

公司代码：603555

公司简称：贵人鸟

# 贵人鸟股份有限公司 2018 年第三季度报告

2018 年 10 月 31 日

# 目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	7
四、	附录.....	12

## 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李志平及会计机构负责人（会计主管人员）李志平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、公司基本情况

### 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	6,563,774,792.87	7,582,562,217.31	-13.44
归属于上市公司股东的净资产	2,191,445,677.08	2,327,188,210.96	-5.83
	年初至报告期末 (1-9月)	上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	257,780,197.85	264,255,023.73	-2.45
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	2,302,011,509.73	2,313,962,997.40	-0.52
归属于上市公司股东的净利润	16,059,120.93	147,897,175.37	-89.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,591,349.56	128,395,234.40	-133.17

加权平均净资产收益率 (%)	0.70	5.28	减少 4.58 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.0255	0.2353	-89.16
稀释每股收益 (元/股)	0.0255	0.2353	-89.16

归属上市公司股东的净利润变动说明：1、由于原材料、人工成本等生产要素成本的上涨，贵人鸟自主品牌产量较上年同期有所下降，导致单位成本分摊的固定制造成本上升；2、向经销商提供补贴、商品折扣等扶持政策替代短期资金支持，进一步稀释了贵人鸟品牌的毛利；3、杰之行国际品牌线下零售店面的铺设导致报告期内营业成本有所上升；4、新品牌的运营及研发，导致管理费用、研发费用上涨；5、融资成本的上涨，使财务费用持续上涨。以上综合导致归属上市公司股东的净利润下滑。

#### 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)
非流动资产处置损益	17,004,893.19	16,694,678.01
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	2,364,122.71	12,007,070.77
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	9,809,187.26	9,809,187.26
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资	33,126,213.60	33,126,213.60

收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-130,165.79	-614,201.43
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)	-470,992.94	-2,898,294.07
所得税影响额	-7,262,009.34	-9,474,183.65
合计	54,441,248.69	58,650,470.49

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

单位:股

股东总数(户)				17,996		
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	479,115,000	76.22	0	质押	474,420,000	境外法人
				冻结	4,695,000	
厦门国际信托 有限公司-贵人 鸟1号员工 持股单一资金 信托	22,222,096	3.54	0	未知		未知
中国证券金融 股份有限公司	17,581,694	2.80	0	未知		未知
贵人鸟投资有 限公司	10,500,000	1.67	0	质押		境内自然 人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	4,046,500	0.64	0	未知		未知
MORGANSTANLE Y&CO. INTERNA TIONALPLC.	2,443,314	0.39	0	未知		未知

北信瑞丰基金 —工商银行— 华润深国投信 托—华润信 托·银安1号 集合资金信托 计划	2,254,692	0.36	0	未知		未知
王建	1,268,702	0.20	0	未知		未知
陈克宁	960,000	0.15	0	未知		未知
上海梦真资产 管理有限公司 —梦真一号私 募证券投资基金	951,857	0.15	0	未知		未知

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
贵人鸟集团（香港）有限公司	479,115,000	人民币普通股	479,115,000
厦门国际信托有限公司— 贵人鸟1号员工持股单一资 金信托	22,222,096	人民币普通股	22,222,096
中国证券金融股份有限公 司	17,581,694	人民币普通股	17,581,694
贵人鸟投资有限公司	10,500,000	人民币普通股	10,500,000
中央汇金资产管理有限责 任公司	4,046,500	人民币普通股	4,046,500
MORGANSTANLEY&CO. INTERN ATIONALPLC.	2,443,314	人民币普通股	2,443,314
北信瑞丰基金—工商银行 —华润深国投信托—华润 信托·银安1号集合资金信 托计划	2,254,692	人民币普通股	2,254,692
王建	1,268,702	人民币普通股	1,268,702
陈克宁	960,000	人民币普通股	960,000
上海梦真资产管理有限公 司—梦真一号私募证券投 资基金	951,857	人民币普通股	951,857
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。“厦门国际信托有限公司—贵人鸟1号员工持股单一资金信托”系本公司员工持股计划证券账户。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
其他应收款	85,463,598.28	195,756,472.90	-110,292,874.62	-56.34%	主要系收回支持经销商的资金、政府土地回储对价款及收到政府补助款
应收利息		508,194.52	-508,194.52	-100.00%	年初计提的应收利息本期予以收回
存货	638,898,719.52	492,357,042.15	146,541,677.37	29.76%	贵人鸟品牌类直营销售模式调整，回购经销商部分商品，及子公司旺季备货增加所致
其他流动资产	363,060,313.15	514,361,743.67	-151,301,430.52	-29.42%	本期赎回部分理财财务产品所致
应付票据及应付账款	843,700,662.02	618,957,904.02	224,742,758.00	36.31%	报告期内采用银行承兑汇票结算货款增加所致
预收款项	12,795,531.78	29,718,382.88	-16,922,851.10	-56.94%	年初预收款在本期确认并结转收入
应交税费	60,216,354.65	100,959,401.67	-40,743,047.02	-40.36%	期末未缴税费减少所致
应付利息	78,801,359.68	35,777,524.74	43,023,834.94	120.25%	本期计提尚未支付的利息增加
其他流	299,933,962.24	1,198,059,748.40	-898,125,786.16	-74.97%	未到期兑付的超

项目	期末金额	期初余额	变动金额	变动比例	变动原因
动负债					短期融资券减少所致
长期借款	41,125,500.00	305,982,916.70	-264,857,416.70	-86.56%	报告期内归还部分到期长期借款
递延所得税负债		3,800,000.00	-3,800,000.00	-100.00%	本期收回政府补助款并转回所确认的递延所得税负债
其他综合收益	14,392,578.97	9,043,698.03	5,348,880.94	59.14%	汇率变动所致

## 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
资产减值损失	22,169,411.49	17,106,363.94	5,063,047.55	29.60%	应收款余额增加所致
投资收益	42,422,150.09	13,281,155.41	29,140,994.68	219.42%	本期收回部分理财产品、转让部分长期股权投资及可供出售资金资产所致
资产处置收益	8,801,312.05	-146,582.72	8,947,894.77	6,104.33%	处置部分固定资产所致
其他收益	12,007,070.77	19,984,821.19	-7,977,750.42	-39.92%	本期政府补助金额较少所致

## 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
投资活动产生的现金流量净额	591,995,320.21	-564,867,345.64	1,156,862,665.85	204.80%	本期收回部分理财产品、转让部分长期股权投资及可供出售资金资产所致
筹资活动产生对的现金流量净额	-1,174,596,401.58	-445,011,731.02	-729,584,670.56	163.95%	本期新增融资减少，并净偿还债务较多所致

## (2) 报告期内各品牌的盈利情况

单位：元 币种：人民币



品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
贵人鸟	1,007,761,976.22	689,260,634.65	31.60	-20.03	-2.88	下降 12.09 个百分点
耐克	463,523,441.60	338,359,196.65	27.00	28.80	26.86	增加 1.12 个百分点
阿迪达斯	327,141,157.47	256,567,927.09	21.57	32.48	38.77	下降 3.56 个百分点
李宁	110,074,809.76	93,900,614.99	14.69	-4.19	25.21	下降 20.04 个百分点
范斯	58,972,196.31	38,313,875.48	35.03	11.54	28.47	下降 8.56 个百分点
匡威	40,721,204.01	30,646,683.05	24.74	10.32	10.27	增加 0.03 个百分点
彪马	44,975,789.34	36,021,847.47	19.91	28.71	23.97	增加 3.06 个百分点
海葛	20,752,800.53	8,726,334.12	57.95	11.87	8.71	增加 1.22 个百分点
新百伦	13,432,972.89	12,920,387.13	3.82	-3.91	15.45	下降 16.13 个百分点
其他	162,454,560.14	100,982,682.100	37.84	27.79	27.77	增加 0.01 个百分点
合计	2,249,810,908.27	1,605,700,182.73	28.63	-0.73	12.98	下降 8.66 个百分点

## (3) 零售终端变动情况及经营情况

品牌	门店类型	2017年末数量(家)	本期末数量(家)	2018年1-9月新开(家)	2018年1-9月关闭(家)
贵人鸟	直营店	4	82	79	1
贵人鸟	加盟代理	3,726	3,360	437	803
AND1	直营店	0	4	4	0
杰之行	集合店	56	56	10	10
杰之行	专卖店	136	149	17	4
杰之行	店中店	124	125	6	5
杰之行	运动城	14	19	5	0
合计	-	4,060	3,795	558	823

## a、杰之行门店情况

报告期内，控股子公司杰之行主营业务为多运动品牌零售，各终端门店名称为杰之行。截至2018年9月30日，杰之行营销网络覆盖湖北、湖南、安徽、江西，零售终端数量达到349家，零售终端总面积96,479平方米，其中直营店218家，加盟店面131家，其中2018年第三季度新开零售终端13家，关闭零售终端0家。按照区域划分，湖北258家，湖南83家，安徽5家，江西3家。

## b、贵人鸟门店情况

截至 2018 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 3442 家，零售终端总面积 281926.13 平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端 430 家，二线城市零售终端 784 家，三线城市零售终端 1419 家，四线城市零售终端 809 家；按照区域划分，华东 818 家，西南 619 家，华中 465 家，华南 297 家，东北 384 家，华北 518 家，西北 341 家。

2018 年 8 月 29 日，经公司三届董事会第十四次会议审议通过《关于优化销售模式暨在各区域设立分公司的议案》，公司将贵人鸟品牌产品终端销售模式细分为直营店（含纯直营销售和类直营销售）和加盟店模式。因此，为强化与合作，确保业务决策的高效执行，公司将部分原来的贵人鸟品牌经销授权合作模式逐步转变为类直营合作模式：由加盟商自筹资金、以自身名义办理工商税务登记手续设立店铺，并将店铺的内部管理委托给本公司负责；公司与加盟商之间的销售结算采用委托代销模式，拥有商品的所有权，加盟商不承担存货滞销风险，商品实现最终销售后，加盟商与公司根据协议约定结算公司的营业收入。报告期内，公司推动了与部分区域经销商的类直营门店销售合作，通过回购经销商的部分存货，并将经销商的独立渠道店铺转为类直营店铺，导致报告期内公司新增直营店铺 79 家，剔除前述加盟代理门店转直营门店影响，报告期内，贵人鸟品牌店铺实际新开 437 家，关闭 725 家。

#### c、AND1 门店情况

新品牌 AND1 已于 2018 年 9 月在上海杨浦区合生国际广场、浦东新区长泰广场旖彩城、黄浦区南京东路宝大祥青少年购物中心、普陀区中环商场宝大祥青少年购物中心共计开设了 4 家直营店铺。

#### (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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
直营店	650,652,644.07	417,710,815.88	35.80	24.89	27.34	减少 1.24 个百分点
加盟店	118,720,781.82	103,646,749.55	12.70	35.99	41.84	减少 3.6 个百分点
合计	769,373,425.89	521,357,565.43	32.24	26.48	29.98	减少 1.82 个百分点

#### (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	2018 年 1-9 月			2017 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	378,278,867.36	16.81	19.89	297,449,261.46	12.85	32.56
线下销售	1,871,532,040.91	83.19	29.36	1,968,879,378.52	85.09	38.01
合计	2,249,810,908.27	100.00	27.77	2,266,328,639.98	97.94	37.29

## 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

报告期内，经公司第三届董事第十二次会议审议通过，公司将持有的参股公司康湃思（北京）体育管理有限公司37%的股权、康湃思（北京）体育咨询有限公司37%的股权转让给晋江国家体育城市股份有限公司，转让金额分别为13,522.21万元、811.42万元。本次转让完成后，公司不再持有康湃思体育和康湃思咨询的股权。具体情况详见公司于2018年8月2日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司关于对外转让参股子公司股权的公告》（临2018-047）。

报告期内，经公司第三届董事第十二次会议审议通过，公司准予了泉翔投资同意泉晟投资将其持有的康湃思网络30%的股权转让给晋江国家体育城市股份有限公司，股权转让价格为6,525万元。根据泉翔投资与泉晟投资签署的《投资合作协议》，泉晟投资获得该笔股权转让款后，已全部偿还至本公司。具体情况详见公司于2018年8月2日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司对外投资合作进展情况公告》（临2018-048）。

报告期内，经公司第三届董事第十三次会议审议通过，公司准予泉翔投资同意泉晟投资将其持有的虎扑体育13.66%股权转让给上海鼎点资产管理有限公司，转让价格为27,328万元。泉晟投资获得该笔股权转让款后，已全部偿还至本公司。具体情况详见公司于2018年8月7日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司对外投资合作进展情况公告》（临2018-050）。

2018年7月，公司及全资子公司贵人鸟（上海）体育用品有限公司（以下简称“贵人鸟上海”）与九牧王股份有限公司（以下简称“九牧王”）签署了《贵人鸟（上海）体育用品有限公司股权转让协议》，公司向九牧王转让了持有的贵人鸟上海100%股权，股权交易价格6,008.09万元。根据上述交易情况，各方于2018年8月3日在辖区工商机关办理完毕相关工商变更手续，贵人鸟上海名称变更为“上海玖传服装有限公司”，本公司不再持有贵人鸟上海股权，且已收到九牧王股权受让款。自此，公司不再将贵人鸟上海纳入合并范围。贵人鸟上海资产规模较小，尚未有实际业务收入，预计对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。

## 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	2018年10月31日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2018年9月30日

编制单位:贵人鸟股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	436,073,958.83	746,623,922.90
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,996,759,241.06	2,050,241,246.20
其中:应收票据		365,498,222.35
应收账款	1,996,759,241.06	1,684,743,023.85
预付款项	76,606,249.35	102,655,213.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	85,463,598.28	195,756,472.90
其中:应收利息		508,194.52
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	638,898,719.52	492,357,042.15
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	363,060,313.15	514,361,743.67
流动资产合计	3,596,862,080.19	4,101,995,641.32
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	702,337,488.55	1,006,703,667.91
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	151,724,084.29	295,455,107.71
投资性房地产	29,400,589.21	30,327,001.51
固定资产	621,106,862.33	805,962,692.24

项目	期末余额	年初余额
在建工程	408,457,381.89	386,351,245.25
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	111,315,431.12	113,123,131.02
开发支出		
商誉	574,492,564.09	574,492,564.09
长期待摊费用	117,030,747.35	123,265,178.06
递延所得税资产	60,590,176.99	61,002,877.55
其他非流动资产	190,457,386.86	83,883,110.65
非流动资产合计	2,966,912,712.68	3,480,566,575.99
资产总计	6,563,774,792.87	7,582,562,217.31
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,253,866,300.23	1,232,456,399.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	843,700,662.02	618,957,904.02
预收款项	12,795,531.78	29,718,382.88
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	35,016,743.99	45,421,358.41
应交税费	60,216,354.65	100,959,401.67
其他应付款	114,921,777.42	64,137,598.31
其中：应付利息	78,801,359.68	35,777,524.74
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	246,490,750.00	204,043,500.00
其他流动负债	299,933,962.24	1,198,059,748.40
流动负债合计	2,866,942,082.33	3,493,754,292.69
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	41,125,500.00	305,982,916.70
应付债券	1,143,852,377.59	1,141,899,667.75
其中：优先股		
永续债		

项目	期末余额	年初余额
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	10,545,343.76	10,452,909.72
递延所得税负债		3,800,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,195,523,221.35	1,462,135,494.17
负债合计	4,062,465,303.68	4,955,889,786.86
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	628,602,143.00	628,602,143.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	919,373,875.16	919,373,875.16
减：库存股		
其他综合收益	14,392,578.97	9,043,698.03
专项储备		
盈余公积	209,404,425.96	209,404,425.96
一般风险准备		
未分配利润	419,672,653.99	560,764,068.81
归属于母公司所有者权益合计	2,191,445,677.08	2,327,188,210.96
少数股东权益	309,863,812.11	299,484,219.49
所有者权益（或股东权益）合计	2,501,309,489.19	2,626,672,430.45
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	6,563,774,792.87	7,582,562,217.31

法定代表人：林天福

主管会计工作负责人：李志平

会计机构负责人：李志平

## 母公司资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位: 贵人鸟股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	141,886,668.09	414,261,712.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,426,901,129.05	1,666,434,310.39
其中: 应收票据		365,498,222.35
应收账款	1,426,901,129.05	1,300,936,088.04
预付款项	70,117,769.86	63,457,828.96
其他应收款	622,704,432.43	451,478,512.37
其中: 应收利息		
应收股利	435,844,082.74	220,844,082.74
存货	208,048,640.58	82,670,154.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	317,657,417.25	501,333,994.24
流动资产合计	2,787,316,057.26	3,179,636,512.87
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	700,000,000.00	700,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,657,186,043.60	1,875,970,084.71
投资性房地产		
固定资产	403,233,494.75	424,981,573.30
在建工程	408,457,381.89	385,780,856.90
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	109,040,936.63	110,643,996.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,713,536.72	15,072,610.95
递延所得税资产	38,517,573.16	39,554,985.56
其他非流动资产	166,374,236.86	51,776,210.65
非流动资产合计	3,494,523,203.61	3,603,780,318.58
资产总计	6,281,839,260.87	6,783,416,831.45
<b>流动负债:</b>		
短期借款	743,700,000.00	706,650,000.00

项目	期末余额	年初余额
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	638,938,606.10	355,746,415.57
预收款项	44,041,634.03	3,123,424.35
应付职工薪酬	20,450,982.64	32,974,208.41
应交税费	34,052,530.72	34,215,059.92
其他应付款	819,551,831.76	555,236,735.39
其中：应付利息	76,968,734.50	34,897,480.59
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	246,490,750.00	194,043,500.00
其他流动负债	299,933,962.24	1,198,059,748.40
流动负债合计	2,847,160,297.49	3,080,049,092.04
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	41,125,500.00	254,316,250.00
应付债券	1,143,852,377.59	1,141,899,667.75
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	10,545,343.76	10,452,909.72
递延所得税负债		3,800,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,195,523,221.35	1,410,468,827.47
负债合计	4,042,683,518.84	4,490,517,919.51
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	628,602,143.00	628,602,143.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,206,097,947.09	1,206,097,947.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	209,404,425.96	209,404,425.96
未分配利润	195,051,225.98	248,794,395.89
所有者权益（或股东权益）合计	2,239,155,742.03	2,292,898,911.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,281,839,260.87	6,783,416,831.45

法定代表人：林天福

主管会计工作负责人：李志平

会计机构负责人：李志平



## 合并利润表

2018年1—9月

编制单位：贵人鸟股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月)
一、营业总收入	765,586,006.59	735,338,581.02	2,302,011,509.73	2,313,962,997.40
其中：营业收入	765,586,006.59	735,338,581.02	2,302,011,509.73	2,313,962,997.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金 收入				
二、营业总成本	863,153,027.62	694,696,395.46	2,339,769,200.08	2,090,326,984.71
其中：营业成本	576,578,793.94	452,131,355.10	1,611,158,092.96	1,425,600,107.69
利息支出				
手续费及佣金 支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同 准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	5,996,143.08	7,532,546.90	20,117,880.54	23,090,568.85
销售费用	110,188,569.36	94,561,266.79	303,371,339.60	286,100,278.54
管理费用	51,302,169.51	52,947,924.71	150,517,951.33	133,153,229.44
研发费用	16,483,808.08	14,742,456.71	44,740,926.05	37,951,580.63
财务费用	56,486,909.69	55,870,249.58	187,693,598.11	167,324,855.62
其中：利息费用	57,521,248.71	60,460,298.64	186,483,619.78	169,141,276.20
利息收 入	-1,424,683.29	-1,680,055.04	-3,022,101.76	-4,619,178.33
资产减值损失	46,116,633.96	16,910,595.67	22,169,411.49	17,106,363.94
加：其他收益	2,364,122.71	5,391,604.19	12,007,070.77	19,984,821.19
投资收益(损失 以“-”号填列)	49,108,728.46	-1,652,329.38	42,422,150.09	13,281,155.41
其中：对联营企 业和合营企业的投资 收益				
公允价值变动 收益(损失以“-”号 填列)				

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期末金额 (1-9 月)
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	8,977,443.43	1,269.80	8,801,312.05	-146,582.72
汇兑收益(损失 以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)	-37,116,726.43	44,382,730.17	25,472,842.56	256,755,406.57
加: 营业外收入	138,915.05	92,771.27	410,864.53	255,616.98
减: 营业外支出	215,318.73	5,324,563.22	1,105,387.65	5,564,355.76
四、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	-37,193,130.11	39,150,938.22	24,778,319.44	251,446,667.79
减: 所得税费用	-21,849,066.75	15,822,447.62	-3,963,973.63	69,977,733.92
五、净利润(净亏损以 “-”号填列)	-15,344,063.36	23,328,490.60	28,742,293.07	181,468,933.87
(一) 按经营持续性 分类				
1. 持续经营净 利润(净亏损以“-” 号填列)	-15,344,063.36	23,328,490.60	28,742,293.07	181,468,933.87
2. 终止经营净 利润(净亏损以“-” 号填列)				
(二) 按所有权归属 分类				
1. 归属于母公 司所有者的净利润	-18,359,194.03	17,960,768.23	16,059,120.93	147,897,175.37
2. 少数股东损 益	3,015,130.67	5,367,722.37	12,683,172.14	33,571,758.50
六、其他综合收益的税 后净额	6,278,574.82	1,163,940.50	3,045,301.42	7,035,325.44
归属母公司所有者 的其他综合收益的税 后净额	1,704,756.59	1,163,940.50	5,348,880.94	7,035,325.44
(一) 不能重分类 进损益的其他综合收 益				
1. 重新计量设 定受益计划变动额				
2. 权益法下不 能转损益的其他综合 收益				

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期期末金额 (1-9 月)
(二)将重分类进 损益的其他综合收益	1,704,756.59	1,163,940.50	5,348,880.94	7,035,325.44
1. 权益法下可 转损益的其他综合收 益				
2. 可供出售金 融资产公允价值变动 损益				
3. 持有至到期 投资重分类为可供出 售金融资产损益				
4. 现金流量套 期损益的有效部分				
5. 外币财务报 表折算差额	1,704,756.59	1,163,940.50	5,348,880.94	7,035,325.44
归属于少数股东的 其他综合收益的税后 净额	4,573,818.23		-2,303,579.52	
七、综合收益总额	-9,065,488.54	24,492,431.10	31,787,594.49	188,504,259.31
归属于母公司所有 者的综合收益总额	-16,654,437.44	19,124,708.73	21,408,001.87	154,932,500.81
归属于少数股东的 综合收益总额	7,588,948.90	5,367,722.37	10,379,592.62	33,571,758.50
八、每股收益：				
(一)基本每股收益 (元/股)	-0.0293	0.0286	0.0255	0.2353
(二)稀释每股收益 (元/股)	-0.0293	0.0286	0.0255	0.2353

定代表人：林天福

主管会计工作负责人：李志平

会计机构负责人：李志平

## 母公司利润表

2018年1—9月

编制单位：贵人鸟股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9月)	上年年初至报告 期期末金额 (1-9月)
一、营业收入	313,000,322.15	394,473,983.51	958,098,922.22	1,216,129,551.74
减：营业成本	237,280,093.46	254,380,517.57	677,915,451.24	794,491,507.09
税金及附加	3,626,065.27	4,884,719.08	11,082,559.60	13,888,238.24
销售费用	23,535,915.24	34,961,895.37	64,388,900.71	102,341,418.80
管理费用	31,962,192.61	27,778,142.79	78,154,653.06	73,010,744.99
研发费用	15,367,561.94	14,690,957.75	42,003,351.52	33,647,503.21
财务费用	44,480,772.59	48,370,159.01	157,104,749.73	138,058,463.17
其中：利息费用	44,924,984.85	48,896,081.64	157,213,537.10	139,383,968.01
利息收入	-599,146.73	-775,976.33	-975,896.38	-2,200,069.81
资产减值损失	37,564,656.16	6,470,987.18	-4,258,162.63	-8,913,876.03
加：其他收益	931,176.82	472,948.24	2,942,724.80	2,642,981.31
投资收益（损失以“-”号填列）	1,090,638.49	-1,652,329.38	209,328,986.17	10,928,655.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-19,310.34		-186,909.94	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-78,814,430.15	1,757,223.62	143,792,220.02	83,177,189.15
加：营业外收入	385.67	0.52	6,277.78	0.52
减：营业外支出	111,995.41	5,106,456.70	812,529.43	5,312,984.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-78,926,039.89	-3,349,232.56	142,985,968.37	77,864,205.04
减：所得税费用	-19,854,509.86	-164,641.95	39,578,602.53	20,867,889.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-59,071,530.03	-3,184,590.61	103,407,365.84	56,996,315.37
（一）持续经营净	-59,071,530.03	-3,184,590.61	103,407,365.84	56,996,315.37

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9月)	上年年初至报告 期期末金额 (1-9月)
利润(净亏损以 “—”号填列)				
(二) 终止经营净 利润(净亏损以 “—”号填列)				
五、其他综合收益的 税后净额				
(一) 不能重分类 进损益的其他综合 收益				
1. 重新计量设 定受益计划变动额				
2. 权益法下不能 转损益的其他综合收 益				
(二) 将重分类进 损益的其他综合收 益				
1. 权益法下可 转损益的其他综合 收益				
2. 可供出售金 融资产公允价值变 动损益				
3. 持有至到期 投资重分类为可供 出售金融资产损益				
4. 现金流量套 期损益的有效部分				
5. 外币财务报 表折算差额				
六、综合收益总额	-59,071,530.03	-3,184,590.61	103,407,365.84	56,996,315.37
七、每股收益:				
(一) 基本每股 收益(元/股)	-0.0940	0.0050	0.1645	0.0907
(二) 稀释每股 收益(元/股)	-0.0940	0.0050	0.1645	0.0907

法定代表人: 林天福

主管会计工作负责人: 李志平

会计机构负责人: 李志平

## 合并现金流量表

2018 年 1—9 月

编制单位：贵人鸟股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,670,994,249.65	2,477,907,764.99
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	431,761.86	587,585.65
收到其他与经营活动有关的现金	155,320,411.02	435,044,602.87
经营活动现金流入小计	2,826,746,422.53	2,913,539,953.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,712,457,306.89	1,601,324,564.81
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	352,170,044.85	302,769,189.65
支付的各项税费	207,504,294.11	204,634,003.66
支付其他与经营活动有关的现金	296,834,578.83	540,557,171.66
经营活动现金流出小计	2,568,966,224.68	2,649,284,929.78
经营活动产生的现金流量净额	257,780,197.85	264,255,023.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	708,791,008.82	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金	43,939,188.68	17,193,300.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,890,689.16	158,995.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	60,044,355.11	
收到其他与投资活动有关的现金		

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
投资活动现金流入小计	873,665,241.77	617,352,295.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,625,212.74	244,719,641.23
投资支付的现金	81,044,708.82	937,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	281,669,921.56	1,182,219,641.23
投资活动产生的现金流量净额	591,995,320.21	-564,867,345.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	759,366,284.23	1,417,949,999.00
发行债券收到的现金	299,100,000.00	1,097,041,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	223,000,000.00	275,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,281,466,284.23	2,789,991,099.00
偿还债务支付的现金	2,104,533,216.31	2,478,473,183.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	293,529,469.50	376,182,657.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	58,000,000.00	380,346,989.32
筹资活动现金流出小计	2,456,062,685.81	3,235,002,830.02
筹资活动产生的现金流量净额	-1,174,596,401.58	-445,011,731.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	2,530,919.45	-76,380.28
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-322,289,964.07	-745,700,433.21
加：期初现金及现金等价物余额	492,123,922.90	1,130,977,892.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	169,833,958.83	385,277,459.77

法定代表人：林天福

主管会计工作负责人：李志平

会计机构负责人：李志平

## 母公司现金流量表

2018年1—9月

编制单位：贵人鸟股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,317,022,203.16	1,014,594,258.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,031,659,243.80	1,083,583,604.38
经营活动现金流入小计	3,348,681,446.96	2,098,177,863.08
购买商品、接受劳务支付的现金	645,484,378.92	457,105,198.85
支付给职工以及为职工支付的现金	235,295,675.08	223,491,846.42
支付的各项税费	110,440,872.07	91,644,336.24
支付其他与经营活动有关的现金	1,646,259,183.73	1,264,699,320.13
经营活动现金流出小计	2,637,480,109.80	2,036,940,701.64
经营活动产生的现金流量净额	711,201,337.16	61,237,161.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	333,336,300.00	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,695,827.28	17,193,300.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,262,996.00	14,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	60,080,900.00	
收到其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	
投资活动现金流入小计	446,376,023.28	617,207,900.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,582,065.77	157,286,376.18
投资支付的现金	10,000,000.00	940,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	
投资活动现金流出小计	154,582,065.77	1,097,286,376.18
投资活动产生的现金流量净额	291,793,957.51	-480,078,475.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	465,950,000.00	731,450,000.00
发行债券收到的现金	299,100,000.00	1,097,041,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	765,050,000.00	1,828,491,100.00
偿还债务支付的现金	1,789,643,500.00	1,733,780,250.00



项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	267,616,838.66	346,487,501.38
支付其他与筹资活动有关的现金		1,613,720.00
筹资活动现金流出小计	2,057,260,338.66	2,081,881,471.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,292,210,338.66	-253,390,371.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-289,215,043.99	-672,231,685.53
加：期初现金及现金等价物余额	319,861,712.08	945,788,009.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	30,646,668.09	273,556,323.69

法定代表人：林天福

主管会计工作负责人：李志平

会计机构负责人：李志平

## 4.2 审计报告

□适用 √不适用