

公司代码：603555

公司简称：*ST 贵人

贵人鸟股份有限公司
2020 年第三季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人林天福、主管会计工作负责人刘锦满及会计机构负责人（会计主管人员）刘锦满保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,640,923,903.04	3,930,336,891.53	-7.36
归属于上市公司股东的净资产	220,207,880.20	489,243,631.52	-54.99
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-40,087,220.61	-312,919,266.42	不适用
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	846,962,061.72	1,169,364,071.68	-27.57
归属于上市公司股东的净利润	-259,051,782.03	-166,079,653.54	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-274,797,210.76	-200,273,421.40	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-72.20	-10.41	减少 61.79 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.41	-0.2642	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.41	-0.2642	不适用

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益	321,580.18	4,346,419.14	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	881,740.30	3,027,349.67	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益	50,840.22	137,581.92	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,796,840.37	7,889,164.59	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资			

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,036.71	733,448.05	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额(税后)	88,129.88	-208,793.54	
所得税影响额	-198,381.78	-69,489.20	
合计	2,941,785.88	15,855,680.63	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)				13,053		
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
贵人鸟集团 (香港)有限公司	416,115,000	66.2	416,115,000	质押 冻结	416,115,000	境外法人
厦门国际信托 有限公司-厦 门信托-汇金 1749号股票收 益权单-资金 信托	33,000,000	5.25	0	未知	33,000,000	未知
浙商金汇信托 股份有限公司 -浙金-汇实61 号贵人鸟股票 质押集合资金 信托计划	28,956,000	4.61	0	未知	28,956,000	未知
中国证券金融 股份有限公司	17,581,694	2.8	0	未知	17,581,694	未知

厦门国际信托有限公司-贵人鸟1号员工持股单-资金信托	13,152,517	2.09	0	未知	13,152,517	未知
贵人鸟投资有限公司	10,500,000	1.67	10,500,000	质押	10,500,000	境内非国有法人
王建	4,494,091	0.71	0	未知	4,494,091	未知
孙杰	2,650,000	0.42	0	未知	2,650,000	未知
黄映彬	1,485,399	0.24	0	未知	1,485,399	未知
袁喜保	1,315,600	0.21	0	未知	1,315,600	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
贵人鸟集团（香港）有限公司	416,115,000	人民币普通股	416,115,000			
厦门国际信托有限公司-厦门信托-汇金1749号股票收益权单-资金信托	33,000,000	人民币普通股	33,000,000			
浙商金汇信托股份有限公司-浙金-汇实61号贵人鸟股票质押集合资金信托计划	28,956,000	人民币普通股	28,956,000			
中国证券金融股份有限公司	17,581,694	人民币普通股	17,581,694			
厦门国际信托有限公司-贵人鸟1号员工持股单-资金信托	13,152,517	人民币普通股	13,152,517			
贵人鸟投资有限公司	10,500,000	人民币普通股	10,500,000			
王建	4,494,091	人民币普通股	4,494,091			
孙杰	2,650,000	人民币普通股	2,650,000			
黄映彬	1,485,399	人民币普通股	1,485,399			
袁喜保	1,315,600	人民币普通股	1,315,600			
上述股东关联关系或一致行动的说明	贵人鸟投资有限公司的实际控制人为林清辉、丁翠圆夫妇，林清辉系林天福的弟弟。贵人鸟集团（香港）有限公司、贵人鸟投资有限公司的实际控制人均为林氏家族成员，存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

(1) 主要会计报表项目、财务指标重大变化情况

1、资产负债表分析

单位：元

项目	期末金额	期初余额	变动金额	变动比例 (%)	变动原因
交易性金融资产	7,933,025.30	21,618,843.09	-13,685,817.79	-63.31	本期购买的余额宝理财产品减少所致。
预付款项	82,126,850.62	226,051,421.04	-143,924,570.42	-63.67	本期收回预付的供应商采购款
长期股权投资	61,029,341.68	122,907,391.71	-61,878,050.03	-50.35	主要系BOY股权被罚没用于抵消债务。
预收款项		10,209,612.75	-10,209,612.75	-100.00	准则变更引起
其他应付款	218,669,091.07	137,747,040.36	80,922,050.71	58.75	主要是应付利息增加所致
其中：应付利息	204,019,211.74	84,541,025.42	119,478,186.32	141.33	主要是本期有息负债违约，延迟支付利息所致
合同负债	14,898,497.45	-	14,898,497.45	-	准则变更引起
其他综合收益	-32,755,244.21	-22,771,274.92	-9,983,969.29	43.84	主要是本期外币折算差异变动及BOY股权被罚没后，相应的其他综合收益余额相应转出所致。

2、合并利润表分析

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动金额	变动比例 (%)	变动原因
销售费用	115,202,208.88	211,366,200.87	-96,163,991.99	-45.50	主要系工资及福利费、销售返利以及促销费用的减少所致。
研发费用	20,276,855.82	33,185,652.60	-12,908,796.78	-38.90	报告期内研发投入

2020年第三季度报告

项目	本期数	上年同期数	变动金额	变动比例(%)	变动原因
					入减少所致。
财务费用	140,606,536.00	106,286,894.91	34,319,641.09	32.29	债务违约导致的罚息费用增加。
其他收益	3,027,349.67	35,157,002.04	-32,129,652.37	91.39	本期收到的政府补助收入减少所致。
投资收益	-8,978,553.32	-844,567.35	-8,133,985.97	63.10	联营企业杰之行发生亏损,公司按照权益法核算导致所确认的投资亏损。
资产减值损失	-65,879,498.81	-28,414,090.17	-37,465,408.64	131.86	本期计提的存货跌价准备增加所致。
资产处置收益	4,346,419.14	872,296.85	3,474,122.29	398.27	主要系本期处置了部分固定资产。
营业外收入	337,483.49	2,363,107.80	-2,025,624.31	85.72	本期捐赠支出减少所致
所得税费用	8,354,926.35	15,496,183.35	-7,141,257.00	-46.08	本期净利润下降所致

3、现金流量表变动分析

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动金额	变动比例(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-40,087,220.61	-312,919,266.42	272,832,045.81	不适用	本期收回预付的供应商货款及支付供应商货款减少所致
投资活动产生的现金流量净额	23,437,623.79	44,617,374.64	-21,179,750.85	-47.47	主要系上期收回的理财产品所致
筹资活动产生的现金流量净额	13,346,342.89	247,235,778.63	-233,889,435.74	-94.60	本期融资减少,同时因有息负债违约偿还债务减少所致。

(2) 报告期内各品牌的盈利情况

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
贵人鸟	602,958,000.62	360,300,261.60	40.24	-27.76	-28.83	增加 0.89 个百分点
彪马	54,271,395.52	42,911,729.14	20.93	-4.33	-8.12	增加 3.26 个百分点
阿迪达斯	53,500,485.77	47,634,898.44	10.96	-47.49	-48.60	增加 1.91 个百分点
耐克	23,977,677.08	20,314,315.82	15.28	-36.82	-39.31	增加 3.48 个百分点
其他	100,810,357.93	55,902,071.98	44.55	-24.50	-27.51	增加 1.7 个百分点

说明：1、受疫情影响，报告期内各品牌的营业收入较上期有大幅度的下降。2、除贵人鸟品牌外的其他品牌主要为子公司名鞋库所代理。

(3) 零售终端变动情况及经营情况

品牌	门店类型	2019年末数量 (家)	2020年第三季度末数量 (家)	2020年1-9月新开 (家)	2020年1-9月关闭 (家)
贵人鸟	直营店	699	230	2	471
贵人鸟	加盟代理	1,659	1,425	66	300
AND1	直营店	12	0	0	12
AND1	加盟代理	1	0	0	1
合计		2,371	1,655	68	784

截至2020年9月30日，贵人鸟品牌营销网络已覆盖全国31个省、自治区及直辖市，零售终端数量达到1655家，零售终端总面积133331平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端176家，二线城市零售终端354家，三线城市零售终端677家，四线城市零售终端448家；按照区域划分，华东156家，西南407家，华中161家，华南146家，东北348家，华北284家，西北153家。

(4) 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

单位：元币种：人民币

分门店类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营店	78,143,623.81	47,003,041.27	39.85	-70.83	-68.89	减少 3.75 个百分点
加盟店	57,149,654.83	34,627,152.26	39.41	-69.20	-71.74	增加 5.47 个百分点
合计	135,293,278.64	81,630,193.53	39.66	-70.16	-70.17	增加 1.49 个百分点

报告期内，由于受疫情影响，实体店和加盟店的销售收入下降幅度较大。

直营店收入指商品通过直营及类直营店铺的零售销售后，能够确认至本公司的收入；加盟店收入指公司将经销商订购的商品配送至经销商自主店铺后，公司对该类发货到店的商品能够确认的收入。因此，本期的加盟店销售收入为贵人鸟品牌加盟店所产生的收入。

类直营店系公司与联营客户合作开设的店铺。类直营店模式的收入确认政策为：公司通过物流公司将产品发送给联营客户，联营商户取得商品后，将产品下发到终端店铺，终端店铺实现最终销售后，联营商户于次月与公司核对代销清单，双方签字确认后，由公司再开具相应的发票，并确认收入。根据与联营商户签订的协议约定，联营商户销售产品后，双方按照一定比例分配收入，即公司确认的收入金额不是终端零售收入，而是与联营商户按照比例分成后的金额确认为收入。

经销模式的收入确认政策为：收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(5) 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位:元币种:人民币

销售渠道	2020年1-9月			2019年1-9月		
	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)
线上销售	253,265,952.87	30.29	28.55	336,703,525.29	28.91	24.77
线下销售	582,972,564.08	69.71	40.62	828,046,920.11	71.09	39.27
合计	836,238,516.95	100	36.97	1,164,750,445.40	100	35.08

报告期内，公司线上销售收入主要由子公司名鞋库产生，线下销售主要由公司自主贵人鸟品牌产生。由于上年同期为消化库存压力，名鞋库通过加大销售折扣力度的方式进行促销，上年同期毛利率相对较低，导致本期线上毛利率较上期有所上升。线下销售方面，由于2019年12月31日贵人鸟品牌根据存货跌价政策计提的存货跌价准备的部分存货于本期实现销售，导致线下毛利率较上期有所上升。

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的

警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	贵人鸟股份有限公司
法定代表人	林天福
日期	2020年10月28日