326,249,263.44
人民币	-	-	188,031,658.93	-	-	117,706,652.51
美元	33,789,991.87	6.8632	231,907,472.21	31,652,005.96	6.5342	206,820,537.35
港币	2,052,382.93	0.8762	1,798,297.92	2,055,802.74	0.8359	1,718,445.51
欧元	1,172.00	7.8473	9,197.03	465.00	7.8023	3,628.07
其他货币资金:	-	-	77,071,633.86	-	-	50,290,198.01
人民币	-	-	77,071,633.86	-	-	50,290,198.01
合计	-	-	499,004,125.38	-	-	376,855,256.64
其中: 存放在境外的款项总额	-	-	233,715,975.92	-	-	208,544,739.26

（1）年末存放于香港的银行存款金额如下：人民币 1,188.28 元； 33,789,968.00 美元，折人民币 231,907,308.38 元； 2,052,382.93 港币，折人民币 1,798,297.92 元； 1,170.00 欧元，折人民币 9,181.34 元。

（2）年末其他货币资金余额为 77,071,633.86 元，其中 51,162,151.79 元系银行承兑汇票保证金，7,000,000.00 元系保函保证金，1,014,136.28 元系信用证保证金，452,000.00 元系银行电子商务平台保证金，以上款项在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物；其中 8,964,160.04 元系存放证券公司的款项，8,226,962.45 元系存放支付宝电子支付平台的款项，231,149.37 元系存放京东钱包电子支付平台的款项，19,126.39 元系存放易付宝电子支付平台的款项，1,947.54 元系存放微信电子支付平台的款项，是可随时用于支付的其他货币资金。

（3）年末除上述保证金外，本集团不存在其他抵押、质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产	305,034,843.75	573,003.00
其中: 权益工具投资	305,034,843.75	573,003.00
合 计	305,034,843.75	573,003.00

3、应收票据及应收账款

项 目	年末数	年初数
应收票据	155,410,861.45	167,030,360.00
应收账款	178,492,549.83	149,756,390.54
合 计	333,903,411.28	316,786,750.54

(1) 应收票据

种 类	年末数		
	年末余额	坏账准备	年末账面价值
银行承兑汇票	1,757,861.50	-	1,757,861.50
商业承兑汇票	161,740,000.00	8,087,000.05	153,652,999.95
合 计	163,497,861.50	8,087,000.05	155,410,861.45

续上表

种 类	年初数		
	年初余额	坏账准备	年初账面价值
银行承兑汇票	1,300,000.00	-	1,300,000.00
商业承兑汇票	165,730,360.00	-	165,730,360.00
合 计	167,030,360.00	-	167,030,360.00

①年末本集团不存在已质押的应收票据

②年末本集团已背书但尚未到期的应收票据

种 类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	13,000,000.00	-

说明：年末已背书未到期的应收票据系银行承兑汇票，承兑银行主要系四大国有银行或全国性的商业银行，票据到期不能及时承兑的支付风险较小，所以将本年年末已背书未到期的应收票据归类为年末终止确认的应收票据。

③年末本集团因出票人未履约而将其转应收账款的票据

种 类	年末转应收账款金额
商业承兑汇票	1,789,200.00

(2) 应收账款

① 应收账款按种类披露

种 类			年末数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	191,866,960.77	99.12	13,374,410.94	6.97	178,492,549.83
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	191,866,960.77	99.12	13,374,410.94	6.97	178,492,549.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,702,959.23	0.88	1,702,959.23	100.00	-
合 计	193,569,920.00	100.00	15,077,370.17	7.79	178,492,549.83

应收账款按种类披露（续）

种 类			年初数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	161,247,491.24	100.00	11,491,100.70	7.13	149,756,390.54
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	161,247,491.24	100.00	11,491,100.70	7.13	149,756,390.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	161,247,491.24	100.00	11,491,100.70	7.13	149,756,390.54

说明：账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄			年末数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	186,543,742.17	97.23	9,327,187.83	5.00	177,216,554.34
1至2年	1,348,555.23	0.70	269,711.05	20.00	1,078,844.18
2至3年	394,302.82	0.20	197,151.51	50.00	197,151.31
3年以上	3,580,360.55	1.87	3,580,360.55	100.00	-
合 计	191,866,960.77	100.00	13,374,410.94	6.97	178,492,549.83

续上表

账龄	金额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	154,033,307.80	95.52	7,701,665.39	5.00	146,331,642.41
1至2年	3,304,116.02	2.05	660,823.21	20.00	2,643,292.81
2至3年	1,562,910.65	0.97	781,455.33	50.00	781,455.32
3年以上	2,347,156.77	1.46	2,347,156.77	100.00	-
合计	161,247,491.24	100.00	11,491,100.70	7.13	149,756,390.54

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,439,161.50 元。

③本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	366,546.16

④按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例%	坏账准备年末余额
第一名	6,377,827.22	3.29	318,891.36
第二名	3,663,515.68	1.89	224,125.60
第三名	3,083,662.74	1.59	154,183.14
第四名	2,972,108.90	1.54	148,605.45
第五名	2,695,857.01	1.39	134,792.85
合计	18,792,971.55	9.70	980,598.40

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	38,870,245.40	94.80	25,572,916.35	93.03
1至2年	909,024.93	2.22	186,657.98	0.68
2至3年	148,435.25	0.36	1,649,597.79	6.00
3年以上	1,073,199.87	2.62	79,526.00	0.29
合计	41,000,905.45	100.00	27,488,698.12	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项年末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例%
第一名	3,543,396.23	8.64
第二名	2,769,018.01	6.75
第三名	895,000.00	2.18
第四名	883,004.87	2.15
第五名	825,222.60	2.01
合计	8,915,641.71	21.73

5、其他应收款

项目	年末数	年初数
应收利息	4,614,268.52	4,864,954.27
其他应收款	18,727,740.20	15,956,475.38
合计	23,342,008.72	20,821,429.65

(1) 应收利息

项目	年末数	年初数
债券投资	4,614,268.52	4,864,954.27

(2) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种类	年末数				净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	28,334,803.76	98.13	9,607,063.56	33.91	18,727,740.20
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	28,334,803.76	98.13	9,607,063.56	33.91	18,727,740.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	540,000.00	1.87	540,000.00	100.00	-
合计	28,874,803.76	100.00	10,147,063.56	35.14	18,727,740.20

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其他应收款按种类披露（续）

种 类			年初数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	24,527,535.64	100.00	8,571,060.26	34.94	15,956,475.38
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	24,527,535.64	100.00	8,571,060.26	34.94	15,956,475.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	24,527,535.64	100.00	8,571,060.26	34.94	15,956,475.38

说明：账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄			年末数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	15,167,931.43	53.53	758,396.61	5.00	14,409,534.82
1至2年	4,173,579.69	14.73	834,715.93	20.00	3,338,863.76
2至3年	1,958,683.27	6.91	979,341.65	50.00	979,341.62
3年以上	7,034,609.37	24.83	7,034,609.37	100.00	-
合 计	28,334,803.76	100.00	9,607,063.56	33.91	18,727,740.20

续上表

账 龄			年初数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	9,070,760.27	36.98	453,538.07	5.00	8,617,222.20
1至2年	6,395,411.21	26.07	1,279,082.24	20.00	5,116,328.97
2至3年	4,445,848.44	18.13	2,222,924.23	50.00	2,222,924.21
3年以上	4,615,515.72	18.82	4,615,515.72	100.00	-
合 计	24,527,535.64	100.00	8,571,060.26	34.94	15,956,475.38

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 773,175.16 元。

③本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	38,620.00

④其他应收款按款项性质披露

项 目	年末余额	年初余额
押金	15,584,092.97	11,985,225.72
保证金	7,927,378.94	6,071,254.11
个人借款	3,360,116.56	2,478,897.74
代付款项	1,316,747.82	2,271,086.12
其他	686,467.47	1,721,071.95
合 计	28,874,803.76	24,527,535.64

⑤按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款年 末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
第一名	保证金	1,700,000.00	3年以上	5.89	1,700,000.00
第二名	押金	851,735.00	1年以内	2.95	42,586.75
第三名	代付款项	600,000.00	1-2年	2.08	120,000.00
第四名	代付款项	540,000.00	2-3年	1.87	540,000.00
第五名	个人借款	403,400.00	1年以内	1.40	20,170.00
合 计		4,095,135.00		14.19	2,422,756.75

6、存货

(1) 存货分类

存货种类	年末数			年初数		
	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	85,577,780.01	19,630,591.00	65,947,189.01	96,513,735.46	16,329,996.30	80,183,739.16
在产品	13,478,280.33	-	13,478,280.33	12,800,931.66	-	12,800,931.66
库存商品	817,885,269.17	113,008,393.37	704,876,875.80	700,177,881.65	69,519,469.43	630,658,412.22
周转材料	2,555,589.54	-	2,555,589.54	2,034,422.71	-	2,034,422.71
委托加工 物资	19,607,619.86	-	19,607,619.86	13,275,772.76	-	13,275,772.76
合 计	939,104,538.91	132,638,984.37	806,465,554.54	824,802,744.24	85,849,465.73	738,953,278.51

(2) 按库龄结构披露库存商品

库龄	账面金额	跌价准备	账面价值
1年以内	544,071,385.45	9,148,781.75	534,922,603.70
1-2年	163,948,749.28	24,152,463.06	139,796,286.22
2-3年	62,545,793.05	38,313,734.20	24,232,058.85
3年以上	47,319,341.39	41,393,414.36	5,925,927.03
合计	817,885,269.17	113,008,393.37	704,876,875.80

说明：本集团库存商品全部为服装，其中库龄为3年以内的占比94.21%，对库存商品按照成本与可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	16,329,996.30	6,447,255.55	-	3,146,660.85	-	19,630,591.00
库存商品	69,519,469.43	95,308,682.87	14,787,213.46	66,606,972.39	-	113,008,393.37
合计	85,849,465.73	101,755,938.42	14,787,213.46	69,753,633.24	-	132,638,984.37

存货跌价准备（续）

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	呆滞材料	本年无转回，转销系本年生产领用或对外销售
库存商品	可变现净值低于账面成本的部分	本年无转回，转销系本年对外销售

7、一年内到期的非流动资产

项目	年末数	年初数
1年内到期的可供出售金融资产	4,027,080.00	64,363,503.06

(1) 1年内到期的可供出售金融资产情况

项目	年末数		账面价值	年初数		账面价值
	账面余额	减值准备		账面余额	减值准备	
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量	4,027,080.00	-	4,027,080.00	64,363,503.06	-	64,363,503.06

（2）以公允价值计量的期限小于一年的理财产品如下

可供出售金融资产分类	权益工具的成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
可供出售权益工具	4,440,000.00	4,027,080.00	-412,920.00	-

8、其他流动资产

项 目	年末数	年初数
理财产品	787,495,134.41	1,268,250,000.00
进项税额	13,068,202.15	1,573,918.23
待认证进项税额	12,427,151.22	16,678,127.69
预缴所得税	251,560.92	-
合 计	813,242,048.70	1,286,502,045.92

9、可供出售金融资产

（1）可供出售金融资产情况

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	426,622,083.58	-	426,622,083.58	453,774,720.70	-	453,774,720.70
可供出售权益工具	1,221,786,475.59	-	1,221,786,475.59	1,768,646,544.99	-	1,768,646,544.99
其中：按公允价值计量	427,882,539.59	-	427,882,539.59	1,254,052,544.99	-	1,254,052,544.99
按成本计量	793,903,936.00	-	793,903,936.00	514,594,000.00	-	514,594,000.00
合 计	1,648,408,559.17	-	1,648,408,559.17	2,222,421,265.69	-	2,222,421,265.69

（2）按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本 A	322,699,163.24	442,296,163.81	764,995,327.05
公允价值 B	427,882,539.59	426,622,083.58	854,504,623.17
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额 C	105,183,376.35	-15,674,080.23	89,509,296.12
已计提减值金额 D	-	-	-

九牧王股份有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（3）采用成本计量的可供出售权益工具

被投资单位	账面余额		减值准备		在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初	本年增加 本年减少	年初	本年增加 本年减少		
北京清科致达投资管理中心(有限合伙)	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	3.07	607,361.97
北京瑞誉基金合投资管理中心(有限合伙)	300,000,000.00	-	300,000,000.00	-	8.57	2,972,065.12
上海向心云网络科技有限公司	10,000,000.00	1,900,000.00	11,900,000.00	-	7.6443	-
厦门英诺嘉业股权投资合伙企业(有限合伙)	1,500,000.00	1,500,000.00	3,000,000.00	-	1.904	-
杭州慕华股权投资合伙企业(有限合伙)	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	11.11	-
厦门象鼠投资合伙企业(有限合伙)	26,334,000.00	-	26,334,000.00	-	26.125	-
睿创置信咸宁股权投资合伙企业(有限合伙)	71,760,000.00	-	71,760,000.00	-	-	-
江苏容汇通用锂业股份有限公司	-	59,400,000.00	59,400,000.00	-	1.613	-
厦门中金启通投资合伙企业(有限合伙)	-	185,400,000.00	185,400,000.00	-	31.20	2,133,449.07
广州九尾信息科技有限公司	-	18,852,941.00	18,852,941.00	-	6.483	-
诸暨华睿聚银股权投资合伙企业(有限合伙)	-	10,000,000.00	10,000,000.00	-	11.087	-
TH 教育资本一期基金(有限合伙)	-	67,905,500.00	67,905,500.00	-	20.00	-
Action,Inc	-	6,111,495.00	6,111,495.00	-	3.6142	-
合 计	514,594,000.00	351,069,936.00	71,760,000.00	793,903,936.00	-	5,712,876.16

九牧王股份有限公司

财务报表附注

2018 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

10、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动					减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	
联营企业							
上海景林九盛欣联股权投资中心（有限合伙）	144,814,203.48	69,511,966.79	-	-3,173,728.04	-	-	211,152,442.23
上海华教创业投资合伙企业（有限合伙）	149,131,612.51	-	-	-2,730,509.40	-	-	146,401,103.11
合计	293,945,815.99	69,511,966.79	-	-5,904,237.44	-	-	357,553,545.34

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

11、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.年初余额	491,646,901.73	39,905,915.65	531,552,817.38
2.本年增加金额	4,076,746.35	141,496.11	4,218,242.46
(1) 外购	369,063.00	-	369,063.00
(2) 固定资产\无形资产转入	3,707,683.35	141,496.11	3,849,179.46
3.本年减少金额	18,687,249.25	-	18,687,249.25
(1) 处置	18,687,249.25	-	18,687,249.25
4.年末余额	477,036,398.83	40,047,411.76	517,083,810.59
二、累计折旧和累计摊销			
1.年初余额	127,856,838.18	6,873,743.40	134,730,581.58
2.本年增加金额	24,524,320.06	868,940.56	25,393,260.62
(1) 计提或摊销	23,308,734.32	839,962.39	24,148,696.71
(2) 其他增加	1,215,585.74	28,978.17	1,244,563.91
3.本年减少金额	6,018,521.23	-	6,018,521.23
(1) 处置	6,018,521.23	-	6,018,521.23
4.年末余额	146,362,637.01	7,742,683.96	154,105,320.97
三、减值准备			
1.年初余额	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-
4.年末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.年末账面价值	330,673,761.82	32,304,727.80	362,978,489.62
2.年初账面价值	363,790,063.55	33,032,172.25	396,822,235.80

(2) 未办妥产权证书的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
陕西中贸房产 15-22001、15-22002、15-22004	5,050,514.02	开发商分批办理

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

12、固定资产

项 目	年 末 数				年 初 数
固定资产	543,907,950.48				433,785,749.43
(1) 固定资产情况					
项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值：					
1.年初余额	434,911,581.26	113,070,953.32	21,466,461.54	209,128,876.22	778,577,872.34
2.本年增加金额	145,829,286.20	3,434,986.47	866,219.05	9,540,251.36	159,670,743.08
(1) 购置	330,174.51	1,718,418.40	866,219.05	7,507,598.49	10,422,410.45
(2) 在建工程转入	212,000.00	1,218,458.89	-	1,721,034.48	3,151,493.37
(3) 企业合并增加	145,287,111.69	498,109.18	-	311,618.39	146,096,839.26
3.本年减少金额	3,514,746.95	3,684,060.21	1,774,443.68	2,870,099.14	11,843,349.98
(1) 处置或报废	-	3,666,272.53	1,774,443.68	2,694,950.42	8,135,666.63
(2) 其他减少	3,514,746.95	17,787.68	-	175,148.72	3,707,683.35
4.年末余额	577,226,120.51	112,821,879.58	20,558,236.91	215,799,028.44	926,405,265.44
二、累计折旧					
1.年初余额	130,353,817.21	65,072,937.04	15,918,836.16	133,446,532.50	344,792,122.91
2.本年增加金额	19,969,039.26	5,936,094.97	1,570,156.57	18,130,038.19	45,605,328.99
(1) 计提	19,969,039.26	5,936,094.97	1,570,156.57	18,130,038.19	45,605,328.99
3.本年减少金额	1,102,894.30	3,000,131.67	1,420,080.32	2,377,030.65	7,900,136.94
(1) 处置或报废	-	2,991,069.96	1,420,080.32	2,273,400.92	6,684,551.20
(2) 其他减少	1,102,894.30	9,061.71	-	103,629.73	1,215,585.74
4.年末余额	149,219,962.17	68,008,900.34	16,068,912.41	149,199,540.04	382,497,314.96
三、减值准备					
1.年初余额	-	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-
4.年末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.年末账面价值	428,006,158.34	44,812,979.24	4,489,324.50	66,599,488.40	543,907,950.48
2.年初账面价值	304,557,764.05	47,998,016.28	5,547,625.38	75,682,343.72	433,785,749.43

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	7,315,613.04

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
陕西中贸房产15-22003、15-22009、15-22010	3,326,091.11	开发商分批办理
沈阳中驰国际2612#至2619#	3,195,181.20	开发商分批办理
山东银座好望角地下停车位1-278至1-280	304,650.00	开发商分批办理
河南商丘华联置业017号房至019号房	7,315,613.04	开发商开发资质瑕疵，暂无法办理

13、在建工程

项 目	年末数	年初数
在建工程	21,417,782.27	4,088,381.65

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	21,417,782.27	-	21,417,782.27	4,088,381.65	-	4,088,381.65

(2) 重要在建工程项目变动情况

工程名称	年初数	本年增加	转入固 定资产	其他 减少	利息资 本化累 计金额	其中：本年 利息资本 化金额	本年利 息资本 化率%	年末数
清濛西片区 工程项目	-	5,239,084.24	-	-	-	-	-	5,239,084.24
办公楼改造 工程	-	7,814,224.78	-	-	-	-	-	7,814,224.78
合 计	-	13,053,309.02	-	-	-	-	-	13,053,309.02

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占 预算比例%	工程进度	资金来源
清濛西片区工程项目	98,000,000.00	5.35	在建	自筹
办公楼改造工程	9,185,382.33	85.07	在建	自筹
合 计	107,185,382.33	-	-	-

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（3）年末上述在建工程不存在减值迹象，不需计提在建工程减值准备。

14、无形资产

（1）无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	商标	合计
一、账面原值				
1.年初余额	114,704,736.59	43,831,890.04	27,841,575.51	186,378,202.14
2.本年增加金额	2,184,687.49	752,452.14	13,932,720.32	16,869,859.95
(1) 购置	2,184,687.49	282,366.64	13,932,720.32	16,399,774.45
(2) 在建工程转入	-	470,085.50	-	470,085.50
3.本年减少金额	141,496.11	-	-	141,496.11
(1) 其他减少	141,496.11	-	-	141,496.11
4.年末余额	116,747,927.97	44,584,342.18	41,774,295.83	203,106,565.98
二、累计摊销				
1.年初余额	20,003,893.15	22,590,459.28	2,462,687.10	45,057,039.53
2.本年增加金额	2,467,934.53	4,321,697.54	135,070.68	6,924,702.75
(1) 计提	2,467,934.53	4,321,697.54	135,070.68	6,924,702.75
3.本年减少金额	28,978.17	-	-	28,978.17
(1) 其他减少	28,978.17	-	-	28,978.17
4.年末余额	22,442,849.51	26,912,156.82	2,597,757.78	51,952,764.11
三、减值准备				
1.年初余额	-	-	22,093,324.79	22,093,324.79
2.本年增加金额	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-
4.年末余额	-	-	22,093,324.79	22,093,324.79
四、账面价值				
1.年末账面价值	94,305,078.46	17,672,185.36	17,083,213.26	129,060,477.08
2.年初账面价值	94,700,843.44	21,241,430.76	3,285,563.62	119,227,837.82

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
泉州清濛园区 3-5 号地块	621,042.23	暂无法办理

15、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成	其他增加	处置	其他减少	
厦门九牧王	1,097,444.17	-	-	-	-	1,097,444.17
上海新星	-	39,394,861.12	-	-	-	39,394,861.12
合计	1,097,444.17	39,394,861.12	-	-	-	40,492,305.29

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他增加	处置	其他减少	
厦门九牧王	1,097,444.17	-	-	-	-	1,097,444.17

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团收购厦门九牧王形成的商誉 2008 年已全额计提减值。上海新星的资产组包括流动资产、固定资产、长期待摊费用和相关负债，资产组账面金额列示如下：

项 目	上海新星	
	账面价值	商誉对应资产组价值
流动资产	146,272,564.73	86,931,123.71
固定资产	883,544.09	883,544.09
长期待摊费用	7,079,265.20	7,079,265.20
流动负债	94,394,977.10	90,745,941.26
非流动负债	1,905,359.01	1,905,359.01
资产组金额	57,935,037.91	2,242,632.73

资产组确认方法：本集团收购上海新星股权，当初的并购定价基于市场价值基础，资产组包含在上海新星相关的经营性资产、负债中，上海新星商誉对应资产组价值与账面价值的差异，系确定资产组时扣除与经营资产、负债无关的金额，同时在预测现金流量时扣除与经营性资产无关的现金流量，与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。

(4) 商誉减值测试方法

本集团采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本集团根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0%，不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 10.41%，已反映了相对于有关分部的风险。根据减值测试的结果，上海新星本年年末商誉未发生减值。

16、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			本年摊销	其他减少	
装修费	48,200,161.54	68,049,313.16	33,224,002.19	-	83,025,472.51
租赁费	397,710.91	-	11,289.09	-	386,421.82
合 计	48,597,872.45	68,049,313.16	33,235,291.28	-	83,411,894.33

17、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末数		年初数	
	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
递延所得税资产：				
资产减值准备	136,705,356.05	34,070,094.71	119,417,214.37	29,854,303.59
内部交易未实现利润	87,034,314.22	21,758,578.56	79,663,208.38	19,915,802.10
递延收益	26,325,200.53	6,581,300.13	17,088,424.81	4,272,106.20
预计负债	14,949,027.69	3,737,256.92	-	-
合 计	265,013,898.49	66,147,230.32	216,168,847.56	54,042,211.89

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	79,591,348.86	8,587,737.11
可抵扣亏损	91,337,624.25	8,376,473.44
合 计	170,928,973.11	16,964,210.55

说明：子公司玛斯、欧瑞宝、九牧王零售、九盛投资、上海新星和上海玖传处于产业培育期，其具体盈利期间尚难以确认，其年末资产减值准备等可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末数	年初数
2018年	-	5,189,544.81
2019年	-	-
2020年	6,528,834.45	-
2021年	18,739,282.09	-
2022年	25,389,186.23	3,186,928.63

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2023年	40,680,321.48	-
合计	91,337,624.25	8,376,473.44

18、其他非流动资产

项目	年末数	年初数
预付工程款	9,206,762.79	6,709,998.13
无形资产预付款	-	749,749.17
合计	9,206,762.79	7,459,747.30

19、短期借款

项目	年末数	年初数
信用借款	300,000,000.00	-

20、应付票据及应付账款

项目	年末数	年初数
应付票据	256,560,758.92	224,810,000.00
应付账款	472,261,986.87	311,579,609.38
合计	728,822,745.79	536,389,609.38

(1) 应付票据

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	256,560,758.92	224,810,000.00

说明：本年末无已到期未支付的应付票据。

(2) 应付账款

项目	年末数	年初数
货款	352,663,761.50	221,171,260.47
广告款	35,347,711.82	20,918,427.19
设备及货架款	35,160,268.81	33,733,869.78
工程款	27,907,045.59	20,787,397.86
其他	21,183,199.15	14,968,654.08
合计	472,261,986.87	311,579,609.38

说明：年末不存在账龄超过1年的重要应付账款。

21、预收款项

项 目	年末数	年初数
货款	99,650,309.82	103,599,465.34
房租	4,319,125.27	4,721,587.79
其他	77,093.50	-
合 计	104,046,528.59	108,321,053.13

说明：年末不存在账龄超过1年的重要预收款项。

22、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期薪酬	97,080,864.09	533,682,173.66	541,239,584.64	89,523,453.11
离职后福利-设定提存计划	204,621.35	33,008,404.90	32,739,559.79	473,466.46
辞退福利	-	85,639.50	85,639.50	-
合 计	97,285,485.44	566,776,218.06	574,064,783.93	89,996,919.57

(1) 短期薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	96,834,060.04	483,705,839.11	491,465,793.50	89,074,105.65
职工福利费	-	13,665,949.89	13,665,949.89	-
社会保险费	87,354.67	20,819,996.54	20,677,073.70	230,277.51
其中：1. 医疗保险费	76,491.72	18,169,519.46	18,049,083.65	196,927.53
2. 工伤保险费	2,402.72	1,151,121.04	1,144,213.34	9,310.42
3. 生育保险费	8,460.23	1,499,356.04	1,483,776.71	24,039.56
住房公积金	39,616.20	8,288,817.34	8,221,835.34	106,598.20
工会经费和职工教育经费	119,833.18	7,201,570.78	7,208,932.21	112,471.75
合 计	97,080,864.09	533,682,173.66	541,239,584.64	89,523,453.11

(2) 设定提存计划

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
离职后福利	204,621.35	33,008,404.90	32,739,559.79	473,466.46
其中：1. 基本养老保险费	193,479.70	31,954,051.62	31,692,876.35	454,654.97
2. 失业保险费	11,141.65	1,054,353.28	1,046,683.44	18,811.49
合 计	204,621.35	33,008,404.90	32,739,559.79	473,466.46

23、应交税费

税 项	年末数	年初数
增值税	22,451,488.77	26,151,137.47
企业所得税	82,781,369.50	37,796,430.66
个人所得税	709,819.88	762,800.80
城市维护建设税	1,502,232.07	1,807,044.24
教育费附加	673,167.39	782,760.06
地方教育附加	446,283.92	520,067.65
房产税	1,526,716.30	1,462,651.32
其他税费	105,891.64	80,010.34
合 计	110,196,969.47	69,362,902.54

24、其他应付款

项 目	年末数	年初数
应付利息	3,553,835.60	1,850,000.01
其他应付款	71,619,409.60	53,079,244.87
合 计	75,173,245.20	54,929,244.88

(1) 应付利息

项 目	年末数	年初数
企业债券利息	1,849,999.98	1,850,000.01
短期借款应付利息	1,703,835.62	-
合 计	3,553,835.60	1,850,000.01

(2) 其他应付款

项 目	年末数	年初数
加盟商保证金	40,613,981.35	28,884,928.96
押金	10,682,714.45	5,767,875.16
其他	20,322,713.80	18,426,440.75
合 计	71,619,409.60	53,079,244.87

说明：年末不存在账龄超过1年的重要其他应付款。

25、一年内到期的非流动负债

项 目	年末数	年初数
一年内到期的应付债券	199,695,125.58	-

26、应付债券

项 目	年末数	年初数
16 九牧 01	-	199,316,205.36

应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
16 九牧 01	200,000,000.00	2016-9-26	3 年	200,000,000.00

应付债券（续）

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
16 九牧 01	199,316,205.36	-	7,400,000.00	378,920.22	-	199,695,125.58

说明：16 九牧 01 为实名制记账式公司债券，债券期限 3 年，采取固定利率形式，票面年利率为 3.70%，本公司发行的公司债券为无担保债券。16 九牧 01 将于 2019 年 9 月 26 日到期。

27、预计负债

项 目	年末数	年初数	形成原因
预计期后退货	16,845,709.70	-	说明

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

28、递延收益

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	形成原因
会员积分	17,088,424.81	26,504,924.55	31,326,451.00	12,266,898.36	说明1
政府补助	-	14,666,666.67	-	14,666,666.67	说明2
合 计	17,088,424.81	41,171,591.22	31,326,451.00	26,933,565.03	

说明 1：会员积分系本集团在销售产品时授予 VIP 客户的消费积分。

说明 2：计入递延收益的政府补助系与收益相关的政府补助，详见附注十三、1、政府补助。

29、股本（单位：万股）

项 目	年初数	本年增减（+、-）					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	57,463.715	-	-	-	-	-	57,463.715

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

30、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	2,575,797,211.30	-	-	2,575,797,211.30

31、其他综合收益

项 目	年初数 (1)	本年发生额			税后归属于母 公司 (2)	税后归 属于少 数股东	年末数 (3) = (1) + (2)
		本年所得税前 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			
将重分类 进损益的 其他综合 收益							
1.可供出 售金融资 产公允价 值变动损 益	984,012,491.09	-337,704,376.14	557,211,738.83	-	-894,916,114.97	-	89,096,376.12
2.外币财 务报表折 算差额	26,069,519.42	38,335,851.23	-	-	38,335,851.23	-	64,405,370.65
其他综合 收益合计	1,010,082,010.51	-299,368,524.91	557,211,738.83	-	-856,580,263.74	-	153,501,746.77

说明：其他综合收益的税后净额本年发生额为-856,580,263.74元，均归属于母公司股东所有。

32、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	287,318,575.00	-	-	287,318,575.00

说明：根据公司章程，法定盈余公积累计额已达到注册资本的50%时可以不再提取。

33、未分配利润

项 目	本年发生额	上年发生额	提取或分 配比例
调整前上年末未分配利润	882,207,211.11	962,780,704.17	-
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后年初未分配利润	882,207,211.11	962,780,704.17	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	533,591,465.85	494,063,656.94	-
减：提取法定盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	574,637,150.00	574,637,150.00	说明
年末未分配利润	841,161,526.96	882,207,211.11	-

说明：根据2017年度股东大会决议，本集团于2018年6月1日以总股本574,637,150.00股为基数，向全体股东每股派发现金股利1.00元（含税），共计派发现金股利574,637,150.00元。

34、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,673,912,156.90	1,139,231,629.32	2,531,535,213.65	1,066,440,206.14
其他业务	59,304,982.77	46,764,928.98	33,598,530.16	26,002,291.16

(1) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	1,130,870,864.07	527,957,752.92	1,104,959,072.53	513,975,142.89
中南	592,070,245.80	234,533,493.40	536,441,600.06	208,194,134.06
华北	343,489,811.67	137,554,590.64	319,808,866.25	123,744,208.37
西南	267,133,226.29	101,432,415.36	245,767,108.11	92,213,445.88
西北	219,549,168.39	89,613,047.63	206,042,092.57	80,968,329.48
东北	120,798,840.68	48,140,329.37	118,516,474.13	47,344,945.46
合 计	2,673,912,156.90	1,139,231,629.32	2,531,535,213.65	1,066,440,206.14

35、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	15,448,844.40	14,230,974.71
教育费附加	6,730,368.76	6,184,705.76
地方教育附加	4,417,862.22	4,092,683.31
房产税	7,457,290.44	6,176,703.61
其他	3,476,489.51	2,684,221.03
合 计	37,530,855.33	33,369,288.42

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

36、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	323,929,545.06	315,936,058.43
广告及业务宣传费	106,627,451.76	86,631,807.59
商场管理费	82,836,558.21	73,376,666.17

装修费	63,821,913.51	53,584,233.28
运杂费	28,526,646.20	26,008,042.40
租赁费	16,221,576.97	12,135,986.63
差旅费	13,660,798.58	10,316,166.41
水电费	12,038,531.32	11,712,609.56
仓储费	12,017,039.35	12,657,369.45
折旧费	10,826,081.51	13,173,231.78
会议费	6,924,709.72	9,722,088.37
其他费用	81,352,355.32	69,034,601.06
合 计	758,783,207.51	694,288,861.13

37、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	95,693,908.97	86,372,555.23
折旧摊销费	30,953,795.68	32,279,901.80
中介服务费	18,077,072.39	8,401,914.31
差旅费	5,427,501.84	4,501,126.61
维修费	4,203,102.78	3,334,275.51
水电费	3,975,239.25	4,356,490.91
业务招待费	3,875,080.27	3,506,729.26
装修费	3,056,909.55	1,671,395.15
检验检疫费	2,175,153.52	1,542,493.83
办公费	1,823,212.43	1,410,697.17
文化宣传费	1,592,374.75	1,287,739.05
其他费用	19,555,051.46	10,211,382.02
合 计	190,408,402.89	158,876,700.85

38、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
人工费	20,355,080.88	14,130,215.05
材料费	7,308,429.47	1,337,901.43
开发设计费	5,563,281.81	4,190,796.76
折旧摊销费	378,543.41	308,438.95
其他费用	1,274,210.02	3,608,949.30
合 计	34,879,545.59	23,576,301.49

39、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用总额	2,598,810.51	7,759,379.67
减：利息资本化	-	-
利息费用	2,598,810.51	7,759,379.67
减：利息收入	9,709,505.87	8,313,646.18
汇兑损益	-3,225,118.78	694,256.08
手续费及其他	8,929,714.08	8,184,519.14
合 计	-1,406,100.06	8,324,508.71

说明：本年采用净额法核算的融资贴息补助冲减财务费用-利息费用 7,333,333.33 元，详见附注十三、1、政府补助。

40、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	11,299,336.71	3,863,509.14
存货跌价损失	101,755,938.42	74,477,019.93
合 计	113,055,275.13	78,340,529.07

41、其他收益

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	18,231,123.56	21,895,539.37	与收益相关

说明：政府补助的具体信息，详见附注十三、1、政府补助。

42、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,904,237.44	-3,529,562.50
处置长期股权投资产生的投资收益	-	615,845.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-399,364.60	-2,893.22
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	34,836,029.63	16,785,641.82
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,316,341.69	-687,160.92
处置可供出售金融资产取得的投资收益	161,041,136.73	23,254,927.01
其他	56,243,571.16	75,553,768.30
合 计	247,133,477.17	111,990,566.25

说明：投资收益-其他本年发生额为获取的投资理财产品收益。

43、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-13,467,291.07	141,759.60
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-

44、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	19,608.09	32,352.23
无形资产处置利得（损失以“-”填列）	-	-90,120.96
合 计	19,608.09	-57,768.73

45、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款收入	1,947,646.18	-	1,947,646.18
违约金收入	1,144,713.40	433,461.30	1,144,713.40
非流动资产报废毁损利得	419.60	46,630.26	419.60
其他	1,528,542.36	1,279,884.54	1,528,542.36
合 计	4,621,321.54	1,759,976.10	4,621,321.54

46、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,047,095.23	1,263,260.75	1,047,095.23
公益性捐赠支出	298,190.00	5,656,035.00	298,190.00
其他	250,464.62	517,807.96	250,464.62
合 计	1,595,749.85	7,437,103.71	1,595,749.85

47、所得税费用

（1）所得税费用明细

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	154,304,270.86	111,840,388.21
递延所得税费用	-12,105,018.43	-6,659.13
合 计	142,199,252.43	111,833,729.08

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
利润总额	668,911,884.42	604,208,025.72
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	167,227,971.10	151,052,006.44
某些子公司适用不同税率的影响	-36,583,879.28	-32,655,481.66
对以前期间当期所得税的调整	48,820.79	-2,010,548.46
权益法核算的合营企业和联营企业损益	885,635.62	317,660.63
无须纳税的收入（以“-”填列）	-4,206,748.32	-5,378,582.18
不可抵扣的成本、费用和损失	401,311.06	1,469,770.59
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-1,323,982.32	-1,884,084.63
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	15,750,123.78	922,988.35
所得税费用	142,199,252.43	111,833,729.08

48、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	40,231,123.56	21,888,284.07
利息收入	9,709,505.87	8,313,646.18
其他	22,206,229.04	10,741,227.02
合 计	72,146,858.47	40,943,157.27

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付销售费用	376,752,289.86	371,573,717.50
支付管理费用	62,140,194.02	51,855,112.29
单位往来款	36,492,000.00	-
其他	30,894,860.07	27,459,224.29
合 计	506,279,343.95	450,888,054.08

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
非同一控制下企业合并支付的现金净额（负数）	11,897,456.88	-

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
处置子公司收到的现金净额（负数）	-	436,339.29

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到退回的银行承兑汇票保证金	81,337,556.55	63,927,455.61
收到退回的信用证保证金	3,020,000.00	-
收到退回的保函保证金	327,430.00	-
合 计	84,684,986.55	63,927,455.61

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付银行承兑汇票保证金	90,508,708.34	74,245,007.39
支付保函保证金	7,150,000.00	177,430.00
支付信用证保证金	2,214,136.28	-
合 计	99,872,844.62	74,422,437.39

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	526,712,631.99	492,374,296.64
加：资产减值准备	113,055,275.13	78,340,529.07
固定资产折旧、投资性房地产折旧	69,754,025.70	72,019,207.14
无形资产摊销	6,924,702.75	7,014,059.12
长期待摊费用摊销	33,235,291.28	19,996,932.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-10,023,057.49	57,768.73
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,046,675.63	1,216,630.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	13,467,291.07	-141,759.60
财务费用（收益以“-”号填列）	6,707,025.06	8,453,635.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-247,133,477.17	-111,990,566.25
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-12,105,018.43	-6,659.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

存货的减少（增加以“-”号填列）	-123,863,864.11	-76,941,775.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-25,495,451.69	-1,904,431.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	93,703,923.14	7,933,163.11
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	445,985,972.86	496,421,030.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	439,375,837.31	332,815,826.64
减：现金的年初余额	332,815,826.64	394,608,332.51
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	106,560,010.67	-61,792,505.87

说明：本年度销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额 27,950,000.00 元。

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

项 目	本年发生额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	170,080,900.00
其中：上海新星通商服装服饰有限公司	110,000,000.00
上海玖传服装有限公司	60,080,900.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	121,934,001.77
其中：上海新星通商服装服饰有限公司	121,897,456.88
上海玖传服装有限公司	36,544.89
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	-
取得子公司支付的现金净额	48,146,898.23

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	439,375,837.31	332,815,826.64
其中：库存现金	185,865.43	315,795.19
可随时用于支付的银行存款	421,746,626.09	326,249,263.44
可随时用于支付的其他货币资金	17,443,345.79	6,250,768.01

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	439,375,837.31	332,815,826.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限 制的现金和现金等价物	-	-

50、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	59,628,288.07	保证金

51、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	33,789,991.87	6.8632	231,907,472.21
欧元	1,172.00	7.8473	9,197.03
港币	2,052,382.93	0.8762	1,798,297.92
应收利息			
其中：美元	672,320.28	6.8632	4,614,268.52
其他应收款			
其中：港币	441,926.70	0.8762	387,216.17
应付账款			
其中：美元	10,648,211.82	6.8632	73,080,807.36
欧元	174,030.66	7.8473	1,365,670.79
其他应付款			
其中：港币	168,140.00	0.8762	147,324.27

(2) 境外经营实体

公司名称	经营地址	记账本位币
九牧王零售投资管理有限公司	香港	港币

六、合并范围的变动

1、非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

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	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
上海新星通商服装服饰有限公司	2018年6月22日	110,000,000.00	70.00	购买	2018年6月22日	控制权转移	50,350,921.18	-22,929,446.21
上海玖传服装有限公司	2018年8月3日	60,080,900.00	100.00	购买	2018年8月3日	控制权转移	2,340,337.00	-9,268,824.97

(2) 合并成本及商誉

项 目	上海新星	上海玖传
合并成本:		
现金	110,000,000.00	60,080,900.00
非现金资产的公允价值	-	-
发行或承担的债务的公允价值	-	-
发行的权益性证券的公允价值	-	-
或有对价的公允价值	-	-
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	-	-
合并成本合计	110,000,000.00	60,080,900.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	70,605,138.88	60,199,427.35
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	39,394,861.12	-118,527.35

注: 上海新星购买日商誉=合并成本 110,000,000.00 元 - (增资后上海新星账面净资产的公允价值 68,864,484.12 元+应收上海新星少数股东未缴出资额 32,000,000.00 元) *70%。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	上海新星		上海玖传	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
流动资产	192,626,105.71	192,626,105.71	7,830,190.89	7,830,190.89
非流动资产	7,096,979.07	7,096,979.07	145,687,111.69	145,687,111.69
流动负债	130,845,571.98	130,845,571.98	47,484,541.84	47,484,541.84
非流动负债	13,028.68	13,028.68	45,833,333.39	45,833,333.39
净资产	100,864,484.12	100,864,484.12	60,199,427.35	60,199,427.35
减: 少数股东权益	30,259,345.24	30,259,345.24	-	-
合并取得的净资产	70,605,138.88	70,605,138.88	60,199,427.35	60,199,427.35

注：上海新星购买日可辨认净资产公允价值中包括应收上海新星少数股东未缴出资额，包括货币方式出资及无形资产-商标权出资，合计金额人民币 32,000,000.00 元。

七、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	
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	厦门	厦门	服装业相关	100.00	—	投资设立
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	厦门	厦门	服装业相关	100.00	—	投资设立
九牧王零售投资管理有限公司	香港	香港	投资控股、品牌推广、研发及销售	100.00	—	投资设立
山南九牧王商贸有限责任公司	西藏	西藏	服装业相关	100.00	—	投资设立
泉州九牧王洋服时装有限公司	泉州	泉州	服装制造	100.00	—	受让股权
厦门九牧王投资发展有限公司	厦门	厦门	房地产投资、开发经营与管理、服装业相关业务	100.00	—	受让股权
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	西藏	西藏	投资及投资咨询服务、服装服饰的批发及零售	100.00	—	投资设立
上海新星通商服装服饰有限公司	上海	上海	服装业相关	—	70.00	非同一控制下企业合并
上海玖传服装有限公司	上海	上海	服装业相关	100.00	—	非同一控制下企业合并

2、在合营安排或联营企业中的权益

其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	357,553,545.34	293,945,815.99
下列各项按持股比例计算的合计数	-5,904,237.44	-3,529,562.50
净利润	-5,904,237.44	-3,529,562.50
其他综合收益	—	—
综合收益总额	-5,904,237.44	-3,529,562.50

八、金融工具风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、应收利息、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产和可供出售金融资产、应付账款、应付利息、应付票据、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 9.70 %

（2017年：21.68%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的14.19%（2017年：26.17%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团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。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2018年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为180,558.78万元（2017年12月31日：211,359.00万元）。

年末，本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	年末数			合 计
	一年以内	一年至三年以内	三年以上	
金融负债：				
短期借款	30,000.00	-	-	30,000.00
应付票据及应付账款	72,882.28	-	-	72,882.28
其他应付款	2,698.16	757.76	4,061.40	7,517.32
其中：应付利息	355.38	-	-	355.38
一年内到期的非流动负债	19,969.51	-	-	19,969.51
合计	125,549.95	757.76	4,061.40	130,369.11

年初，本集团持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	年初数			合 计
	一年以内	一年至三年以内	三年以上	
金融负债：				
应付票据及应付账款	53,638.96	-	-	53,638.96
其他应付款	2,027.64	576.79	2,888.49	5,492.92
其中：应付利息	185.00	-	-	185.00
应付债券	-	19,931.62	-	19,931.62
合计	55,666.60	20,508.41	2,888.49	79,063.50

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

（3）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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于短期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团以浮动利率计息的银行借款人民币 3 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 0 元），在其他量变不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本集团的利润总额和股东权益产生重大的影响。

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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 27.13%（2017 年 12 月 31 日：16.88%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

于 2018年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）权益工具投资	305,034,843.75	-	-	305,034,843.75
（二）一年内到期的非流动资产				
（1）权益工具投资	4,027,080.00	-	-	4,027,080.00
（三）可供出售金融资产				
1. 债务工具投资	426,622,083.58	-	-	426,622,083.58
2. 权益工具投资	427,882,539.59	-	-	427,882,539.59
持续以公允价值计量的资产总额	1,163,566,546.92	-	-	1,163,566,546.92
二、非持续的公允价值计量				
非同一控制下的企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产	-	-	353,240,387.36	353,240,387.36
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	353,240,387.36	353,240,387.36
非同一控制下的企业合并中取得的被购买方各项可辨认负债	-	-	224,176,475.89	224,176,475.89
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	224,176,475.89	224,176,475.89

本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模

型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

（2）不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、应付债券等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司 持股比例%	母公司对本公司 表决权比例%
九牧王国际投资控股有限公司	香港	投资控股	1万港币	53.73	53.73

本公司最终控制方是：林聪颖先生

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的合营企业和联营企业情况

合营和联营企业情况详见附注七、2。

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
安徽省九特龙投资有限公司	法定代表人陈志生为本公司董事陈加贫妻子的哥哥
宁波市鄞州群舜贸易有限公司	法定代表人张停云为本公司董事张景淳的姐姐
石狮市博纶纺织贸易有限公司	法定代表人洪于生为本公司董事长林聪颖女婿洪玉衡的父亲
陈加贫	本公司董事、副总经理
林沧捷	本公司董事、副总经理
陈培泉	本公司董事陈加贫的儿子
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
石狮市博纶纺织贸易有限公司	采购商品	8,893,009.78	13,514,693.18
宁波市鄞州群舜贸易有限公司	采购商品	-	37,573.45
安徽省九特龙投资有限公司	采购商品	-	63,024.02

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
安徽省九特龙投资有限公司	销售商品	113,158,095.04	117,641,435.46
宁波市鄞州群舜贸易有限公司	销售商品	12,281,434.13	11,971,301.49

(2) 关联租赁情况

公司承租

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
林沧捷	房屋	39,600.00	39,600.00
陈培泉	房屋	320,000.00	320,000.00
陈加贫	房屋	240,204.00	240,204.00

(3) 关键管理人员薪酬

本集团本年关键管理人员 17 人，上年关键管理人员 16 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本年发生额（万元）	上年发生额（万元）
关键管理人员薪酬	693.36	662.36

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	宁波市鄞州群舜贸易有限公司	800,000.00	40,000.00	1,300,000.00	-
应收票据	安徽省九特龙投资有限公司	52,900,000.00	2,645,000.00	52,900,000.00	-
应收账款	安徽省九特龙投资有限公司	2,103,676.04	105,183.80	-	-

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
应付票据及应付账款	石狮市博纶纺织贸易有限公司	7,321,379.87	9,899,847.12
其他应付款	宁波市鄞州群舜贸易有限公司	120,000.00	120,000.00
其他应付款	安徽省九特龙投资有限公司	1,070,000.00	1,070,000.00
预收款项	宁波市鄞州群舜贸易有限公司	721,521.90	701,599.88
预收款项	安徽省九特龙投资有限公司	-	1,569,503.76

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	年末数	年初数
资产负债表日后第1年	11,600,060.25	11,165,825.69
资产负债表日后第2年	3,792,449.81	6,759,296.06
资产负债表日后第3年	1,488,917.40	2,582,493.38
以后年度	549,094.80	802,029.00
合计	17,430,522.26	21,309,644.13

截至2018年12月31日，本集团不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至2018年12月31日，本集团不存在应披露的重大未决诉讼、对外担保等或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

本公司于2019年4月23日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过2018年度利润分配预案如下：拟以利润分配实施股权登记日登记在册的总股本为基数，向全体股东按每10股派发现金股利10元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。上述预案尚须经本公司股东大会审议批准后实施。

截至2019年4月23日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用净额法计量

补助项目	种类	年初余额	本年新增补助金额	本年结转计入损益的金额	其他变动	年末余额	本年结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
融资贴息补助	财政拨款	-	22,000,000.00	7,333,333.33	-	14,666,666.67	财务费用	与收益相关

说明：根据泉州经济技术开发区管理委员会发布的“泉开管[2018]13号”关于印发泉州开发区关于支持龙头企业加快发展的若干措施的通知，本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局发放的融资贴息补助 22,000,000.00 元；文件规定企业获得贴息补助后，以企业 2017 年上缴增值税、企业所得税对市、区级财政的贡献为基础，从 2018 年起连续三年在泉州开发区上缴税收增幅原则上应达到 10% 以上，2018 年已满足条件，因此将收到补助款的 1/3 冲减财务费用，即 7,333,333.33 元；剩余的 2/3 补助款计入递延收益，即 14,666,666.67 元。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本年计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
企业扶持资金	财政拨款	13,033,929.00	其他收益	与收益相关
税收贡献奖	财政拨款	3,670,000.00	其他收益	与收益相关
其他	财政拨款	1,527,194.56	其他收益	与收益相关
合计		18,231,123.56		

说明：

1) 企业扶持资金本年发生额 13,033,929.00 元，明细如下：

①根据泉州市财政局、泉州市经济和信息化委员会发布的“泉财指标[2017]1456号”关于下达 2017 年度加快机械装备产业和两化融合发展专项资金（第一批）的通知，及泉州经济技术开发区管理委员会办公室发布的“泉开管办[2017]66号”关于印发泉州开发区关于促进创新发展进位升级若干措施的通知，本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局发放的数字化车间认定补助专项资金 700,000.00 元。

②根据泉州市财政局、泉州市经济和信息化委员会发布的“泉财指标[2018]1259号”关于下达 2018 年第二批市级技术改造专项资金的通知，本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局发放的市级技术改造专项资金 410,000.00 元。

③根据厦门市思明区人民政府发布的“厦思政[2017]1号”关于促进商贸业转型发展若干措施的通知，本年度收到厦门市思明区商务局发放的扶持奖励补助金 165,600.00 元。

④根据厦门市商务局、厦门市财政局发布的“厦商务[2017]93号”关于组织申报 2017 电子商务扶持项目的通知，本年度收到厦门市商务局发放的厦门市 2017 年度网络零售业务奖励金 180,000.00 元。

⑤根据厦门市思明区人民政府发布的“厦思政[2014]17号”思明区推进电子商务发展若干规定，本年度收到厦门市思明区商务局发放的2017年度思明区电子商务政策扶持奖励补助金744,231.00元。

⑥根据厦门市思明区财政局发布的关于2018年度扶持政策兑现工作的通知，本年度收到厦门市思明区财政局发放的2017年发展经济扶持资金3,781,818.00元。

⑦根据国务院发布的“国发[2015]25号”关于税收等优惠政策相关事项的通知，本年度收到山南地区财政局产业扶持资金7,052,280.00元。

2) 税收贡献奖本年发生额3,670,000.00元，明细如下：

本年度收到泉州经济技术开发区产业发展基金有限责任公司发放的税收增量奖励3,670,000.00元。

3) 其他政府补助本年发生额1,527,194.56元，明细如下：

①根据厦门市会展业奖励政策“厦会展[2017]24号”关于进一步促进会议展览业发展的扶持意见、“厦思政[2017]42号”思明区会展业发展扶持奖励若干意见，本年度收到厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处发放的会展业发展扶持奖励468,000.00元，收到厦门市会议展览事务局发放的会展业发展专项资金300,000.00元。

②根据厦门市思明区人民政府发布的“厦思政[2018]4号”关于轨道交通1号线思明段莲花路口站点优化调整建设项目国有土地房屋补偿的决定，本年度收到福建省厦门市开元公证处发放的房产补贴173,236.09元。

③根据厦门市人力资源和社会保障局、厦门市财政局发布的“厦人社[2016]22号”关于做好失业保险支持企业稳定岗位工作有关问题的通知，本年度收到厦门市社会保险管理中心发放的稳岗补贴81,756.46元。

④根据泉州市人民政府发布的“泉政文[2016]132号”关于进一步促进全市工业稳定增长若干措施的通知，本年度收到晋江市财政局发放的奖励金5,400.00元。

⑤本年度收到厦门市地方税务局涉外税务分局发放的代扣缴个税手续费返还补贴246,618.49元。

⑥本年度收到厦门市思明区地方税务局发放的代扣缴个税手续费返还补贴24,063.52元。

⑦本年度收到山南地区财政局发放的代扣缴个税手续费返还补贴218,120.00元。

⑧本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局发放的企业通过安全生产风险等级评定奖励金10,000.00元。

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2、本集团作为出租人：

截至2018年12月31日，与本集团经营租赁租出资产有关的信息如下：

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
投资性房地产	362,978,489.62	396,822,235.80
经营租赁租出的固定资产	7,315,613.04	7,729,879.83

3、本集团作为承租人：

截至2018年12月31日，与本集团重大的经营租赁有关的信息如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	11,600,060.25
1年以上2年以内（含2年）	3,792,449.81
2年以上3年以内（含3年）	1,488,917.40
3年以上	549,094.80
合计	17,430,522.26

截至2018年12月31日，本集团不存在其他应披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	年末数	年初数
应收票据	153,985,861.45	167,030,360.00
应收账款	127,875,889.77	125,781,426.00
合计	281,861,751.22	292,811,786.00

(1) 应收票据

种类	年末数		
	年末余额	坏账准备	年末账面价值
银行承兑汇票	1,757,861.50	-	1,757,861.50
商业承兑汇票	160,240,000.00	8,012,000.05	152,227,999.95
合计	161,997,861.50	8,012,000.05	153,985,861.45

续上表

种类	年初数		
	年初余额	坏账准备	年初账面价值
银行承兑汇票	1,300,000.00	-	1,300,000.00
商业承兑汇票	165,730,360.00	-	165,730,360.00
合计	167,030,360.00	-	167,030,360.00

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

①年末本公司不存在已质押的应收票据

②年末本公司已背书但尚未到期的应收票据

种 类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	13,000,000.00	-

说明：年末已背书未到期的应收票据系银行承兑汇票，承兑银行主要系四大国有银行或全国性的商业银行，票据到期不能及时承兑的支付风险较小，所以将本年年末已背书未到期的应收票据归类为年末终止确认的应收票据。

③年末本公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

种 类	年末转应收账款金额
商业承兑汇票	1,789,200.00

(2) 应收账款

①应收账款按种类披露

种 类	年 末 数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	138,190,922.17	98.61	10,562,452.70	7.64	127,628,469.47
关联方组合	247,420.30	0.17	-	-	247,420.30
组合小计	138,438,342.47	98.78	10,562,452.70	7.63	127,875,889.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,702,959.23	1.22	1,702,959.23	100.00	-
合 计	140,141,301.70	100.00	12,265,411.93	8.75	127,875,889.77

应收账款按种类披露（续）

种 类	年 初 数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	135,792,997.22	99.85	10,213,288.97	7.52	125,579,708.25
关联方组合	201,717.75	0.15	-	-	201,717.75
组合小计	135,994,714.97	100.00	10,213,288.97	7.51	125,781,426.00

九牧王股份有限公司

财务报表附注

2018年度(除特别注明外,金额单位为人民币元)

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	135,994,714.97	100.00	10,213,288.97	7.51	125,781,426.00

说明:账龄组合,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄			年末数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	133,454,465.38	96.57	6,672,723.99	5.00	126,781,741.39
1至2年	828,218.79	0.60	165,643.76	20.00	662,575.03
2至3年	368,306.30	0.27	184,153.25	50.00	184,153.05
3年以上	3,539,931.70	2.56	3,539,931.70	100.00	-
合计	138,190,922.17	100.00	10,562,452.70	7.64	127,628,469.47

续上表

账龄			年初数		净额
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	
1年以内	128,612,727.26	94.71	6,430,636.36	5.00	122,182,090.90
1至2年	3,270,202.54	2.41	654,040.51	20.00	2,616,162.03
2至3年	1,562,910.65	1.15	781,455.33	50.00	781,455.32
3年以上	2,347,156.77	1.73	2,347,156.77	100.00	-
合计	135,792,997.22	100.00	10,213,288.97	7.52	125,579,708.25

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,403,606.21 元。

③本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	351,483.25

④按欠款方归集的应收账款年末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例%	坏账准备年末余额
第一名	3,663,515.68	2.61	224,125.60
第二名	2,691,292.70	1.92	134,564.64
第三名	2,597,914.75	1.85	129,895.74
第四名	2,537,597.36	1.81	126,879.87
第五名	2,118,974.93	1.51	105,948.75
合计	13,609,295.42	9.70	721,414.60

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2、其他应收款

项 目	年末数	年初数
应收股利	100,000,000.00	-
其他应收款	1,505,699,863.63	1,250,249,042.50
合计	1,605,699,863.63	1,250,249,042.50

(1) 应收股利

被投资单位	年末数	年初数
山南九牧王商贸有限责任公司	100,000,000.00	-

(2) 其他应收款

①其他应收款按种类披露

种 类	金 额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	13,879,458.33	0.92	6,390,088.91	46.04	7,489,369.42
关联方组合	1,498,210,494.21	99.04	-	-	1,498,210,494.21
组合小计	1,512,089,952.54	99.96	6,390,088.91	0.42	1,505,699,863.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	540,000.00	0.04	540,000.00	100.00	-
合 计	1,512,629,952.54	100.00	6,930,088.91	0.46	1,505,699,863.63

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	17,931,221.45	1.43	6,712,795.15	37.44	11,218,426.30
关联方组合	1,239,030,616.20	98.57	-	-	1,239,030,616.20
组合小计	1,256,961,837.65	100.00	6,712,795.15	0.53	1,250,249,042.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	1,256,961,837.65	100.00	6,712,795.15	0.53	1,250,249,042.50

说明：账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	金额	比例%	年末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	6,159,057.82	44.38	307,952.94	5.00	5,851,104.88
1至2年	1,456,542.52	10.49	291,308.50	20.00	1,165,234.02
2至3年	946,061.07	6.82	473,030.55	50.00	473,030.52
3年以上	5,317,796.92	38.31	5,317,796.92	100.00	-
合计	13,879,458.33	100.00	6,390,088.91	46.04	7,489,369.42

续上表

账龄	金额	比例%	年初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	5,674,868.93	31.65	283,743.50	5.00	5,391,125.43
1至2年	5,171,041.01	28.84	1,034,208.20	20.00	4,136,832.81
2至3年	3,380,936.14	18.85	1,690,468.08	50.00	1,690,468.06
3年以上	3,704,375.37	20.66	3,704,375.37	100.00	-
合计	17,931,221.45	100.00	6,712,795.15	37.44	11,218,426.30

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 231,293.76 元。

③本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	14,000.00

④其他应收款按款项性质披露

项目	年末余额	年初余额
关联方往来款	1,498,210,494.21	1,239,030,616.20
押金	6,218,251.15	6,337,746.34
保证金	4,097,482.81	5,911,254.11
个人借款	2,218,995.43	1,749,953.89
代付款项	1,293,307.94	2,271,086.12
其他	591,421.00	1,661,180.99
合计	1,512,629,952.54	1,256,961,837.65

⑤按欠款方归集的其他应收款年末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
第一名	关联方往来	1,380,100,000.00	1年以内	91.24	-
第二名	关联方往来	77,500,000.00	1年以内	5.12	-
第三名	关联方往来	25,495,519.30	1年以内, 1-2年	1.69	-
第四名	关联方往来	15,114,974.91	1年以内, 1-2年	1.00	-
第五名	保证金	1,700,000.00	3年以上	0.11	1,700,000.00
合计		1,499,910,494.21		99.16	1,700,000.00

3、长期股权投资

项目	年末数			年初数		
	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	2,148,066,937.82	50,000,000.00	2,098,066,937.82	2,062,986,037.82	50,000,000.00	2,012,986,037.82

对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
厦门九牧王投资发展有限公司	300,882,211.77	-	-	300,882,211.77	-	-
泉州九牧王洋服时装有限公司	194,050,626.05	-	-	194,050,626.05	-	-
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	-	-
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
九牧王零售投资管理有限公司	693,053,200.00	-	-	693,053,200.00	-	-
山南九牧王商贸有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	800,000,000.00	-	-	800,000,000.00	-	-
上海玖传服装有限公司	-	85,080,900.00	-	85,080,900.00	-	-
合计	2,062,986,037.82	85,080,900.00	-	2,148,066,937.82	-	50,000,000.00

4、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,261,459,753.44	1,186,261,990.39	2,265,854,121.98	1,155,200,086.39
其他业务	44,330,922.14	39,072,498.66	16,337,840.03	17,655,414.50

九牧王股份有限公司
 财务报表附注
 2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	380,000,000.00	205,500,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-	6,340,974.91
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-6,919.27
其他	9,994,266.57	26,372,339.61
合 计	389,994,266.57	238,206,395.25

说明：投资收益-其他本年发生额为获取的投资理财产品收益。

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本年发生额	说明
非流动性资产处置损益	-1,027,067.54	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	25,564,456.89	-
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	118,527.35	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益	-13,467,291.07	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	28,723,788.87	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	162,357,478.42	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,953,719.97	-
非经常性损益总额	206,223,612.89	-
减：非经常性损益的所得税影响数	33,403,180.21	-
非经常性损益净额	172,820,432.68	-
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-8,601.00	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	172,829,033.68	-

九牧王股份有限公司

财务报表附注

2018年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2、净资产收益率和每股收益

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.04	0.93	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	7.46	0.63	-

