

公司代码：603908

公司简称：牧高笛

# 牧高笛户外用品股份有限公司 2017 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陆瞰华、主管会计工作负责人杜素珍及会计机构负责人（会计主管人员）杜素珍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以目前总股本66,690,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币5元（含税），即每1股派发现金0.5元（含税），合计派发现金股利33,345,000.00元，本次不进行公积金转增股本、不送红股。剩余的可供分配利润89,214,382.87元滚存至以后年度再进行分配。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

公司有关未来发展战略和经营计划的前瞻性陈述并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的相关风险，敬请广大投资者查阅本报告“第四节 经营情况的讨论与分析”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”相关内容。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	21
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	47
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	48
第九节	公司治理.....	54
第十节	公司债券相关情况.....	57
第十一节	财务报告.....	58
第十二节	备查文件目录.....	155

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、牧高笛	指	牧高笛户外用品股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期内	指	2017年1月1日至2017年12月31日
报告期末	指	2017年12月31日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《牧高笛户外用品股份有限公司章程》
宁波大牧	指	宁波大牧投资有限公司
浙江嘉拓	指	浙江嘉拓投资管理有限公司
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
浙江红土	指	浙江红土创业投资有限公司
杭州红土	指	杭州红土创业投资有限公司
保荐机构、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	牧高笛户外用品股份有限公司
公司的中文简称	牧高笛
公司的外文名称	COMEFLY OUTDOOR CO., LTD
公司的外文名称缩写	
公司的法定代表人	陆瞰华

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	童文丽	叶洋
联系地址	宁波市江东北路475号和丰创意广场意庭楼14楼	宁波市江东北路475号和丰创意广场意庭楼14楼
电话	0574-27718107	0574-27718107
传真	0574-87679566	0574-87679566
电子信箱	ir@mobigarden.com.cn	ir@mobigarden.com.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	衢州市世纪大道895号1幢
--------	---------------

公司注册地址的邮政编码	324000
公司办公地址	宁波市江东北路475号和丰创意广场意庭楼14楼
公司办公地址的邮政编码	315000
公司网址	www.mobigarden.com.cn
电子信箱	ir@mobigarden.com.cn

#### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、 《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	宁波市江东北路475号和丰创意广场意庭楼14楼

#### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	牧高笛	603908	无

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区庆春东路西子国际大厦 TA29 楼
	签字会计师姓名	钟建栋、杜娜
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号 5 楼
	签字的保荐代表人姓名	池惠涛、施继军
	持续督导的期间	2017 年 3 月 7 日至募集资金使用完毕止

#### 七、近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	515,957,414.65	430,748,389.21	19.78	454,972,294.31
归属于上市公司股东的净利润	50,047,216.65	47,486,891.80	5.39	54,243,046.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,733,898.77	50,164,970.98	-24.78	51,094,589.33
经营活动产生的现金流量净额	34,420,054.30	41,520,547.85	-17.10	74,367,207.21
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	445,366,944.99	193,850,428.34	129.75	171,363,536.54

总资产	634,404,830.49	362,113,207.96	75.20	309,342,611.05
-----	----------------	----------------	-------	----------------

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.80	0.95	-15.79	1.08
稀释每股收益(元/股)	0.80	0.95	-15.79	1.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.60	1.00	-40.00	1.02
加权平均净资产收益率(%)	13.37	26.00	减少12.63个百分点	34.66
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.08	27.47	减少17.39个百分点	32.65

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

**八、境内外会计准则下会计数据差异**

**(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

适用 不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明:**

适用 不适用

**九、2017年分季度主要财务数据**

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	136,132,662.58	181,932,239.50	100,650,638.44	97,241,874.13
归属于上市公司股东的净利润	24,393,675.48	20,834,758.19	6,632,005.94	-1,813,222.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	21,308,946.41	20,006,393.03	4,553,492.21	-8,134,932.88
经营活动产生的现金流量净额	3,492,161.71	27,868,278.88	54,137,144.55	-51,077,530.84

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

**十、非经常性损益项目和金额**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2017年金额	附注(如	2016年金额	2015年金额
----------	---------	------	---------	---------

		适用)		
非流动资产处置损益	874,503.33		-6,641.40	10,331.86
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	4,570,067.48		3,034,387.09	2,551,956.72
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				
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收益	7,146,388.84		-5,940,489.18	2,517,839.44
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			21,523.00	
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	-46,724.17		-641,360.47	-790,084.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,867,334.25			
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-4,098,251.85		854,501.78	-1,141,586.51

合计	12,313,317.88	-2,678,079.18	3,148,457.40
----	---------------	---------------	--------------

### 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

### 十二、 其他

适用 不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司主要业务及经营模式

##### (1) 公司业务

报告期内，公司主营业务涵盖 OEM/ODM 业务与自主品牌业务两大业务板块，产品包括帐篷、睡袋、自充垫等户外装备，以及冲锋衣、羽绒服、登山鞋、运动背包等户外服装、鞋及配饰。OEM/ODM 业务为全球客户提供高品质帐篷产品的开发设计和生产制造服务，产品远销欧洲、澳大利亚、新西兰、亚洲和美国等国际市场。自主品牌业务，依托自主品牌“牧高笛”，以“探索、专业、坚持”为理念，通过品牌培育、自主产品设计、供应链管理、营销网络优化等举措，在全国范围内向大众消费者提供高性价比的、兼顾专业性与时尚性的户外服饰和装备产品。

##### (2) 经营模式

报告期内公司经营模式未发生变化。

生产上，采取自主生产和外协加工相结合的方式。自主生产方面，生产车间根据订单需求生产产品，再根据生产需要对外采购商品，主要包括原材料、半成品、辅料、能源等，加工成成品以后通过销售终端对外销售。在外协加工方面，公司整合内、外部研发设计资料，联合供应商协同开发。为有效控制外协生产质量，公司在供应商处设置半成品和产成品检验环节严格把关验收，各环节检验合格后，公司再进行成品采购。

销售上，公司 OEM/ODM 业务产品主要销往欧洲、澳大利亚、新西兰、亚洲和美国等国际市场。自主品牌业务销售渠道包括分为线上渠道和线下渠道，线上渠道主要与淘宝、天猫、京东、唯品会等建立深度合作关系，公司还积极开拓新的电商销售平台。线下销售，采取直营、户外专卖店、经销加盟店和团购模式。直营模式为门店直接由公司经营管理，其所有权和经营权均归公司所有；户外专卖店和经销加盟店由经销商自筹资金建设，向公司采购货品采取现货和期货两种模式。

#### (二) 行业情况说明

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司所属行业为纺织服装类。公司产品是户外装备及户外服装。

2017 年是实施“十三五”规划的重要一年，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。随着供给侧结构性改革、零售业整体低迷的经济大环境下，户外用品产业由于受过去十年的高速增长所产生的库存压力、品类调整、消费者变化等诸多因素的影响，加之来自体育品牌、快时尚品牌、体育超市品牌对中低端市场的挤压，以及部分新领域儿童户外尚未形成规模化，2017 年增速较去年继续下降，成为十六来年度增速最低的年度。

从产业生命周期角度看，户外行业已步入了成长期初期，被认为是未来黄金新阶段的开始。随着全民健身上升为国家战略高度，各种经营性和国家投资户外场地的投入使用，户外运动项目的不断丰富，逐步成为一种生活方式。无论是从户外运动人群为基础的存量市场还是以户外休闲人群为基础的增量市场，产业扩容和升级已是大势所趋，据业界估计，全行业达到 2000 亿规模，被认为是进入行业成熟期的一个重要指标。

尽管户外用品行业增速放缓，面对消费升级倒逼行业升级的新市场环境，整个行业中越来越多的企业回归到产品的户外本质，以商品和服务为主要内容，主动适应消费新需求，形成了渠道结构调整、供应链管理优化、消费体验感增强的新局面，全行业或可进入下一个更健康、更均衡的持续增长期。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、品牌优势：OEM/ODM 方面，公司凭借在工艺设计、材料品质、生产效率和附加服务等方面，积累的良好口碑，与国外客户建立了稳定的业务合作关系，形成了无形的品牌优势。自主品牌方面，“牧高笛（Mobi Garden）”为大众消费者提供户外运动和生活方式所需的专业和时尚的服装和装备，经过多年的经营积累和品牌建设，“牧高笛（Mobi Garden）”品牌已经在全国户外用品市场取得广泛的认可，且影响力随着户外运动方式的生活化而不断夯实和扩大。

2、产品研发优势：公司设立了产品研发中心，联合国际资深户外用品设计研发团队，同时听取业内意见领袖 KOL 产品设计意见，广泛收集国内外用品发展趋势，及时获取终端销售市场的产品需求变化；以“产品+场景”的设计理念，产品在具备专业性能的基础上，兼具实用性和体验感。

3、渠道营销优势：公司营销网络涵盖百货商场店、购物中心店、综合街边店、电子商务平台等各种形式，实现线上和线下从不同层面贴近目标消费群体。同时，通过成熟的渠道管理体系，加强从经销商筛选、订货会组织、订单执行、终端门店管理、定价策略、促销方案等各个环节的互联互通，强化公司与渠道客户之间的优势互补，从顶层设计到渠道落实实施，能够快速反应公司最新政策及理念调整，实现资源的整合和优化，形成经销商和公司之间合作共赢的局面。

4、垂直整合的业务模式：公司高度重视产业链的垂直整合，业务范围涉及研发、设计、生产、物流到销售，在上游布局生产基地，向下游搭建稳定的销售网络，极大程度控制了生产周期及生产成本。垂直整合的模式使公司在原有产业的基础上，进一步加强产业链的完善，围绕建链补链强链的目标，提升公司整体价值，吸引上游企业配套和高端设计人才。

5、产品质量及管理优势：公司拥有健全的管理体系，并且不断根据企业发展吸纳优秀户外行业生产型、管理型人才进行补充，极大程度优化了产品制造、品质把控及研发等环节。公司持续推行全面质量管理（TQM），坚持以产品质量为核心，在生产上采取自主生产和外协加工相结合的方式，并且增设多道检验环节，确保各环节的产品质量。多年来的产品质量管理，使公司在这方面积累了丰富的经验，能够在控制质量的基础上，有效缩减成本，并通过深层次研发提升新产品的竞争力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

根据中国户外用品行业发布的《2017 年度中国户外用品市场调查报告》，2017 年，中国户外用品市场整体的零售总额约 244.6 亿元，同比增长 3.22%；批发总额 137.9 亿元，同比增长 2.61%。零售总额和批发总额年度增长率为自 2002 年以来最低水平，其主要因素来源于经济结构调整和零售业低迷的影响。面对如此复杂的经济环境和白热化的竞争态势，报告期内公司在管理层的带领下实现业绩稳定增长。2017 年，公司实现营业收入 515,957,414.65 元，同比增长 19.78%；实现利润总额 71,082,245.12 元，同比增长 15.35%；实现归属于上市公司股东的净利润 50,047,216.65 元，同比增长 5.39%。

#### （1）优化公司产能

OEM/ODM 业务方面的工作主要侧重于提高公司产能，提升公司生产效率。公司在越南设立全资子公司天野户外（越南）有限公司，主要负责帐篷的海外生产，目前已全面投入使用。孟加拉子公司进一步扩大产能，对现有工厂通过团队专业技术人才培育，实现跨国生产与国际国内业务的协同性，有效降低生产成本的同时提高生产效率；同时，完成新工厂选址评估，为 2018 年进一步扩大产能奠定良好的基础。

#### （2）提升研发设计能力

2017 年，公司继续加大对研发设计能力提升的投入，引进国际优秀户外用品设计团队，与国内资深户外达人 KOL 形成有效互动，在产品质感上更贴近消费者需求。在产品研发方向上，围绕透气、保暖、轻便等产品性能，引进优质原材料供应商，不断提高产品的专业性能，为大众户

户外运动提供安全保障。产品设计风格更偏向于年轻化、时尚化和生活化，将专业户外运动延伸至户外生活方式，迎合户外行业整体发展趋势，扩大消费受众人群。

### (3) 深化品牌形象

在品牌建设方面，公司紧扣品牌的大众化和专业性定位，与专业户外共同打造品牌联想。“谁主户外”2017 年年度达人招募，通过官方微信、微博渠道、户外类网站、论坛等，招募户外圈具有一定影响力的专业户外徒步达人，成为公司特约撰稿人，并对 KOL 的户外计划提供装备或资金支持，借力专业户外达人的户外影响力扩大公司的品牌宣传力度，深化品牌形象；延续“行无界”主题活动，印度尼西亚爪哇岛站顺利进行，通过以门店媒体为载体，传播“牧高笛”品牌特色和户外生活理念。

### (4) 加强营销运营管理

公司自有品牌成立营运中心，从本质上改变各部门各司其职的状态。聚焦零售终端，强化门店装修、产品陈列、商品管理和店员培训方面的规范化管理；搭建加盟商和公司之间的沟通桥梁，深化服务理念，帮助加盟商借助公司平台快速成长，协同发展；有效传递零售终端消费数据，快速获取市场调整信息，有效应对瞬息万变的市场变革。

### (5) 创新新零售模式

消费升级和技术革命已经开始深度影响零售业，零售业正在经历着一场巨大的变革。经过长期的探索和筹备，历经项目商业模式探讨、项目可行性、原型设计等严谨的立项分析，公司正式提出品牌自有的新零售模式。新零售模式，由品牌自有的移动商城结合直营实体门店，及会员社区结合俱乐部两大模块组成。针对用户在移动互联网时代衍生出的新需求，打造便捷的体验式消费场景，及本地化户外社交生活服务的一站式平台。使得用户更便捷、更实时、更低门槛的享受户外生活带来的乐趣，强化用户与品牌之间的互动频次和深度，从而提升用户的品牌认知度和忠诚度。

俱乐部旨在加强对牧高笛用户的服务深度，强化与用户之间的互动，使得用户在真实体验中加深对牧高笛品牌的理解和认知。俱乐部以 O2O 的运营形式，通过手机端移动社区进行户外线路/场景的展示、及户外活动的发起和招募，结合俱乐部线下的实际执行能力——专业领队及服务团队的介入，为用户提供安全、方便、专业、有趣的户外生活体验。

报告期期间，新零售模式已基本完成平台搭建，进入前期测试。

### (6) 推行数字化中心

为了解决企业持续高速发展带来的业务链、供应链、内部管理等一系列问题，报告期期间，公司推行数字化中心，将分别从营销层级、业务层级、内部管理、供应链等多个层面，从上而下，由外而内的逐步完成企业运作和管理的升级。旨在通过企业的信息化、互联网化和数字化，提升企业内部运作效率，并最终输出用户体验的优化。

### (7) 完善人才培养机制

报告期期间，公司根据战略发展需求，着重完善了人才选拔、薪酬体系、培训体系等各个模块。进行不定期人才盘点，正视人才短板，拓宽展品渠道，完善内部选拔机制，引进及提拔优秀人才至合适的岗位。并通过完善薪酬体系，确保关键人才的薪酬与市场、内部等具备较强的竞争性。关注员工培训需求，通过内部培训及外部师资合作，提升员工专业技能，创造吸引人才、留住人才、用活人才的良好氛围。

## 二、报告期内主要经营情况

2017 年，公司实现营业收入 515,957,414.65 元，同比增长 19.78%；实现利润总额 71,082,245.12 元，同比增长 15.35%；实现归属于上市公司股东的净利润 50,047,216.65 元，同比增长 5.39%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	515,957,414.65	430,748,389.21	19.78

营业成本	353,949,380.67	282,424,425.04	25.33
销售费用	41,986,453.38	38,825,554.59	8.14
管理费用	44,432,905.39	36,308,697.76	22.38
财务费用	5,998,911.96	-4,791,537.65	225.20
经营活动产生的现金流量净额	34,420,054.30	41,520,547.85	-17.10
投资活动产生的现金流量净额	-191,514,151.00	-7,053,000.32	-2,615.36
筹资活动产生的现金流量净额	207,605,473.33	-23,333,368.79	989.74
研发支出	6,319,501.89	5,085,875.29	24.26

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司 2017 年营业收入增长是因为 OEM/ODM 业务随着公司全球产能的配置及制造端的升级，OEM/ODM 业务订单较去年同期稳步增涨，且自主品牌业务积极优化销售渠道取得成效，较上年有所增长。

公司 2017 年营业成本增加主要是营业收入增长所致，且为 OEM/ODM 业务订单增加而在越南海阳省新建生产基地，在孟加拉 Ishwardi 出口加工区及江西鄱阳扩建生产基地，新建及扩建生产基地的效率与成熟生产基地存在差异而增加生产成本所致。

公司 2017 年销售费用增长主要是营业收入增长，相应的人工成本、包干费、运杂费、房租及物业费增加所致。

公司 2017 年管理费用增长主要是人员同比增加致人工成本增加，因公司上市增加招待费、差旅费、咨询费等，增加研发投入而增长研发费。

公司 2017 年财务费用增加是因汇率变动影响汇兑损益变动所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
户外用品	513,938,949.28	351,793,044.81	31.55	19.74	25.10	减少 2.93 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
帐篷及装备	361,783,006.72	256,052,988.40	29.22	17.85	23.78	减少 3.39 个百分点
服装及鞋子	139,801,677.50	88,857,390.32	36.44	23.60	28.98	减少 0.03 个百分点
配件及其他	12,354,265.06	6,882,666.09	44.29	35.50	26.47	增加 3.98 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内	192,142,366.70	119,767,897.86	37.67	16.77	21.18	减少 2.27 个百分点
国外	321,796,582.58	232,025,146.95	27.90	21.58	27.23	减少 3.20 个百分点

						个百分点
--	--	--	--	--	--	------

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

公司国外毛利率包含出口当月的汇率高于报价汇率的因素。

### (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
服装	1,135,491	1,169,148	661,474	10.21	28.85	-5.09
鞋品	89,860	85,563	62,573	51.02	30.43	6.87
装备	151,104	163,627	128,932	-29.56	7.12	-9.71
配件	64,873	67,615	73,101	-13.31	31.29	-3.71
帐篷	1,389,789	1,346,729	232,662	14.03	16.93	9.05

产销量情况说明

此处生产量数据包括自产产量，以及外协生产包括 OEM 以及 ODM 的入库量。

### (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
户外用品	主营业务成本	351,793,044.81	100	281,203,202.70	100	25.10	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
帐篷	原材料	170,721,549.90	48.53	138,875,608.70	49.39	22.93	新建鄱阳及越南基地，效率低于成熟基地，故单位效率的人工费
	人工费	61,142,986.95	17.38	44,327,955.00	15.76	37.93	

							增加。同时，人工费市场自然增长影响。
	制造费用	14,486,905.98	4.12	13,225,868.68	4.70	9.53	
服装	外购	82,696,005.39	23.51	64,149,596.46	22.81	28.91	
鞋子	外购	6,161,384.93	1.75	4,744,736.55	1.69	29.86	
装备	外购	9,701,545.57	2.76	10,437,451.62	3.71	-7.05	
配件及其他	外购	6,882,666.09	1.96	5,441,985.69	1.94	26.47	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 23,082 万元，占年度销售总额 44.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 12,776 万元，占年度采购总额 38.55%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

## 2. 费用

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
销售费用	41,986,453.38	38,825,554.59	8.14	主要是营业收入增长，相应的人工成本、包干费、运杂费、房租及物业费等增加所致。
管理费用	44,432,905.39	36,308,697.76	22.38	主要是人员同比增加致人工成本增加，因公司上市增加招待费、差旅费、咨询费等，增加研发投入而增长研发费。
财务费用	5,998,911.96	-4,791,537.65	225.20	因汇率变动影响汇兑损益变动所致。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	6,319,501.89
-----------	--------------

本期资本化研发投入	0
研发投入合计	6,319,501.89
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.22%
公司研发人员的数量	54
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.25%
研发投入资本化的比重 (%)	0

#### 情况说明

适用 不适用

#### 4. 现金流

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	34,420,054.30	41,520,547.85	-17.10	主要原因为2018年上半年OEM/ODM业务订单较上年同期增加,公司根据订单情况增加了OEM/ODM业务的备货量而致经营活动现金流量净额下降。
投资活动产生的现金流量净额	-191,514,151.00	-7,053,000.32	-2,615.36	主要是闲置募集资金及自有资金购买理财产品增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	207,605,473.33	-23,333,368.79	989.74	主要是募集资金到位影响所致。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	100,651,231.21	15.78	50,246,454.19	13.88	100.32	主要是因为公司募集资金到位所致,年末货币资金账面募集资金余额为4916.95万元。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	2,824,126.93	0.44	0.00	0.00	0	公司为规避汇率波动风险而持有的远期合约期末公允价值小于购买时

资产						远期合约账面价值形成的差额。
其他流动资产	189,341,578.75	29.68	9,268,926.36	2.56	1,942.76	主要是公司以闲置募集资金及闲置自有资金做保本理财有所致。
长期待摊费用	2,386,840.20	0.37	3,672,055.90	1.01	-35.00	主要是本期摊销所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	0.00	4,973,474.60	1.37	-100.00	2017 末公司持有的远期合约期末公允价值大于购买时远期合约账面价值而形成资产，而非负债所致。
应交税费	7,890,527.80	1.24	4,498,518.31	1.24	75.40	主要是香港来飞贸易有限公司撤回海外利得申请，计提自盈利开始到 2017 年末的利得税影响所致。
股本	66,690,000.00	10.45	50,000,000.00	13.81	33.38	公司募集资金净额为人民币 228,145,300.00 元，其中计入股本 16,690,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）211,455,300.00 元所致。
资本公积	229,286,758.05	35.94	17,831,458.05	4.92	1,185.86	公司募集资金净额为人民币 228,145,300.00 元，其中计入股本 16,690,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）211,455,300.00 元所致。

其他说明  
无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,851,971.46	保证金
固定资产	5,428,289.67	因银行融资而进行抵押。
无形资产	6,592,705.89	因银行融资而进行抵押。
合计	22,872,967.02	

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据 COCA 中国户外用品行业协会《2017 年度中国户外用品市场调查报告》，2017 年中国户外用品行业市场千万级品牌数量从 2016 年的 81 个，回落到 76 个，但亿级品牌的出货额占比却比 2013 年的 55.4% 上升到 59.4%，说明国内户外用品市场品牌分化持续延伸，市场集中度进一步加剧。

中国户外用品市场品牌逐步实现从“量”到“质”阶段的过渡、从粗放运营到集约运营的过渡。高端品牌实体渠道占据强势地位，中低端品牌渠道退出较多；高端品牌在电商渠道发力，直接影响低端品牌的销售，单纯依靠价格优势的低端品牌在电商平台的发展空间被挤压；高端品牌产品研发设计能力不断提高，产品款式更注重时尚性和科技感，保持持续“二八法则”的市场竞争优势。

#### 服装行业经营性信息分析

##### 1. 报告期内实体门店情况

适用 不适用

品牌	门店类型	2016 年末数量(家)	2017 年末数量(家)	2017 新开(家)	2017 关闭(家)
牧高笛	直营店	18	22	6	2
	加盟店	315	367	100	48
合计	-	333	389	106	50

##### 2. 报告期内各品牌的盈利情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

品牌类型	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
牧高笛	19,214.24	11,976.79	37.67	16.77	21.18	-2.27

##### 3. 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

适用 不适用

单位：万元 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	1,382.51	702.99	49.15	13.90	14.38	-0.21
加盟店	9,470.5	5,996.13	36.69	21.51	23.09	-0.81
其他	8,361.23	5,277.67	36.88	12.29	20.03	-4.07
合计	19,214.24	11,976.79	37.67	16.77	21.18	-2.27

#### 4. 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	2017 年			2016 年		
	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	3,614.04	18.81	45.82	2,788.27	16.95	46.42
线下销售	15,600.2	81.19	35.78	13,665.91	83.05	38.61
合计	19,214.24	100	37.67	16,454.18	100	39.94

#### 5. 报告期内各地区的盈利情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
东北区	2,620.99	5.10	5.08
西北区	1,877.12	3.65	40.07
华北区	3,287.24	6.40	9.84
西南区	2,258.35	4.39	21.40
华南区	1,945.06	3.78	6.99
华东区	7,225.47	14.06	21.46
境内小计	19,214.23	37.39	16.77
欧洲	22,020.96	42.85	31.37
南美洲	134.34	0.26	-28.27
北美洲	1,237.89	2.41	-12.16
非洲	220.09	0.43	-7.03
大洋洲	6,480.86	12.61	0.25
亚洲	2,085.52	4.06	48.20
境外小计	32,179.66	62.61	21.58
合计	51,393.89	100.00	19.74

注：上述数据差异为四舍五入计算造成。

#### 6. 其他说明

适用  不适用

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

公司以自有资金 500 万美元在越南投出资设立全资子公司天野户外（越南）有限公司，主要负责公司帐篷等产品的海外生产；公司使用不超过 1.5 亿人民币的暂时闲置的募集资金进行现金管理，用于购买短期保本型银行理财产品；公司使用不超过 8000 万元的暂时闲置的自有资金进行现金管理，用于购买安全性高，流动性好，低风险的保本型理财产品。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

公司以自有资金 500 万美元在越南投出资设立全资子公司天野户外（越南）有限公司，主要负责公司帐篷等产品的海外生产，该公司目前已全面投入使用。具体进展详情见公司在指定信息披露媒体和信息披露网上披露的相关公告。

**(2) 重大的非股权投资**

√适用 □不适用

1、公司分别于 2017 年 3 月 27 日、2017 年 4 月 12 日召开第四届董事会第八次会议、2017 年第一次临时股东大会，会上审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品议案》，公司在确保不影响募集资金投资项目建设和正常生产经营的情况下，使用不超过 1.5 亿人民币的暂时闲置的募集资金进行现金管理，用于购买保本型银行理财产品，以上资金额度自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。具体进展详情见公司在指定信息披露媒体和信息披露网上披露的相关公告。

2、公司于 2017 年 8 月 28 日、2017 年 9 月 14 日分别召开了第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第九次会议和 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用闲置自有资金购买理财产品议案》，同意公司使用不超过 8000 万元的暂时闲置的自有资金进行现金管理，用于购买安全性高，流动性好，低风险的保本型理财产品，以上资金额度自公司股东大会审议通过之日起一年内有效，可滚动使用。具体进展详情见公司在指定信息披露媒体和信息披露网上披露的相关公告。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

□适用 √不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

**1、 主要控股参股公司经营情况**

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
衢州天野户外用品有限公司	帐篷生产、研发、销售	350.00	16540.54	2511.54	297.34
浙江牧高笛户外用品有限公司	帐篷、装备、服装、鞋子、配件及其他销售	1,200.00	11483.76	4216.47	795.84
香港来飞贸易有限公司	帐篷销售	1 万美元	3640.58	1575.01	516.39

## 2、单个控股参股公司的净利润对公司净利润影响达到 10%以上

单位：万元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
浙江牧高笛户外用品有限公司	19107.68	1091.04	795.84

## (八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

## (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

根据 COCA 中国户外用品行业协会《2017 年度中国户外用品市场调查报告》，2017 年中国户外用品行业市场千万级品牌数量从 2016 年的 81 个，回落到 76 个，但亿级品牌的出货额占比却比 2013 年的 55.4% 上升到 59.4%，说明国内户外用品市场品牌分化持续延伸，市场集中度进一步加剧。

中国户外用品市场品牌逐步实现从“量”到“质”阶段的过渡、从粗放运营到集约运营的过渡。高端品牌实体渠道占据强势地位，中低端品牌渠道退出较多；高端品牌在电商渠道发力，直接影响低端品牌的销售，单纯依靠价格优势的低端品牌在电商平台的发展空间被挤压；高端品牌产品研发设计能力不断提高，产品款式更注重时尚性和科技感，保持持续“二八法则”的市场竞争优势。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚持大众户外的品牌定位，为消费者提供户外运动和生活方式所需的专业、时尚、有匠心的服饰及装备。并且通过新零售模式，以品牌自有的移动商城结合直营实体店、会员社区结合俱乐部的方式，打造本地化户外社交生活服务一站式平台，推动户外运动文化的传播，致力于使公司成为一家集产品与服务为一体的、受人尊重的一线户外品牌公司。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2018 年是公司上市后的第一个完整会计年度，是公司发展历程中的重要一年，公司将充分利用好上市公司平台，在挑战中求提升，在机遇中求发展。

## (一) 产能发展规划

公司在越南和孟加拉设立的全资子公司为扩大产能提供了良好的基础，2018 年公司将重心着力于生产效率方面的提升。第一，完善现有工厂软硬件设施，启动二期投资建设计划；第二，通过当地招聘高手团队及国内派出专业技术人才，以培训为主要方法，快速提升工厂生产合格率；第三，挖掘当地管理层储备干部，提高当地管理跨部门、跨文化团队运营效率；第四，着手开发当地原材料（主辅料）供应商，提高库存周转率和产品切换率。

## (二) 业务发展规划

## (1) 国际市场开拓计划

跨国公司的设立为公司海外业务市场开发，提供了强有力的支撑，2018 年公司将进一步深化在日本等亚洲市场的开发力度。

## (2) 国内市场开拓计划

在整个直营店铺发展上，遵循“高颜值、高坪效、高标准”三高原则，在宁波、苏州、合肥、南昌、北京等重要城市的一线商圈、核心商圈进行规划开设。加盟市场的店铺发展上，侧重于标准化管理，树立品牌规矩。专卖店开发更注重精准化。

## (三) 产品研发设计发展规划

2018 年，公司将持续加强对产品设计研发的投入，引进国内外精英设计团队，秉承“产品+场景”开发理念，完善户外徒步、户外探险、城市旅行、潮户外系列产品的全面发展和提升。参与户外体育专业领域，赞助专业的户外赛事，与国内外资深户外达人合作，提升产品专业性能及行业认知度。关注年轻群体及市场的需求变化，紧跟时下时尚元素，跨界合作，加强产品设计感和时尚度，满足年轻群体及市场需求。启动户外童装项目，为户外的年轻一代带来更加时尚、舒适的保护。

#### （四）品牌营销推广发展规划

品牌形象是公司的核心“软实力”，2018 年公司将着重完善品牌建设，加大宣传力度和增强线上线下整合。在原有“谁主户外”、“行无界”品牌活动基础上，启动针对户外爱好者的“不凡之路”主题活动，和各媒体合作共同打造年度户外推广活动，带动公司品牌和旅行、户外运动达人的深度合作，与各媒体渠道传播互动，达到整合营销的目标。

#### （五）运营管理发展规划

2018 年，将从本质上改变公司的运营模式，从批发多渠道招商改变成聚焦店铺零售、专卖店经营。通过给予加盟商专业的货品、销售、陈列、推广等培训，以及对加盟市场人员进行统一管理，增加加盟商和公司之间的粘连和互动；增加加盟店铺系统的普及，建立牧高笛大数据库，通过运营中心的推动和跟进，及时汇总全国的销售大数据，反馈给相关部门有效的数据支撑，可以促进产品更加精准化开发，从而带动全国零售形成高效的工作闭环。

#### （六）新零售发展规划

公司新零售模式将通过线上线下的打通，完成品牌会员的数字化管理，实现会员在多渠道的身份统一识别、统一营销、统一管理和统一服务。对外，将通过会员数字化为用户提供在多场景多渠道之间的无差别消费体验；对内，将通过会员数字化完善虚拟画像，从而更了解用户及其需求，提升品牌的营销效率。

会员私有化是牧高笛 2018 年的另一个关键词，通过线上社区和俱乐部，结合会员诉求或热门 IP，策划精彩的户外活动，在反复的深入互动中，使得会员对品牌从认知到理解，从信任到依赖，最终实现会员的自我裂变，用最新的形式达成最传统的口碑营销。

#### （七）数字化中心发展规划

公司数字化将主要围绕店铺升级和内部管理升级两个方面进行。店铺升级主要有三点：首先，通过 CRM 系统及内嵌会员管理模型，实现会员管理数字化；其次，通过移动端营销工具，实现门店移动化营销管理，同时用户移动化接收营销信息；最后，通过门店与线上商城/社区的打通，实现商品销售/活动招募一体化。内部管理方面，主要通过协同办公系统的上线，优化并固定各部门及跨部门的业务流程，推行协同综效，提升企业整体运营效率。

#### （八）人才培育发展规划

公司一直倡导“以人为本”的人力资源管理理念，2018 年人力资源方面将持续关注并提升员工专业技能，通过与外部培训机构的合作、内部培训体系的支持，充分调动员工的学习热情。通过与各大院校的合作，积极引进优秀应届毕业生，通过“导师制”一对一培养，打造专属于公司的新锐人才梯队。同时，搭建有效激励机制，激发和调动员工的积极性、主动性和创造性。

## （四）可能面对的风险

适用 不适用

### 1. 国际政治经济形式变化风险及对策

公司海外业务分布在六大洲的 20 多个国家及地区，在与公司产品相关的产业政策、贸易政策或一定程度的外汇管制发生不利变化时，将影响公司产品的出口，从而给公司业绩带来较大影响。为此，公司将密切关注国际政治经济发展动态，顺应市场变化调整拓展计划，以多元化发展思路提高公司抗风险能力。

### 2. 户外行业变革风险及对策

根据 COCA 提供的《2017 年中国户外用品市场调研报告》分析，2017 年，随着供给侧结构性深化改革、零售业整体低迷的经济大环境，户外用品产业由于受过去十年的高速增长所产生的库存压力、品牌调整、消费者变化等诸多因素的影响，同时来自体育品牌、快时尚品牌、体育超市品牌对中低端市场的挤压，户外用品市场增速持续下降。

针对上述风险，公司将围绕消费者需求，加大在产品研发设计方面的投入，打造具有匠心的产品；扩大品牌在户外专业领域的影响力，深化品牌在业内的知名度和美誉度；以新零售为载体，强化线上线下与用户之间的互动，满足用户在消费升级时代衍生出的消费需求，集产品和服务为一体。同时，提高运营管理效率，降低公司运营成本，积极推动公司盈利能力和市场竞争力。

### 3. 公司经营风险及对策

随着海外工厂的投资建设，国内劳动力成本的持续上升、户外用品原材料采购成本的上涨，以及渠道成本的不断提高，公司经营成本可能随之增加。同时，公司在产品设计研发、品牌推广、运营管理、新零售方面的战略布局能够带来的效益，存在一定的时滞性，可能导致公司盈利能力在短时期内有所下降。为此，公司将继续贯彻落实拟定的经营计划，并在变革中不断调整，以适应复杂多变的市场结构；同时，通过预算管理、运营效率的提高，充分发挥业务与内控的协同效应，有效控制公司成本费用，积极应对可能缩小的盈利空间。

### 4. 募集资金投资项目盈利风险

随着宏观经济和零售业、户外行业等可能发生的变化，募投项目存在一定的盈利风险，可能对公司的经营业绩产生不利影响。为此，公司秉持对投资者负责任的态度，谨慎使用募集资金，稳步推进募投项目建设，降低募投项目盈利风险。

## (五) 其他

适用 不适用

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

##### 1、现金分红政策的制定

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》、《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》，结合公司的实际情况，对《公司章程》中利润分配相关条款进行修订，并于 2014 年 10 月 28 日召开的第三次临时股东大会审议通过的《未来三年股东分红回报规划》，本公司将根据实际经营业绩和财务状况，在充分考虑全体股东尤其是中小股东利益的基础上，实施积极、稳妥的股利分配政策。

##### 2、现金分红政策的执行

报告期内，公司根据《公司章程》的相关规定，制定并实施了 2016 年度利润分配方案，以 2016 年 12 月 31 日总股本 66,690,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4 元（含税），即每 1 股派发现金 0.4 元（含税），合计派发现金股利 26,676,000.00 元，并经公司第四届董事会第九次会议审议、2016 年度股东大会审议批准，独立董事发表了独立意见，符合《公司章程》的规定。截止本报告期末，此次利润分配已全部实施完毕。

##### 3、现金分红政策的调整

报告内，公司现金分红政策未进行调整。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数	每 10 股派息数(元)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额	分红年度合并报表中归属于	占合并报表中归属于上

	(股)	(含税)		(含税)	上市公司普通股股东的净利润	上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2017 年	0	5	0	33,345,000.00	50,047,216.65	66.63
2016 年	0	4	0	26,676,000.00	47,486,891.80	56.18
2015 年	0	5	0	25,000,000.00	54,243,046.73	46.09

**(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东宁波大牧、 股东宁波嘉拓	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本公司所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份。若牧高笛上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如牧高笛发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价，下同），或者牧高笛上市后六个月期末（如该日为非交易日，则以该日后第一个交易日为准）股票收盘价低于发行价的，本公司持有的牧高笛首次公开发行股票并上市前已发行股份的锁定期将自动延长六个月。	2017年3月7日至 2020年3月7日	是	是	无	无
	其他	控股股东宁波大牧、 股东宁波嘉拓	本公司所持牧高笛股份的锁定期届满后两年内减持的，每年减持数量不超过牧高笛首次公开发行股票后总股本的5%，减持价格不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格。若在本公司减持前述股份前，牧高笛已发生分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本公司的减持价格应不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格经相应调整后的价格。	2020年3月7日至 2022年3月7日	是	是	无	无
	股份限售	实际控制人陆瞰华、 陆瞰峰	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本人直接或间接持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份。若牧高笛上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如牧高笛发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为	2017年3月7日至 2020年3月7日	是	是	无	无

		按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价，下同），或者牧高笛上市后六个月期末（如该日为非交易日，则以该日后第一个交易日为准）股票收盘价低于发行价的，本人直接或间接持有的牧高笛首次公开发行股票并上市前已发行股份的锁定期限将自动延长六个月。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行该项承诺。					
其他	实际控制人陆瞰华、陆瞰峰	本人在前述锁定期满后两年内拟减持的，减持价格不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格。若在本人减持前述股份前，牧高笛已发生分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格经相应调整后的价格。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行该项承诺。	2020年3月7日至2022年3月7日	是	是	无	无
股份限售	实际控制人关联方陈敏华	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本人间接持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份。若牧高笛上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如牧高笛发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价，下同），或者牧高笛上市后六个月期末（如该日为非交易日，则以该日后第一个交易日为准）股票收盘价低于发行价的，本人直接或间接持有的牧高笛首次公开发行股票并上市前已发行股份的锁定期限将自动延长六个月。	2017年3月7日至2020年3月7日	是	是	无	无
其他	实际控制人关联方陈敏华	本人在前述锁定期满后两年内拟减持的，减持价格不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格。若在本人减持前述股份前，牧高笛已发生分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格经相应调整后的价格。	2020年3月7日至2022年3月7日	是	是	无	无
股份限	股东深创投、浙江红土、杭州红土	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本公司所持有的牧高笛首次公开发	2017年3月1日至2018年3	是	是	无	无

售		行股票前已发行的股份。	月 7 日					
股份限售	公司董事、监事、高级管理人员徐静、周艳、马其刚、郑百英、俞静、杜素珍	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本人所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份。若牧高笛上市后六个月内股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如牧高笛发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发行价，下同），或者牧高笛上市后六个月期末（如该日为非交易日，则以该日后第一个交易日为准）股票收盘价低于发行价的，本人持有的牧高笛首次公开发行股票并上市前已发行股份的锁定期限将自动延长六个月。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行该项承诺。	2017 年 3 月 1 日至 2018 年 3 月 7 日	是	是	无	无	
其他	公司董事、监事、高级管理人员徐静、周艳、马其刚、郑百英、俞静、杜素珍	本人在前述锁定期满后两年内拟减持的，减持价格不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格。若在本人减持前述股份前，牧高笛已发生分红、派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人的减持价格应不低于牧高笛首次公开发行股票时的发行价格经相应调整后的价格。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行该项承诺。	2018 年 3 月 7 日至 2020 年 3 月 7 日	是	是	无	无	
其他	公司董事、监事、高级管理人员陆瞰华、陆瞰峰、徐静、周艳、马其刚、郑百英、俞静、杜素珍	前述锁定期满后，本人担任牧高笛董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持牧高笛的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让本人所持牧高笛的股份。	长期	是	是	无	无	
股份限售	股东周新伟、余立平、王文辉、陈华、方西红、徐蓉	自牧高笛首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份，也不由牧高笛回购本人所持有的牧高笛首次公开发行股票前已发行的股份。	2017 年 3 月 7 日至 2018 年 3 月 7 日	是	是	无	无	

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用  不适用

**(四) 其他说明**

适用  不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	65
境内会计师事务所审计年限	6

	名称	报酬
保荐人	国泰君安证券股份有限公司	350

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

适用  不适用

公司分别于 2017 年 4 月 21 日、2017 年 5 月 12 日召开第四届董事会第九次会议、2016 年年度股东大会，会上审议通过了《关于聘任 2017 年度审计机构的议案》，同意聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构，聘期一年，并授权公司管理层决定其报酬事宜。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用  不适用

**七、面临暂停上市风险的情况**

**(一) 导致暂停上市的原因**

适用  不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
浙江牧高笛与苏州市吉普户外用品有限公司(以下简称“苏州吉普”)合同纠纷案:2014年7月8日,浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院提起诉讼,请求法院判令苏州吉普支付货款1,840,557.32元及违约金267,494.33元。2014年8月10日,苏州吉普提起反诉,请求法院判令浙江牧高笛返还双倍定金60万元及装潢租金损失50万元。2015年2月28日,宁波市北仑区人民法院作出判决并出具了(2014)甬仑榭商初字第125号《民事判决书》,判决苏州吉普须支付浙江牧高笛货款1,840,557.32元、逾期付款利息(以1,480,557.32元为基数从2014年1月1日起均按月息1%计算至实际履行之日止)以及逾期提货违约金85,711.71元,同时驳回苏州吉普的反诉请求。2015年3月16日,苏州吉普向宁波市中级人民法院提出上诉申请。2015年8月24日,宁波市中级人民法院作出终审判决,驳回苏州吉普的上诉,维持原判。在二审宣判后,苏州吉普向浙江省高级人民法院申请再审。经浙江省高级人民法院审查,苏州吉普的再审申请不符合民事诉讼法的规定,于2015年11月30日裁定驳回苏州吉普的再审申请。因苏州吉普未在生效判决确定的履行期间履行判决义务,浙江牧高笛于2015年9月29日向宁波市北仑区人民法院申请强制执行。截至目前,执行到位255,490元。	《2017年半年度报告》
浙江牧高笛与陕西锋芒商贸有限公司(以下简称“陕西锋芒”)合同纠纷案:2012年8月19日,浙江牧高笛与陕西锋芒签订《“牧高笛”授权经营合同》和《合作协议》,约定浙江牧高笛授权陕西锋芒为陕西省牧高笛品牌总代理权限。截至2015年6月26日,陕西锋芒向浙江牧高笛订购产品尚余2,892,731.95元未支付。2015年11月23日,浙江牧高笛向宁波市北仑	《2017年半年度报告》

<p>区人民法院大榭法庭起诉,要求陕西锋芒支付货款 2,892,731.95 元并支付逾期付款违约金。陕西锋芒在提交答辩状期间对管辖权提出异议。2016 年 2 月 1 日,宁波市北仑区人民法院驳回被告陕西锋芒对本案管辖权提出的异议。陕西锋芒对该裁定不服,向宁波市中级人民法院提起上诉,2016 年 4 月 25 日宁波市中级人民法院驳回陕西锋芒的上诉,维持原判。2016 年 8 月 29 日,宁波市北仑区人民法院作出(2015)甬仑榭商初字第 180 号《民事判决书》,判决被告陕西锋芒支付原告浙江牧高笛货款 2,892,731.95 元及相应违约金。</p> <p>2016 年 9 月 8 日,陕西锋芒向宁波市中级人民法院提出上诉,请求撤销一审判决中“自 2015 年 7 月 15 日起按照中国人民银行同期同类贷款基准利率的四倍计算至实际履行之日止的逾期付款违约金”。2016 年 12 月 9 日,宁波市中级人民法院作出(2016)浙 02 民终 3215 号《民事判决书》,判决驳回上诉,维持原判,二审案件受理费 10,439 元由上诉人陕西锋芒承担。</p> <p>浙江牧高笛申请追加陕西锋芒法定代表人为被执行人,法院于 2017 年 6 月裁定同意浙江牧高笛申请。</p>	
<p>浙江牧高笛与乌鲁木齐牧歌途商贸有限公司(以下简称“牧歌途”)合同纠纷案:自 2013 年 4 月 21 日起,浙江牧高笛授权牧歌途为新疆地区牧高笛户外用品总代理。之后牧歌途陆续向浙江牧高笛订购牧高笛产品。截至 2014 年 10 月 31 日双方对账,牧歌途确认尚欠浙江牧高笛货款 1,670,889.10 元。牧歌途于 2015 年 2 月 6 日还款 100,000 元,剩余货款 1,570,889.10 元尚未支付。</p> <p>2016 年 6 月 23 日,浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院提起诉讼,请求判令:(1)被告牧歌途支付货款 1,570,889.10 元;(2)原告浙江牧高笛有权扣除被告牧歌途的押金 155,704.5 元作为逾期偿还信贷的违约金;(3)被告牧歌途以 1,570,889.10 元为基数,按银行同期贷款利率为标准向浙江牧高笛支付逾期利息。宁波市北仑区人民法院于 2016 年 7 月 1 日立案受理,并于 2016 年 11 月 23 日公开开庭审理此案。</p> <p>2016 年 11 月 24 日,宁波市北仑区人民法院出具(2016)浙 0206 民初 3968 号《民事判决书》,判决被告牧歌途支付浙江牧高笛货款 1,495,384 元并赔偿自 2015 年 2 月 1 日起按照中国人民银行同期同档贷款基准利率计算至实际履行之日止的逾期付款损失。</p> <p>浙江牧高笛申请追加陕西锋芒法定代表人为被执行人,法院于 2017 年 6 月裁定同意浙江牧高笛申请。</p>	《2017 年半年度报告》

<p>浙江牧高笛与成都秦英商贸有限公司(以下简称“成都秦英”)合同纠纷案:浙江牧高笛与成都秦英签订 XN130201 号《“牧高笛”授权经营合同》和《牧高笛四川代理商附加协议》,随后成都秦英陆续向浙江牧高笛订购牧高笛产品。截至 2016 年 10 月 17 日,成都秦英尚欠浙江牧高笛货款 122,317.84 元。</p> <p>2016 年 10 月 17 日,浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院提起诉讼,请求判令:(1)被告成都秦英支付货款 122,317.84 元;(2)被告成都秦英以 122,317.84 元为基数,按银行同期同类贷款利率的四倍为标准向浙江牧高笛支付逾期利息(暂算至 2016 年 10 月 12 日为 75,402.15 元)。</p> <p>2017 年 3 月法院一审判决成都秦英支付 122317.84 元及逾期支付利息。2017 年 6 月浙江牧高笛申请强制执行。法院已于 2017 年 8 月强制执行完毕。浙江牧高笛领取强制执行款 122000 元。</p>	《2017 年半年度报告》
--	---------------

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
浙江金豪环境建设有限公司	牧高笛户外用品股份有限公司		建设工程施工合同纠纷	公司与浙江金豪环境建设有限公司(以下简称“金豪建设”)建设工程施工合同纠纷案:2008 年 6 月 23 日,2009 年 6 月 5 日,2009 年 7 月 27 日,发行人分别与金豪建设签署施工合同,将发行人位于衢州市白沙工业园区 D-10 号地块的厂房 1# 钢结构工程、道路和管道工程、附属工程发包给	479,293.73		2017 年 10 月 25 日法院二审判决,维持原判,本判决终审判决。	公司需支付金豪建设工程款 479,293.73 元及逾期付款违约金。	公司已按法院判决结果执行。

				金豪建设施工。 2016 年 3 月 15 日，金豪建设向衢州市柯城区人民法院提起诉讼，要求发行人支付工程尾款 685,850 元及利息。截至目前，已有法院终审判决。					
宁波市江北牧高笛户外用品有限公司	上海大自然一号营电子商务有限公司		买卖合同纠纷	<p>宁波牧高笛与大自然一号营于 2015 年 1 月 1 日签订《区域经销协议》，授权大自然一号营为“牧高笛”、“MOBIGARDEN”系列户外用品特约经销商。之后宁波牧高笛陆续向大自然一号营提供牧高笛产品。</p> <p>2016 年 10 月 13 日，宁波牧高笛向宁波市北仑区人民法院提起诉讼，请求判令：</p> <p>(1) 被告大自然一号营支付货款 334,367.80 元（注：审计金额与起诉金额差异系起诉时未将一笔金额为 1,305.80 元的退货从应收账款中扣除）；(2) 被告大自然一号营以 334,367.80 元为基数，按银行同期同类贷款利率的四倍为标准向宁波牧高笛支付逾期利息（暂算至 2016 年 10 月 12 日为</p>	334,367.8		已达成执行和解，目前上海大自然正在按执行和解协议进度付款中。	上海大自然正在按执行和解协议进度付款中。	上海大自然正在按执行和解协议进度付款中。

				56,682.74 元)。2017 年 2 月法院作出一审判决，要求大自然一号支付宁波牧高笛货款 334367.8 元及相应利息。2017 年 6 月宁波牧高笛申请强制执行。					
--	--	--	--	---	--	--	--	--	--

**(三) 其他说明**

适用 不适用

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大债务到期未清偿等不良诚信状况。

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司预计 2017 年度向龙游县亮星旅游用品材料厂采购商品费用不超过 60 万元；向杭州东极青华投资有限公司房屋租赁费用不超过 21 万元。	2017 年 4 月 22 日披露在上交所网站 (www.sse.com.cn) 及指定媒体上的《关于 2017 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号：

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
衢州天野户外用品有限公司	全资子公司	牧高笛户外用品股份有限公司	10,000,000	2017.01.08	2017.01.08	2020.01.07	一般担保	否	否	0	否	是	全资子公司
衢州天野户外用品有限公司	全资子公司	牧高笛户外用品股份有限公司	44,000,000	2015.11.06	2015.11.06	2018.11.06	一般担保	否	否	0	否	是	全资子公司
衢	全	牧	30,000,000.00	2016.11.25	2016.11.25	2017.11.24	一	否	否	0	否	是	全

州天野户外用品有限公司	子公司	高笛户外用品股份有限公司					般担保							子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						70,708,000.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						29,848,000.00								
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）														
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）						29,848,000.00								
担保总额占公司净资产的比例（%）						6.65								
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）														
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托理财情况

##### （1） 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
保本银行理财产品	闲置募集资金	150,000,000	150,000,000	0
保本银行理财产品	闲置自有资金	79,800,000	30,000,000	0

#### 其他情况

□适用 √不适用

##### （2） 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受	委	委托	委托理财	委托理财	资	资金	报	年化	预	实际	实	是	未	减
---	---	----	------	------	---	----	---	----	---	----	---	---	---	---

托人	托理财类型	理财金额	起始日期	终止日期	金来源	投向	酬确定方式	收益率	期收益（如有）	收益或损失	际收回情况	否经过法定程序	来是否有委托理财计划	值准备计提金额（如有）
中信银行股份有限公司衢州分行	保本银行理财	12,000	2017-04-18	2017-10-30	闲置募集资金	中信理财之共赢利率结构 17289 期人民币结构性理财产品	合同约定	3.95%		253.23	全额收回	是	是	
上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	保本银行理财	3,000	2017-4-20	2017-10-20	闲置募集资金	上海浦东发展银行利多对公结构性存款 2017 年 JG0416 期	合同约定	3.90%		58.5	全额收回	是	是	
上海浦东发展银行	保本银行理财	3,000	2017-10-24	2018-4-11	闲置募集资金	上海浦东发展银行利多对公结	合同约定	4.40%			全额收回	是	是	

行股份有限公司衢州支行					结构性存款 2017年 JG172 1期								
中信银行股份有限公司衢州分行	保本银行理财	12,000	2017-10-31	2018-4-11	闲置募集资金 中信理财之共赢利率结构 18245期人民币结构性理财产品	合同约定	4.45%			全额收回	是	是	
中国农业银行股份有限公司衢州柯城支行	保本银行理财	280	2017-7-5	2017-10-3	闲置自有资金 中国农业银行“本利丰·90天”人民币理财产品	合同约定	3.10%		2.14	全额收回	是	是	
上海浦东发展银行	保本银行理财	4,000	2017-9-25	2017-12-26	闲置自有资金 上海浦东发展银行利多对公结	合同约定	4.35%		43.98	全额收回	是	是	

行股份有限公司衢州支行					结构性存款 2017年 JG148 6期								
中信银行股份有限公司衢州分行	保本银行理财	3,700	2017-9-22	2017-11-9	闲置自有资金 中信理财之共赢利率结构 17996期人民币结构性理财产品	合同约定	4.00%		19.46	全额收回	是	是	
中信银行股份有限公司衢州分行	保本银行理财	2,800	2017-11-14	2017-11-28	闲置自有资金 中信理财之共赢保本步步高升B款人民币理财产品	合同约定	2.60%		3.51	全额收回	是	是	
上海浦东发展银行股份有限公司	保本银行理财	3,000	2017-12-28	2018-1-29	闲置自有资金 上海浦东发展银行利多对公结构性存款 2017年	合同约定	4.30%				是	是	

限 公 司 衢 州 支 行						JG220 9 期								
---------------------------------	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--

**其他情况**

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**(二) 社会责任工作情况**

适用 不适用

**(三) 环境信息情况****1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司**

√适用 □不适用

本公司及各子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位，报告期内，公司未发生环境污染事故。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**十八、可转换公司债券情况****(一) 转债发行情况**

□适用 √不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

□适用 √不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

□适用 √不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

□适用 √不适用

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	50,000,000	100						50,000,000	74.97
1、国家持股									

2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,000,000	100						50,000,000	74.97
其中：境内非国有法人持股	48,935,253	97.87						48,935,253	73.37
境内自然人持股	1,064,747	2.13						1,064,747	1.60
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股			16,690,000				16,690,000	16,690,000	25.03
1、人民币普通股			16,690,000				16,690,000	16,690,000	25.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	50,000,000	100	16,690,000				16,690,000	66,690,000	100

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于核准牧高笛户外用品股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2017】232号）核准，公司获准向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票1,669万股，每股面值1.00元，发行价为每股人民币16.37元，本次发行后，公司总股本变更为6,669万股；2017年3月7日，公司股票在上海证券交易所挂牌上市。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

公司本次发行1,669万股社会公众股已于2017年3月7日在上海证券交易所上市交易，公司2017年度每股收益摊薄，每股净资产增加。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
宁波大牧投资有限公司	35,440,853			35,440,853	首次公开发行限售	2020年3月7日
浙江嘉拓投资管理有限公司	8,199,842			8,199,842	首次公开发行限售	2020年3月7日
深圳市创新投资集团有限公司	3,044,350			3,044,350	首次公开发行限售	2018年3月7日
浙江红土创业投资有限公司	1,323,650			1,323,650	首次公开发行限售	2018年3月7日
杭州红土创业投资有限公司	926,558			926,558	首次公开发行限售	2018年3月7日
徐静	228,160			228,160	首次公开发行限售	2018年3月7日
马其刚	152,107			152,107	首次公开发行限售	2018年3月7日
周艳	152,107			152,107	首次公开发行限售	2018年3月7日
杜素珍	76,053			76,053	首次公开发行限售	2018年3月7日
周新伟	76,053			76,053	首次公开发行限售	2018年3月7日
郑百英	76,053			76,053	首次公开发行限售	2018年3月7日
余立平	60,843			60,843	首次公开发行限售	2018年3月7日
王文辉	60,843			60,843	首次公开发行限售	2018年3月7日
陈华	60,843			60,843	首次公开发行限售	2018年3月7日
方西红	60,843			60,843	首次公开发行限售	2018年3月7日
俞静	30,421			30,421	首次公开发行限售	2018年3月7日
徐蓉	30,421			30,421	首次公开发行限售	2018年3月7日
合计	50,000,000			50,000,000	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期

普通股股票类						
A 股	2017 年 2 月 23 日	16.37	16,690,000	2017 年 3 月 7 日	16,690,000	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：  
适用 不适用

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司本次发行 1,669 万股社会公众股已于 2017 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市交易，募集资金到位导致公司总资产和净资产的增加，并优化公司的资产负债结构。

## (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、 股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	11,310
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,198
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	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	
宁波大牧投资有限公司		35,440,853	53.14	35,440,853	无	0	境内 非国 有法 人
浙江嘉拓投资管理有限公司		8,199,842	12.30	8,199,842	无	0	境内 非国 有法 人
深圳市创新投资集团有限公司		3,044,350	4.56	3,044,350	无	0	国有 法人
浙江红土创业投资有限公司		1,323,650	1.98	1,323,650	无	0	境内 非国 有法 人

杭州红土创业投资有限公司		926,558	1.39	926,558	无	0	境内非国有法人
徐静		228,160	0.34	228,160	无	0	境内自然人
吴开亮		178,733	0.27	0	无	0	境内自然人
赵红梅		154,300	0.23	0	无	0	境内自然人
周艳		152,107	0.23	152,107	无	0	境内自然人
马其刚		152,107	0.23	152,107	无	0	境内自然人
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				
吴开亮	178,733	人民币普通股	178,733				
赵红梅	154,300	人民币普通股	154,300				
孙斌	133,400	人民币普通股	133,400				
赵英香	102,000	人民币普通股	102,000				
余志远	95,300	人民币普通股	95,300				
甘焕梅	92,700	人民币普通股	92,700				
杨利红	86,700	人民币普通股	86,700				
邹碧婷	74,951	人民币普通股	74,951				
周杏鹏	72,000	人民币普通股	72,000				

李少芳	68,000	人民币普通股	68,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波大牧投资有限公司为公司控股股东，宁波大牧投资有限公司股东陆嗽华与浙江嘉拓投资管理有限公司股东陆嗽峰为兄弟关系并签署了《一致行动协议》，同为公司实际控制人；深圳市创新投资集团有限公司为浙江红土创业投资有限公司和杭州红土创业投资有限公司的第一大股东；徐静、周艳为公司董事和高管；马其刚为公司高管。除此之外，未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	宁波大牧投资有限公司	35,440,853	2020年3月7日		首次公开发行限售
2	浙江嘉拓投资管理有限公司	8,199,842	2020年3月7日		首次公开发行限售
3	深圳市创新投资集团有限公司	3,044,350	2018年3月7日		首次公开发行限售
4	浙江红土创业投资有限公司	1,323,650	2018年3月7日		首次公开发行限售
5	杭州红土创业投资有限公司	926,558	2018年3月7日		首次公开发行限售
6	徐静	228,160	2018年3月7日		首次公开发行限售
7	周艳	152,107	2018年3月7日		首次公开发行限售
8	马其刚	152,107	2018年3月7日		首次公开发行限售

9	周新伟	76,053	2018年3月7日		首次公开发售
10	杜素珍	76,053	2018年3月7日		首次公开发售
上述股东关联关系或一致行动的说明		宁波大牧投资有限公司为公司控股股东，宁波大牧投资有限公司股东陆瞰华与浙江嘉拓投资管理有限公司股东陆瞰峰为兄弟关系并签署了《一致行动协议》，同为公司实际控制人；深圳市创新投资集团有限公司为浙江红土创业投资有限公司和杭州红土创业投资有限公司的第一大股东；徐静、周艳为公司董事和高管；马其刚、杜素珍为公司高管；周新伟为公司员工。			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	宁波大牧投资有限公司
单位负责人或法定代表人	陆瞰华
成立日期	2001年1月16日
主要经营业务	实业投资；办公设备、日用百货、五金、文具用品、工艺品、纺织面料的批发、零售。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	2017年12月26日，宁波大牧投资有限公司（原名杭州东极青华投资有限公司）其因经营需要将其名称、住所等进行了变更，并已完成相关工商变更登记手续，领取了新的营业执照。详情请见公司披露于2017年12月28日的《关于公司控股股东更名及相关工商登记事项变更的公告》。

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

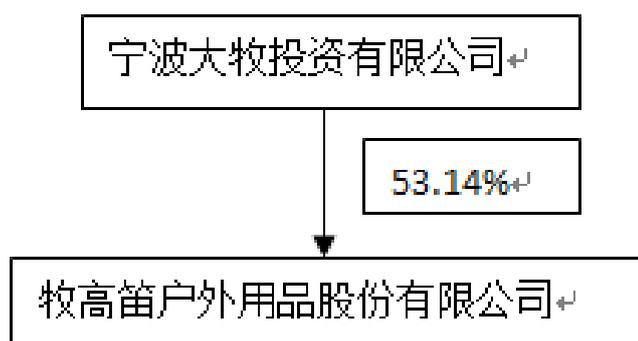
适用 不适用

#### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

#### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

### 2 自然人

适用 不适用

姓名	陆瞰华、陆瞰峰
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	陆瞰华为公司董事长、总经理；陆瞰峰为公司副总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

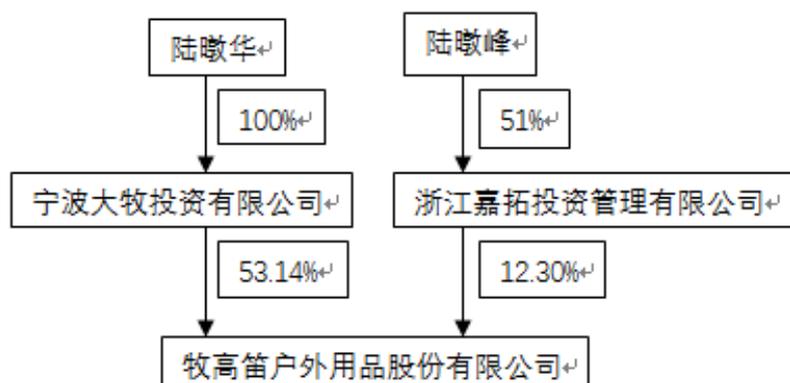
适用 不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

### 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

□适用 √不适用

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人 或法定代表 人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业务 或管理活动等 情况
浙江嘉拓投资管理 有限公司	陆瞰峰	2008 年 12 月 10 日	913302046810860489	5000 万	办公设备、日 用百货、五金 交电、工艺品、 文具用品的批 发、零售；办 公设备、工艺 品、文具用品 的设计、制造、 加工（限分支 机构经营）； 风景园林工程 的设计、施工； 商用车及九座 以上乘用车的 销售、租赁； 展览展示服 务；文化艺术 交流活动策 划；企业管理 咨询；自营和 代理货物和技 术的进出口， 但国家限定经 营或禁止进出 口的货物和技 术除外。
情况说明					

**六、股份限制减持情况说明**

□适用 √不适用

**第七节 优先股相关情况**

□适用 √不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陆瞰华	董事长、总经理	男	47	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		42.96	是
陆瞰峰	董事、副总经理	男	46	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		60.38	是
黄赛	董事	女	40	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		0	否
徐静	董事、外销业务总监	女	40	2015-10-18	2018-10-18	228,160	228,160	0		136.00	否
周艳	董事、内销产品总监	女	38	2015-10-18	2018-10-18	152,107	152,107	0		48.66	否
朱小明	董事	男	56	2018-01-03	2018-10-18	0	0	0		0	否
李进一	独立董事	男	54	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		6.0	否
韩云钢	独立董事	男	57	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		6.0	否
胡奕明	独立董事	女	55	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		6.0	否
郑百英	监事会主席	女	36	2015-10-18	2018-10-18	76,053	76,053	0		17.26	否
华亚君	监事	女	36	2017-11-30	2018-10-18	0	0	0		22.13	否
俞静	监事	女	37	2015-10-18	2018-10-18	30,421	30,421	0		16.32	否
童文丽	副总经理、董事会秘书	女	30	2017-11-30	2018-10-18	0	0	0		10.47	否
杜素珍	财务总监	女	44	2015-10-18	2018-10-18	76,053	76,053	0		36.61	否

马其刚	制造总监	男	49	2015-10-18	2018-10-18	152,107	152,107	0		67.38	否
陈外华	董事（离任）	男	50	2015-10-18	2017-12-15	0	0	0		0	否
邹冠玉	监事（离任）	女	44	2015-10-18	2017-09-14	0	0	0		0	否
顾嘉琪	副总经理（离任）、 董事会秘书（离任）	女	34	2015-10-18	2017-11-30	0	0	0		76.40	否
童文丽	监事（离任）	女	30	2017-09-14	2017-11-30	0	0	0		0	否
合计	/	/	/	/	/	714,901	714,901	0	/	552.57	/

注：上述数据差异为四舍五入计算造成

姓名	主要工作经历
陆瞰华	历任华鑫集团国际贸易中心经理，衢州华鹏旅游用品有限公司总经理，来飞野营执行董事、总经理，宁波大牧总经理，现任宁波大牧执行董事、本公司董事长、总经理、孟加拉天野董事、浙江牧高笛执行董事、香港来飞董事。
陆瞰峰	历任宁波市金龙饭店前台主管，宁波大酒店营销部经理，中信宁波国际大酒店营销总监，华安机械监事，现任宁波嘉拓执行董事、本公司副董事长、副总经理、宁波牧高笛执行董事、总经理、浙江牧高笛经理。
黄赛	曾任衢州华鹏旅游用品有限公司行政人员，衢州华森野营用品有限公司副总经理，现任本公司董事。
徐静	曾任来飞野营业务经理，现任本公司董事、外销业务总监。
周艳	历任宁波博洋服饰有限公司服装设计师，宁波丽缘进出口有限公司家纺设计，现任本公司董事、内销产品总监、宁波牧高笛监事。
陈外华	历任深圳市世纪星源股份有限公司法律顾问，广东律师事务所律师，深圳市新豪时投资有限公司法律顾问，现任深创投法律主管、深圳市罗湖红土创业投资有限公司监事、深圳市创新共惠创业投资管理顾问有限公司监事、本公司董事。
李进一	历任西南政法大学法律系助教，暨南大学经济学院经济法学系讲师、管理学院 MBA 教育中心副教授，现任暨南大学管理学院企业管理系副教授、成都东骏激光股份有限公司独立董事、广州海格通信集团股份有限公司独立董事、松德智慧装备股份有限公司独立董事、广东奥飞数据股份有限公司独立董事、广东信德盛律师事务所律师、本公司独立董事。
韩云钢	历任北京分析仪器厂员工，中国商业经济学会学术部秘书，中国百货商业协会会展部主任，现任中国纺织品商业协会副会长兼行业三部主任、户外用品分会会长、本公司独立董事。
胡奕明	历任厦门大学会计系助教、讲师，厦门大学管理学院 MBA 中心副教授，上海财经大学会计学院教授、博士生导师；现任上海交通大学安泰经济与管理学院会计系教授、博士生导师、上海建工集团股份有限公司独立董事、巨星国际控股有限公司独立董事、本公司独立董事。

郑百英	曾任宁波博洋服饰有限公司拓展部内援，现任本公司监事会主席、宁波牧高笛户外渠道部经理。
邹冠玉	历任辉瑞制药（中国）有限公司上海办公室销售代表，联合基因科技集团有限公司董事长助理、精优药业控股有限公司投资者关系经理，深创投（杭州）投资经理，现任杭州红土副总经理、本公司监事。
俞静	历任江苏省昆山市鼎鑫电子有限公司测试程序编辑，衢州市闻天化工有限公司办公室主任，浙江百盛文具有限公司人力资源经理，浙江中天氟硅材料有限公司人力资源部经理，现任本公司监事、综合办主任。
顾嘉琪	曾任宁波科元塑胶有限公司总裁助理、证券事务代表，本公司副总经理、董事会秘书。
杜素珍	历任建设银行衢州市柯城支行开发区办事处储蓄员，衢州市世纪龙有限公司主办会计，来飞股份董事、财务经理，现任本公司财务总监、浙江牧高笛监事、衢州牧高笛监事。
马其刚	历任厦门进雄有限公司生产经理，厦门进民有限公司生产经理，来飞野营生产经理，来飞股份生产经理、制造总监，天野旅游执行董事，现任本公司制造总监、衢州天野执行董事、孟加拉天野董事、龙游勤达经理。
童文丽	历任浙江绍兴瑞丰农村商业银行管理培训生、宁波开云股权投资管理有限公司投资经理、浙江牧高笛户外用品有限公司新业务投资职务；现任本公司副总经理、董事会秘书。
朱小明	历任浙江省永康拖拉机厂从事研发、企业管理、出口营销工作；现任浙江恒晟办公设备有限公司任执行董事；恒晟图文（杭州）有限公司执行董事兼总经理；北京恒晟日诚数码图文制作有限公司执行董事兼总经理；宁波恒晟图文制作有限公司执行董事兼经理；武汉恒晟日诚图文制作有限公司执行董事兼总经理；南京恒晟日诚图文制作有限公司执行董事；合肥日诚数码图文制作有限公司执行董事兼总经理；杭州亘昊投资管理有限公司执行董事兼总经理；杭州晓和科技有限公司执行董事兼总经理。
华亚君	历任浙江利时集团薪酬福利员、华茂集团人事主管、宁波太平鸟时尚服饰股份有限公司招聘专员、宁波博洋服饰股份有限公司加盟总监助理、宁波太平鸟时尚服饰股份有限公司人资中心主管；现任浙江牧高笛户外用品有限公司人力资源部经理。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陆瞰华	宁波大牧投资有限公司	执行董事	2001年01月16日	
陆瞰峰	浙江嘉拓投资管理有限公司	执行董事	2008年12月10日	

陈外华	深圳市创新投资集团有限公司	纪委副书记兼纪检监察室主任		
邹冠玉	深圳市创新投资集团有限公司	投资副总监		
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李进一	暨南大学管理学院企业管理系	副教授		
韩云钢	中国纺织品商业协会	副会长		
胡奕明	上海交通大学安泰经济与管理学院会计系	教授		
朱小明	浙江恒晟办公设备有限公司	执行董事		
	恒晟图文（杭州）有限公司	执行董事兼总经理		
	北京恒晟日诚数码图文制作有限公司	执行董事兼总经理		
	宁波恒晟图文制作有限公司	执行董事兼总经理		
	武汉恒晟日诚图文制作有限公司	执行董事兼总经理		
	南京恒晟日诚图文制作有限公司	执行董事		
	合肥日诚数码图文制作有限公司	执行董事兼总经理		
	杭州亘昊投资管理有限公司 杭州晓和科技有限公司	执行董事兼总经理		
在其他单位任职情况的说明	无			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬事项分别经董事会、监事会审议后提交股东大会审议确认，高级管理人员经董事会审议确认。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事会成员除董事黄赛、陈外华、朱小明外，其他非独立董事不在公司领取董事薪酬，按照其所在公司行政职务领取岗位薪酬；公司监事会成员除监事邹冠玉外，其他人员不在公司领取监事薪酬，按照其所在公司行政职务领取岗位薪酬。公司独立董事薪酬为每年6万元（含税）。

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、职工监事、高级管理人员的薪酬按月支付，独立董事薪酬按年支付。公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	552.56 万元

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈外华	董事	离任	工作原因
朱小明	董事	聘任	选举聘任
邹冠玉	监事	离任	个人原因
童文丽	监事	聘任	选举聘任
童文丽	监事	离任	个人原因
华亚君	监事	聘任	选举聘任
顾嘉琪	副总经理、董事会秘书	离任	个人原因
童文丽	副总经理、董事会秘书	聘任	选举聘任

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	58
主要子公司在职员工的数量	2,344
在职员工的数量合计	2,402
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	133
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,012
销售人员	133
技术人员	111
财务人员	16
行政人员	130
合计	2,402
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	16
本科	74
专科	151
高中	514
初中及以下	1,647
合计	2,402

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

公司员工薪酬政策以企业经济效益为出发点，根据公司年度经营计划和经营任务目标，进行综合绩效考核，确定员工的年度薪酬分配，同时制定并实施薪酬制度评价机制，使得薪酬制度得到定期评估，确保其合理且执行有效。公司员工的薪酬、福利水平根据公司的经营效益状况和地区生活水平、物价指数的变化进行适当调整。公司将严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和有关劳动法律法规的规定，向员工提出稳定而且有竞争力的薪酬，以充分调动员工的积极性和创造性。

### (三) 培训计划

适用  不适用

公司非常注重员工的培训工作，建立了员工培训和再教育机制，根据各部门提交的年度培训计划统筹组织安排培训，培训内容主要包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理提升培训、普法培训、安全培训等。通过培训提高业务能力和管理水平，既能促进公司整理战略目标的实施，又能满足员工个人能力和职业发展的需求，实现企业和员工的双赢。

### (四) 劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包的工时总数	2088 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,268,719.03 元

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》以及证监会、交易所等监管部门的有关规定，不断完善公司治理结构，规范公司运作，以充分透明的信息披露、良好的投资者关系、有效的内部控制体系，进一步提升公司治理水平，公司现有治理实际状况符合相关法律法规的要求。

#### 1、股东及股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等有关规定，召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决及决议、决议的执行和信息披露严格按照相关法律法规的要求执行，充分保障股东的合法权利依法行使。公司股东大会均由律师出席见证，律师对股东大会合规、合法性出具法律意见书。

#### 2、控股股东和上市公司

公司控股股东严格按照相关法律法规要求依法行使出资人的权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

#### 3、董事和董事会

公司董事会根据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律法规依法运作，报告期内，公司第二届董事会届满，公司严格按照相关要求完成了换届选举工作，确保了董事会正常运行。公司董事会现由9人组成，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。董事会成立了审计委员会、提名、薪酬与考核委员会、战略与投资委员会，在董事会审议重大事项时，由相关专门委员会提出专业的意见及建议，保障董事会决策的科学性、合理性。

#### 4、监事和监事会

监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》及相关规定，规范运作，历次监事会会议的通知方式、召开方式、表决方式均符合相关规定，会议记录完整规范，决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。监事会、监事依法履行了《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定赋予的权利和义务。公司监事会现由3人组成，其中职工代表监事1人，公司监事会人数和人员构成符合有关法律法规的要求。公司监事会依据《公司章程》、《监事会议事规则》等制度的规定履行职责，对公司运作、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，有效维护了公司及股东的权益。

#### 5、利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，重视社会责任、环境保护，着力推动公司持续、健康地发展。

#### 6、信息披露及透明度

报告期内，公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》、《信息披露管理制度》等规定，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，公司指定董事会秘书负责信息披露工作，认真对待股东和投资者来电咨询，确保所有股东和投资者公平、及时地获取公司应披露的信息。

#### 7、投资者关系管理

公司一向高度重视投资者关系和股东回报，报告期内公司根据证监会和交易所的相关规定并按照公司2016年利润分配方案完成了年度利润分配工作。公司积极开展投资关系管理活动，积极接受投资者监督，加强投资者对公司的了解和认同，认真听取广大投资者对公司经营发展的意见和建议，切实维护了投资者权益。

#### 8、内幕信息知情人登记管理方面

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记制度》的有关规定，对公司定期报告和重大事项的内幕信息知情人进行登记备案，防止泄露信息，保证信息披露的公平。并督促相关知情人

员及来访的机构投资者签署《内幕信息知情人登记表》、《内幕信息知情人责任告知书》、《保密承诺函》，维护了公司信息披露的公平原则，强化了公司内幕信息的保密管理。经自查，报告期内未发现公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未发现相关人员利用内幕信息进行内幕交易的情形。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017-4-12	www. sse. com. cn	2017-4-13
2016 年年度股东大会	2017-5-12	www. sse. com. cn	2017-5-13
2017 年第二次临时股东大会	2017-9-14	www. sse. com. cn	2017-9-15
2017 年第三次临时股东大会	2017-11-30	www. sse. com. cn	2017-12-1

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
陆墩华	否	10	10	0	0	0	否	4
陆墩峰	否	10	10	0	0	0	否	4
陈外华	否	10	0	10	0	0	否	2
朱小明	否	0	0	0	0	0	否	0
黄赛	否	10	0	10	0	0	否	0
周艳	否	10	9	1	0	0	否	3
徐静	否	10	6	4	0	0	否	3
李进一	是	10	2	8	0	0	否	3
韩云钢	是	10	2	8	0	0	否	1
胡奕明	是	10	2	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	10

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

董事会根据中国证监会颁布的《上市公司治理准则》和《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》以及公司董事会、股东大会的要求，依据考核办法对董事、监事及高级管理人员的履职情况进行评价。董事会依据公司 2016 年度经营净利润、生产经营管理、权属公司的管理、合规经营等指标的完成情况，及公司董事、监事及高级管理人员的工作范围、职责等方面，对公司董事、监事及高级管理人员进行绩效考评。

公司董事会根据对公司董事、监事和高级管理人员薪酬的决定，与公司经营层签订了经营指标责任状，并对公司经营层对考核责任状的各项指标的完成情况进行考核，依据考核结果，兑现公司经营层经营指标责任状。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：否

**十、其他**

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审计报告

信会师报字[2018]第 ZF10292 号

牧高笛户外用品股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了牧高笛户外用品股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司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，我们独立于贵公司，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 收入确认</b></p> <p>于 2017 年度，贵公司营业收入为人民币 51,595.74 万元，收入确认的会计政策详情请参阅财务报表附注三、（二十三）。</p> <p>由于收入是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，我们将公司收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对主营业务收入的真实性和完整性、我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解与评价贵公司与销售、收款相关的关键内部控制制度、财务核算制度的设计与执行；</li> <li>2、区别不同的销售类型，结合具体业务的实际情况，检查相关合同的约定，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；执行分析性复核，判断销售收入和毛利变动的合理性；</li> <li>3、执行函证程序：对于年度销售金额及年末尚未回款金额向客户进行函证确认，外销收入取得海关统计金额证明；</li> <li>4、对不同类型收入选取样本进行测试：内销收入抽样检查产品出库记录、发运单、客户回签记录以及回款记录等；外销收入抽样产品出库记录、报关单、提单和回款记录等；</li> <li>5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库记录、报关单等其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</li> </ol>
<p><b>(二) 存货跌价准备计提</b></p> <p>于 2017 年 12 月 31 日，贵公司存货原值为人民币 25,121.59 万元，存货跌价准备为人民币 1,292.88 万元，存货及存货跌价准备的会计政策详情请参阅财务报表附注三、（十一）；存货及存货跌价准备的披露情况请参阅财务报表附注五、（七）。</p> <p>存货采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。</p> <p>贵公司以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。管理层以库存商品的状态估计其预计售价，在估计过程中管理层需要运用重大判断。</p> <p>由于 2017 年 12 月 31 日存货账面金额重大，并且涉及可变现净值的估计，因此我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>我们就存货跌价准备实施的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、对贵公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与运行进行了评估；</li> <li>2、对贵公司的库存商品实施监盘，检查库存商品的数量及状况，并对库龄较长的库存商品进行检查；</li> <li>3、获取贵公司库存商品跌价准备计算表，检查是否按公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；</li> <li>4、对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较；</li> <li>5、比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行核对。</li> </ol>

#### 四、 其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2017 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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司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贵公司不能持续经营。

(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) 就贵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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师: 钟建栋  
(项目合伙人)

中国注册会计师: 杜娜

中国·上海

二〇一八年四月二十日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：牧高笛户外用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	100,651,231.21	50,246,454.19
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	(二)	2,824,126.93	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(三)	27,034,762.61	25,577,242.86
预付款项	(四)	8,832,121.16	9,348,722.06
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(五)	39,925.79	54,825.36
应收股利			
其他应收款	(六)	8,054,361.84	9,732,101.97
买入返售金融资产			
存货	(七)	238,287,063.28	203,558,112.99
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	189,341,578.75	9,268,926.36
流动资产合计		575,065,171.57	307,786,385.79
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	(九)	37,527,793.17	30,267,145.80
在建工程	(十)	243,000.00	358,974.36
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十一)	11,916,629.61	12,344,277.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十二)	2,386,840.20	3,672,055.90
递延所得税资产	(十三)	7,265,395.94	7,684,369.09
其他非流动资产			
非流动资产合计		59,339,658.92	54,326,822.17

资产总计		634,404,830.49	362,113,207.96
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(十四)		4,973,474.60
衍生金融负债			
应付票据	(十五)	52,270,000.00	43,500,000.00
应付账款	(十六)	95,670,560.81	87,931,286.35
预收款项	(十七)	7,141,278.39	5,830,381.88
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(十八)	18,112,333.18	15,110,926.39
应交税费	(十九)	7,890,527.80	4,498,518.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(二十)	7,247,153.59	6,418,192.09
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		188,331,853.77	168,262,779.62
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	(十三)	706,031.73	
其他非流动负债			
非流动负债合计		706,031.73	
负债合计		189,037,885.50	168,262,779.62
<b>所有者权益</b>			
股本	(二十一)	66,690,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十)	229,286,758.05	17,831,458.05

	二)		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(二十三)	26,830,804.07	22,686,993.72
一般风险准备			
未分配利润	(二十四)	122,559,382.87	103,331,976.57
归属于母公司所有者权益合计		445,366,944.99	193,850,428.34
少数股东权益			
所有者权益合计		445,366,944.99	193,850,428.34
负债和所有者权益总计		634,404,830.49	362,113,207.96

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：牧高笛户外用品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		94,989,957.92	43,110,280.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,824,126.93	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	35,932,115.13	30,106,387.46
预付款项		44,725,320.13	29,838,762.54
应收利息		39,925.79	54,825.36
应收股利			
其他应收款	(二)	3,270,081.78	15,798,254.27
存货		4,306,418.43	3,078,913.12
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		182,930,960.59	2,494,918.52
流动资产合计		369,018,906.70	124,482,342.20
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	37,809,831.01	28,617,630.58
投资性房地产		17,019,019.18	17,971,394.50
固定资产		5,982,605.09	5,841,246.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		7,159,633.28	7,340,464.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			594,100.00
递延所得税资产		277,160.62	1,681,225.05
其他非流动资产			
非流动资产合计		68,248,249.18	62,046,060.38
资产总计		437,267,155.88	186,528,402.58
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			4,973,474.60
衍生金融负债			
应付票据		52,270,000.00	43,500,000.00
应付账款		2,579,810.09	554,273.38
预收款项		1,888,055.33	2,006,889.49
应付职工薪酬		1,831,708.74	2,058,496.07
应交税费		1,838,337.43	1,938,353.49
应付利息			
应付股利			
其他应付款		7,412,469.18	5,663,575.71
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		67,820,380.77	60,695,062.74
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		706,031.73	
其他非流动负债			
非流动负债合计		706,031.73	
负债合计		68,526,412.50	60,695,062.74
<b>所有者权益：</b>			
股本		66,690,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		229,271,288.00	17,815,988.00
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		26,830,804.07	22,686,993.72
未分配利润		45,948,651.31	35,330,358.12
所有者权益合计		368,740,743.38	125,833,339.84
负债和所有者权益总计		437,267,155.88	186,528,402.58

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

合并利润表  
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		515,957,414.65	430,748,389.21
其中：营业收入	(二十五)	515,957,414.65	430,748,389.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		461,286,739.26	365,093,044.84
其中：营业成本	(二十五)	353,949,380.67	282,424,425.04
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	(二十六)	3,911,735.88	3,439,275.01
销售费用	(二十七)	41,986,453.38	38,825,554.59
管理费用	(二十八)	44,432,905.39	36,308,697.76
财务费用	(二十九)	5,998,911.96	-4,791,537.65
资产减值损失	(三十)	11,007,351.98	8,886,630.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十一)	7,797,601.53	-3,362,917.18
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十二)	3,216,121.56	-2,577,572.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(三十三)	874,503.33	-6,641.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

其他收益	(三十四)	3,954,520.74	
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		70,513,422.55	59,708,213.79
加:营业外收入	(三十五)	910,240.95	3,209,233.60
减:营业外支出	(三十六)	341,418.38	1,295,639.39
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		71,082,245.12	61,621,808.00
减:所得税费用	(三十七)	21,035,028.47	14,134,916.20
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		50,047,216.65	47,486,891.80
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		50,047,216.65	47,486,891.80
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.少数股东损益			
2.归属于母公司股东的净利润		50,047,216.65	47,486,891.80
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		50,047,216.65	47,486,891.80
归属于母公司所有者的综合收益总额		50,047,216.65	47,486,891.80
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.80	0.95
(二)稀释每股收益(元/股)		0.80	0.95

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

**母公司利润表**  
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(四)	321,413,730.11	257,888,439.18
减：营业成本	(四)	257,737,697.89	202,445,539.49
税金及附加		1,405,768.59	1,060,008.78
销售费用		7,924,391.58	8,260,635.70
管理费用		7,906,533.58	6,092,133.14
财务费用		4,574,012.45	-4,284,428.79
资产减值损失		-685,055.87	556,517.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		7,797,601.53	-3,362,917.18
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	3,216,121.56	-2,577,572.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		814,263.33	65,576.43
其他收益		1,192,930.35	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		55,571,298.66	37,883,120.91
加：营业外收入		49,289.48	348,248.34
减：营业外支出		234,119.56	879,435.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		55,386,468.58	37,351,933.56
减：所得税费用		13,948,365.04	9,797,037.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,438,103.54	27,554,896.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		41,438,103.54	27,554,896.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		41,438,103.54	27,554,896.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.66	0.55
（二）稀释每股收益(元/股)		0.66	0.55

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		547,062,534.27	471,904,176.65
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		40,258,714.40	35,907,736.14
收到其他与经营活动有关的现金	(三十八)	11,329,162.22	7,650,690.38
经营活动现金流入小计		598,650,410.89	515,462,603.17
购买商品、接受劳务支付的现金		374,035,869.19	310,393,144.36
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		99,510,656.21	79,336,278.69
支付的各项税费		41,938,992.15	42,617,488.40
支付其他与经营活动有关的现金	(三十八)	48,744,839.04	41,595,143.87
经营活动现金流出小计		564,230,356.59	473,942,055.32
经营活动产生的现金流量净额		34,420,054.30	41,520,547.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		261,016,121.56	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长		1,085,081.63	67,591.58

期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		262,101,203.19	67,591.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,417,382.73	4,543,019.90
投资支付的现金		437,800,000.00	2,577,572.00
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	(三十八)	397,971.46	
投资活动现金流出小计		453,615,354.19	7,120,591.90
投资活动产生的现金流量净额		-191,514,151.00	-7,053,000.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		245,215,300.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(三十八)		10,278,575.00
筹资活动现金流入小计		245,215,300.00	10,278,575.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,700,166.67	25,000,000.00
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	(三十八)	10,909,660.00	8,611,943.79
筹资活动现金流出小计		37,609,826.67	33,611,943.79
筹资活动产生的现金流量净额		207,605,473.33	-23,333,368.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-3,637,775.53	2,208,525.31
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		46,873,601.10	13,342,704.05
加：期初现金及现金等价物余额		42,994,850.40	29,652,146.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		89,868,451.50	42,994,850.40

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

**母公司现金流量表**  
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		311,784,748.72	268,777,532.01
收到的税费返还		40,258,714.40	35,907,736.14

收到其他与经营活动有关的现金		5,682,391.56	3,405,881.49
经营活动现金流入小计		357,725,854.68	308,091,149.64
购买商品、接受劳务支付的现金		313,245,098.62	263,887,866.64
支付给职工以及为职工支付的现金		5,655,764.77	5,276,357.45
支付的各项税费		13,461,849.30	11,784,317.77
支付其他与经营活动有关的现金		10,247,267.07	7,721,921.75
经营活动现金流出小计		342,609,979.76	288,670,463.61
经营活动产生的现金流量净额		15,115,874.92	19,420,686.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		261,016,121.56	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		880,401.30	59,245.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		261,896,522.86	59,245.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,045,615.80	358,923.37
投资支付的现金		437,800,000.00	3,587,322.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,340,440.00	
支付其他与投资活动有关的现金		1,577,261.46	
投资活动现金流出小计		443,763,317.26	3,946,245.87
投资活动产生的现金流量净额		-181,866,794.40	-3,887,000.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		245,215,300.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,600,612.27	24,957,310.99
筹资活动现金流入小计		255,815,912.27	24,957,310.99
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,980,942.13	25,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		10,909,660.00	8,611,943.79
筹资活动现金流出小计		37,890,602.13	33,611,943.79
筹资活动产生的现金流量净额		217,925,310.14	-8,654,632.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,895,081.34	1,870,020.38
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		48,279,309.32	8,749,072.74
加：期初现金及现金等价物余额		35,858,677.14	27,109,604.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		84,137,986.46	35,858,677.14

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	50,000,000.00				17,831,458.05				22,686,993.72		103,331,976.57		193,850,428.34
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	50,000,000.00				17,831,458.05				22,686,993.72		103,331,976.57		193,850,428.34
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	16,690,000.00				211,455,300.00				4,143,810.35		19,227,406.30		251,516,516.65
(一) 综合收益总额											50,047,216.65		50,047,216.65
(二)所有者投入和减少资本	16,690,000.00				211,455,300.00								228,145,300.00
1. 股东投入的普通股	16,690,000.00				211,455,300.00								228,145,300.00
2. 其他权益工具持有者投													

2017 年年度报告

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								4,143,810.35		-30,819,810.35			-26,676,000.00
1. 提取盈余公积								4,143,810.35		-4,143,810.35			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-26,676,000.00			-26,676,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	66,690,000.00				229,286,758.05			26,830,804.07		122,559,382.87			445,366,944.99

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

## 2017 年年度报告

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	50,000 ,000.0 0				17,831 ,458.0 5				19,931 ,504.0 7		83,600 ,574.4 2		171,363, 536.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年期初余额	50,000 ,000.0 0				17,831 ,458.0 5				19,931 ,504.0 7		83,600 ,574.4 2		171,363, 536.54
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）									2,755, 489.65		19,731 ,402.1 5		22,486,8 91.80
（一）综合收益总额											47,486 ,891.8 0		47,486,8 91.80
（二）所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投 入资本													
3. 股份支付计入所有者权 益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									2,755, 489.65		-27,75 5,489. 65		-25,000, 000.00
1. 提取盈余公积									2,755, 489.65		-2,755 ,489.6 5		
2. 提取一般风险准备													

2017 年年度报告

3. 对所有者（或股东）的分配											-25,000,000.00		-25,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	50,000,000.00				17,831,458.05				22,686,993.72		103,331,976.57		193,850,428.34

法定代表人：陆瞰华 主管会计工作负责人：杜素珍 会计机构负责人：杜素珍

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	50,000,000.00				17,815,988.00				22,686,993.72	35,330,358.12	125,833,339.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											

2017 年年度报告

其他											
二、本年期初余额	50,000,000.00				17,815,988.00				22,686,993.72	35,330,358.12	125,833,339.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,690,000.00				211,455,300.00				4,143,810.35	10,618,293.19	242,907,403.54
（一）综合收益总额										41,438,103.54	41,438,103.54
（二）所有者投入和减少资本	16,690,000.00				211,455,300.00						228,145,300.00
1. 股东投入的普通股	16,690,000.00				211,455,300.00						228,145,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									4,143,810.35	-30,819,810.35	-26,676,000.00
1. 提取盈余公积									4,143,810.35	-4,143,810.35	
2. 对所有者（或股东）的分配										-26,676,000.00	-26,676,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

2017 年年度报告

(六) 其他											
四、本期期末余额	66,690,000.00				229,271,288.00				26,830,804.07	45,948,651.31	368,740,743.38

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	50,000,000.00				17,815,988.00				19,931,504.07	35,530,951.31	123,278,443.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	50,000,000.00				17,815,988.00				19,931,504.07	35,530,951.31	123,278,443.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,755,489.65	-200,593.19	2,554,896.46
（一）综合收益总额										27,554,896.46	27,554,896.46
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									2,755,489.65	-27,755,489.65	-25,000,000.00
1. 提取盈余公积									2,755,489.65	-2,755,489.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-25,000	-25,000



### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

牧高笛户外用品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由宁波大牧投资有限公司（曾用名杭州东极青华投资有限公司）和衢州华安机械设备技术服务有限公司共同发起设立的股份有限公司，于 2006 年 10 月 31 日在衢州市工商行政管理局登记注册。公司的统一社会信用代码为 91330800795551737R。

2017 年 2 月 17 日经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]232 号文件核准首次公开发行人民币普通股 1,669 万股，于 2017 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市，注册资本 6,669 万元，并于 2017 年 5 月 18 日完成工商变更登记。公司所属行业为纺织制造业。

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司累计发行股本总数 6,669 万股，注册资本 6,669 万股，公司注册地以及总部地址为衢州市世纪大道 895 号 1 幢。

公司经营范围为：户外用品、纺织服装、皮箱、包袋、鞋、帽、睡袋、羽绒制品、纺织面料、棉及化纤制品的设计、研发、销售；帐篷的设计、研发和销售；帐篷检测（凭资质证书经营）；货物进出口（法律、法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）本公司的母公司为宁波大牧投资有限公司（曾用名杭州东极青华投资有限公司），实际控制人为陆瞰华、陆瞰峰。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
衢州天野户外用品有限公司
龙游勤达旅游帐篷有限公司
浙江牧高笛户外用品有限公司
宁波市江北牧高笛户外用品有限公司
天野户外（孟加拉）有限公司
香港来飞贸易有限公司
鄞阳县天野户外用品有限公司
衢州市牧高笛户外用品有限公司
常山天野户外用品有限公司
无锡市牧高笛户外用品有限公司
越南天野户外用品有限公司
衢州名墅户外用品有限公司

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

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

## 2. 持续经营

适用 不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

公司境外子公司越南天野户外用品有限公司、天野户外（孟加拉）有限公司、香港来飞贸易有限公司对其所从事的活动不拥有自主性，该境外经营所从事的活动是视同企业经营活动的延伸，构成企业经营活动的组成部分，以人民币为记账本位币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

### 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

#### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

#### 2、合并程序

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

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

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

#### （1）增加子公司或业务

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

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

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

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

#### （2）处置子公司或业务

##### ①一般处理方法

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

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

##### ②分步处置子公司

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

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

iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

### (3) 购买子公司少数股权

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

### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

## 10. 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

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

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

#### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

## 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 应收款项

### （1）. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项前五名
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### （2）. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
确定组合的依据	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	1	1
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

**12. 存货**

适用 不适用

**1、存货的分类**

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

**2、发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**3、不同类别存货可变现净值的确定依据**

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

**4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

**5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

**13. 持有待售资产**

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

## 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

### 2、初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

## 15. 投资性房地产

不适用

## 16. 固定资产

### （1）. 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）. 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	5.00	19.00-3.17
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	31.67-9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00

电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
---------	-------	-----	------	-------------

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

### 17. 在建工程

√适用 □不适用

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

### 18. 借款费用

√适用 □不适用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

#### 3、暂停资本化期间

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

#### 4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

#### 19. 生物资产

适用 不适用

#### 20. 油气资产

适用 不适用

#### 21. 无形资产

##### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

##### 1、无形资产的计价方法

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

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

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

##### (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

##### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证
软件	2-5 年	预计受益期限
商标权	10 年	预计受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

##### 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

本报告期公司没有使用寿命不确定的无形资产。

##### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

##### 1、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## 2、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

## 23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

### 1、摊销方法

长期待摊费用按实际成本计价，根据具体内容按预计受益期间以直线法进行摊销，如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，应当将尚未摊销项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 2、摊销年限

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

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

**(2)、离职后福利的会计处理方法**√适用  不适用**(1) 设定提存计划**

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

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

**(2) 设定受益计划**

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

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

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

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

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

**(3)、辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

**(4)、其他长期职工福利的会计处理方法** 适用  不适用**25. 预计负债** 适用  不适用**26. 股份支付**√适用  不适用

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

**1、以权益结算的股份支付及权益工具**

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司

根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

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

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

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

### 1、销售商品收入确认和计量原则

#### (1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

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

#### (2) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

- ① 出口业务：货物报关出口后确认收入。
- ② 代理业务：货物发出并经代理商签收后确认收入。
- ③ 直营业务：货物交付给零售客户，并开具销售发票，并收讫货款后确认收入。
- ④ 团购业务：货物交付给团购客户后确认收入。
- ⑤ 电子商务业务：货物交付给电商客户并收讫货款后确认收入。

### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

#### 1、判断依据

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助

#### 2、确认时点

与资产相关的政府补助，在实际收到款项时，按照到账的实际金额计量，确认资产（银行存款）和递延收益，自资产可供使用时起，按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。相关资产在使用寿命

结束时或结束前被处置（出售、转让、报废等），尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益，不再予以递延。

### 3、会计处理方法

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

## (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

### 1、判断依据

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、确认时点

与收益相关的政府补助，对于按照固定的定额标准取得的政府补助，按照应收金额计量，确认为营业外收入，否则在实际收到的时候计入营业外收入。

### 3、会计处理方法

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

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

## 31. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

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

**(2)、融资租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

**32. 其他重要的会计政策和会计估计**

□适用 √不适用

**33. 重要会计政策和会计估计的变更****(1)、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。		本年：持续经营净利润 50,047,216.65 元； 上年：持续经营净利润 47,486,891.80 元。
财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	第四届董事会第十一次会议	本年：其他收益 3,954,520.74 元。
根据财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)，在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。		本年：营业外收入减少 906,738.30 元、营业外支出减少 32,234.97 元，重分类至资产处置收益 874,503.33 元； 上年：营业外收入减少 74,682.27 元、营业外支出减少 81,323.67 元，重分类至资产处置收益-6,641.40 元。

其他说明

无

**(2)、重要会计估计变更**

□适用 √不适用

## 34. 其他

□适用 √不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5, 11, 17 (注 1)
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1、5、7 (注 2)
企业所得税	按应纳税所得额计征	25、20、16.5 (注 3)
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2

注 1：公司出口货物增值税实行“先征后退”税政策，退税率为 0%至 17%；子公司天野户外（孟加拉）有限公司按照接受服务或者采购金额区分类别按当地适用税率缴纳增值税；租赁收入按照增值税税率 5%或 11%计缴。

注 2：公司城市维护建设税按 7%计缴，其中子公司鄱阳县天野户外用品有限公司城市维护建设税按 1%计缴；子公司龙游勤达旅游帐篷有限公司、常山天野户外用品有限公司城市维护建设税按 5%计缴；子公司衢州天野户外用品有限公司、浙江牧高笛户外用品有限公司、宁波市江北牧高笛户外用品有限公司、衢州市牧高笛户外用品有限公司、无锡市牧高笛户外用品有限公司、衢州名墅户外用品有限公司城市维护建设税按 7%计缴。

注 3：本公司及下属子公司企业所得税税率情况如下：

除子公司鄱阳县天野户外用品有限公司、常山天野户外用品有限公司、衢州市牧高笛户外用品有限公司、无锡市牧高笛户外用品有限公司、衢州名墅户外用品有限公司为小型微利企业，适用 20%所得税外，其他境内公司按 25%税率计缴企业所得税；香港来飞贸易有限公司所得税率 16.5%，其他境外子公司适用当地税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
鄱阳县天野户外用品有限公司	20
常山天野户外用品有限公司	20
香港来飞贸易有限公司	16.5
牧高笛户外用品股份有限公司	25
衢州天野户外用品有限公司	25
龙游勤达旅游帐篷有限公司	25
浙江牧高笛户外用品有限公司	25
宁波市江北牧高笛户外用品有限公司	25
无锡市牧高笛户外用品有限公司	20
衢州市牧高笛户外用品有限公司	20
天野户外（孟加拉）有限公司	17.5

天野户外（越南）有限公司	20
衢州名墅户外用品有限公司	20

## 2. 税收优惠

适用 不适用

1、根据孟加拉国税收优惠政策，子公司天野户外（孟加拉）有限公司自开始经营之日即 2014 年 5 月 29 日起，所得税享受第 1-3 年 100%免税，第 4-6 年 50%免税，第 7 年 25%免税政策，子公司天野户外（孟加拉）有限公司自 2013 年 6 月 9 日至 2014 年 5 月 29 日为筹建期，无所得税，2014 年 5 月 29 日至 2017 年 5 月 28 日企业所得税免缴，2017 年 5 月 29 日至 2017 年 12 月 31 日 50% 免税。

2、根据越南税收优惠政策，子公司天野户外（越南）有限公司自设立之日即 2017 年 8 月 10 日起，所得税享受第 1-2 年 100%免税，第 3-6 年 50%免税政策。子公司越南天野自 2017 年 8 月 10 日至 2019 年 8 月 9 日企业所得税免缴，2019 年 8 月 10 日至 2022 年 8 月 9 日 50%免税。

3、根据财税[2015]34 号《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》规定，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，子公司鄱阳县天野户外用品有限公司、常山天野户外用品有限公司、衢州市牧高笛户外用品有限公司、无锡市牧高笛户外用品有限公司、衢州名墅户外用品有限公司 2017 年度应纳税所得额低于 20 万元，减按 50%计算应纳税所得额。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	33,377.46	29,043.75
银行存款	89,765,882.29	44,167,180.63
其他货币资金	10,851,971.46	6,050,229.81
合计	100,651,231.21	50,246,454.19
其中：存放在境外的款项总额		

### 其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约保证金	397,971.46	
质押的定期存单		1,208,603.79
承兑汇票保证金	10,454,000.00	6,043,000.00
合计	10,851,971.46	7,251,603.79

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	2,824,126.93	
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	2,824,126.93	
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	2,824,126.93	

其他说明：

无

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	4,477,400.27	13.08	4,477,400.27	100.00		2,892,731.95	8.76	2,892,731.95	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,523,034.32	80.40	488,271.71	1.77	27,034,762.61	25,877,450.84	78.31	300,207.98	1.16	25,577,242.86

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,233,999.21	6.52	2,233,999.21	100.00		4,273,729.53	12.93	4,273,729.53	100.00	
合计	34,234,433.80	/	7,199,671.19	/	27,034,762.61	33,043,912.32	/	7,466,669.46	/	25,577,242.86

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陕西锋芒商贸有限公司	2,892,731.95	2,892,731.95	100.00	预计难以收回
苏州市吉普户外用品有限公司	1,584,668.32	1,584,668.32	100.00	预计难以收回
合计	4,477,400.27	4,477,400.27	100.00	预计难以收回

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	27,181,554.65	271,815.56	1
1 至 2 年	124,187.02	12,418.70	10
2 至 3 年	18,936.00	5,680.80	30
3 年以上	198,356.65	198,356.65	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			

合计	27,523,034.32	488,271.71	
----	---------------	------------	--

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 266,998.27 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
DESIPRO PTE, LTD	7,702,868.03	22.50	77,028.68
K-mart Australia Ltd	7,329,035.70	21.41	73,290.36
陕西锋芒商贸有限公司	2,892,731.95	8.45	2,892,731.95
HOMERETAIL GROUP (ASIA) LIMITED	2,174,707.68	6.35	21,747.08
苏州市吉普户外用品有限公司	1,584,668.32	4.63	1,584,668.32
合计	21,684,011.68	63.34	4,649,466.39

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 6、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,771,601.41	99.32	9,318,555.74	99.68
1至2年	44,359.83	0.50	30,166.32	0.32
2至3年	16,159.92	0.18		
3年以上				
合计	8,832,121.16	100.00	9,348,722.06	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
辽宁北领地贸易有限公司	857,454.80	9.71
宁波和丰创意广场投资经营有限公司	674,030.30	7.63
上海浩强体育用品有限公司	375,000.00	4.25
盐城恒乐服饰有限公司	372,391.00	4.22
丹东蒲公英户外服装有限公司	372,272.00	4.21
合计	2,651,148.10	30.02

其他说明

□适用 √不适用

## 7、应收利息

### (1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
银行存款利息	39,925.79	54,825.36
合计	39,925.79	54,825.36

### (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 8、 应收股利

## (1). 应收股利

□适用 √不适用

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,152,224.26	100.00	1,097,862.42	12.00	8,054,361.84	11,513,235.49	100.00	1,781,133.52	15.47	9,732,101.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	9,152,224.26	/	1,097,862.42	/	8,054,361.84	11,513,235.49	/	1,781,133.52	/	9,732,101.97

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	6,676,133.17	66,761.33	1
1 至 2 年	827,644.38	82,764.44	10
2 至 3 年	1,000,157.23	300,047.17	30
3 年以上	648,289.48	648,289.48	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	9,152,224.26	1,097,862.42	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 683,271.10 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	2,646,337.10	1,669,279.47
上市申报费		6,160,340.00
保证金、押金	5,907,232.81	3,117,147.50
其他	598,654.35	566,468.52
合计	9,152,224.26	11,513,235.49

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国家税务局	应收出口退税	2,646,337.10	1年以内	28.92	26,463.37
南才国际责任有限公司	押金	1,730,608.02	1年以内	18.91	17,306.08
IshwardiBEPZA	保证金	1,147,845.40	1年以内 704,841.64元、1-2年 40,783.68元、3年以上 402,220.08元	12.54	413,346.86
衢州绿色产业集聚区管委会	保证金	900,000.00	2-3年	9.83	270,000.00
宁波和丰创意广场投资经营有限公司	保证金	419,358.57	1年以内 46,496.44元、1-2年 372,862.13元	4.58	37,751.18
合计	/	6,844,149.09	/	74.78	764,867.49

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	45,067,387.58		45,067,387.58	17,553,306.78		17,553,306.78
在产品	42,846,017.71		42,846,017.71	68,488,372.99		68,488,372.99

库存商品	128,835,924.85	12,928,847.67	115,907,077.18	123,291,932.57	10,659,579.12	112,632,353.45
周转材料	1,271,922.07		1,271,922.07			
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	33,066,788.55		33,066,788.55	4,774,536.83		4,774,536.83
发出商品	127,870.19		127,870.19	109,542.94		109,542.94
合计	251,215,910.95	12,928,847.67	238,287,063.28	214,217,692.11	10,659,579.12	203,558,112.99

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						

在产品					
库存商品	10,659,579.12	11,957,621.35		9,688,352.80	12,928,847.67
周转材料					
消耗性生物资产					
建造合同形成的已完工未结算资产					
合计	10,659,579.12	11,957,621.35		9,688,352.80	12,928,847.67

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 11、持有待售资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	14,415.91	
未交增值税	9,295,025.83	9,019,774.18
理财产品	180,000,000.00	
预缴企业所得税	32,137.01	249,152.18
合计	189,341,578.75	9,268,926.36

其他说明

无

## 14、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 17、长期股权投资

适用 不适用

#### 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

#### 19、固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	31,519,682.14	16,257,463.68	4,795,808.19	5,562,615.93	58,135,569.94
2. 本期增加金额	307,543.72	7,338,895.78	2,006,786.37	2,160,597.79	11,813,823.66
(1) 购置	307,543.72	6,979,921.42	2,006,786.37	2,160,597.79	11,454,849.30
(2) 在建工程		358,974.36			358,974.36

转入					
(3)企业合并增加					
3. 本期减少金额		202,285.81	1,031,361.15		1,233,646.96
(1)处置或报废		202,285.81	1,031,361.15		1,233,646.96
4. 期末余额	31,827,225.86	23,394,073.65	5,771,233.41	7,723,213.72	68,715,746.64
二、累计折旧					
1. 期初余额	12,695,031.86	7,895,881.93	3,889,439.74	3,388,070.61	27,868,424.14
2. 本期增加金额	1,303,305.20	1,752,277.16	411,915.51	875,100.12	4,342,597.99
(1) 计提	1,303,305.20	1,752,277.16	411,915.51	875,100.12	4,342,597.99
3. 本期减少金额		153,650.79	869,417.87		1,023,068.66
(1)处置或报废		153,650.79	869,417.87		1,023,068.66
4. 期末余额	13,998,337.06	9,494,508.30	3,431,937.38	4,263,170.73	31,187,953.47
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	17,828,888.80	13,899,565.35	2,339,296.03	3,460,042.99	37,527,793.17
2. 期初账面价值	18,824,650.28	8,361,581.75	906,368.45	2,174,545.32	30,267,145.80

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备	243,000.00		243,000.00	358,974.36		358,974.36
合计	243,000.00		243,000.00	358,974.36		358,974.36

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、工程物资

□适用 √不适用

## 22、固定资产清理

□适用 √不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 24、油气资产

□适用 √不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	13,247,578.00			2,463,806.60	599,700.00	16,311,084.60
2. 本期增加金额				265,221.36		265,221.36
(1) 购置				265,221.36		265,221.36
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处						

置						
4. 期末余额	13,247,578.00			2,729,027.96	599,700.00	16,576,305.96
二、累计摊销						
1. 期初余额	2,639,633.79			1,070,299.89	256,873.90	3,966,807.58
2. 本期增加金额	277,326.00			352,131.29	63,411.48	692,868.77
(1) 计提	277,326.00			352,131.29	63,411.48	692,868.77
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	2,916,959.79			1,422,431.18	320,285.38	4,659,676.35
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	10,330,618.21			1,306,596.78	279,414.62	11,916,629.61
2. 期初账面价值	10,607,944.21			1,393,506.71	342,826.10	12,344,277.02

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**26、开发支出**

适用 不适用

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间钢棚	60,340.80		41,876.40		18,464.40
租入固定资产改良支出	1,824,183.45	490,634.93	269,053.06		2,045,765.32
厂房屋顶更换及地面维修	655,229.71	14,716.98	368,328.53		301,618.16
代言费	1,132,301.94	41,984.65	1,153,294.27		20,992.32
合计	3,672,055.90	547,336.56	1,832,552.26		2,386,840.20

其他说明：

无

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,566,887.85	5,141,721.97	19,347,216.50	4,836,804.13
内部交易未实现利润	5,974,289.52	1,493,572.38	3,955,075.41	988,768.85
可抵扣亏损				
应付职工薪酬	2,520,406.32	630,101.59	2,461,709.84	615,427.46
交易性金融资产公允价值变动			4,973,474.60	1,243,368.65
合计	29,061,583.69	7,265,395.94	30,737,476.35	7,684,369.09

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税

	差异	负债	差异	负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
公允价值变动损益	2,824,126.93	706,031.73		
合计	2,824,126.93	706,031.73		

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		
资产减值准备	659,493.43	560,165.60
合计	659,493.43	560,165.60

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

□适用 √不适用

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

□适用 √不适用

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		4,973,474.60
其中:发行的交易性债券		
衍生金融负债		4,973,474.60

其他		
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		
合计		4,973,474.60

其他说明：

无

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	52,270,000.00	43,500,000.00
合计	52,270,000.00	43,500,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	95,261,435.34	87,619,386.35
设备工程款	409,125.47	311,900.00
合计	95,670,560.81	87,931,286.35

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
产品销售款	7,141,278.39	5,830,381.88
合计	7,141,278.39	5,830,381.88

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示:**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,658,472.55	96,217,978.60	93,138,511.30	16,737,939.85
二、离职后福利-设定提存计划	1,452,453.84	6,273,754.40	6,351,814.91	1,374,393.33
三、辞退福利		20,330.00	20,330.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	15,110,926.39	102,512,063.00	99,510,656.21	18,112,333.18

**(2). 短期薪酬列示:**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,141,784.64	81,311,333.34	78,808,106.97	12,645,011.01
二、职工福利费		5,533,924.24	5,530,164.24	3,760.00
三、社会保险费	636,367.42	5,061,427.37	4,958,807.62	738,987.17
其中：医疗保险费	532,235.17	4,539,332.79	4,435,211.38	636,356.58
工伤保险费	54,603.18	316,450.47	315,842.19	55,211.46
生育保险费	49,529.07	205,644.11	207,754.05	47,419.13
四、住房公积金		2,808,136.67	2,802,984.67	5,152.00
五、工会经费和职工教育经费	2,880,320.49	1,503,156.98	1,038,447.80	3,345,029.67
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	13,658,472.55	96,217,978.60	93,138,511.30	16,737,939.85

**(3). 设定提存计划列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,355,417.64	5,939,789.20	5,967,471.24	1,327,735.60
2、失业保险费	97,036.20	257,572.48	307,950.95	46,657.73
3、企业年金缴费		76,392.72	76,392.72	
合计	1,452,453.84	6,273,754.40	6,351,814.91	1,374,393.33

其他说明:

适用 不适用

**38、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,791,163.09	406,104.89
消费税		
营业税		
企业所得税	5,364,106.10	3,821,693.92
个人所得税	215,526.85	87,239.65
城市维护建设税	102,112.58	21,478.35
印花税	14,628.39	12,009.58
残疾人保障金	241,863.43	129,321.73
教育费附加	82,385.95	20,670.19
房产税	78,741.41	
合计	7,890,527.80	4,498,518.31

其他说明：

无

**39、 应付利息**

□适用 √不适用

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**40、 应付股利**

□适用 √不适用

**41、 其他应付款**

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	6,044,392.74	5,917,193.67
其他	1,202,760.85	500,998.42
合计	7,247,153.59	6,418,192.09

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**42、 持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

适用 不适用

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

适用 不适用

**(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

适用 不适用

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：**

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、长期应付款**

**(1) 按款项性质列示长期应付款：**

适用 不适用

**48、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**49、专项应付款**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

□适用 √不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

□适用 √不适用

涉及政府补助的项目：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**52、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**53、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	50,000,000.00	16,690,000.00				16,690,000.00	66,690,000.00

其他说明：

2017年2月17日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]232号文核准，公司获准向社会公开发行1,669万股人民币普通股（A股），每股发行价为人民币16.37元，募集资金总额273,215,300.00元，扣除承销商发行费用28,000,000.00元，减除其他与发行权益性证券直接相关的外部费用人民币17,070,000.00元，募集资金净额为人民币228,145,300.00元，其中计入股本16,690,000.00元，计入资本公积（股本溢价）211,455,300.00元。上述股本变动业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具信会师报字[2017]第ZF10060号验资报告。

**54、其他权益工具****(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	17,815,988.00	211,455,300.00		229,271,288.00
其他资本公积	15,470.05			15,470.05
合计	17,831,458.05	211,455,300.00		229,286,758.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2017年2月17日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]232号文核准，公司获准向社会公开发行1,669万股人民币普通股（A股），每股发行价为人民币16.37元，募集资金总额273,215,300.00元，扣除承销商发行费用28,000,000.00元，减除其他与发行权益性证券直接相关的外部费用人民币17,070,000.00元，募集资金净额为人民币228,145,300.00元，其中计入股本16,690,000.00元，计入资本公积（股本溢价）211,455,300.00元。上述股本变动业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具信会师报字[2017]第ZF10060号验资报告。

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

#### 58、专项储备

适用 不适用

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,686,993.72	4,143,810.35		26,830,804.07
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	22,686,993.72	4,143,810.35		26,830,804.07

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法以及公司章程规定，按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金。

#### 60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期

调整前上期末未分配利润	103,331,976.57	83,600,574.42
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	103,331,976.57	83,600,574.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,047,216.65	47,486,891.80
减：提取法定盈余公积	4,143,810.35	2,755,489.65
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	26,676,000.00	25,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	122,559,382.87	103,331,976.57

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

#### 61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	513,938,949.28	351,793,044.81	429,215,636.97	281,203,202.70
其他业务	2,018,465.37	2,156,335.86	1,532,752.24	1,221,222.34
合计	515,957,414.65	353,949,380.67	430,748,389.21	282,424,425.04

#### 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		49,758.07
城市维护建设税	1,343,083.48	1,338,832.36
教育费附加	1,040,483.35	1,020,473.86
资源税		
房产税	306,401.30	262,776.72
土地使用税	880,846.80	660,635.10
车船使用税		
印花税	340,920.95	106,798.90
合计	3,911,735.88	3,439,275.01

其他说明：

无

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	14,045,515.32	12,291,575.65
包干、运杂费	8,165,264.63	6,603,309.27
业务宣传费	4,374,194.14	4,623,686.81
办公费	238,167.73	291,047.86
道具及装修费	2,886,506.11	3,436,153.89
电子平台费用	2,722,021.34	3,586,989.38
租赁及物业费	1,964,502.19	879,481.83
展览费	2,670,612.21	2,647,092.22
差旅费	1,199,789.28	1,131,920.27
保险费	413,747.11	617,933.58
佣金	475,213.95	524,823.03
其他	2,830,919.37	2,191,540.80
合计	41,986,453.38	38,825,554.59

其他说明：

无

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	23,514,961.57	18,849,637.09
研发费	6,319,501.89	5,085,875.29
租赁及物业费	3,551,923.72	3,553,744.77
税金	47,674.48	895,771.17
折旧及资产摊销	1,890,548.72	1,769,495.90
差旅费	1,475,810.45	1,574,589.67
办公费	1,396,359.10	1,058,037.57
物料消耗	648,047.89	560,247.41
咨询服务费	1,748,589.44	819,334.77
招待费	1,082,903.81	555,840.49
保险费	351,655.50	232,785.08
其他	2,404,928.82	1,353,338.55
合计	44,432,905.39	36,308,697.76

其他说明：

无

**65、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,166.67	
利息收入	-1,529,251.47	-452,663.72

汇兑损益	7,053,714.43	-4,753,485.40
其他	450,282.33	414,611.47
合计	5,998,911.96	-4,791,537.65

其他说明：  
无

## 66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-950,269.37	3,423,227.75
二、存货跌价损失	11,957,621.35	5,463,402.34
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	11,007,351.98	8,886,630.09

其他说明：  
无

## 67、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	7,797,601.53	-3,362,917.18
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	7,797,601.53	-3,362,917.18
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	7,797,601.53	-3,362,917.18

其他说明：  
无

## 68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
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	-651,212.69	-2,577,572.00
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品	3,867,334.25	
合计	3,216,121.56	-2,577,572.00

其他说明：

## 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产损益	874,503.33	-6,641.40	874,503.33
合计	874,503.33	-6,641.40	874,503.33

## 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
失业保险支持企业稳定岗位	170,440.46		与收益相关
外经贸转型升级专项资金	293,500.00		与收益相关
税费减免	72,087.87		与收益相关
增值税所得税返还	2,480,000.00		与收益相关
招聘补贴	3,000.00		与收益相关
失业保险基金支出户补助	31,681.00		与收益相关
电子商务专项扶持资金	20,000.00		与收益相关
亩产税收补贴	883,811.41		与收益相关
合计	3,954,520.74		

**69、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	615,546.74	3,034,387.09	615,546.74
其他	294,694.21	174,846.51	294,694.21
合计	910,240.95	3,209,233.60	910,240.95

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金		1,880,000.00	与收益相关
财政扶持奖励资金	220,000.00	410,000.00	与收益相关
失业保险支持企业稳定岗位		236,492.77	与收益相关
外经贸转型升级专项资金		159,200.00	与收益相关
小微企业扶持资金		100,000.00	与收益相关
税费减免		92,043.32	与收益相关
授权专利资助资金		60,000.00	与收益相关
技术(管理)创新类项目财政补助资金		50,000.00	与收益相关
江北区稳增促调专项资金		15,200.00	与收益相关
创新驱动发展战略资金	5,000.00	15,000.00	与收益相关
中央外经贸发展专项资金预算指标		9,900.00	与收益相关
毕业生就业促进计划		4,860.00	与收益相关
组团赴省外开展引才活动		1,000.00	与收益相关
就业创业工作		691.00	与收益相关
绿色产业集聚区奖金	364,653.32		与收益相关
个税返还	9,669.42		与收益相关
中马街道稳增促调专	3,224.00		与收益相关

项资金			
衢州有礼补贴	10,000.00		与收益相关
创业补贴	3,000.00		与收益相关
合计	615,546.74	3,034,387.09	/

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,434.24	5,000.00	2,434.24
赔偿	253,742.68	685,421.24	253,742.68
水利基金		479,432.41	
其他	85,241.46	125,785.74	85,241.46
合计	341,418.38	1,295,639.39	341,418.38

其他说明：

无

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,910,023.59	17,257,399.17
递延所得税费用	1,125,004.88	-3,122,482.97
合计	21,035,028.47	14,134,916.20

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	71,082,245.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,770,561.28

子公司适用不同税率的影响	-191,268.15
调整以前期间所得税的影响	1,624,653.53
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	939,078.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发费用加计扣除的影响	-584,538.99
其他	1,476,542.33
所得税费用	21,035,028.47

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,544,151.04	425,791.86
财政补助资金	4,570,067.48	3,034,387.09
保证金、押金	2,769,577.22	2,672,215.63
往来款、代垫款	1,556,314.76	1,144,470.41
其他	889,051.72	373,825.39
合计	11,329,162.22	7,650,690.38

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包干、运杂费	8,193,410.10	6,603,309.27
展览费	2,670,612.21	2,565,242.91
业务宣传费	3,785,894.14	3,573,176.13
差旅费	2,731,980.13	2,685,631.24
招待费	1,276,924.70	703,153.04
办公及物业租赁费	6,503,314.13	6,054,506.35
咨询服务费	1,744,584.58	794,267.87
保证金、押金	2,801,822.22	3,240,332.20
电子平台费用	2,739,773.93	3,430,393.23
研发费	2,115,060.85	1,887,797.73

往来款、代垫款	3,712,636.36	2,437,774.40
其他	10,468,825.69	7,619,559.50
合计	48,744,839.04	41,595,143.87

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付远期外汇合约保证金	397,971.46	
合计	397,971.46	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回各类保证金		8,227,600.00
收回质押的定期存款		2,050,975.00
合计		10,278,575.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付各类保证金		6,043,000.00
支付质押的定期存款		1,208,603.79
支付的上市申报费	10,909,660.00	1,360,340.00
合计	10,909,660.00	8,611,943.79

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 74、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	50,047,216.65	47,486,891.80
加：资产减值准备	11,007,351.98	8,886,630.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,342,597.99	4,027,927.79
无形资产摊销	692,868.77	498,667.03
长期待摊费用摊销	1,832,552.26	2,115,023.67
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）	-874,503.33	6,641.40
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-7,797,601.53	3,362,917.18
财务费用（收益以“-”号填列）	7,077,881.10	-4,753,485.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,216,121.56	2,577,572.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	418,973.15	-3,122,482.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	706,031.73	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-46,688,191.13	-50,263,606.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,207,827.85	5,762,528.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	24,078,826.07	24,935,324.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	34,420,054.30	41,520,547.85
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	89,799,259.75	42,994,850.40
减：现金的期初余额	42,994,850.40	29,652,146.35
加：现金等价物的期末余额	69,191.75	
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	46,873,601.10	13,342,704.05

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	89,799,259.75	42,994,850.40
其中：库存现金	33,377.46	29,043.75
可随时用于支付的银行存款	89,765,882.29	42,958,576.84
可随时用于支付的其他货币资金		7,229.81
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	69,191.75	
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	89,868,451.50	42,994,850.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,851,971.46	详见附注五（一）、附注十三
应收票据		
存货		
固定资产	5,428,289.67	详见附注五（九）、附注十三
无形资产	6,592,705.89	详见附注五（十一）、附注十三
合计	22,872,967.02	/

其他说明：

无

**77、外币货币性项目**

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,554,429.66	6.5342	10,156,954.28
欧元			
港币			
塔卡	8,512,388.53	0.0782	665,526.37
越南盾	248,215,642.00	0.0003	71,075.62
应收账款			
其中：美元	2,449,541.34	6.5342	16,005,793.02
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应付账款			
越南盾	87,881,833.00	0.0003	25,164.63

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□适用 √不适用

**78、套期**

□适用 √不适用

**79、政府补助****1. 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
营业外收入	220,000.00	财政扶持奖励资金	220,000.00
其他收益/营业外收入	170,440.46	失业保险支持企业稳定岗位	170,440.46
其他收益/营业外收入	293,500.00	外经贸转型升级专项资金	293,500.00
其他收益/营业外收入	72,087.87	税费减免	72,087.87
营业外收入	5,000.00	创新驱动发展战略资	5,000.00

		金	
营业外收入	364,653.32	绿色产业集聚区奖金	364,653.32
营业外收入	9,669.42	个税返还	9,669.42
其他收益/营业外收入	2,480,000.00	增值税所得税返还	2,480,000.00
其他收益/营业外收入	3,000.00	招聘补贴	3,000.00
其他收益/营业外收入	31,681.00	失业保险基金支出户 补助	31,681.00
营业外收入	3,224.00	中马街道稳增促调专 项资金	3,224.00
其他收益/营业外收入	20,000.00	电子商务专项扶持资 金	20,000.00
营业外收入	10,000.00	衢州有礼补贴	10,000.00
营业外收入	3,000.00	创业补贴	3,000.00
其他收益	883,811.41	亩产税收补贴	883,811.41

## 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

## 80、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

与上年相比本年新增合并单位 2 家，原因为：

2017 年 8 月，本公司在越南投资设立越南天野户外用品有限公司，本公司拥有其 100% 的股权，该公司自设立日起纳入合并范围。

2017 年 10 月，子公司衢州天野户外用品有限公司在衢州市衢江区投资设立衢州名墅户外用品有限公司，本公司间接拥有其 100% 的股权，该公司自设立日起纳入合并范围。

**6、 其他**

适用 不适用

本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
越南天野户外用品有限公司	4,533,052.25	-1,686,356.83
衢州名墅户外用品有限公司	149,297.09	-702.91

**九、 在其他主体中的权益****1、 在子公司中的权益****(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

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	
衢州天野户外用品有限公司	衢州市世纪大道	衢州市世纪大道	户外用品	100		非同一控制下企业合并
龙游勤达旅游帐篷有限公司	龙游县龙洲街道	龙游县龙洲街道	户外用品	100		同一控制下企业合并
宁波市江北牧高笛户外用品有限公司	宁波市江北区	宁波市江北区	户外用品	100		同一控制下企业合并
浙江牧高笛户外用品有限公司	宁波大榭开发区	宁波大榭开发区	户外用品	100		投资设立
天野户外	孟加拉	孟加拉	户外用品	90	10	投资设立

(孟加拉)有限公司						
香港来飞贸易有限公司	香港	香港	户外用品	100		投资设立
鄱阳县天野户外用品有限公司	江西鄱阳工业园	江西鄱阳工业园	户外用品		100	投资设立
衢州市牧高笛户外用品有限公司	衢州市世纪大道	衢州市世纪大道	户外用品		100	投资设立
常山天野户外用品有限公司	常山县招贤镇	常山县招贤镇	户外用品		100	投资设立
无锡市牧高笛户外用品有限公司	江苏省无锡市	江苏省无锡市	户外用品		100	投资设立
越南天野户外用品有限公司	越南	越南	户外用品	100		投资设立
衢州名墅户外用品有限公司	衢州市衢江区	衢州市衢江区	户外用品		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：  
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：  
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：  
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：  
无

其他说明：  
无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

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

**(一)信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。公司在选择客户时，会充分了解并考察其信誉、财务状况等背景情况，降低账款回收中的信用风险。

公司对于境外客户，主要以电汇作为货款结算方式，根据每个客户的实际情况，公司与客户约定 15 天-90 天的结算信用期，并在双方的商品采购合同中予以确认。公司在每一批外销商品发出后，均有专人负责追踪货款回款情况。公司每年为出口商品产生的应收账款根据客户的风险程度在中国出口信用保险公司进行投保，中国出口信用保险公司按约定对符合保险范围的出口合同履行保险义务。保证了国外销售的风险在可控的范围内。

对于境内客户，公司已制定专门的销售回款管理制度，为每一个客户分别设置应收账款台账，及时登记每一客户应收账款余额增减变动情况，建立完善动态的客户资料。财务部设专人核算应收账款，负责对客户信用状况、应收账款账龄、账款回收情况进行分析，公司至少每季

度与客户就销售总额、收发货物以及应收账款余额情况进行核对。

## (二)市场风险

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

### (1) 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司与利率相关的资产与负债分别为银行存款与短期借款,面临的利率风险较小。

### (2) 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外,公司还签署远期外汇合约以防范本公司以美元结算的收入存在的汇兑风险。截至 2017 年 12 月 31 日,本公司未交割的远期合约金额为 1,755.00 万美元。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，其折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
银行存款	9,735,500.32	22,816,311.45
应收账款	16,005,793.02	22,078,564.67
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,824,126.93	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		4,973,474.60

### (三)流动性风险

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付票据	52,270,000.00		52,270,000.00
应付账款	95,670,560.81		95,670,560.81
合计	147,940,560.81		147,940,560.81

项目	年初余额		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付票据	43,500,000.00		43,500,000.00
应付账款	87,931,286.35		87,931,286.35
合计	131,431,286.35		131,431,286.35

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		2,824,126.93		2,824,126.93
1. 交易性金融资产		2,824,126.93		2,824,126.93
(1) 债务工具投资				

(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		2,824,126.93		2,824,126.93
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		2,824,126.93		2,824,126.93
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

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

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
宁波大牧投资有限公司	宁波市大榭开发区	实业投资	808.00	53.1427	53.1427

本企业的母公司情况的说明

公司实际控制人陆瞰华持有公司控股股东宁波大牧投资有限公司(原杭州东极青华投资有限公司)100%的股权，并通过宁波大牧投资有限公司间接持有公司 53.1427%的股权；陆瞰峰持有公司第二大股东宁波嘉拓贸易发展有限公司 51%的股权，并通过宁波嘉拓贸易发展有限公司间接持有公司 12.2955%的股权，陆瞰华、陆瞰峰兄弟合计控制公司 65.4382%的股权。

本企业最终控制方是陆瞰华、陆瞰峰

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
龙游县亮星旅游用品材料厂	实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业
龙游峰歌五金配件厂	实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业
马其刚	本公司的关键管理人员
俞静	监事

其他说明

无

**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
龙游县亮星旅游用品材料厂	采购商品	327,558.85	898,742.45
龙游峰歌五金配件厂	采购商品		197,347.61

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
宁波大牧投资有限公司	办公楼	160,329.00	201,600.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	552.56	458.02

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

2014年1月10日，公司与杭州东极青华有限公司（已更名为宁波大牧投资有限公司）签订商标转让协议，约定将其持有的与公司业务相关4项国际注册商标的商标无偿转让给公司，截止2017年12月31日，商标号为887219、931572、1037397的国际注册商标已完成变更，商标号为929069的国际注册商标由于已到期，未转让成功。

### 6、关联方应收应付款项

#### (1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	马其刚			6,896.10	68.96
	俞静			12,293.41	122.93

#### (2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	龙游县亮星旅游用品材料厂		218,995.97
	龙游峰歌五金配件厂		648.46
预付账款			

	龙游县亮星旅游用品材料厂	20,000.00	
--	--------------	-----------	--

**7、关联方承诺**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

适用 不适用

**2、以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、其他**

适用 不适用

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 截止 2017 年 12 月 31 日, 本公司抵押担保情况如下:

1、公司于 2014 年 04 月 01 日以原值为 5,557,771.00 元、2017 年 12 月 31 日净值为 3,063,192.88 元的房产和原值 3,068,238.32 元、2017 年 12 月 31 日净值为 2,409,520.10 元的土地与中国银行股份有限公司衢州市分行签订总金额为 15,740,000.00 元的衢州 2014 年高抵字 0607 号《最高额抵押合同》。

A、为公司 7,830,000.00 元承兑汇票(期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 05 月 10 日)的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。

B、为公司 1,580,000.00 元承兑汇票(期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 02 月 10 日)的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。

C、为公司 10,230,000.00 元承兑汇票(期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 06 月 11 日)的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。

D、为公司 1,440,000.00 元承兑汇票(期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 03 月 11 日)的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。

2、2014 年 04 月 01 日以原值 3,677,005.03 元、2017 年 12 月 31 日净值为 2,215,530.78 元的房产和原值 5,509,939.68 元、2017 年 12 月 31 日净值为 4,183,185.79 元的土地与中国银行股份有限公司衢州市分行签订总金额为 30,120,500.00 元的衢州 2014 年高抵字 0710 号《最高额抵押合同》。

- A、为公司 7,830,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 05 月 10 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- B、为公司 1,580,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 02 月 10 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- C、为公司 10,230,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 06 月 11 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- D、为公司 1,440,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 03 月 11 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- 3、2015 年 03 月 11 日以原值 3,323,489.61 元、2017 年 12 月 31 日净值 149,566.01 元的设备与中国银行股份有限公司衢州市分行签订总金额为 3,420,000.00 元的衢州 2015 年高抵字 0131 号《最高额抵押合同》。
- A、为公司 7,830,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 05 月 10 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- B、为公司 1,580,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 02 月 10 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0476 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- C、为公司 10,230,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 06 月 11 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。
- D、为公司 1,440,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 03 月 11 日）的承兑协议号为衢州 2017 年人承 0518 号的银行汇票承兑协议提供保证担保。

（二）截止 2017 年 12 月 31 日，本公司票据保证金情况如下：

- 1、公司与招商银行股份有限公司衢州分行签订了 2017 年承字第 096 号《承兑申请书》，以银行存款 1,782,000.00 元为公司在招商银行股份有限公司衢州分行 8,910,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 07 月 10 日至 2018 年 01 月 10 日）提供担保。
- 2、公司与招商银行股份有限公司衢州分行签订了 2017 年承字第 129 号《承兑申请书》，以银行存款 1,236,000.00 元为公司在招商银行股份有限公司衢州分行 6,180,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 09 月 11 日至 2018 年 03 月 11 日）提供担保。
- 3、公司与招商银行股份有限公司衢州分行签订了 2017 年承字第 141 号《承兑申请书》，以银行存款 318,000.00 元为公司在招商银行股份有限公司衢州分行 1,590,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 10 月 12 日至 2018 年 01 月 12 日）提供担保。
- 4、公司与招商银行股份有限公司衢州分行签订了 2017 年承字第 142 号《承兑申请书》，以银行存款 1,560,000.00 元为公司在招商银行股份有限公司衢州分行 7,800,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 10 月 12 日至 2018 年 04 月 12 日）提供担保。
- 5、公司与上海浦东发展银行股份有限公司衢州分行签订了 YZ1381201788010001 号《保证金质押合同》，以银行存款 1,342,000.00 元为公司在上海浦东发展银行股份有限公司衢州分行 6,710,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 08 月 09 日至 2018 年 02 月 09 日）提供担保。
- 6、公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订了衢州 2017 保协 0476 号《保证金质押总协议》，以银行存款 1,566,000.00 元为公司在中国人民银行衢州市分行 7,830,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 05 月 10 日）提供担保。
- 7、公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订了衢州 2017 保协 0476 号《保证金质押总协议》，以银行存款 316,000.00 元为公司在中国人民银行衢州市分行 1580,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 11 月 10 日至 2018 年 02 月 10 日）提供担保。
- 8、公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订了衢州 2017 保协 0518 号《保证金质押总协议》，以银行存款 2,046,000.00 元为公司在中国人民银行衢州市分行 10,230,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 06 月 11 日）提供担保。
- 9、公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订了衢州 2017 保协 0518 号《保证金质押总协议》，以银行存款 288,000.00 元为公司在中国人民银行衢州市分行 1,440,000.00 元承兑汇票（期限从 2017 年 12 月 11 日至 2018 年 03 月 11 日）提供担保。

**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

未决诉讼情况：

1、浙江牧高笛与乌鲁木齐牧歌途商贸有限公司（以下简称“牧歌途公司”）签订《“牧高笛”授权经营合同》，牧歌途公司向浙江牧高笛订购牧高笛产品，截至 2016 年 9 月，尚余货款 1,572,262.85 元未支付。2016 年 7 月，浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院大榭法庭起诉，要求牧歌途公司支付剩余货款并支付逾期付款违约金及利息，起诉金额 1,828,962.60 元。本案于 2016 年 11 月开庭审理，判决牧歌途公司支付浙江牧高笛货款 1,495,384.00 元。2017 年 3 月 15 日浙江牧高笛向北仑法院申请强制执行，要求将公司列入失信人黑名单，限制法定代表人出入境、高消费，同时已向法院申请将牧歌途公司法人张炬鹏追加为被执行人承担还款责任，并申请禁止牧歌途公司变更法人及股东，对于该判决的执行情况与款项的回收尚存不确定性。

2、浙江牧高笛与陕西锋芒商贸有限公司（以下简称“陕西锋芒公司”）签订《“牧高笛”授权经营合同》，陕西锋芒公司向浙江牧高笛订购牧高笛产品，截止 2015 年 11 月，尚余货款 2,892,731.95 元未支付。2015 年 11 月，浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院大榭法庭起诉，要求陕西锋芒公司支付货款 2,892,731.95 元并支付逾期付款违约金。2016 年 8 月 29 日，一审法院判决陕西锋芒支付货款 2,892,731.95 元及相应违约金。2016 年 12 月 9 日二审判决维持原判。2016 年 12 月 27 日立案执行，已将陕西锋芒公司纳入失信被执行人名单、禁止法定代表人高消费、出入境。2017 年 6 月 22 日召开追加法定代表人听证会，对方未出席，后法院裁定追加王利为被执行人，对于该判决的执行情况与款项的回收尚存不确定性。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、其他**

□适用 √不适用

**十五、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	33,345,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	33,345,000.00

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

关于公司实际控制人涉及诉讼的事项：

根据公司 2018 年 3 月 3 日公告：2018 年 3 月 2 日，公司实际控制人陆瞰华先生（以下简称“被告”）通知，得知其近日收到杭州市江干区人民法院（2018）浙 0104 民初 1334 号《应诉通知书》。公司实际控制人、法人代表陆瞰华先生的配偶黄芳作为原告，以陆瞰华先生为被告，向杭州市江干区人民法院提起诉讼，请求判令离婚并进行财产分割。原告提起离婚诉讼，并要求分割登记在被告名下宁波大牧投资有限公司 100% 股权（曾用名：杭州东极青华投资有限公司，注册资本：

808 万元人民币)，确认该公司 60%的股权归原告所有。宁波大牧投资有限公司为公司控股股东，持有公司 35,440,853 股限售股，占公司总股本的 53.14%；陆噉华先生通过持有宁波大牧投资有限公司 100%股份，间接持有公司 35,440,853 股限售股，占公司总股本的 53.14%，为公司实际控制人。目前上述案件尚未开庭审理，无法判断诉讼结果、审理时间以及上述诉讼事项对公司本期和期后损益的影响，公司实际控制权是否发生变动存在不确定性。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

#### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

#### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

#### (4). 其他说明：

适用 不适用

### 7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	36,304,192.36	100.00	372,077.23	1.02	35,932,115.13	30,413,237.40	100.00	306,849.94	1.01	30,106,387.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	36,304,192.36	/	372,077.23	/	35,932,115.13	30,413,237.40	/	306,849.94	/	30,106,387.46

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	36,270,900.61	362,709.01	1
1 至 2 年	3,096.51	309.65	10
2 至 3 年	30,195.24	9,058.57	30
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	36,304,192.36	372,077.23	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 65,227.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
香港来飞贸易有限公司	16,863,122.99	46.45	168,631.23
K-mart Australia Ltd	7,329,035.70	20.19	73,290.36
DESIPRO PTE, LTD	6,584,533.30	18.14	65,845.33

FERRINO E C. S. P. A.	1,559,351.87	4.30	15,593.52
越南天野户外用品有限公司	969,884.05	2.67	9,698.84
合计	33,305,927.91	91.75	333,059.28

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,766,749.27	100.00	496,667.49	13.19	3,270,081.78	17,045,204.92	100.00	1,246,950.65	7.32	15,798,254.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	3,766,749.27	/	496,667.49	/	3,270,081.78	17,045,204.92	/	1,246,950.65	/	15,798,254.27

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	2,666,749.27	26,667.49	1
1 至 2 年			10
2 至 3 年	900,000.00	270,000.00	30
3 年以上	200,000.00	200,000.00	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	3,766,749.27	496,667.49	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 750,283.16 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

□适用 √不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	2,646,337.10	1,669,279.47
上市申报费		6,160,340.00
关联方往来款		8,060,898.71
保证金	1,100,000.00	1,100,000.00
备用金、暂借款	6,891.37	54,686.74
其他	13,520.80	
合计	3,766,749.27	17,045,204.92

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
衢州市国家税务局	应收出口退税	2,646,337.10	1年以内	70.26	26,463.37
衢州绿色产业集聚区管委会	保证金	900,000.00	2-3年	23.89	270,000.00
衢州市国土资源局城东分局	保证金	200,000.00	3年以上	5.31	200,000.00
代缴社保	其他	8,199.60	1年以内	0.22	82.00
刘银娟	暂借款	6,891.37	1年以内	0.18	68.91
合计	/	3,761,428.07	/	99.86	496,614.28

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	37,809,831.01		37,809,831.01	28,617,630.58		28,617,630.58
对联营、合营企业投资						
合计	37,809,831.01		37,809,831.01	28,617,630.58		28,617,630.58

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
龙游勤达旅游帐篷有限公司	538,839.64			538,839.64		
衢州天野旅游帐篷有限公司	3,750,000.00			3,750,000.00		
浙江牧高笛户外用品有限公	12,000,000.00			12,000,000.00		

司					
宁波市江北牧高笛户外用品有限公司	509,863.39			509,863.39	
天野户外(孟加拉)有限公司	11,757,598.55	2,972,791.35		14,730,389.90	
香港来飞贸易有限公司	61,329.00			61,329.00	
天野户外(越南)有限公司		6,219,409.08		6,219,409.08	
合计	28,617,630.58	9,192,200.43		37,809,831.01	

**(2) 对联营、合营企业投资**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**4、营业收入和营业成本：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	318,279,766.44	256,048,148.80	254,820,127.07	200,821,606.92
其他业务	3,133,963.67	1,689,549.09	3,068,312.11	1,623,932.57
合计	321,413,730.11	257,737,697.89	257,888,439.18	202,445,539.49

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
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	-651,212.69	-2,577,572.00
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品形成的投资收益	3,867,334.25	
合计	3,216,121.56	-2,577,572.00

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	874,503.33	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,570,067.48	
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		
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收益	7,146,388.84	
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	-46,724.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,867,334.25	

所得税影响额	-4,098,251.85	
少数股东权益影响额		
合计	12,313,317.88	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	13.37	0.80	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.08	0.60	0.60

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务会计报告
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：陆瞰华

董事会批准报送日期：2018年4月21日

## 修订信息

适用 不适用