

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 2018 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7.5元（含税），即每1股派发现金0.75元（含税），合计派发现金股利50,017,500.00元。本次不进行公积金转增股本、不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。

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.....	10
第五节	重要事项.....	22
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.....	46
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	47
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.....	158

## 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	2018年1月1日至2018年12月31日
报告期末	指	2018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	王潘祺	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2019年12月31日

#### 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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	551,290,394.01	515,957,414.65	6.85	430,748,389.21
归属于上市公司股东的净利润	41,191,877.52	50,047,216.65	-17.69	47,486,891.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,125,766.52	37,733,898.77	-14.86	50,164,970.98
经营活动产生的现金流量净额	28,262,920.25	34,420,054.30	-17.89	41,520,547.85
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末

			)	
归属于上市公司股东的净资产	453,213,822.51	445,366,944.99	1.76	193,850,428.34
总资产	628,161,529.38	634,404,830.49	-0.98	362,113,207.96

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.62	0.80	-22.50	0.95
稀释每股收益(元/股)	0.62	0.80	-22.50	0.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.48	0.60	-20.00	1.00
加权平均净资产收益率(%)	9.23	13.37	减少4.14个百分点	26.00
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.19	10.08	减少2.89个百分点	27.47

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、2018 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	153,279,634.76	203,539,848.02	103,123,008.44	91,347,902.79
归属于上市公司股东的净利润	19,809,119.36	19,040,028.64	3,696,291.91	-1,353,562.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,914,243.55	19,266,370.05	3,450,253.59	-4,505,100.67
经营活动产生的现金流量净额	-29,893,141.03	63,434,967.61	48,832,417.93	-54,111,324.26

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	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	602,731.32	主要处置固定资产损益	874,503.33	-6,641.40
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	6,030,581.64	政府补贴	4,570,067.48	3,034,387.09
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	-2,888,193.87	持有远期合约产生的损失	7,146,388.84	-5,940,489.18
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	122,379.87		-46,724.17	-641,360.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,223,956.34	理财收益	3,867,334.25	
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-3,025,344.30		-4,098,251.85	854,501.78
合计	9,066,111.00		12,313,317.88	-2,678,079.18

### 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、经销加盟店、户外专卖店和团购模式。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

2018 年宏观上经济下行，零售业增速放缓，贸易战等诸多不确定因素导致行业增速进一步放缓。根据 COCA 发布的最新报告，2018 年中国户外用品市场零售规模 249.8 亿元，同比 2.1%，出货总额 141.2 亿元，同比 2.38%，均为 2002 年以来最低增速；此外运动、休闲、时尚品牌陆续跨界户外市场，也进一步加剧了市场竞争激烈程度。

## 2018年中国户外用品市场规模


 COCA 中国户外用品商业协会  
 CHINA OUTDOOR COMMERCE ASSOCIATION 户外用品分会


2019年，随着国家发改委、体育总局1月份联合发布《关于进一步促进体育消费的行动计划（2019-2020年）》：重点支持消费引领性强的健身休闲项目发展，推动水上运动、山地户外、航空运动、汽摩运动、马拉松、自行车、击剑等运动项目产业发展规划的细化落实，形成新的体育消费热点。未来政策面对体育消费的引导、支持，将成为户外用品消费行业结束调整期进入新一轮健康、稳定增长期的关键因素。

出口行业看，2018全年货物出口164177亿元，同比增长7.1%；全年规模以上工业企业实现出口交货值123932亿元，同比增长8.5%；2019年1月货物出口同比增长9.1%。公司出口的产品帐篷属于纺织服装下细分的体育用品及设备类。按产品分类看，2018全年体育用品及设备类出口总额约1,039,282.60万美元，较上年度同比增长5.89%，增速较上年度提升2.71个百分点。从统计数据看国内出口业务及细分的体育用品类产品出口均保持稳定增长，趋势向好。

## 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

#### 1、外销业务

##### ① OEM/ODM 产能“内稳外增”，海外基地生产效率趋稳

公司结合外销订单增长趋势，布局海外生产基地建设，报告期公司完成了孟加拉扩建厂房、越南新建厂房。截至报告期末，公司海外产能达到 1600 万美元，同比增长 63.33%。孟加拉老厂扩建、越南新厂建设陆续完成，产能逐步释放的同时生产效率也将步入稳定成熟期。随着公司海外生产基地建设完工，产能逐步释放，未来国外国内 OEM/ODM 业务将通过合理的生产计划安排，充分发挥协同效应。

##### ② 积极拓展外销市场，出口销售额稳健增长

公司重视客户关系维护与新市场拓展，2018 年欧洲区出口销售额同比增长 29.3%，增长稳健。报告期公司也进一步加强了在大洋洲、非洲、亚洲等新市场的开发力度，布局户外市场潜力较大的新兴市场。

#### 2、品牌运营业务

##### ① 成立运营中心，优化品牌营销渠道

随着消费者消费习惯、偏好不断变化，各消费品牌商的线下渠道逐渐向城市商圈中的集吃、喝、玩一体的购物中心（Shopping mall）、百货集中，最初的街店旺铺随着消费人流下降不断关闭。2018 年上半年公司品牌运营中心也对国内线下渠道进行梳理调整，关停部分位置较差或运营业绩、效率低的门店，下半年公司加大直营开店规模，加强加盟店管理优化，

随着 2018 年营销网络建设募集资金项目调整工作完成，2019 年将加快自有品牌线下自营门店开设与加盟区域拓展，以提升自有品牌渠道力与品牌影响力。

##### ② 产品持续创新研发，收获业内认可与好口碑

2018 年公司研发投入 925.41 万元，同比增长 46.44%。报告期开发的部分产品获得了诸多户外产业大奖评比以及专业人士的好评：牧高笛冷山 UL 帐篷获 2018 年度户外产业年度评选“年度最佳装备”，牧高笛专业羽绒睡袋获 ISPO Award 2019“全球设计奖”，牧高笛智能温控棉服获亚洲户外产业大奖“环保奖”，火焰烧烤炉获得了 2018 年“德国红点设计奖”。

##### ③ 品牌策略升级，细分场景精准营销

报告期公司推动品牌策略升级，划分大牧（山标  品牌与小牧（鹿标 ）品牌分事业部运营，并通过细分使用场景实现消费客群的精准营销。

大牧品牌面向专业户外人群，他们追求极致的户外性能与体验，主要涵盖探险露营、徒步露营、专业赛事等户外场景，通过高性能的产品、优秀的设计，满足专业户外人群的需求。

小牧品牌面向泛户外人群，他们强调产品的舒适、时尚与机能感，主要涵盖家庭露营、公园休闲、旅行以及日常通勤等场景，通过带有户外功能的鞋服产品，融合时尚设计元素，让大众消费者轻松享受户外乐趣。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期公司实现营业收入 55,129.04 万元，同比增长 6.85%，增长稳健；实现营业利润 5,660.88 万元，同比下降 19.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,119.19 万元，同比下降 17.69%。

营业收入增长主要系 OEM/ODM 业务订单较上年同期稳步增长，销售额稳步增长。营业利润、净利润下滑主要原因为：

1) 报告期 OEM/ODM 业务受汇率波动影响毛利率下降。

2) 因自主品牌运营业务优化渠道，户外专业店、团购渠道、加盟渠道收入同比下降，同时自营渠道投入、产品研发投入同比有所增加。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 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	551,290,394.01	515,957,414.65	6.85
营业成本	400,813,441.72	353,949,380.67	13.24
销售费用	48,211,225.34	41,986,453.38	14.83
管理费用	38,596,384.04	38,113,403.50	1.27
研发费用	9,254,057.64	6,319,501.89	46.44
财务费用	-4,543,352.01	5,998,911.96	-175.74
经营活动产生的现金流量净额	28,262,920.25	34,420,054.30	-17.89
投资活动产生的现金流量净额	-13,255,193.28	-191,514,151.00	-93.08
筹资活动产生的现金流量净额	-33,389,275.00	207,605,473.33	-116.08

#### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司营业收入增长原因主要是公司 OEM/ODM 业务销售有所增长。

公司营业成本增加原因是营业收入增长导致成本增加，且人民币对美元升值冲减营业收入而致营业成本变动比例高于营业收入；原材料上涨；新建及扩建基地过渡期效率低于成熟基地致制造成本上涨。

公司销售费用增加原因是公司销售人员数量增加及薪酬增长，使人工成本较上年增加；公司加大业务宣传及展览费投入，较上年增加 190.35 万；包干费及运杂费随着业务量的增加而增加 82.94 万元。

公司研发费用增长原因是自主品牌业务增加导致研发投入增多。

公司财务费用下降原因是汇兑损益较上年同期减少 1,070.46 万元，因受汇率变动影响汇兑损益变动导致下降。

#### (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	549,091,780.61	398,932,045.09	27.35	6.84	13.40	减少 4.20

						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	415,375,122.14	318,353,316.33	23.36	14.81	24.33	减少 5.86 个百分点
服装及鞋子	121,810,851.91	74,936,315.77	38.48	-12.87	-15.67	增加 2.04 个百分点
配件及其他	11,905,806.56	5,642,412.99	52.61	-3.63	-18.02	增加 8.32 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 (%)
国外	389,919,089.65	300,995,740.27	22.81	21.17	29.73	减少 5.09 个百分点
国内	159,172,690.96	97,936,304.82	38.47	-17.16	-18.23	增加 0.80 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

## (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	807,774	987,638	481,610	-28.86	-15.52	-27.19
鞋品	35,261	59,722	38,112	-60.76	-30.20	-39.09
装备	188,130	201,866	115,196	24.50	23.37	-10.65
配件	659,229	589,126	143,204	916.18	771.29	95.90
帐篷	1,567,956	1,566,464	234,154	12.82	16.32	0.64

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	OEM/ODM 业务	300,995,740.27	75.45	232,025,146.95	65.96	9.49	因 OEM/ODM 业务销售额增加所致

	自主品牌业务	97,936,304.82	24.55	119,767,897.86	34.04	-9.49	因自主品牌业务销售额下降所致
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	213,516,453.99	53.52	171,475,385.30	48.74	4.78	主要是OEM/ODM业务增加及面料、纤维杆等材料上涨所致
	人工费	73,053,860.35	18.31	57,631,456.54	16.38	1.93	主要是OEM/ODM业务增加及新建和扩建基地过渡期效率低于成熟基地效率所致
	制造费用	21,569,808.61	5.41	17,244,601.00	4.90	0.50	主要是OEM/ODM业务增加及新建和扩建基地过渡期制造费用增加所致
服装	外购	70,167,081.60	17.59	82,696,005.39	23.51	-5.92	因自主品牌业务销售额下降所致
鞋子	外购	4,769,234.17	1.20	6,161,384.93	1.75	-0.56	因自主品牌业务销售额下降所致

装备	外购	10,213,193.38	2.56	9,701,545.57	2.76	-0.20	因自主品牌业务销售额下降所致
配件及其他	外购	5,642,412.99	1.41	6,882,666.09	1.96	-0.54	因自主品牌业务销售额下降所致

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 29,164 万元，占年度销售总额 53.11%；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 10,467 万元，占年度采购总额 32.40%；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

### 3. 费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
销售费用	48,211,225.34	41,986,453.38	14.83	主要是公司销售人员数量增加及薪酬增长；公司加大业务宣传及展览费投入，较上年增加 190.35 万；包干费及运杂费随着业务量的增加而增加 82.94 万元。
管理费用	38,596,384.04	38,113,403.50	1.27	与上年基本持平
研发费用	9,254,057.64	6,319,501.89	46.44	主要是自主品牌业务增加导致研发投入增多。
财务费用	-4,543,352.01	5,998,911.96	-175.74	主要是汇兑损益较上年同期减少 1,070.46 万元，因受汇率变动影响汇兑损益变动导致下降。

### 4. 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	9,254,057.64
-----------	--------------

本期资本化研发投入	0
研发投入合计	9,254,057.64
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.68
公司研发人员的数量	20
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.77
研发投入资本化的比重 (%)	0

**情况说明**

□适用 √不适用

**5. 现金流**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	28,262,920.25	34,420,054.30	-17.89	主要原因为 OEM/ODM 业务项下孟加拉及越南生产基地存货周转期较国内长，因产能增加对应的购买商品、接受劳务所支付的现金增加，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	-13,255,193.28	-191,514,151.00	-93.08	主要是购买和赎回理财产品错期所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-33,389,275.00	207,605,473.33	-116.08	主要是 2017 年受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
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	0.45	-100.00	主要已购买远期未交割受汇率变动影响所

						致
应收票据及 应收账款	36,802,684.87	5.86	27,034,762.61	4.26	36.13	主要因为 OEM/ODM 业务 2018年 四季度 比2017 年同期 业务增 长而引 起的应 收账款 余额增 长。
在建工程			243,000.00	0.04	-100.00	已完工
长期待摊费 用	3,353,198.17	0.53	2,386,840.20	0.38	40.49	主要是 OEM/ODM 业务的 厂房、仓 库装修， 以及自 主品牌 业务自 营店装 修所致
以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融 负债	1,943,364.49	0.31		0.00	0	主要已 购买远 期未交 割受汇 率变动 影响所 致
递延所得税 负债			706,031.73	0.11	-100.00	因公允 价值计 量且其 变动计 入当期 损益的 金融资 产本 期期末 为零所 致
资产总计	628,161,529.38	100.00	634,404,830.49	100.00	-0.98	

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	8,517,440.00	承兑汇票保证金
合计	8,517,440.00	

## 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

根据中国纺织品商业协会户外用品分会(COCA)《2018年中国户外用品市场调研简报》统计,2018年中国户外用品市场零售总额达到249.8亿元,出货总额达到141.2亿元,2018增速较2017仍有回落,但行业调整期结束,众多利好不断释放,行业有望新一轮健康、稳定增长。

中国户外产业经历10余年井喷式成长,总量稳增,目前步入平稳发展阶段,中国消费者对户外产品的需求有待进一步引导和挖掘。对比发达国家的户外产业结构和产业规模,走过20年多年历史的中国户外用品产业,仍属成长初期,户外运动的参与度、户外产品的普及率等方面与发达国家仍存在很大的差距,未来在相关利好政策落地、消费者户外活动参与度的提升及全民健身理念的普及等多重利好因素的驱动下,户外产业必将迈进一个新的发展阶段。

## 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	2017年末数量(家)	2018年末数量(家)	2018新开(家)	2018关闭(家)
牧高笛	直营店	22	31	15	6
	加盟店	367	318	75	124
合计	-	389	349	90	130

注:报告期公司成立的运营中心对全国加盟商进行梳理调整,关停经营业绩差、运营效率低的店铺,因而加盟店关店数量增加。

## 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	15,917.27	9,793.64	38.47	-17.16	-18.23	0.80

## 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	2,211.13	1,160.24	47.53	59.94	65.04	-1.62
加盟店	8,646.18	5,470.18	36.73	-8.70	-8.77	0.04
其他	5,059.96	3,163.22	37.49	-39.48	-40.06	0.61
合计	15,917.27	9,793.64	38.47	-17.16	-18.23	0.80

#### 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	2018 年			2017 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	3,684.44	23.15	43.13	3,614.04	18.81	45.82
线下销售	12,232.83	76.85	38.41	15,600.20	81.19	35.78
合计	15,917.27	100.00	38.47	19,214.24	100	37.67

#### 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	1,930.19	3.52	-26.36
西北区	1,643.10	2.99	-12.47
华北区	2,388.96	4.35	-27.33
西南区	1,927.07	3.51	-14.67
华南区	1,479.54	2.69	-23.93
华东区	6,548.41	11.93	-9.37
境内小计	15,917.27	28.99	-17.16
欧洲	29,664.50	54.03	29.30
南美洲	31.47	0.06	-51.27
北美洲	1,078.53	1.96	-16.50
非洲	225.28	0.41	2.36
大洋洲	6,880.43	12.53	6.17
亚洲	1,111.70	2.02	-5.85
境外小计	38,991.91	71.01	21.17
合计	54,909.18	100.00	6.84

#### 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

##### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

##### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1、公司于 2018 年 4 月 20 日、2018 年 5 月 11 日分别召开了第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十二次会议和 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司以不超过 1.5 亿人民币的暂时闲置募集资金进行理财投资，该 1.5 亿元理财额度可循环滚动使用，额度有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

2、公司于 2018 年 8 月 29 日召开了第四届董事会第十八次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》，同意公司使用不超过 1.2 亿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，低风险的理财产品，以上资金额度自公司董事会审议通过之日起一年内有效，可滚动使用，并授权董事长在额度范围内行使相关决策权并签署合同文件。

### (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

公司名称	主要业务	注册资本 (万元)	总资产(元)	净资产(元)	净利润 (元)
衢州天野户外用品有限公司	帐篷生产、研发、销售	350	142,252,631.58	30,884,489.58	5,769,105.15
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	104,390,723.20	34,462,558.06	-7,702,128.82
香港来飞贸易有限公司	帐篷销售	1 万美元	59,362,894.30	21,321,250.16	5,571,086.60

#### 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

公司名称	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
衢州天野户外用品有限公司	350,680,039.9	6,874,807.09	5,769,105.15
浙江牧高笛户外用品有限公司	159,861,488.6	-6,758,315.54	-7,702,128.82
香港来飞贸易有限公司	74,513,356.51	6,812,695.26	5,571,086.60

### (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

2018 年宏观上经济下行，零售业增速放缓，贸易战等诸多不确定因素导致行业增速进一步放缓。根据 COCA 发布的最新报告，2018 年中国户外用品市场零售规模 249.8 亿元，同比 2.1%，出货总额 141.2 亿元，同比 2.38%，均为 2002 年以来最低增速；此外运动、休闲、时尚品牌陆续跨界户外市场，也进一步加剧了市场竞争激烈程度。

2019 年，随着国家发改委、体育总局 1 月份联合发布《关于进一步促进体育消费的行动计划(2019-2020 年)》：重点支持消费引领性强的健身休闲项目发展，推动水上运动、山地户外、航

空运动、汽摩运动、马拉松、自行车、击剑等运动项目产业发展规划的细化落实，形成新的体育消费热点。未来政策面对体育消费的引导、支持，将成为户外用品消费行业结束调整期进入新一轮健康、稳定增长期的关键因素。

尽管尚未走出行业调整期，未来 5 年户外行业依然有如下诸多发展机遇：

- (1) 户外冰雪市场：2022 冬奥会冰雪户外市场（中国，滑雪场 700+，5000 万）；
- (2) 徒步市场：健身步道（2020，每个县市区 300 公里+，增速达 90%）；
- (3) 露营市场：汽车自驾露营地（1200+）青少年营地（2500+）
- (4) 旅游度假市场：交通基础设施便捷大交通，观光旅游到度假旅游
- (5) 越野跑市场：大众运动的转化（路跑-越野跑）
- (6) 垂直运动市场：攀岩入奥（东京 2020-，攀岩馆 300+，8 万+）

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司是国内户外行业领军企业，主营业务涵盖 OEM/ODM 业务与自主品牌业务两大业务板块：OEM/ODM 业务目标成为全球帐篷生产精益制造典范企业；两大自有品牌，大牧品牌目标成为专业户外一线品牌，小牧品牌目标成为大众户外出行的首选品牌。

2019 年公司将面临以下挑战：

- (1) 贸易摩擦不确定性导致汇率波动频繁，影响出口业务；
- (2) 出口市场需求下降，竞争日趋激烈；
- (3) AI 进步倒逼制造业转型升级；
- (4) 收获政策红利：相关政策能否落地，公司能否及时布局市场顺势发展；
- (5) 品牌成功转型：产品年轻化，品牌转型能否获得消费市场认可；
- (6) 突破快反：整合供应链资源，建立产品开发快速反应链；
- (7) 全渠道建设：线上线下双核驱动，提高自有品牌的市场占有率、渠道渗透率及品牌知名度，完善打造直营与加盟、线上和线下的全渠道销售网络体系。

结合行业趋势、机遇与公司现阶段经营情况、战略规划，把握发展机遇是公司未来业绩增长的关键因素。

## （三） 经营计划

√适用 □不适用

围绕公司战略目标，管理层制定 2019 年工作计划如下：

### 1、外销（ODM/OEM）事业部

- ① 保证老客户稳定的同时积极拓展、开发新市场，
- ② 加强市场调研力度，一方面优化现有 ODM 帐篷产品性能，增强产品竞争力，一方面也尝试开发新产品，平衡产能，提升产能利用率；
- ③ 制造中心逐步转型升级，通过升级硬件、软件，不断加强精益化、自动化、智慧化、智能化四化建设，逐步实现精益管理与智能制造；
- ④ 通过对现有制造基地产能整合，实现降本增效；
- ⑤ 加强管理干部培养与一线员工技能培训，搭建人才梯队，提升人效，保证一线技能员工的顺利迭代。

### 2、大牧事业部

- ① 加强市场拓展力度及相关平台的深入合作，完善大牧产品的渠道布局，并同时通过充分的市场调研，及时调整各区域销售策略，提升各渠道收入；
- ② 继续维护并增加对专业平台、渠道以及优质经销商的联络、互动，提升核心渠道、客户黏性；
- ③ 通过进一步提升产品专业优势，增加与各类赛事、专业社群的合作，实现双方优势互补与共赢。

### 3、小牧事业部

- ① 推进渠道建设：稳健推进线下自营门店开设，增强加盟渠道拓展力度，提升品牌渠道力；

② 提升营运效率：优化开店标准、流程，利用销售终端大数据分析，实现人、货、场的合理调配，保证爆款、流量款的及时追单、补单；

③ 提升坪效：组织直营、加盟零售终端人员参与产品培训会、销售技能培训会，提升终端销售服务水平，提升门店坪效。

#### 4、电商事业部

① 梳理线上产品结构，升级产品演绎方式，优化电商品牌视觉形象，增强消费者线上购物的专业感和品牌认知感；

② 把握市场热点 IP、节日营销活动，优化营销推广，打造品类爆款，提升线上平台流量与销售转化率；

③ 加强社交电商营销能力，通过短视频等内容营销手段、加强与主流年轻消费者的品牌互动。

#### 5、产品中心

① 分渠道、分场景梳理产品开发线，建立针对不同渠道的产品开发团队，加强市场调研力度，解读不同渠道消费者的需求、爱好，以消费者需求为导向开发产品。

② 通过各销售端大数据分析、整合优质供应商资源，建立快反链，从而增加产品的多维度展示，丰富的客户体验，多层次的延伸服务。

③ 建立和知名材料品牌合作，打造产品品质及专业度，实现产品体验无极限。

#### 6、建设风控平台，不断完善内控体系建设，实现合规运营

在强监管环境下，公司董事会将严格按照《证券法》、《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求，持续制定、修订内控制度，认真履行信息披露义务。同时，公司将逐步搭建内部风控平台，实现合规运营。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、国际政治经济环境的变化风险及应对策略

公司海外业务分布在六大洲的 20 余个国家及地区，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，尤其是今年上半年美国政府贸易政策的出台。公司将密切关注国际政治经济走势，虽然目前公司产品不在美国贸易政策目录中，公司对美出口较小，然而国际形势的复杂多变，公司将会以多元化发展思路来提高抗风险能力。报告期内，面对错综复杂的国际经济发展形势，公司在保证战略客户持续稳定合作的基础上，开拓南半球、亚洲等地区新客户资源，完善营销网络搭建。

#### 2、户外行业增速放缓、零售行业迭代升级的风险及应对策略

根据 COCA 提供的《2018 年中国户外用品市场调研报告》分析，2018 年中国户外用品市场的年度增长率持续回落，行业增速放缓、利润下降、竞争加剧。零售行业随着经济社会的高速发展与互联网的普及，以及新生代消费群体所普遍拥有的超前国际视野与新消费理念，导致整个行业进入调整变革和迭代升级阶段。针对上述风险，公司将继续秉承“产品+场景”的开发理念，同时紧跟市场发展动态，围绕“户外运动引领品质生活”的理念，产品更趋时尚化、潮流化，深度打磨并为消费者提供独具匠心的产品和服务，认真做好主业以应对市场环境的变化。

### (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2017年度利润分配方案，以2017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元，并经公司第四届董事会第十六次会议审议、2017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（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018年	0	7.5	0	50,017,500.00	41,191,877.52	121.43
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

#### (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
与首次公开发行的承诺	股份限售	控股股东宁波大牧、 股东浙江嘉拓	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	控股股东宁波大牧、 股东浙江嘉拓	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
	股份限	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	2017年3月7日至 2020年3月7日	是	是	无	无

售		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。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行该项承诺。	月 7 日				
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

其他	公司董事、监事、高级管理人员徐静、周艳、马其刚、杜素珍，离职监事郑百英、俞静	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、杜素珍，离职监事郑百英、俞静	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

**(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) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  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

公司于 2018 年 12 月 28 日召开了第五届董事会第三次会议和第五届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定，对公司财务报表格式进行了调整，对公司损益、总资产、净资产不产生影响，也不涉及以前年度的追溯调整。具体如下：

1、将资产负债表中原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；

2、将资产负债表中原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；

3、将资产负债表中原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；

4、将资产负债表中原“工程物资”和“在建工程”项目合并计入“在建工程”项目；

5、将资产负债表中原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；

6、将资产负债表中原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；

7、将资产负债表中原“专项应付款”和“长期应付款”项目合并计入“长期应付款”项目；

8、在利润表中新增“研发费用”行项目，将利润表中原计入“管理费用”项目的研发费用单独在该新增的项目中列示；

9、在利润表中“财务费用”项目下新增“利息费用”和“利息收入”明细项目，分别反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和企业确认的利息收入。

**(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	60
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	25
保荐人	国泰君安证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

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

## 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 2018 年度与宁波大牧投资有限公司房屋租赁费用不超过 5.5 万元。	2018 年 4 月 21 日披露在上交所网站 (www.sse.com.cn) 及指定媒体上的《关于 2018 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2018-014)

注: 报告期内上述日常关联交易实际发生金额为 3.29 万元。

###### 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	全资子公司	牧高笛户外用品股	44,000,000	2015.11.06	2015.11.06	2018.11.06	一般担保	是	否	0	否	是	全资子公司

有 限 公 司	份 有 限 公 司																			
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)					21,744,000.00															
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)					0															
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					0															
报告期末对子公司担保余额合计(B)					0															
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)																				
担保总额(A+B)					0															
担保总额占公司净资产的比例(%)					0															
其中:																				
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)					0															
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)					0															
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)					0															
上述三项担保金额合计(C+D+E)					0															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					无															
担保情况说明					无															

### (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：万元 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	15,000	15,000	0
保本银行理财产品	闲置自有资金	9,700	4,700	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

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际回收情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
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	2017-10-24	2018-4-11	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 JG1721 期	合同约定	4.40%		61.6	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	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%		237.01	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	2018-5-15	2018-11-12	闲置募集资金	上海浦东发展银行利多对公结构性存款固定持有期	合同约定	4.7%		69.72	全额收回	是	是	

公司 衢州 支行						JG903 期								
中信 银行 股份 有限 公司 衢州 分行	保本 银行 理财	12,000	2018-5-16	2018-11-16	闲置 募集 资金	中信理财 之共赢利 率结构 20074 期 人民币结 构性理财 产品	合同 约定	4.65%		281.29	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	2018-11-13	2019-5-10	闲置 募集 资金	上海浦东 发展银行 利多多公 司 18JG2359 期人民币 对公结构 性存款	合同 约定	4.15%			尚未 到期	是	是	
中信 银行 股份 有限 公司 衢州 分行	保本 银行 理财	12,000	2018-11-16	2019-5-10	闲置 募集 资金	共赢利率 结构 22942 期 人民币结 构性存款 产品	合同 约定	4.10%			尚未 到期	是	是	
上海 浦东 发展 银行 股份	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 利多多对 公结构性 存款 2017	合同 约定	4.30%		11.11	全额 收回	是	是	

有限公司 衢州支行						年 JG2209 期								
中信银行 股份有限公司 衢州分行	保本 银行 理财	1,500	2018-2-2	2018-5-21	闲置 自有 资金	中信理财 之共赢利 率结构 18953 期 人民币结 构性理财 产品	合同 约定	4.60%		20.42	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	1,000	2018-5-8	2018-5-24	闲置 自有 资金	中信理财 之共赢保 本天天快 车 B 款人 民币理财 产品	合同 约定	2.45%		1.07	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	1,500	2018-5-21	2018-7-13	闲置 自有 资金	中信理财 之共赢保 本天天快 车 B 款人 民币理财 产品	合同 约定	2.40%		2.51	全额 收回	是	是	
中信银行 股份有限公司 衢州	保本 银行 理财	2,000	2018-7-6	2018-8-8	闲置 自有 资金	共赢利率 结构 20699 期 人民币结 构性存款 产品	合同 约定	4.00%		7.23	全额 收回	是	是	

分行														
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	2018-7-6	2018-9-14	闲置自有资金	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款 2018 年 JG1135 期	合同约定	4.40%		24.93	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	900	2018-7-6	2018-7-30	闲置自有资金	中信理财之共赢保本天天快车 B 款人民币理财产品	合同约定	2.35%		0.85	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	4,400	2018-8-10	2018-8-23	闲置自有资金	中信理财之共赢保本天天快车 B 款人民币理财产品	合同约定	2.35%		0.91	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	4,000	2018-8-13	2018-9-14	闲置自有资金	上海浦东发展银行利多多公司 18JG1482 期人民币对公结构	合同约定	3.82%		13.16	全额收回	是	是	

衢州支行						性存款								
中信银行股份有限公司衢州分行	保本银行理财	800	2018-8-17	2018-9-14	闲置自有资金	中信理财之共赢保本天天快车B款人民币理财产品	合同约定	2.35%		1.16	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	2,100	2018-9-5	2018-10-22	闲置自有资金	中信理财之共赢保本天天快车B款人民币理财产品	合同约定	2.35%		4.42	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	8,000	2018-9-14	2018-12-13	闲置自有资金	共赢利率结构21888期人民币结构性存款产品	合同约定	4.25%		83.84	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	400	2018-10-9	2018-10-25	闲置自有资金	中信理财之共赢保本天天快车B款人民币理财产品	合同约定	2.35%		0.32	全额收回	是	是	
中信	保本	750	2018-10-17	2018-11-6	闲置	中信理财	合同	2.35%		0.72	全额	是	是	

银行 股份 有限 公司 衢州 分行	银行 理财				自有 资金	之共赢保 本天天快 车 B 款人 民币理财 产品	约定				收回			
中信 银行 股份 有限 公司 衢州 分行	保本 银行 理财	900	2018-11-28	2018-12-6	闲置 自有 资金	中信理财 之共赢保 本天天快 车 B 款人 民币理财 产品	合同 约定	2.35%		0.10	已赎 回 200 万元, 未赎 回 700 万元	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	4,000	2018-12-14	2019-1-18	闲置 自有 资金	上海浦东 发展银行 利多多对 公结构性 存款股东 持有期 JG901 期	合同 约定	3.95%			尚未 到期	是	是	

## 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

公司前期诉讼仲裁进展情况：

1、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：浙江牧高笛向宁波市北仑区人民法院大树法庭起诉，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。经法院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。陕西锋芒一直未执行法院判决，因此浙江牧高笛申请追加陕西锋芒法定代表人为被执行人，法院收到申请后已将陕西锋芒公司及法定代表人纳入失信被执行人名单。

2、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：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。经法院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。牧歌途一直未执行法院判决，因此浙江牧高笛申请追加牧歌途法定代表人为被执行人，法院收到申请后已将牧歌途公司及法定代表人纳入失信被执行人名单。

3、宁波牧高笛与上海大自然一号营电子商务有限公司（以下简称“大自然一号营”）合同纠纷案：宁波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 56,682.74 元）。2017 年 2 月法院作出一审判决，要求大自然一号营支付宁波牧高笛货款 334,367.8 元及相应利息。经宁波牧高笛申请法院强制执行后，已与大自然一号营达成执行和解，目前正在按执行和解协议进度付款中。

4、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：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。经法院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。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。

5、浙江牧高笛与苏州森一户外用品有限公司（以下简称“苏州森一”）合同纠纷案：浙江牧高笛向宁波市北仑大榭法庭人民法院提起诉讼，2018 年 4 月 9 日北仑大榭法庭立案，2018 年 10 月 9 日法院判决要求苏州森一贸易有限公司归还公司款项 389,337.71 元，支付利息 10,641.90 元，合计 399,979.61 元，并承担律师费用 25,000 元，合计涉及总金额为 424,979.61 元，并追加苏州森一法定代表人为被执行人。截至目前，正在按判决执行中。

## 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的环保情况说明

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. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用  不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

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	74.97				-6,359,305	-6,359,305	43,640,695	65.44
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,000,000	74.97				-6,359,305	-6,359,305	43,640,695	65.44
其中：境内非国有法人持股	48,935,253	73.37				-5,294,558	-5,294,558	43,640,695	65.44
境内自然人持股	1,064,747	1.60				-1,064,747	-1,064,747	0	0
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	25.03				6,359,305	6,359,305	23,049,305	34.56
1、人民币普通股	16,690,000	25.03				6,359,305	6,359,305	23,049,305	34.56

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	66,690,000	100				0	0	66,690,000	100

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

公司首次公开发行的部分限售股锁定期已于2018年3月7日期满，该部分限售股共计15名股东，共计6,359,305股，占公司总股本9.54%，于2018年3月7日起上市流通。

## 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

## 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
深圳市创新投资集团有限公司	3,044,350	3,044,350	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
浙江红土创业投资有限公司	1,323,650	1,323,650	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
杭州红土创业投资有限公司	926,558	926,558	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
徐静	228,160	228,160	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
马其刚	152,107	152,107	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
周艳	152,107	152,107	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
杜素珍	76,053	76,053	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
周新伟	76,053	76,053	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
郑百英	76,053	76,053	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
余立平	60,843	60,843	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
王文辉	60,843	60,843	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7

陈华	60,843	60,843	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
方西红	60,843	60,843	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
俞静	30,421	30,421	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
徐蓉	30,421	30,421	0	0	首次公开发行限售	2018-3-7
合计	6,359,305	6,359,305	0	0	/	/

## 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

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

### (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)	10,007
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	9425
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	质押	1,405,900	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	质押	920,000	境内非国有法人
深圳市创新投资集团有限公司	-770,800	2,273,550	3.41		无		境内非国有法人
浙江红土创业投资有限公司	-137,300	1,186,350	1.78		无		境内非国有法人
杭州红土创业投资有限公司	-90,000	836,558	1.25		无		境内非国有法人
徐静		228,160	0.34		无		境内自然人
湖南华昌盛控股集团股份有限公司		169,800	0.25		无		境内非国有法人
詹际恒		157,000	0.24		无		境内自然人
赵红梅		154,300	0.23		无		境内自然人

周艳		152,107	0.23		无	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			
深圳市创新投资集团有限公司	2,273,550	人民币普通股	2,273,550			
浙江红土创业投资有限公司	1,186,350	人民币普通股	1,186,350			
杭州红土创业投资有限公司	836,558	人民币普通股	836,558			
徐静	228,160	人民币普通股	228,160			
湖南华昌盛控股集团股份有限公司	169,800	人民币普通股	169,800			
詹际恒	157,000	人民币普通股	157,000			
赵红梅	154,300	人民币普通股	154,300			
周艳	152,107	人民币普通股	152,107			
马其刚	152,107	人民币普通股	152,107			
黄慧瑜	125,000	人民币普通股	125,000			
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		首次公开发售
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
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。			

### (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	无

##### 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

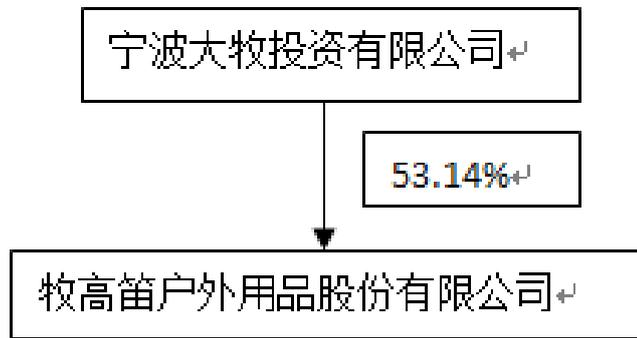
适用 不适用

##### 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

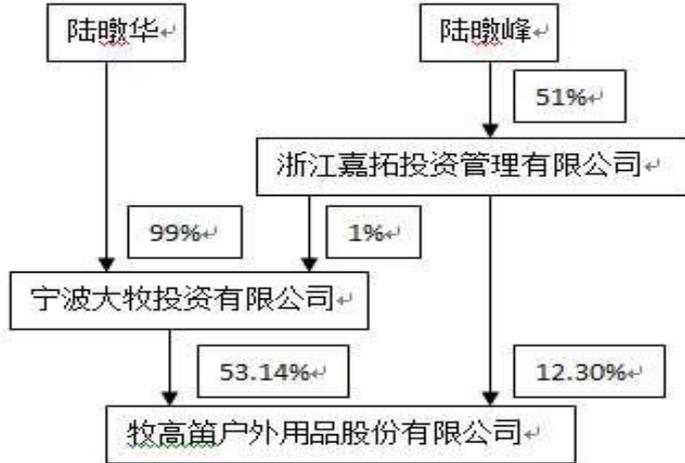
□适用 √不适用

## 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	48	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		42.98	是
陆瞰峰	副董事长、副总经理	男	47	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		60.44	是
黄赛	董事(离任)	女	41	2015-10-18	2018-10-18	0	0	0		0	否
徐静	董事、外销业务总监	女	41	2018-10-17	2021-10-17	228,160	228,160	0		138.73	否
周艳	董事、内销产品总监	女	39	2018-10-17	2021-10-17	152,107	152,107	0		51.73	否
朱小明	董事	男	57	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		0	否
李进一	独立董事	男	55	2018-10-17	2020-02-16	0	0	0		6	否
韩云钢	独立董事	男	58	2018-10-17	2020-02-16	0	0	0		6	否
胡奕明	独立董事	女	56	2018-10-17	2020-02-16	0	0	0		6	否
郑百英	监事会主席(离任)	女	37	2015-10-18	2018-10-18	76,053	76,053	0		9.33	否
华亚君	监事会主席	女	37	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		45.93	否

俞静	监事（离任）	女	38	2015-10-18	2018-10-18	30,421	30,421	0		8.48	否
童文丽	副总经理、董事会秘书（离任）	女	31	2017-11-30	2018-10-18	0	0	0		8.67	否
杜素珍	财务总监	女	45	2018-10-17	2021-10-17	76,053	57,053	-19,000	减持	30.07	否
马其刚	制造总监	男	50	2018-10-17	2021-10-17	152,107	152,107	0		79.91	否
胡放晴	董事	女	37	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		0	否
张玲芳	监事	女	43	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		35.49	否
钱迎	监事	男	29	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		10.15	否
王潘祺	董事会秘书	男	32	2018-10-17	2021-10-17	0	0	0		5.53	否
合计	/	/	/	/	/	714,901	695,901	-19,000	/	545.44	/

注：数据差异由四舍五入计算后造成

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、上海汉灯堂商务咨询有限公司执行董事。
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，历任本公司董事。
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。
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；杭州巨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。现任本公司董事
李进一	历任西南政法大学法律系助教，暨南大学经济法系讲师，暨南大学 MBA 教育中心副教授及广州广电运通金融电子股份有限公司（002152.SZ）独立董事，广东同步化工股份有限公司独立董事，成都东骏激光股份有限公司（838544.OC）独立董事，松德智慧装备股份有限公司（300173.SZ）独立董事。现任暨南大学企业管理系副教授、硕士研究生导师，广东胜伦律师事务所执业律师，本公司独立董事，

	广州海格通信集团股份有限公司(002465.SZ)独立董事, 广东奥飞数据科技股份有限公司(300738.SZ)独立董事, 盛京银行股份有限公司(02066.HK)独立非执行董事, 广州酒家集团股份有限公司(603043.SH)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, 兼任协会户外用品分会、市场会会长, 兼任国家商务部中国国内会展业专家委员会委员, 宁波市人民政府会展工作顾问, 长沙市人民政府会展工作顾问, 重庆西部国际会展中心建设项目咨询专家, 商业服务业国家职业分类大典修订工作专家委员会委员, 中国质量万里行促进会常务理事, 中国科学探险协会理事, 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、巨星医疗控股有限公司独立董事、德邦证券股份有限公司独立董事、光明集团董事、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。历任本公司监事会主席、宁波牧高笛户外渠道部经理。
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。历任本公司监事、综合办主任。
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、本公司监事会主席。
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; 历任本公司副总经理、董事会秘书。
胡放晴	历任中意人寿保险有限公司团险事业部精算助理, 太平人寿保险有限公司精算部个银产品负责人, 慕尼黑再保险公司精算经理, 复星集团保险集团执行总经理; 现任韦莱韬悦证券执行董事, 本公司董事。
张玲芳	历任太平鸟市场品牌推广工作; 太平鸟时尚女装有限公司全国加盟市场部经理; 太平鸟时尚女装有限公司女装物流部经理; 太平鸟集团有限公司帕加尼男装副总经理; 魔法风尚电子商务公司副总经理; 太平鸟股份有限公司乐町事业部营运总监; 现任浙江牧高笛户外用品有限公司营运中心总监、本公司监事。
钱迎	历任浙江浙能镇海联合发电有限公司审计助理; 韵升控股集团有限公司审计经理; 现任浙江牧高笛户外用品有限公司审计主管、本公司监事。
王潘祺	历任浙江新安化工集团股份有限公司董事会秘书助理、金圆环保股份有限公司证券事务代表、宁波太平鸟时尚服饰股份有限公司证券事务代表、宁波横河模具股份有限公司董事长高级助理、证券部经理。现任本公司董事会秘书。

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	
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
陆瞰华	上海汉灯堂商务咨询有限公司	执行董事		
李进一	暨南大学管理学院企业管理系	副教授、硕士研究生导师		
	广东胜伦律师事务所	执业律师		
	广州海格通信集团股份有限公司	独立董事		
	广东奥飞数据科技股份有限公司	独立董事		
	盛京银行股份有限公司	独立非执行董事		
	广州酒家集团股份有限公司	独立董事		
韩云钢	中国纺织品商业协会	副会长		
	中国纺织品商业协会户外用品分会、市场会	会长		
	国家商务部中国国内会展业专家委员会	委员		
	宁波市人民政府、长沙市人民政府	会展工作顾问		
	重庆西部国际会展中心建设项目	咨询专家		
	商业服务业国家职业分类大典修订工	委员		

	作专家委员会			
	中国质量万里行促进会	常务理事		
	中国科学探险协会	理事		
胡奕明	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		
	巨星医疗控股有限公司	独立董事		
	德邦证券股份有限公司	独立董事		
	光明集团	董事		
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	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		
胡放晴	韦莱韬悦证券	执行董事		
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	经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过：公司董事会成员除董事胡放晴、朱小明领取董事薪酬每年 6 万元（含税）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	职工监事、高级管理人员的薪酬按月支付，董事、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	545.44 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
黄赛	董事	离任	董事会换届
郑百英	监事会主席	离任	监事会换届
俞静	监事	离任	监事会换届
童文丽	董事会秘书、副总经理	离任	董事会换届
胡放晴	董事	选举	董事会换届
张玲芳	监事	选举	监事会换届
钱迎	监事	选举	监事会换届
王潘祺	董事会秘书	聘任	董事会换届

#### 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	156
主要子公司在职员工的数量	2,458
在职员工的数量合计	2,614
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	134
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,110
销售人员	167
技术人员	108
财务人员	19
行政人员	210
合计	2,614
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	14
本科	83
大学专科	152
中专	56
高中	453
初中	1,856
合计	2,614

### (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	133,970 小时
劳务外包支付的报酬总额	2,273,085.07 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2017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
2018 年第一次临时股东大会	2018-1-3	www. sse. com. cn	2018-1-4
2017 年年度股东大会	2018-5-11	www. sse. com. cn	2018-5-12
2018 年第二次临时股东大会	2018-10-17	www. sse. com. cn	2018-10-18

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 出席股东大会的次数
		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	
陆墩华	否	7	7	0	0	0	否	3
陆墩峰	否	7	6	1	0	0	否	3
黄赛	否	4	0	4	0	0	否	0
朱小明	否	7	1	6	0	0	否	0
徐静	否	7	2	5	0	0	否	0
周艳	否	7	7	0	0	0	否	3
李进一	是	7	2	5	0	0	否	2
韩云钢	是	7	2	5	0	0	否	2
胡奕明	是	7	1	6	0	0	否	2
胡放晴	否	3	1	2	0	0	否	0

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	7
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	7

**(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 2018 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，及公司高级管理人员的工作范围、职责等方面，对公司高级管理人员进行绩效考评。

公司董事会根据对公司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，兑现公司经营层奖金。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

报告全文于 2019 年 4 月 30 日发布于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，认为公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司内部控制审计报告与公司自我评价意见一致。详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

是否披露内部控制审计报告：是

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

信会师报字[2019]第 ZF10335 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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
<b>(一) 收入确认</b>	
<p>于 2018 年度，贵公司营业收入为人民币 55,129.04 万元，收入确认的会计政策详情请参阅财务报表附注三、（二十四）。</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>
<b>(二) 存货跌价准备计提</b>	
<p>于 2018 年 12 月 31 日，贵公司存货原值为人民币 23,518.45 万元，存货跌价准备为人民币 867.47 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、（六）。</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 2018 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、对贵公司的存货实施监盘，检查存货的数量及状况，并对库龄较长的存货进行检查；</li> <li>3、获取贵公司存货跌价准备计算表，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 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对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（如适用）。

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

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

二〇一九年四月二十九日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2018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	七、1	80,565,878.87	100,651,231.21
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	七、2		2,824,126.93
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	36,802,684.87	27,034,762.61
其中：应收票据			
应收账款		36,802,684.87	27,034,762.61

预付款项	七、5	10,135,758.67	8,832,121.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	8,263,261.79	8,094,287.63
其中：应收利息		63,998.43	39,925.79
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	226,509,828.55	238,287,063.28
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	206,743,831.69	189,341,578.75
流动资产合计		569,021,244.44	575,065,171.57
<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	七、16	36,964,032.57	37,527,793.17
在建工程	七、17		243,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	11,403,527.70	11,916,629.61
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、23	3,353,198.17	2,386,840.20
递延所得税资产	七、24	7,419,526.50	7,265,395.94
其他非流动资产			
非流动资产合计		59,140,284.94	59,339,658.92
资产总计		628,161,529.38	634,404,830.49
<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	七、27	1,943,364.49	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、29	131,519,086.94	147,940,560.81
预收款项	七、30	8,347,642.58	7,141,278.39
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	18,529,420.96	18,112,333.18
应交税费	七、32	7,691,418.95	7,890,527.80
其他应付款	七、33	6,635,902.04	7,247,153.59
其中：应付利息			
应付股利			

应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		174,666,835.96	188,331,853.77
<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			
预计负债	七、41	280,870.91	
递延收益			
递延所得税负债	七、24		706,031.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		280,870.91	706,031.73
负债合计		174,947,706.87	189,037,885.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、44	66,690,000.00	66,690,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	229,286,758.05	229,286,758.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、50	31,118,976.97	26,830,804.07
一般风险准备			
未分配利润	七、51	126,118,087.49	122,559,382.87
归属于母公司所有者权益合计		453,213,822.51	445,366,944.99
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		453,213,822.51	445,366,944.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		628,161,529.38	634,404,830.49

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

2018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		74,650,695.68	94,989,957.92
以公允价值计量且其变动计			2,824,126.93

入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	61,666,620.38	35,932,115.13
其中：应收票据			
应收账款		61,666,620.38	35,932,115.13
预付款项		221,208.31	44,725,320.13
其他应收款	十七、2	40,430,878.24	3,310,007.57
其中：应收利息		63,998.43	39,925.79
应收股利			
存货		2,312,398.75	4,306,418.43
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		198,055,287.88	182,930,960.59
流动资产合计		377,337,089.24	369,018,906.70
<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	十七、3	54,716,056.95	37,809,831.01
投资性房地产		16,066,643.86	17,019,019.18
固定资产		5,230,965.95	5,982,605.09
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		6,945,029.31	7,159,633.28
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		79,022.98	
递延所得税资产		1,026,397.98	277,160.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		84,064,117.03	68,248,249.18
资产总计		461,401,206.27	437,267,155.88
<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		1,943,364.49	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		64,042,851.15	54,849,810.09
预收款项		1,534,807.22	1,888,055.33
应付职工薪酬		1,544,731.80	1,831,708.74
应交税费		4,795,122.77	1,838,337.43
其他应付款		9,262,856.50	7,412,469.18
其中：应付利息			
应付股利			
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		83,123,733.93	67,820,380.77
<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			
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		83,123,733.93	68,526,412.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		66,690,000.00	66,690,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		229,271,288.00	229,271,288.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		31,118,976.97	26,830,804.07
未分配利润		51,197,207.37	45,948,651.31
所有者权益（或股东权益） 合计		378,277,472.34	368,740,743.38
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		461,401,206.27	437,267,155.88

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**  
2018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		551,290,394.01	515,957,414.65
其中：营业收入	七、52	551,290,394.01	515,957,414.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		504,036,948.72	461,286,739.26
其中：营业成本	七、52	400,813,441.72	353,949,380.67
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	七、53	4,247,433.09	3,911,735.88
销售费用	七、54	48,211,225.34	41,986,453.38
管理费用	七、55	38,596,384.04	38,113,403.50
研发费用	七、56	9,254,057.64	6,319,501.89
财务费用	七、57	-4,543,352.01	5,998,911.96
其中：利息费用		44,275.00	24,166.67
利息收入		1,242,639.35	1,529,251.47
资产减值损失	七、58	7,457,758.90	11,007,351.98
加：其他收益	七、59	3,393,957.53	3,954,520.74
投资收益（损失以“－”号填列）	七、60	10,103,253.89	3,216,121.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、61	-4,767,491.42	7,797,601.53
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、62	625,663.11	874,503.33
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		56,608,828.40	70,513,422.55
加：营业外收入	七、63	3,102,667.15	910,240.95
减：营业外支出	七、64	366,594.96	341,418.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		59,344,900.59	71,082,245.12
减：所得税费用	七、65	18,153,023.07	21,035,028.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		41,191,877.52	50,047,216.65
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		41,191,877.52	50,047,216.65
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		41,191,877.52	50,047,216.65
2. 少数股东损益			
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）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
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		41,191,877.52	50,047,216.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		41,191,877.52	50,047,216.65
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)		0.62	0.80
（二）稀释每股收益(元/股)		0.62	0.80

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**  
2018 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	十七、4	402,096,111.04	321,413,730.11
减：营业成本	十七、4	338,595,845.30	257,737,697.89
税金及附加		1,428,396.60	1,405,768.59
销售费用		5,934,837.05	7,924,391.58
管理费用		7,838,255.94	7,906,533.58
研发费用			
财务费用		-2,914,726.86	4,574,012.45
其中：利息费用		403,384.50	304,942.13
利息收入		1,233,794.46	1,480,579.34
资产减值损失		1,293,482.74	-685,055.87
加：其他收益		45,846.44	1,192,930.35
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	10,103,253.89	3,216,121.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-4,767,491.42	7,797,601.53
资产处置收益（损失以“－”号填列）		472,152.07	814,263.33
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		55,773,781.25	55,571,298.66
加：营业外收入		1,788,732.88	49,289.48
减：营业外支出		315,226.39	234,119.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		57,247,287.74	55,386,468.58
减：所得税费用		14,365,558.78	13,948,365.04

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,881,728.96	41,438,103.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		42,881,728.96	41,438,103.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		42,881,728.96	41,438,103.54
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.64	0.66
（二）稀释每股收益（元/股）		0.64	0.66

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  
2018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		572,698,922.73	547,062,534.27
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		51,417,226.99	40,258,714.40
收到其他与经营活动有关的现金	七、67(1)	14,002,009.25	11,329,162.22
经营活动现金流入小计		638,118,158.97	598,650,410.89
购买商品、接受劳务支付的现金		391,820,966.73	374,035,869.19
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		114,584,745.39	99,510,656.21
支付的各项税费		49,858,241.38	41,938,992.15
支付其他与经营活动有关的现金	七、67(2)	53,591,285.22	48,744,839.04
经营活动现金流出小计		609,855,238.72	564,230,356.59
经营活动产生的现金流量净额		28,262,920.25	34,420,054.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		645,603,253.89	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		869,427.68	1,085,081.63
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	七、67(3)	397,971.46	
投资活动现金流入小计		646,870,653.03	262,101,203.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,625,846.31	15,417,382.73
投资支付的现金		652,500,000.00	437,800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、67(4)		397,971.46
投资活动现金流出小计		660,125,846.31	453,615,354.19
投资活动产生的现金流量净额		-13,255,193.28	-191,514,151.00
<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			
筹资活动现金流入小计			245,215,300.00
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		33,389,275.00	26,700,166.67
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	七、67(6)		10,909,660.00
筹资活动现金流出小计		33,389,275.00	37,609,826.67
筹资活动产生的现金流量净额		-33,389,275.00	207,605,473.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		612,300.85	-3,637,775.53
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-17,769,247.18	46,873,601.10
加：期初现金及现金等价物余额		89,868,451.50	42,994,850.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		72,099,204.32	89,868,451.50

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**  
2018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		378,115,921.66	311,784,748.72
收到的税费返还		51,417,226.99	40,258,714.40
收到其他与经营活动有关的现金		6,423,238.04	5,682,391.56
经营活动现金流入小计		435,956,386.69	357,725,854.68
购买商品、接受劳务支付的现金		337,613,892.34	313,245,098.62
支付给职工以及为职工支付的现金		5,857,887.76	5,655,764.77
支付的各项税费		15,241,981.61	13,461,849.30
支付其他与经营活动有关的现金		8,043,961.08	10,247,267.07
经营活动现金流出小计		366,757,722.79	342,609,979.76
经营活动产生的现金流量净额		69,198,663.90	15,115,874.92

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		645,603,253.89	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		574,463.03	880,401.30
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		397,971.46	
投资活动现金流入小计		646,575,688.38	261,896,522.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		299,336.91	1,045,615.80
投资支付的现金		652,500,000.00	437,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,917,105.71	3,340,440.00
支付其他与投资活动有关的现金		36,912,574.80	1,577,261.46
投资活动现金流出小计		702,629,017.42	443,763,317.26
投资活动产生的现金流量净额		-56,053,329.04	-181,866,794.40
<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		1,860,000.00	10,600,612.27
筹资活动现金流入小计		1,860,000.00	255,815,912.27
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		33,748,384.50	26,980,942.13
支付其他与筹资活动有关的现金			10,909,660.00
筹资活动现金流出小计		33,748,384.50	37,890,602.13
筹资活动产生的现金流量净额		-31,888,384.50	217,925,310.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		738,318.86	-2,895,081.34
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-18,004,730.78	48,279,309.32
加：期初现金及现金等价物余额		84,137,986.46	35,858,677.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		66,133,255.68	84,137,986.46

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

2018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	66,690,000.00				229,286,758.05				26,830,804.07		122,559,382.87		445,366,944.99
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	66,690,000.00				229,286,758.05				26,830,804.07		122,559,382.87		445,366,944.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								4,288,172.90		3,558,704.62		7,846,877.52	
（一）综合收益总额										41,191,877.52		41,191,877.52	
（二）所有者投入和减少资本													
1．所有者投入的普通股													
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									4,288,172.90		-37,633,172.90		-33,345,000.00
1. 提取盈余公积									4,288,172.90		-4,288,172.90		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-33,345,000.00		-33,345,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	66,690,000.00				229,286,758.05				31,118,976.97		126,118,087.49		453,213,822.51

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										

一、上年期末余额	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. 所有者投入的普通股	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. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
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

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**  
2018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	66,690,000.00				229,271,288.00				26,830,804.07	45,948,651.31	368,740,743.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	66,690,000.00				229,271,288.00				26,830,804.07	45,948,651.31	368,740,743.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									4,288,172.90	5,248,556.06	9,536,728.96
（一）综合收益总额										42,881,728.96	42,881,728.96
（二）所有者投入和减少资本											

1. 所有者投入的普通股											
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								4,288,172.90	-37,633,172.90	-33,345,000.00	
1. 提取盈余公积								4,288,172.90	-4,288,172.90		
2. 对所有者(或股东)的分配									-33,345,000.00	-33,345,000.00	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	66,690,000.00				229,271,288.00			31,118,976.97	51,197,207.37	378,277,472.34	

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				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											
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. 所有者投入的普通股	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. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（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

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

### 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2018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），实际控制人为陆墩华、陆墩峰。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至2018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

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和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
单项金额重大并单项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

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

### (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。本公司长期待摊费用包括经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

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

### (1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

#### (2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 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) 销售商品收入确认的一般原则

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- 5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 具体原则

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如下：

- 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。

## 29. 政府补助

√适用 □不适用

(一) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。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。

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

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）；

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。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，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)
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付	第五届董事会第三次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额36,802,684.87元，上期金额27,034,762.61元；

<p>账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>		<p>“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额131,519,086.94元，上期金额147,940,560.81元；“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”合并列示为“其他应收款”，本期金额8,263,261.79元，上期金额8,094,287.63元；“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”合并列示为“其他应付款”，本期金额6,635,902.04元，上期金额7,247,153.59元；“固定资产清理”和“固定资产”合并列示为“固定资产”，本期金额36,964,032.57元，上期金额37,527,793.17元；“工程物资”和“在建工程”合并列示为“在建工程”，上期金额243,000.00元。</p>
<p>(2)在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>第五届董事会第三次会议</p>	<p>调减“管理费用”本期金额9,254,057.64元，上期金额6,319,501.89元，重分类至“研发费用”。</p>
<p>(3)所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。</p>	<p>第五届董事会第三次会议</p>	<p>无影响</p>

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	5%、11%、16%、17%（注1）

	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	
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2020年5月28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 2018 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	17,653.25	33,377.46
银行存款	72,030,785.62	89,765,882.29
其他货币资金	8,517,440.00	10,851,971.46
合计	80,565,878.87	100,651,231.21
其中：存放在境外的款项总额	2,425,805.84	1,102,664.15

#### 其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
远期外汇合约保证金		397,971.46
承兑汇票保证金	8,517,440.00	10,454,000.00
合计	8,517,440.00	10,851,971.46

### 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、应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	36,802,684.87	27,034,762.61
合计	36,802,684.87	27,034,762.61

其他说明：

适用 不适用

#### 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

#### 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	2,892,731.95	6.52	2,892,731.95	100.00		4,477,400.27	13.08	4,477,400.27	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	37,290,303.14	84.09	487,618.27	1.31	36,802,684.87	27,523,034.32	80.40	488,271.71	1.77	27,034,762.61

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,161,558.24	9.39	4,161,558.24	100.00		2,233,999.21	6.52	2,233,999.21	100.00	
合计	44,344,593.33	/	7,541,908.46	/	36,802,684.87	34,234,433.80	/	7,199,671.19	/	27,034,762.61

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

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
合计	2,892,731.95	2,892,731.95	/	/

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	37,045,917.81	370,459.18	1.00
1至2年	124,439.36	12,443.94	10.00
2至3年	21,758.32	6,527.50	30.00
3年以上	98,187.65	98,187.65	100.00
合计	37,290,303.14	487,618.27	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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
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
乌鲁木齐牧歌途商贸有限公司	1,416,558.35	1,416,558.35	100.00	预计难以收回
苏州森一贸易有限公司	388,638.71	388,638.71	100.00	预计难以收回
石家庄佳和恒达贸易有限公司	243,853.56	243,853.56	100.00	预计难以收回
青岛浩瑞林商贸有限公司	237,654.75	237,654.75	100.00	预计难以收回
上海伯络商贸有限公司	129,786.07	129,786.07	100.00	预计难以收回
南京野库商贸有限公司	100,000.64	100,000.64	100.00	预计难以收回
北京北领地商贸有限公司	60,080.00	60,080.00	100.00	预计难以收回
成都秦英商贸有限公司	317.84	317.84	100.00	预计难以收回
合计	4,161,558.24	4,161,558.24		

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 342,237.27 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

**(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：元 币种：人民币

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
KAS International Trading (Shanghai) Company Limited	10,212,838.02	23.03	102,128.38

DESIPRO PTE, LTD	7,676,296.28	17.31	76,762.96
GO Outdoors Ltd.	4,987,302.32	11.25	49,888.68
陕西锋芒商贸有限公司	2,892,731.95	6.52	2,892,731.95
HOME RETAIL GROUP (ASIA) LIMITED	2,885,095.67	6.51	28,850.96
合计	28,654,264.24	64.62	3,150,362.93

(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

5、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	9,831,848.03	97.00	8,771,601.41	99.32
1 至 2 年	253,250.81	2.50	44,359.83	0.50
2 至 3 年	44,359.83	0.44	16,159.92	0.18
3 年以上	6,300.00	0.06		
合计	10,135,758.67	100.00	8,832,121.16	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

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
宁波和丰创意广场投资经营有限公司	674,030.30	6.65
宁波鼎桥国际货运代理有限公司	663,406.16	6.55
天津异乡好居网络科技有限公司	419,715.07	4.14
广州大草原鞋业有限公司	368,340.00	3.63
高密市真又美服装有限公司	356,436.16	3.52
合计	2,481,927.69	24.49

其他说明

适用 不适用

## 6、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	63,998.43	39,925.79
应收股利		
其他应收款	8,199,263.36	8,054,361.84
合计	8,263,261.79	8,094,287.63

其他说明：

适用 不适用

### 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	63,998.43	39,925.79
合计	63,998.43	39,925.79

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 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

### 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	10,263,332.35	100.00	2,064,068.99	20.11	8,199,263.36	9,152,224.26	100.00	1,097,862.42	12.00	8,054,361.84

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	10,263,332.35	/	2,064,068.99	/	8,199,263.36	9,152,224.26	/	1,097,862.42	/	8,054,361.84

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	6,018,108.08	60,181.08	1
1 至 2 年	1,996,360.11	199,636.01	10
2 至 3 年	635,160.37	190,548.11	30
3 年以上	1,613,703.79	1,613,703.79	100
合计	10,263,332.35	2,064,068.99	

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). 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
暂借款、代垫款	148,157.55	
应收出口退税	4,300,435.07	2,646,337.10
保证金、押金	5,480,684.92	5,907,232.81
其他	334,054.81	598,654.35
合计	10,263,332.35	9,152,224.26

(3). 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 966,206.57 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

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(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
衢州市税务局	应收出口退税	4,300,435.07	1 年以内 4,300,435.07 元	41.90	43,004.35
Ishwardi BEPZA	保证金	1,401,545.92	1 年以内 269,751.25 元、1-2 年 704,841.64 元、2-3 年 41,105.28 元、3 年以上 385,847.75 元	13.66	471,361.01
南才国际责任 有限公司	保证金	909,891.66	1 年以内 74,656.56 元、1-2 年 835,235.10 元	8.87	84,270.08
衢州绿色产业 集聚区管委会	保证金	900,000.00	3 年以上 900,000.00 元	8.77	900,000.00

宁波和丰创意广场投资经营有限公司	保证金	419,358.57	1-2年 46,496.44元、2-3年 372,862.13元、	4.09	116,508.28
合计	/	7,931,231.22	/	77.29	1,615,143.72

(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

7、 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	30,138,464.83		30,138,464.83	45,067,387.58		45,067,387.58
在产品	90,277,025.58		90,277,025.58	70,491,277.52		70,491,277.52
库存商品	112,703,606.11	8,674,695.97	104,028,910.14	128,835,924.85	12,928,847.67	115,907,077.18
周转材料	1,332,648.64		1,332,648.64	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	598,523.07		598,523.07	5,421,528.74		5,421,528.74
发出商品	134,256.29		134,256.29	127,870.19		127,870.19
合计	235,184,524.52	8,674,695.97	226,509,828.55	251,215,910.95	12,928,847.67	238,287,063.28

(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	12,928,847.67	6,149,315.06		10,403,466.76		8,674,695.97
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	12,928,847.67	6,149,315.06		10,403,466.76		8,674,695.97

(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

**8、 持有待售资产**

适用 不适用

**9、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

其他说明

无

**10、 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	6,756,675.95	14,415.91
未交增值税	1,433,791.75	9,295,025.83
理财产品	197,000,000.00	180,000,000.00
预缴企业所得税	1,553,363.99	32,137.01
合计	206,743,831.69	189,341,578.75

其他说明

无

**11、 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

**12、 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

13、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

14、长期股权投资

适用 不适用

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	36,964,032.57	37,527,793.17
固定资产清理		
合计	36,964,032.57	37,527,793.17

其他说明:

适用 不适用

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	31,827,225.86	23,394,073.65	5,771,233.41	7,723,213.72	68,715,746.64
2. 本期增加金额		4,092,047.56	227,396.14	676,685.34	4,996,129.04
(1) 购置		3,849,047.56	227,396.14	676,685.34	4,753,129.04
(2) 在建工程转入		243,000.00			243,000.00
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		781,019.11	1,290,687.03	683,106.69	2,754,812.83
(1) 处置或报废		781,019.11	1,290,687.03	683,106.69	2,754,812.83
4. 期末余额	31,827,225.86	26,705,102.10	4,707,942.52	7,716,792.37	70,957,062.85
二、累计折旧					
1. 期初余额	13,998,337.06	9,494,508.30	3,431,937.38	4,263,170.73	31,187,953.47
2. 本期增加金额	1,267,009.04	2,343,157.64	631,480.38	1,051,546.22	5,293,193.28
(1) 计提	1,267,009.04	2,343,157.64	631,480.38	1,051,546.22	5,293,193.28
3. 本期减少金额		714,560.18	1,141,048.53	632,507.76	2,488,116.47
(1) 处置或报废		714,560.18	1,141,048.53	632,507.76	2,488,116.47
4. 期末余额	15,265,346.10	11,123,105.76	2,922,369.23	4,682,209.19	33,993,030.28
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	16,561,879.76	15,581,996.34	1,785,573.29	3,034,583.18	36,964,032.57
2. 期初 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). 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

固定资产清理

适用 不适用

17、 在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程		243,000.00
工程物资		
合计		243,000.00

其他说明：

适用 不适用

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
合计				243,000.00		243,000.00

(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

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

18、 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

19、 油气资产

适用 不适用

20、 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			2,729,027.96	599,700.00	16,576,305.96
2. 本期增加金额				269,750.49		269,750.49
(1) 购置				269,750.49		269,750.49
(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			2,998,778.45	599,700.00	16,846,056.45
二、累计摊销						

1. 期初余额	2,916,959.79			1,422,431.18	320,285.38	4,659,676.35
2. 本期增加金额	277,326.00			442,114.92	63,411.48	782,852.40
(1) 计提	277,326.00			442,114.92	63,411.48	782,852.40
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	3,194,285.79			1,864,546.10	383,696.86	5,442,528.75
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	10,053,292.21			1,134,232.35	216,003.14	11,403,527.70
2. 期初账面价值	10,330,618.21			1,306,596.78	279,414.62	11,916,629.61

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

**21、开发支出**

适用  不适用

**22、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

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、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	18,464.40		18,464.40		
租入固定资产改良支出	2,045,765.32	1,214,702.75	1,095,804.08		2,164,663.99
厂房屋顶更换及地面维修	301,618.16	538,517.99	201,314.60		638,821.55
代言费	20,992.32		20,992.32		
母线槽安装工程		482,758.65	12,069.00		470,689.65
网络改造工程		94,827.58	15,804.60		79,022.98
合计	2,386,840.20	2,330,806.97	1,364,449.00		3,353,198.17

其他说明：

无

24、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	17,548,341.34	4,387,085.33	20,566,887.85	5,141,721.97
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
应付职工薪酬	2,083,976.19	520,994.05	2,520,406.32	630,101.59
交易性金融资产公允价值变动	1,943,364.49	485,841.12		
未实现内部销售	8,102,424.00	2,025,606.00	5,974,289.52	1,493,572.38

合计	29,678,106.02	7,419,526.50	29,061,583.69	7,265,395.94
----	---------------	--------------	---------------	--------------

**(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	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
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	732,332.08	659,493.43
合计	732,332.08	659,493.43

**(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

**25、其他非流动资产**

适用 不适用

**26、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

## 27、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	1,943,364.49	
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	1,943,364.49	
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	1,943,364.49	

其他说明：

无

## 28、衍生金融负债

□适用 √不适用

## 29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	63,350,000.00	52,270,000.00
应付账款	68,169,086.94	95,670,560.81
合计	131,519,086.94	147,940,560.81

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

√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	63,350,000.00	52,270,000.00
合计	63,350,000.00	52,270,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

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	67,372,553.50	95,261,435.34
设备工程款	796,533.44	409,125.47
合计	68,169,086.94	95,670,560.81

(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

30、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	8,347,642.58	7,141,278.39
合计	8,347,642.58	7,141,278.39

(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

31、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	16,737,939.85	107,495,938.95	106,186,941.36	18,046,937.44
二、离职后福利-设定提存计划	1,374,393.33	7,182,978.10	8,164,564.31	392,807.12
三、辞退福利		322,916.12	233,239.72	89,676.40
四、一年内到期的其他福利				
合计	18,112,333.18	115,001,833.17	114,584,745.39	18,529,420.96

(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	12,645,011.01	91,986,088.07	90,245,861.10	14,385,237.98
二、职工福利费	3,760.00	7,842,586.86	7,701,086.05	145,260.81
三、社会保险费	738,987.17	3,597,609.75	3,992,209.60	344,387.32
其中：医疗保险费	636,356.58	3,011,341.03	3,345,763.39	301,934.22
工伤保险费	55,211.46	350,257.45	376,857.66	28,611.25
生育保险费	47,419.13	236,011.27	269,588.55	13,841.85
四、住房公积金	5,152.00	3,179,754.37	3,180,106.37	4,800.00
五、工会经费和职工教育经费	3,345,029.67	889,899.90	1,067,678.24	3,167,251.33
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	16,737,939.85	107,495,938.95	106,186,941.36	18,046,937.44

**(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	1,327,735.60	6,836,668.87	7,785,136.87	379,267.60
2、失业保险费	46,657.73	256,164.03	289,282.24	13,539.52
3、企业年金缴费		90,145.20	90,145.20	
合计	1,374,393.33	7,182,978.10	8,164,564.31	392,807.12

其他说明：

□适用 √不适用

**32、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	2,148,787.51	1,791,163.09
消费税		
营业税		
企业所得税	5,155,807.85	5,364,106.10
个人所得税	113,947.12	215,526.85
城市维护建设税	118,194.17	102,112.58
印花税	17,183.55	14,628.39
残疾人保障金	43,795.44	241,863.43
教育费附加	93,703.31	82,385.95
房产税		78,741.41
合计	7,691,418.95	7,890,527.80

其他说明：

无

### 33、其他应付款

#### 总表情况

##### (1). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,635,902.04	7,247,153.59
合计	6,635,902.04	7,247,153.59

其他说明：

适用  不适用

#### 应付利息

##### (1). 分类列示

适用  不适用

#### 应付股利

##### (1). 分类列示

适用  不适用

#### 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	4,821,979.26	6,044,392.74
代收代付款	1,000,000.00	
其他	813,922.78	1,202,760.85
合计	6,635,902.04	7,247,153.59

##### (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

### 34、持有待售负债

适用  不适用

### 35、1年内到期的非流动负债

适用  不适用

### 36、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

### 37、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

### 38、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

### 39、长期应付款

总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

长期应付款

#### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

### 专项应付款

#### (1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

### 40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

### 41、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
预估产品退货		280,870.91	
合计		280,870.91	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

### 42、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

### 43、其他非流动负债

适用 不适用

### 44、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	66,690,000.00						66,690,000.00

其他说明：

无

#### 45、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

#### 46、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）	229,271,288.00			229,271,288.00
其他资本公积	15,470.05			15,470.05
合计	229,286,758.05			229,286,758.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 47、库存股

适用 不适用

#### 48、其他综合收益

适用 不适用

#### 49、专项储备

适用 不适用

#### 50、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	26,830,804.07	4,288,172.90		31,118,976.97
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	26,830,804.07	4,288,172.90		31,118,976.97

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。

## 51、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	122,559,382.87	103,331,976.57
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	122,559,382.87	103,331,976.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,191,877.52	50,047,216.65
减：提取法定盈余公积	4,288,172.90	4,143,810.35
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	33,345,000.00	26,676,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	126,118,087.49	122,559,382.87

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。

## 52、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	549,091,780.61	398,932,045.09	513,938,949.28	351,793,044.81
其他业务	2,198,613.40	1,881,396.63	2,018,465.37	2,156,335.86
合计	551,290,394.01	400,813,441.72	515,957,414.65	353,949,380.67

## 53、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		
城市维护建设税	1,549,133.44	1,343,083.48
教育费附加	1,229,993.96	1,040,483.35
资源税		

房产税	310,298.81	306,401.30
土地使用税	880,846.80	880,846.80
车船使用税	2,550.00	
印花税	274,610.08	340,920.95
合计	4,247,433.09	3,911,735.88

其他说明：

无

#### 54、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	17,472,211.21	14,045,515.32
包干、运杂费	8,994,673.45	8,165,264.63
业务宣传费	3,332,575.38	2,452,339.18
办公费	386,874.24	238,167.73
道具及装修费	2,024,911.50	2,886,506.11
电子平台费用	5,425,019.62	4,643,876.30
租赁及物业费	2,007,555.33	1,964,502.19
展览费	3,693,925.05	2,670,612.21
差旅费	1,722,981.59	1,199,789.28
保险费	468,313.28	413,747.11
佣金	154,580.63	475,213.95
业务招待费	341,372.41	233,775.15
其他	2,186,231.65	2,597,144.22
合计	48,211,225.34	41,986,453.38

其他说明：

无

#### 55、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	22,319,454.72	23,514,961.57
租赁及物业费	4,656,055.02	3,551,923.72
折旧及资产摊销	2,669,960.92	1,890,548.72
差旅费	1,504,089.15	1,475,810.45
办公费	600,957.32	1,396,359.10
物料消耗	570,177.93	648,047.89
咨询服务费	1,340,297.23	1,748,589.44
招待费	1,302,840.53	1,082,903.81
保险费	459,279.24	351,655.50
运杂费	405,901.42	106,652.99
其他	2,767,370.56	2,345,950.31
合计	38,596,384.04	38,113,403.50

其他说明：  
无

#### 56、研发费用

√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	5,285,101.68	4,202,837.61
材料投入	1,195,008.97	1,028,746.91
设计费	1,581,977.83	464,184.48
差旅费	840,497.21	414,997.12
其他	351,471.95	208,735.77
合计	9,254,057.64	6,319,501.89

其他说明：  
无

#### 57、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	44,275.00	24,166.67
利息收入	-1,242,639.35	-1,529,251.47
汇兑损益	-3,650,864.27	7,053,714.43
其他	305,876.61	450,282.33
合计	-4,543,352.01	5,998,911.96

其他说明：  
无

#### 58、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	1,308,443.84	-950,269.37
二、存货跌价损失	6,149,315.06	11,957,621.35
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	7,457,758.90	11,007,351.98

其他说明：

无

#### 59、其他收益

√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
失业保险支持企业稳定岗位		170,440.46
外经贸转型升级专项资金		293,500.00
税费减免		72,087.87
增值税所得税返还	3,340,000.00	2,480,000.00
招聘补贴		3,000.00
失业保险基金支出户补助		31,681.00
电子商务专项扶持资金		20,000.00
亩产税收补贴		883,811.41
个税返还	53,957.53	
合计	3,393,957.53	3,954,520.74

其他说明：

无

#### 60、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	1,879,297.55	-651,212.69
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
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	8,223,956.34	3,867,334.25
合计	10,103,253.89	3,216,121.56

其他说明：  
无

### 61、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
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		7,797,601.53
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-4,767,491.42	
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-4,767,491.42	7,797,601.53

其他说明：  
无

### 62、资产处置收益

√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
处置固定资产损益	625,663.11	874,503.33
合计	625,663.11	874,503.33

其他说明：  
无

### 63、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	239.29		239.29
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	2,636,624.11	615,546.74	2,636,624.11
其他	465,803.75	294,694.21	465,803.75

合计	3,102,667.15	910,240.95	3,102,667.15
----	--------------	------------	--------------

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
财政扶持奖励资金	160,000.00	220,000.00	与收益相关
创新驱动发展战略资金		5,000.00	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项资金		3,224.00	与收益相关
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
上市财政补助	1,046,700.00		与收益相关
外贸转型专项资金补贴	683,500.00		与收益相关
直接融资的扶持资金	550,600.00		与收益相关
稳岗补贴	126,324.11		与收益相关
专项补助	65,000.00		与收益相关
中小企业扶持和科技发展专项资金	3,000.00		与收益相关
招聘补贴	1,500.00		与收益相关

其他说明：

适用 不适用

#### 64、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	23,171.08		23,171.08
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	2.60	2,434.24	2.60
赔偿	312,726.39	253,742.68	312,726.39

其他	30,694.89	85,241.46	30,694.89
合计	366,594.96	341,418.38	366,594.96

其他说明：

无

## 65、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	19,013,185.36	19,910,023.59
递延所得税费用	-860,162.29	1,125,004.88
合计	18,153,023.07	21,035,028.47

### (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	59,344,900.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,836,225.15
子公司适用不同税率的影响	-863,001.22
调整以前期间所得税的影响	193,208.24
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,867.29
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	4,175,412.89
研发费用加计扣除的影响	-198,619.51
其他	6,930.23
所得税费用	18,153,023.07

其他说明：

适用 不适用

## 66、其他综合收益

适用 不适用

## 67、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	1,218,566.71	1,544,151.04
财政补助资金	6,030,581.64	4,570,067.48

保证金、押金	784,934.79	2,769,577.22
往来款、代垫款	4,848,122.04	1,556,314.76
其他	1,119,804.07	889,051.72
合计	14,002,009.25	11,329,162.22

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	9,400,574.87	8,193,410.10
展览费	3,693,925.05	2,670,612.21
业务宣传费	3,332,575.38	3,785,894.14
差旅费	3,226,866.74	2,731,980.13
招待费	1,644,212.94	1,276,924.70
办公及物业租赁费	7,658,660.82	6,503,314.13
咨询服务费	1,346,628.79	1,744,584.58
保证金、押金	2,986,890.88	2,801,822.22
电子平台费用	5,414,523.45	2,739,773.93
研发费	3,960,392.40	2,115,060.85
往来款、代垫款	2,059,691.21	3,712,636.36
道具及装修费	2,015,012.18	2,886,506.11
其他	6,851,330.51	7,582,319.58
合计	53,591,285.22	48,744,839.04

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

单位：元 币种：人民币

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

收到的其他与投资活动有关的现金说明：  
无

**(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

**(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
支付的上市申报费		10,909,660.00
合计		10,909,660.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

**68、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	41,191,877.52	50,047,216.65
加：资产减值准备	7,457,758.90	11,007,351.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,293,193.28	4,342,597.99
无形资产摊销	782,852.40	692,868.77
长期待摊费用摊销	1,364,449.00	1,832,552.26
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）	-625,663.11	-874,503.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	22,931.79	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,767,491.42	-7,797,601.53
财务费用（收益以“-”号填列）	-3,606,589.27	7,077,881.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,103,253.89	-3,216,121.56
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-154,130.56	418,973.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-706,031.73	706,031.73
存货的减少（增加以“-”号填列）	6,506,178.15	-46,688,191.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,716,955.54	-7,207,827.85

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-15,211,188.11	24,078,826.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	28,262,920.25	34,420,054.30
<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	72,048,438.87	89,799,259.75
减：现金的期初余额	89,799,259.75	42,994,850.40
加：现金等价物的期末余额	50,765.45	69,191.75
减：现金等价物的期初余额	69,191.75	
现金及现金等价物净增加额	-17,769,247.18	46,873,601.10

**(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	72,048,438.87	89,799,259.75
其中：库存现金	17,653.25	33,377.46
可随时用于支付的银行存款	72,030,785.62	89,765,882.29
可随时用于支付的其他货币资金		
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	50,765.45	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	72,099,204.32	89,868,451.50
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

## 69、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

## 70、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	8,517,440.00	承兑汇票保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	8,517,440.00	/

其他说明：

无

## 71、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	1,080,110.87	6.8632	7,413,016.92
欧元			
港币			
孟加拉塔卡	1,684,478.03	0.0822	138,514.63
越南盾	1,435,823,610.00	0.0003	424,156.65
应收账款			
其中：美元	3,455,049.75	6.8632	23,712,697.44
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应付账款			
美元	3,810.00	6.8632	26,148.79
越南盾	91,727,603.00	0.0003	27,097.25

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

**72、套期**

适用 不适用

**73、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
失业保险支持企业稳定岗位	126,324.11	营业外收入/其他收益	126,324.11
外经贸转型升级专项资金	683,500.00	营业外收入/其他收益	683,500.00
增值税所得税返还	3,340,000.00	其他收益	3,340,000.00
招聘补贴	1,500.00	营业外收入/其他收益	1,500.00
财政扶持奖励资金	160,000.00	营业外收入	160,000.00
个税返还	53,957.53	其他收益/营业外收入	53,957.53
中小企业扶持和科技发展专项资金	3,000.00	营业外收入	3,000.00
专项补助	65,000.00	营业外收入	65,000.00
直接融资的扶持资金	550,600.00	营业外收入	550,600.00
上市财政补助	1,046,700.00	营业外收入	1,046,700.00

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**74、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

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√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)有限公司	孟加拉	孟加拉	户外用品	90	10	投资设立
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，包括利率风险、汇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应付账款，面临的利率风险较小。

##### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。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 2018 年 12 月 31 日，本公司未交割的远期合约金额为 1,364.00 万美元。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，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	7,413,016.92	9,735,500.32
应收账款	23,712,697.44	16,005,793.02
应付账款	26,148.79	
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	1,943,364.49	

### (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	63,350,000.00		63,350,000.00
应付账款	68,169,086.94		68,169,086.94
合计	131,519,086.94		131,519,086.94

项目	年初余额		
	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

## 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			合计
	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	
<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				

1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
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				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>				
(五) 交易性金融负债		1,943,364.49		1,943,364.49
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		1,943,364.49		1,943,364.49
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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		1,943,364.49		1,943,364.49
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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	816.1616	53.1427	53.1427

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是陆墩华、陆墩峰

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

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

### 3、本企业合营和联营企业情况

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

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

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	32,925.72	160,329.00

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	545.43	552.56

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(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
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)

(1) 截止 2018 年 12 月 31 日, 本公司抵押担保情况如下:

本公司无需要披露的抵押担保事项。

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日, 本公司票据保证金情况如下:

①公司与中信银行衢州分行签订了 811088141424 号《电子银行承兑汇票承兑协议》, 以银行存款 2,040,000.00 元为公司在中信银行衢州分行 10,200,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 7 月 23 日至 2019 年 1 月 23 日)提供担保。

②公司与中信银行衢州分行签订了 811088142995 号《电子银行承兑汇票承兑协议》, 以银行存款 200,000.00 元为公司在中信银行衢州分行 1,000,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 8 月 3 日至 2019 年 2 月 3 日)提供担保。

③公司与中信银行衢州分行签订了 811088156565 号《电子银行承兑汇票承兑协议》, 以银行存款 157,000.00 元为公司在中信银行衢州分行 1,570,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 2 月 20 日)提供担保、以银行存款 570,000.00 元为公司在中信银行衢州分行 5,700,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 5 月 20 日)提供担保。

④公司与中信银行衢州分行签订了 811088161491 号《电子银行承兑汇票承兑协议》, 以银行存款 223,000.00 元为公司在中信银行衢州分行 2,230,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 12 月 19 日至 2019 年 3 月 19 日)提供担保、以银行存款 1,483,440.00 元为公司在中信银行衢州分行 14,830,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 12 月 19 日至 2019 年 6 月 19 日)提供担保。

⑤公司与中国工商银行股份有限公司衢州分行签订了 0120900003-2018(承兑协议)00212 号《银行承兑协议》, 以银行存款 298,000.00 元为公司在工商银行股份有限公司衢州分行 1,490,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 10 月 24 日至 2019 年 1 月 24 日)提供担保、以银行存款 1,678,000.00 元为公司在工商银行股份有限公司衢州分行 8,390,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 10 月 24 日至 2019 年 4 月 24 日)提供担保。

⑥公司与上海浦东发展银行股份有限公司衢州分行签订了 CD13812018880120 号《开立银行承兑汇票业务协议书》, 以银行存款 1,868,000.00 元为公司在上海浦东发展银行股份有限公司衢州分行 9,340,000.00 元承兑汇票(期限从 2018 年 8 月 24 日至 2019 年 2 月 24 日)提供担保。

(3) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

### 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

(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	50,017,500.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	50,017,500.00

### 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

## 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

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（曾用名称：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%；陆瞰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。

## 8、其他

适用 不适用

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	61,666,620.38	35,932,115.13
合计	61,666,620.38	35,932,115.13

其他说明：

适用 不适用

**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

**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	62,320,617.83	100.00	653,997.45	1.05	61,666,620.38	36,304,192.36	100.00	372,077.23	1.02	35,932,115.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	62,320,617.83	/	653,997.45	/	61,666,620.38	36,304,192.36	/	372,077.23	/	35,932,115.13

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	62,287,326.08	622,873.26	1
1 至 2 年			
2 至 3 年	3,096.51	928.95	30
3 年以上	30,195.24	30,195.24	100
合计	62,320,617.83	653,997.45	

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 281,920.22 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：元 币种：人民币

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	33,840,859.05	54.30	338,408.59
KAS International Trading (Shanghai) Company Limited	10,212,838.02	16.39	102,128.38
DESIPRO PTE. LTD	5,144,698.55	8.26	51,446.99
GO Outdoors Ltd.	3,820,031.04	6.13	38,200.31
HOME RETAIL GROUP (ASIA) LIMITED	2,885,095.67	4.63	28,850.96

合计	55,903,522.33	89.71	559,035.23
----	---------------	-------	------------

(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

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	63,998.43	39,925.79
应收股利		
其他应收款	40,366,879.81	3,270,081.78
合计	40,430,878.24	3,310,007.57

其他说明：

适用 不适用

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	63,998.43	39,925.79
合计	63,998.43	39,925.79

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

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	41,875,109.82	100	1,508,230.01	3.6	40,366,879.81	3,766,749.27	100.00	496,667.49	13.19	3,270,081.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	41,875,109.82	/	1,508,230.01	/	40,366,879.81	3,766,749.27	/	496,667.49	/	3,270,081.78

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	40,769,788.62	407,697.89	1
1 至 2 年	5,321.20	532.12	10
2 至 3 年			
3 年以上	1,100,000.00	1,100,000.00	100
合计	41,875,109.82	1,508,230.01	

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). 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
往来款	36,377,861.24	
应收出口退税	4,300,435.07	2,646,337.10
保证金	1,100,000.00	1,100,000.00
备用金、暂借款	83,100.00	6,891.37
其他	13,713.51	13,520.80
合计	41,875,109.82	3,766,749.27

(3). 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 1,011,562.52 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

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(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
------	-------	------	----	----------------------	----------

衢州天野户外用品有限公司	合并关联方	33,395,042.85	1年以内 33,395,042.85元	79.75	333,950.43
衢州市税务局	应收出口退税	4,300,435.07	1年以内 4,300,435.07元	10.27	43,004.35
浙江牧高笛户外用品有限公司	合并关联方	2,982,818.39	1年以内 2,982,818.39元	7.12	29,828.18
衢州绿色产业集聚区管委会	保证金	900,000.00	3年以上 900,000.00元	2.15	900,000.00
衢州市国土资源局城东分局	保证金	200,000.00	3年以上 200,000.00元	0.48	200,000.00
合计	/	41,778,296.31	/	99.77	1,506,782.96

(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	54,716,056.95		54,716,056.95	37,809,831.01		37,809,831.01
对联营、合营企业投资						
合计	54,716,056.95		54,716,056.95	37,809,831.01		37,809,831.01

(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	3,750,000.00			3,750,000.00		

帐篷有限公司					
浙江牧高笛户外用品有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00	
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	14,730,389.90	6,800,498.53		21,530,888.43	
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	10,105,727.41		16,325,136.49	
合计	37,809,831.01	16,906,225.94		54,716,056.95	

(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

(1). 营业收入和营业成本情况

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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	399,002,726.26	336,981,029.60	318,279,766.44	256,048,148.80
其他业务	3,093,384.78	1,614,815.70	3,133,963.67	1,689,549.09
合计	402,096,111.04	338,595,845.30	321,413,730.11	257,737,697.89

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	1,879,297.55	-651,212.69
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		

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	8,223,956.34	3,867,334.25
合计	10,103,253.89	3,216,121.56

## 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	602,731.32	主要处置固定资产损益
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）	6,030,581.64	政府补贴
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	-2,888,193.87	持有远期合约产生的损失
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	122,379.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,223,956.34	理财收益
所得税影响额	-3,025,344.30	
少数股东权益影响额		
合计	9,066,111.00	

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	9.23	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.48	0.48

## 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：2019年4月29日

## 修订信息

适用 不适用