

公司代码：603608

公司简称：天创时尚

天创时尚股份有限公司
2020 年半年度报告



重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人李林、主管会计工作负责人倪兼明及会计机构负责人（会计主管人员）吴玉妮声明：保证半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

拟以2020年半年度利润分配股权登记日股份总数，扣减不参与利润分配的回购股份9,230,020股和拟回购注销的部分限制性股票1,170,400股，共计扣减10,400,420股股份后为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.0元（含税），预计派发的现金股利共计人民币83,933,089.40元（按照公司截至2020年6月30日的总股本430,065,867股扣除截至目前公司已累计回购的9,230,020股股份和拟回购注销的限制性股票1,170,400股股份后进行的测算，实际派发金额将根据届时股权登记日总股数实际情况进行相应调整）。本次利润分配不送红股，不实施资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划会受到风险、不确定因素及假设的影响，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

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

公司已在本年度报告中描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注。详见第四节“经营情况的讨论与分析”之“三、其他披露事项”之“（二）可能面临的风险”。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	30
第五节	重要事项.....	42
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	78
第七节	优先股相关情况.....	89
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	89
第九节	公司债券相关情况.....	92
第十节	财务报告.....	92
第十一节	备查文件目录.....	205

第一节 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		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司/本公司/母公司/天创时尚/上市公司	指	天创时尚股份有限公司
公司章程	指	天创时尚股份有限公司章程
本报告	指	2020 年半年度报告
报告期	指	2020 年半年度
直营店	指	由公司自行投资并经营管理的店铺
加盟店	指	由公司与经销商签订经销合同，并由经销商按本公司制定统一品牌标准开设的店铺
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
天创有限	指	广州天创鞋业有限公司，上市公司之前身
香港高创	指	高创有限公司（Hugo Score Limited），公司大股东，注册于香港特别行政区
平潭禾天	指	平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）（其曾用名“广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“广州禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“西藏禾天文化创意合伙企业（普通合伙）”、“平潭禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）”，曾用简称为“番禺禾天”、“广州禾天”、“西藏禾天”、“平潭禾天”），公司大股东
平潭尚见	指	平潭尚见股权投资合伙企业（普通合伙）（其曾用名“广州番禺尚见投资咨询合伙企业”、“广州尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）”、“西藏尚见文化创意合伙企业（普通合伙）”、“平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）”，曾用简称为“番禺尚见”、“广州尚见”、“西藏尚见”、“平潭尚见”），公司大股东
西藏创源	指	西藏创源文化创意有限公司（其曾用名为“广州创源投资有限公司”），公司股东
小子科技/北京小子科技	指	北京小子科技有限公司，公司全资子公司
云享时空	指	北京云享时空科技有限公司，公司全资孙公司
云趣科技	指	上海云趣科技有限公司，公司全资孙公司
江西小子科技	指	江西小子科技有限公司，公司全资孙公司
霍尔果斯普力	指	霍尔果斯普力网络科技有限公司，公司全资孙公司
云桃网络	指	上海云桃网络科技有限公司，公司全资孙公司
图木舒克锐行	指	图木舒克锐行网络科技有限公司，公司全资孙公司
云众投资	指	樟树市云众投资管理中心（有限合伙），公司股东
广州高创	指	广州高创鞋业有限公司，公司全资子公司
广州天服/天创服饰	指	广州天创服饰有限公司，公司全资子公司

天骏行/北京天骏行	指	北京天骏行信息技术有限公司，公司全资子公司
广州天资	指	广州天资电子商务有限公司，公司全资子公司
帕翠亚（北京）/北京帕翠亚	指	帕翠亚（北京）服饰有限公司，公司控股子公司
帕翠亚（天津）/天津帕翠亚	指	帕翠亚（天津）服饰有限公司，公司控股孙公司
珠海天创/珠海天创设计	指	珠海天创时尚设计有限公司，公司全资子公司
天津天服/天津天创服饰	指	天津天创服饰有限公司，公司全资子公司
天津世捷/天津世捷物流	指	天津世捷物流有限公司，公司全资子公司
莎莎素国际/香港莎莎素	指	莎莎素国际有限公司，公司全资子公司，注册于香港特别行政区
西藏美创	指	西藏美创实业有限公司，公司全资子公司
天津天资	指	天津天资互联网科技有限公司，原天津型录互联网科技有限公司，2019 年 4 月由为公司控股子公司变更为公司全资子公司
广州型录智能	指	广州型录智能科技有限公司，原天津型录智能科技有限公司，2018 年 6 月由公司控股孙公司变更为公司全资孙公司
天津意奇	指	天津意奇服饰有限公司，2018 年 12 月由公司控股子公司变更为公司全资子公司
天津蕴意汇奇	指	天津蕴意汇奇商贸有限公司，2018 年 12 月由公司控股孙公司变更为公司全资孙公司
北京意奇	指	北京意奇商贸有限公司，2018 年 12 月由公司控股孙公司变更为公司全资孙公司
天津同行	指	天津同行皮具护理有限公司，公司全资孙公司
大筱姐	指	天津大筱姐服饰设计有限公司，公司控股子公司
柯玛妮克	指	广州柯玛妮克鞋业有限公司，公司参股公司
深圳创感	指	深圳创感科技有限公司，公司参股公司
UN BVI	指	United Nude International Limited，公司之联营公司，注册于英属维尔京群岛
重大资产重组/本次重组/本次交易	指	天创时尚股份有限公司发行股份及支付现金购买小子科技 100%股权的行为
可转债	指	公司公开发行 A 股可转换公司债券

注：本半年度报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

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	天创时尚股份有限公司
公司的中文简称	天创时尚
公司的外文名称	TOPSCORE FASHION CO., LTD.
公司的外文名称缩写	TOPSCORE FASHION

公司的法定代表人	李林
----------	----

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨璐	王立凡
联系地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
电话	020-39301538	020-39301538
传真	020-39301442	020-39301442
电子信箱	topir@topscore.com.cn	topir@topscore.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
公司注册地址的邮政编码	511475
公司办公地址	广东省广州市南沙区东涌镇银沙大街31号
公司办公地址的邮政编码	511475
公司网址	http://www.topscore.com.cn
电子信箱	topir@topscore.com.cn
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	广州市南沙区东涌镇银沙大街31号董事会秘书处
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

五、 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	天创时尚	603608	/

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	860,308,495	1,046,290,070	-17.78
归属于上市公司股东的净利润	37,599,883	121,125,875	-68.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性	30,714,900	113,206,781	-72.87

损益的净利润			
经营活动产生的现金流量净额	126,163,495	143,540,209	-12.11
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,190,648,722	2,152,476,623	1.77
总资产	2,658,823,847	2,660,974,365	-0.08
期末总股本	430,065,867	431,402,167	-0.31

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.09	0.28	-67.86
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.28	-67.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.27	-74.07
加权平均净资产收益率(%)	1.73	5.53	减少3.80个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.41	5.17	减少3.76个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

营业收入具体构成及变动情况详见“第四节经营情况的讨论与分析：主营业务分析”；主要资产的变化情况详见“第三节公司业务概要：报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明”。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-131,187	
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	8,333,447	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	376,226	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,130,318	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	2,935,651	

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,295,957	
少数股东权益影响额	-547,803	
所得税影响额	-1,915,712	
合计	6,884,983	

十、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）主要业务及产品

公司致力于以消费者用户为中心，积极打造以用户为本的数字化时尚生态圈。

目前主要业务分两大板块：

时尚鞋履服饰类业务：以多品牌全产业链一体化运营模式为消费者提供不同定位的时尚商品与价值服务体验；

移动互联网营销业务：通过移动应用分发与推广以及移动互联网广告程序化投放等业务模式，实现流量变现。

两大业务板块围绕时尚生态圈，注重打造“产品端”和“零售端”的核心竞争力，持续推动全产业链数字化的转型与升级。

1. 时尚鞋履服饰业务：

为时尚鞋履及配套产品的研发、生产、分销及零售。公司为时尚女鞋行业领先的多品牌全产业链运营商之一，旗下拥有六大女鞋品牌，包括五个中高端女鞋自有品牌“KISSCAT”、“ZSAZSAZSU”、“tigrisso”、“KissKitty”和“KASMASE”，以及代理西班牙中高端女鞋品牌“Patricia”。以女鞋业务为基础，公司积极拓展时尚生活方式品牌与品类，包括推出多场景全品类男装自有品牌“型录 MUST HAVE”，代理意大利时尚创意品牌“O BAG”，并参投国际化设计师品牌 United Nude (UN)。通过不同消费定位、不同风格的多品牌、多品类组合矩阵，满足不同生活阅历和价值追求的消费者的差异化需求。

（1）KISSCAT

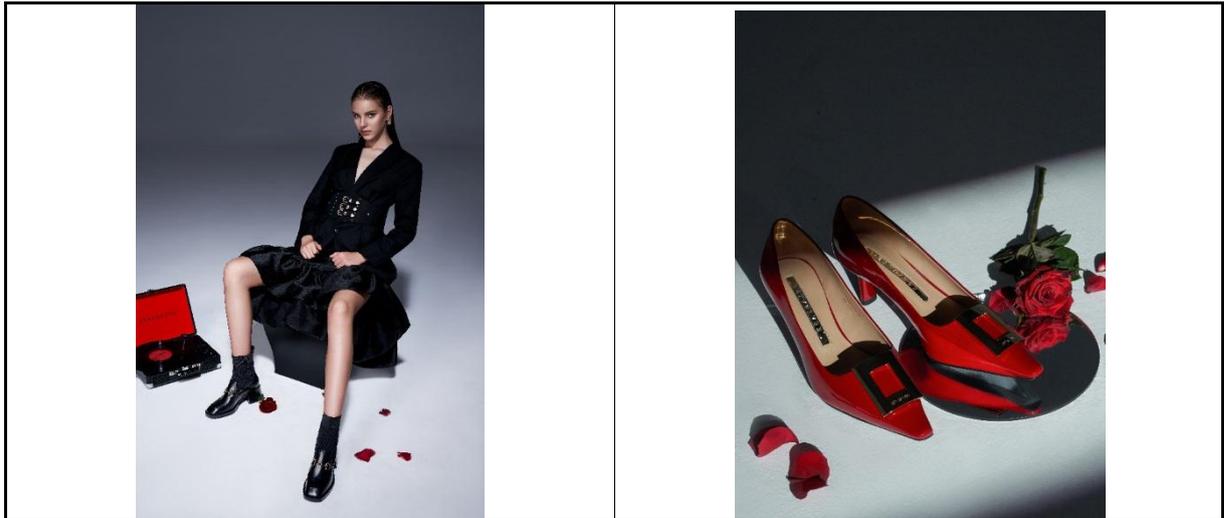
“KISSCAT”品牌创立于1998年，以“只做1%的国民美鞋”作为品牌使命，坚持健康舒适自在的价值主张，为消费者提供多元通勤场景穿搭方案。公司自2010年起与中国皮革和制鞋工业研究院成立了“KISSCAT中国女性脚型舒适度研究技术开发中心”，共同采集国内女性脚型数据样本，推出了一鞋三楦系列产品，以满足女性更全面的舒适性需求。KISSCAT品牌分别于2015年和2018年两次获得中国皮革协会颁发的“中国真皮领先鞋王”称号，于2016年荣获中国鞋业盛典组委会颁发的“十大女鞋品牌”称号，曾代表中国女鞋登上2019年伦敦时装周，强化了中国时尚舒适女鞋的品牌形象。

品牌标识	KISSCAT
设计理念	东风西韵、帅柔并济
品牌定位	国民美鞋，好物不贵
	

(2) ZSAZSAZSU

“ZSAZSAZSU 莎莎苏”创立于2008年，是公司高线女鞋品牌之一。品牌以轻奢、质感、原创为产品定位，为25-38岁的精英女性提供多场景的穿搭解决方案。品牌以KEEP POWER为核心价值，“穿上莎莎苏，走路都带风”，莎莎苏以高品质鞋品匹配干练美飒的独立女性，赋予她们自信与能量。

品牌标识	Z S Λ Z S Λ Z S U 莎莎苏
设计理念	高颜 质感 原创
品牌定位	飒小姐的能量鞋柜



(3) tigrisso

tigrisso (蹀愫) 品牌创立于 2010 年，是公司成长最快的高线品牌之一。蹀愫品牌坚持原创设计、潜心产品造型与新工艺研发，拥有多项国家级外观专利；品牌联合专家团队成立“高跟研究所”，通过研究“鞋、足、行走”三者间的关系，为用户穿鞋买鞋之痛点提供解决方案、并向用户传递健康行走的专业知识；品牌经中国流行色协会授权发布“中国时尚女鞋流行色”，倾情演绎独特的色彩风格及精致的细节设计。tigrisso 品牌致力于为用户提供优雅与健康兼备的鞋履产品。

品牌标识	
设计理念	优雅 健康
品牌定位	致力于为崇尚优雅生活的新中产女性提供健康优雅鞋履的女鞋品牌
	

(4) KissKitty

KissKitty 品牌创立于 2011 年，定位年轻潮流，以“Just For Young”为品牌标语，坚持以原创设计、独特工艺以及高标准的舒适度，打造“品质潮玩”的鞋包类产品，满足 18-28 岁职场新玩家的日常搭配需求。该品牌于 2019 年与香港潮牌设计师合作，首发联名设计产品，为充满奇趣想法的年轻一代提供更具创意有趣的品质设计产品。

品牌标识	Kiss Kitty	
设计理念	潮趣 时尚 质感	
品牌定位	女性潮鞋中的领导品牌	
		

(5) KASMASE

大小姐 KASMASE，一个专注于 Big Size 的轻时尚大码女鞋品牌，打破大码女鞋以小码放大的原则，开创大码女鞋的专属鞋楦研发与配套的技术标准，集原创设计、高品质、超性价比等优势服务于 39 码以上女性群体，致力为 39 码以上的女生提供都市轻时尚的大码女鞋鞋履品牌。

品牌标识	大 筱 姐 KASMASE
设计理念	简约 精致 原创设计
品牌定位	大码女鞋首选品牌



(6) Patricia

Patricia 是公司于 2007 年代理经营的西班牙高端女鞋品牌。该品牌在 1953 年创立于风景迷人的西班牙 Menorca 岛，产品均为西班牙原厂制造，其工艺、楦型、款式和材料皆体现出欧洲女鞋所特有的韵味和时尚感，手工编织、手工擦色和优选皮料是具有品牌识别度的核心工艺。

品牌标识	
设计理念	时尚 品质 舒适 原创设计
品牌定位	传承西班牙时尚鞋履文化

(7) 型录 Must Have

型录 Must Have 品牌创立于 2016 年，是聚焦商务运动、跨界风格定位的男士服饰生活品牌，致力于为职场男士提供专业的、一站式多场景整体搭配服务，提供高品质感和时尚感的产品。

品牌标识		
设计理念	极简的极致单品	
品牌定位	全品类搭配 轻奢品质 男士生活优选品牌	
		

(8)0 Bag

0 bag 品牌是公司于 2016 年代理的意大利时尚创意品牌，以其丰富色彩、XL-Extralight 专利环保材质及产品的可自由搭配性成为当下国际时尚界新兴增长性品牌之一。0 bag 主营 DIY 概念的手袋、手表和太阳镜等时尚产品，打破传统材质的束缚，以其颠覆式的产品创新概念，创造了配饰完美融入生活的全新体验，代表了消费者追求时尚环保和身心自由的全新生活方式。

品牌标识		
设计理念	时尚环保 独特有趣 可搭配性	
品牌定位	时尚环保的创意彩虹包	
		

2. 移动互联网营销业务

移动互联网营销板块为全资子公司小子科技业务，具体包括移动应用分发与推广、移动互联网广告的程序化投放。小子科技为广告主提供包括策划、投放、监控在内的全方位移动互联网营销服务，以 DMP 用户画像为底层技术基础，通过精准营销为广告主导入潜在消费者，有效提升广告展示与投放效率的同时也为媒体渠道提供精准广告位管理服务与流量变现渠道。



(二) 经营模式

1. 鞋履服饰业务

公司经营模式为全产业链一体化运营，业务涉及品牌规划、产品设计、材料采购、生产制造、仓储物流、品牌营销、零售服务等产业链上各个环节。公司始终围绕全产业链上高附加值的两端“产品端”和“零售端/用户端”深耕细作，匠心打造质优产品，升级用户服务体验。在产品与用户连接的环节通过数字化、数智化缩短流程提高效率，以一体化运营有效实现资源整合与协同优化。

(1) 研发模式：

以用户为中心，公司旗下各品牌以差异化的品牌定位与目标客群特征坚守原创设计，实行自主、独立的产品开发。研发体系围绕数字化和健康时尚两大核心理念：根据不同品牌客层定位结合时尚流行趋势、新材料应用等资讯，同时聚焦人足形态结构，通过脚型测量不断提高舒适度，并以 PLM 产品全生命周期管理系统实现数字化研发平台。

(2) 供应链模式：

A、采购模式：

公司采购类别主要包括面料、底料、里料、辅料等原材料，以及部分外采商品。公司采取“战略+按需”采购模式，通过甄选优质供应商并与其开展战略合作，有效控制采购成本与保证采购品质，保障各生产计划与排产按时按质开展。

B、生产模式：

公司以自主生产为主，辅以外协生产（包括：OEM 和 ODM 生产两类），报告期内自产比例达 73.96%。在自主生产方面生产中心根据订单需求科学排产、按需计划，合理布置作业流程，确保生产线上产品快速流动并提升生产效率，以多批次、小批量的柔性生产方式，并通过量产前试制预防、量产中关键工序重点防控，确保品质；外协生产方面则由生产中心在厂商甄选、生产过程管控、质量控制等关键流程进行跟踪管理。

C、仓储及物流配送：

公司实施中央商品决策的全渠道商品一体化运营模式，在华南、华东、华中、华北、东北、西南已建成并上线六大区域平行仓，区域平行仓的储存能力约为 30000 多个 SKU、订单处理能力达到 25000-30000 单/天、配送时效约为 1-2 天，并已实现为线下实体店铺及线上运营平台提供全渠道订单处理、仓储管理、运输配送、智能分析等物流服务，同时也提供退货整饰、售后维修的个性化增值服务。

(3) 销售模式：

公司建立了线下直营店零售+经销商分销，线上电商业务的全渠道销售模式。

线下渠道主要为在重点城市、重点区域与核心商圈的百货商场、购物中心、商业综合体等开设店铺，根据商圈及商场所定位与服务的客群匹配相应品牌/多品牌开立实体店铺。截至报告期末，线下渠道店铺总计 1,731 家，其中直营店 1,193 家，加盟 538 家，市场渗透率稳定；

线上渠道为公司直营，主要通过入驻天猫、唯品会及微信小程序等主流平台实现销售。全渠道销售以阿里云及大数据新技术为支撑的全渠道交易平台及商品运营平台为依托，实现了线上线下一网会员通、商品通、库存通、价格通、支付通等，通过商品一体化运营、线上线下无差异化体验感等全方面提升全渠道零售运营效益。报告期内，线上业务同比增长 36.5%，占时尚鞋履服饰板块之主营业务收入比重由去年同期的：14.61%扩大至 20.37%，增效显著。

2. 移动互联网数字营销板块

小子科技定位于基于受众的精准营销服务公司，主要为广告主提供移动应用分发与推广以及移动互联网广告的程序化投放，同时也积极开拓新业务如社会化媒体营销等。

(1) **移动应用分发和推广**：小子科技根据广告主的营销需求制定整体营销方案，通过网盟、应用商店等移动互联网媒体渠道为广告主的移动应用进行宣传、推广与分发，进而为广告主获取新的移动应用客户。报告期内小子科技主要服务的 APP 包括腾讯应用宝、淘宝等有影响力的应用。



报告期内小子科技也同时发力沉睡用户唤醒业务，为广大 APP 广告主如淘宝、支付宝、爱奇艺、今日头条等主流 APP 召回目标沉默用户，帮助其提升 APP 日均活跃用户数。



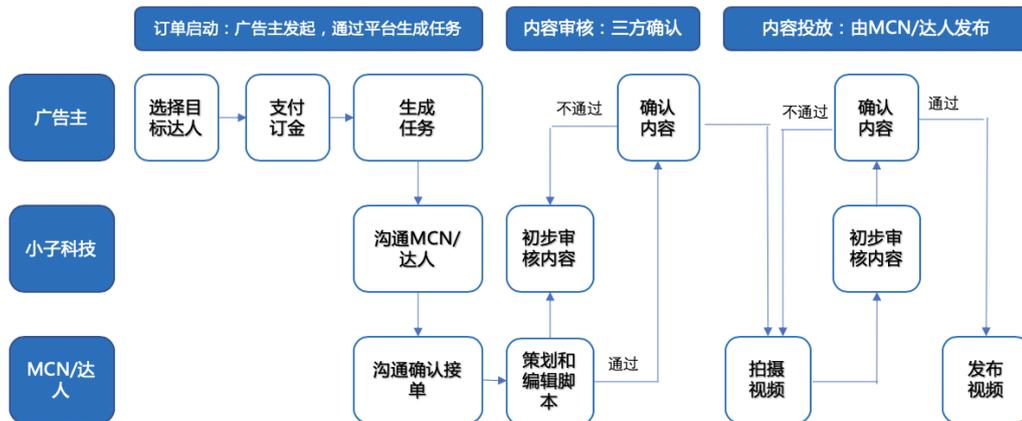
(2) **程序化推广**：小子科技作为 SSP 对接了包括百度联盟、腾讯广点通、58 同城、小米广告联盟等多家 DSP/广告网络，为其提供广告程序化投放服务；同时，将媒体流量通过 SDK 或 API 方式接入小子科技柚子移动 SSP，帮助媒体渠道实现其流量的变现。小子科技独立开发的柚子 DMP 平台，通过对来自多个数据源的广告分类、广告受众等数据进行分析，提升投放精准度，提升转化率，降低推广成本。



(3) **社会化媒体营销**：小子科技与内容版权方比如浙江卫视、辽宁卫视、广东卫视等十几家电视台和影视公司进行合作，将已有长视频进行短视频拆条和运营编辑，并在今日头条、手机百度等社会化媒体平台进行发布，平台会根据播放量级、内容质量等方面综合考量后给予相应收益，小子科技和内容版权方进行收益分成，目前小子科技已经在百度好看视频的广电类 MCN 中排名前五。



(4) **社会化媒体商业内容交易管理平台**：小子科技设立此平台的目的是利用自身强大的广告媒体资源为广告主、MCN 公司和明星/达人提供广告任务撮合服务并从中收取分成或附加费用，帮助广告主找到最符合品牌需求的 MCN 和明星/达人，同时孵化和培育自有 KOL 和 KOC，增强自身商业价值和影响力。



(三) 行业情况说明

1、公司所处的行业

公司主营业务分为两大板块：时尚鞋履服饰类业务主要产品为中高端时尚女鞋，以及服饰配饰类产品，属于皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）；以小子科技为核心的移动互联网数字营销业务，属于信息传输、软件和信息技术服务业中的互联网和相关服务（I64）。

(1) 时尚鞋履业务行业地位：

公司创立 20 年以来一直致力于产品的创新、标准的制定及企业管理体系的建立与改进，在国内中高端女鞋市场拥有较高的品牌知名度与影响力。公司与中国皮革制鞋研究所合作成立女鞋舒适化研究中心，围绕数字化和健康时尚两大核心理念打造设计研发体系，参与制定国家标准“GB/3903.3-2011 鞋类整鞋试验方法剥离强度”、“GB/3903.5-2011 鞋类整鞋试验方法感观质量”等。经过多年积累，公司已发展成为全产业链一体化运营的多品牌时尚女鞋零售服务商。

(2) 移动互联网营销地位：

在移动应用分发与推广领域，北京小子科技已积累了包括淘宝、百度、爱奇艺等在内的诸多知名上下游资源，拥有丰富的媒体渠道资源和强大的投放系统研发实力，投放产品包括 360 手机卫士、手机百度、QQ 阅读等知名移动应用，为诸多移动应用实现了产品推广与用户积累，也为媒体渠道带来了可观的流量转化收入，实现了广告主、媒体渠道与自身的共赢；在程序化推广领域，北京小子科技凭借自身优秀的媒体汇聚能力、成熟稳定的 SSP 平台以及接入技术优势，与包括百度在内的大型移动互联网广告程序化投放平台建立了长期稳定的业务合作关系，相关合作规模不断扩大，日展现超过 2 亿次；同时，北京小子科技也为海量中长尾媒体提供了长期稳定的媒体流量变现服务。

2、行业发展现状、竞争格局与发展趋势

2.1 鞋履服饰行业

(1) 商品属性、行业现状与竞争格局

女鞋作为时尚“她”经济的细分子品类，与女性的消费次序与消费频次密切相关：女性消费次序大多呈现“从头到脚”、“美妆与服饰类别重点展示”等消费心理特点，鞋品、箱包、饰品等作为时尚元素之配饰，从消费逻辑上与美妆、服饰类商品相比，有较为明显的主次与先后之分，鞋品总体消费频次相对低频。

时尚女鞋作为日常消费品，经历了女性从日常基本穿着的功能性需求、到品质品味追求、再到多场景时尚搭配、以及 Z 时代的自我个性表达等的发展阶段与历程，消费者需求随社会发展进步、潮流文化更新迭代促使女鞋产品兼备舒适度、时尚度、健康度等要素，以满足女性消费者多层次、多场景、个性化等的装扮价值与体验价值。在女鞋产品消费特征、以及消费者需求演变的发展轨迹下，拥有多品牌和完整产业链、及在早期借助线下百货渠道布局扩张的头部女鞋企业在依赖商业地产蓬勃发展的时期，靠“跑马圈地”占领渠道先机与优势形成了较为固定的竞争格局，也形成了相对稳定的国内中高端时尚女鞋品牌阵营。

(2) 鞋履服饰行业发展现状

① 总体消费情况

服装鞋帽等消费品消费增速持续低增长，增量红利已转存量博弈：根据国家统计局发布的 2019 年宏观经济数据，社会消费品零售额同比增长 8.0%，社会总体消费增速减缓并持续处于低增长，其中服装、鞋帽、针纺织品类增长 2.9%，增速已低于社会总体消费水平。而受 2020 年初新冠疫情影响，2020 年上半年社会消费品零售总额同比下降 11.4%，其中服装、鞋帽、针纺织类同比下降 19.6%，疫情所带来的对社会经济、商品零售等方面的冲击，使得本已由增量转向存量竞争的女鞋市场面临更大的经营困境。

消费分级明显、消费更趋理性：互联网信息技术发展当下，信息屏障与信息壁垒已被打破，消费者借助全渠道与多触点获取更公开与透明的信息，可在更有效的时间内匹配自身的消费价值需求。在此信息流环境下，消费者更易追求个性化、品质化的性价比更高的商品，也更加注重与品牌/产品之间的互动、情感表达与良好的体验服务，消费更趋于理性。而受 2020 年初新冠疫情影响，社会公共秩序受到严重影响，也加速了线下零售往线上迁移，并衍生了各种云走秀、云购物、云逛街等各种崭新的线上消费方式，也大大促进了直播电商、内容电商的蓬勃发展。

线上、线下消费差异化明显：新冠疫情对线上、线下消费影响深远。根据中华全国商业信息中心的统计数据，2020 年上半年全国百家重点大型零售企业（以百货为主）零售额同比下降 27%；而网上实物商品零售额实现 43,481 亿元，同比增长 14.3%，占社会消费品零售总额的比重达到 25.2%，电子商务持续发展与提升。此外，社交电商、内容电商进一步演化并蓬勃发展，社群网络、各种社交平台、内容平台如小红书、抖音等新兴渠道以“内容+互动”推动消费者即兴消费。

② 供给侧的生产端：

在国家宏观经济继续深化供给侧结构性改革，环保与质量标准等法制化要求不断提高，员工各项保障性成本费用实施措施严格要求等情况下，以代工为主的落后、过剩产能将被逐步淘汰，具备自主生产能力的鞋企一方面积极通过先进技术转型升级生产线提高竞争力建立更高竞争壁垒和核心优势，另一方面加强与具有规模效益之优质生产资源的 OEM/ODM 厂商建立长期战略合作关系，优质生产资源将逐步向头部女鞋企业聚拢，而该等行业头部也将更具备往全产业链上下游协同的平台化公司发展及演化的能力与机会。

③ 需求侧的新零售与新消费：

90 后、00 后的年轻一代已成为消费新主力与新动力，移动互联网技术的更新迭代也促使传统零售消费向“新零售”与“新消费”转变：

线下渠道的百货商场近年来因功能结构单一、品牌形象与品类组合丰富度缺乏而面临渠道客流量衰减，也无法满足新消费时代的各种需求；线下渠道逐步向汇聚购物、娱乐、文化、餐饮等多元化的新兴购物业态与渠道如购物中心、城市综合体迁移；

线上渠道从传统电商向社交电商、内容电商、直播电商发展与演化。近年来传统电商行业增速放缓、拉新获客成本逐年攀升，用户需求愈发复杂，在存量竞争的电商市场传统攫取流量红利的思维已不再适用，并衍生及推动了以拼多多、微商为代表的社交电商快速发展，借助社交关系形成规模优势同时降低营销成本；同时内容电商也随之崛起，以文字、视频、直播等表现形式与电商结合，以有价值的内容引流量、促销售。在社交+内容生态下，以“即时性、互动性、参与度、去中心化”为属性的直播电商，让用户“所看”即“所得”，一方面主播以优质内容吸引消费者（粉丝），实现流量聚集，另一方面通过粉丝关注的社交关系，与粉丝互动，建立信任关系，实现流量变现，转化效率由此提升。

④ 数字化驱动全链路一体化产业升级：

数字化的用户资产将成为品牌零售企业业务能力的核心。基于用户数据的收集、分析与应用，通过全产业链的全流程数字化改造，以数据为驱动，并赋能业务层级精准聚焦及服务消费者用户，将推动产业与企业转型升级。

(3) 鞋履服饰行业发展趋势

在行业外部因消费总量低速增长的新常态，消费结构变化明显且快速等宏观环境影响，女鞋行业面临着重新洗牌，行业竞争已由过往粗放型扩张的“渠道为王”转变为精细化运营的“产品与用户为王”，同时通过数字化应用促使产业内部优化升级，并呈现以下行业发展趋势：

① 以用户为中心，着力提升产品运营、用户运营与内容运营

立足于消费者用户，一方面通过社会化聆听、大数据分析等方式与工具洞察分析消费者需求，通过产品设计研发精准、快速反应时尚潮流趋势、商品运营综合效率等多维度提升产品力；另一方面通过图文/短视频、直播、活动等多种方式打造、输出与强化品牌 IP，提升品牌认知度与美誉度，提高消费者对品牌的认同度与粘性；再者加强用户运营包括深挖用户需求、精准匹配用户、开拓潜在新客与提高粘性、维护存量老客与提高复购率和提升忠诚度等，将成为企业持续发展的重要能力。

② 供应链向智能化升级、推动企业向 C2M 模式迭代

消费零售愈来愈细分化，时尚潮流风格也加速变化，推动供应链需不断升级优化、实现柔性化生产以满足少批量、多批次、快反应的供应需求。同时，自动化、智能化制造包括设备化程度提高、自动化生产设备如机械手臂等的运用，将有效提升产品生产效率和确保产品品质以及降低人力成本不断提升的压力。

伴随供应链不断升级优化，规模效应提升明显的同时，柔性化、智能化生产线将更精准更快速地满足消费者需求；另一方面在生产供应链环节通过数字化智能化改造，提高生产效率并打造横向可扩展的智能支持平台，将推动企业生产从以产定销的传统生产模式向 C2M 模式迭代。

③ 产业链全流程数字化全面提升企业效率

互联网、大数据等信息技术快速迭代更新，其应用已经渗透到消费行为、产业链业态、乃至企业管理经营模式并产生巨大影响。随着人工智能、5G 技术、AR/VR、区块链等一批新技术日渐成熟，鞋企也将全面加快科技应用，通过科技手段加强产品与用户的连接、沟通与互动。产业链全流程数字化包括：前端通过数字化用户画像、社会化聆听与大数据分析等工具与方式支持精准研发、精准匹配与精准服务；企业数字中台贯穿全流程连接各业务模块对通用资源和能力进行汇聚、整合、归纳，已达到更高效支持前端业务运营等，将更高效提升产品效率、用户效率、组织效率和企业效率。

2.2 移动互联网营销行业

(1) 移动互联网营销行业发展现状

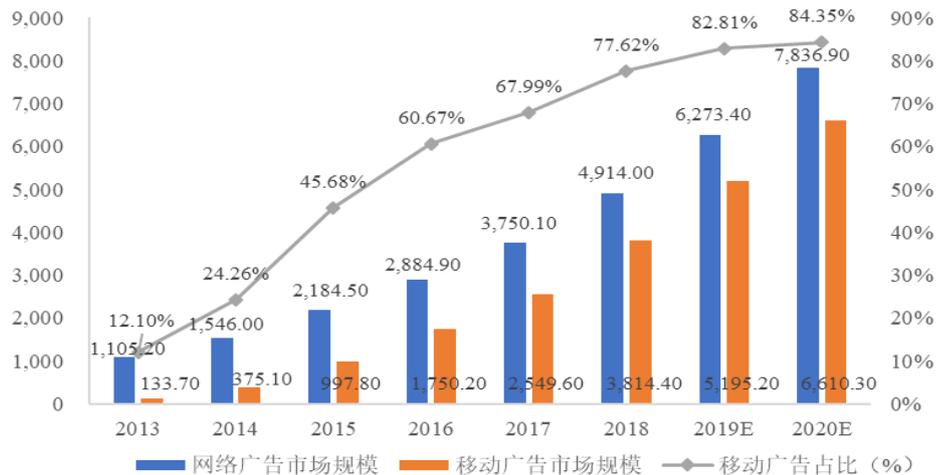
移动互联网营销主要以互联网、移动通信技术为基础，利用数字化的信息和网络媒体的交互性为客户提供包括营销策略制定、创意内容制作、媒体代理投放、营销效果监测和优化、媒体价值提升在内的营销服务。根据艾瑞咨询 2018 年中国网络广告市场年度监测报告对 2013-2020 年中国网络广告市场规模预测显示 2018 年度中国网络广告市场规模达到 5,022.50 亿元，同比增长 30%，预计在 2019 年增速将保持在 28%左右，在 2020 年市场规模将近 8,000 亿元。

2013-2020 年中国网络广告市场规模及预测（单位：亿元）



得益于移动互联网技术不断发展以及智能手机等互联网移动终端的不断普及，移动互联网营销作为传统媒体广告之外的新兴业态营销方式，在整体广告市场中所占市场份额不断提升，已逐渐成为广告投放的主流渠道，2018 年度我国移动广告市场规模已达 3,814.40 亿元，占当年网络广告市场规模比重已达到 77.62%，预计在 2020 年这一比例将达 84.3%，未来将持续引领网络广告市场规模。

中国网络广告&移动广告市场规模及预测（单位：亿元）



移动互联网使用持续在深化。根据 CNNIC 中国互联网络信息中心发布第 45 次《中国互联网络发展状况统计报告》显示，截止 2020 年 3 月我国网民规模达 9.04 亿，互联网普及率达 64.5%。2020 年初受新冠肺炎疫情影响，大部分网络应用的用户规模呈现较大幅度增长。其中，在线教育、在线政务、网络支付、网络视频、网络购物、即时通信、网络音乐、搜索引擎等应用的用户规模较 2018 年底增长迅速，增幅均在 10% 以上。其中，截至 2020 年 3 月，我国网络视频（含短视频）用户规模达 8.50 亿，较 2018 年底增长 1.26 亿，占网民整体的 94.1%。其中短视频用户规模为 7.73 亿，较 2018 年底增长 1.25 亿，占网民整体的 85.6%。2020 年初，受新冠肺炎疫情影响，网络视频应用的用户规模、使用时长均有较大幅度提升。短视频用户规模快速增长，内容发展更加良性，行业逐渐进入到健康发展的新阶段。

(2) 移动互联网营销行业发展趋势

近年来随互联网/移动互联网关联行业高速发展，较低的进入门槛使得产业链中移动互联网营销企业众多，行业集中度较低，不存在明显的龙头企业，单一企业所占市场份额较小，竞争较为充分。同时近年来互联网网产业经历人口红利期、移动风口期，流量接近边际的紧迫感越来越强，广覆盖的媒体时代已经过去，逐步进入贴近用户个体偏好的流量精细化运营期，存量竞争无可回避。而在存量市场博弈下，以技术为驱动、基于数据分析的优化能力，流量精细化运营做到精准

营销提高效率，并以“社交+内容”等创意能力将为现阶段乃至布局未来业务获得长效发展与增长的竞争优势。

① 移动互联网营销将更强调数据应用的核心能力

广告主对营销有着天然的精准性要求。移动互联时代市场营销竞争愈加激烈，针对消费者客户的营销手段越来越多样化，广告主对于精准营销的诉求也随之不断强化，广告主对广告效果的可衡量性及精确性要求越来越高。而移动互联网精准营销更需基于大数据分析运用，更深入洞察消费者需求并精准匹配广告主营销需求，这些都对数据获取能力、整合能力以及底层算法技术能力等提出了更高的要求。拥有核心数据、核心技术的专业化大数据服务商将在未来的竞争中脱颖而出，利用差异化服务实现发展。

② 头部媒体的平台生态格局促使移动互联网营销资源整合

根据 QuestMobile 移动端数据，腾讯系、头条系、阿里系、百度系的移动互联网巨头的用户时长占比已经超过 70%，该等头部媒体通过长时间运作搭建生态平台，运用数据、算法等整合资源不断优化，强化了用户体验并提高粘性。在头部媒体的引领与带动下，移动互联网营销也逐步倾向于与头部媒体的重点资源合作，充分利用其数据、媒体、内容、用户及其他专业服务资源与之融合。

③ 短视频、社交电商、直播电商等成为移动互联网营销新赛道

近年来，综艺节目、影视剧、新闻资讯、社交媒体、短视频等的多元化内容，逐渐成为移动互联网用户在碎片化时间的主流选择。优质的内容，创新的互动，再加以算法技术分析精准匹配用户，皆是引流和吸引会员、持续提高用户粘性等的重要方面。以内容属性与社交属性为基础，短视频、社交电商、直播电商等逐渐成为移动互联网营销的新赛道。短视频商业化实现了将长视频转化为短视频信息流，并根据偏好精准推荐予用户实现了流量变现；社交电商则通过社交裂变的方式获客，通过平台优质内容实现高效种草转化，通过社群等方式实现产品与用户持续沟通等；而直播电商则是推动了消费模式从“人找货”向“货找人”转变，通过 KOC/KOL 和优质内容实现与用户即时互动，实现精准营销。而在前述以内容与社交为主的新赛道中，应行业发展和规模化效应驱使，移动互联网营销行业也将形成不同种类的 MCN 机构。

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

报告期内公司主要资产重大变化情况说明，请见第四节：经营情况讨论与分析，一、经营情况的讨论与分析中的（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 25,628,082（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.96%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）鞋履服饰业务

1. 时尚多品牌与多品类

在“以用户为本的数字化时尚生态圈”的公司战略定位和发展目标下，立足于不同生活阅历和价值取向的国内时尚消费，公司坚持多品牌战略，持续推出了体现女性不同妆扮价值和体验价值的互补性品牌，包括主打“舒适”的主创品牌 KISSCAT，以时尚质感高颜值的轻奢定位品牌 ZSAZSAZSU，主张“优雅生活方式”的 tigrisso，定位“潮趣”的 KissKitty，聚焦大码女鞋细分市场的大筱姐“KASMASE”以及代理融合西班牙设计风格的轻奢品牌“Patricia”。以时尚女鞋为核心，公司积极拓展其他品牌与品类，包括推出聚焦商务运动跨界风格定位的男士服饰生活品牌“型录 MUST HAVE”、独家代理意大利时尚创意品牌“O Bag”，以及通过全资子公司莎莎素国际参与投资国际时尚设计师 LifeStyle 品牌 United Nude，以多品牌多品类的时尚矩阵满足不同消费者的多层次、个性化消费需求。



2. 全渠道营销

公司以消费者为中心，通过“实体店铺与电子商务相结合”的全渠道营销模式全面提升品牌力和渠道力。公司通过搭建以 SAP Hana 为核心构建的业务财务一体化平台、和以阿里云及大数据新技术为支撑的全渠道交易平台及商品运营平台，实现了全渠道会员通、商品通、库存通、价格通、支付通等业务交易系统平台建设，提升零售运营效益。

线下渠道“直营+加盟”：公司围绕国内中心城市和重点商圈片区布局线下店铺，并持续优化线下实体店铺，包括积极提升重点单店效率，建立与时下新兴消费模式相匹配之店铺运营模式，

并对低效店铺进行汰换等。截至报告期末，公司拥有 1,585 个营销网点（直营 1,059 家、加盟 526 家），市场渗透率和覆盖率稳定。

线上渠道“天猫+唯品”：公司以一体化中央商品支持线上、线下销售，同时针对线上消费者差异化消费特性与需求，公司以大数据分析快速反应及补充线上商品，提高商品精准度。此外在线上公域及私域流量运营方面提高营销精准度，实现转化率的提升。2020 年上半年线上收入同比增长 41.77%，占时尚鞋履板块主营业务收入 30.14%，线上业务毛利率达 58.41%，较去年同期增加 5.28 个百分点，全渠道效率持续稳定提升。

围绕以用户为中心的数字化时尚生态圈，借助小子科技在互联网数字化营销技术尤其是用户画像的优势，一方面精准匹配用户、开拓潜在用户，另一方面深耕存量用户，提升复购比率和销售转化率，均将有效促进公司业务增长。

为用户提供便利的美好消费体验



3.数字化研发

公司为中国流行色协会的色彩研究基地，同时与中国皮革制鞋研究所合作成立女鞋舒适化研究中心，围绕数字化和健康时尚两大核心理念打造设计研发体系，并具备以下优势：

新产品、新材料和新设备研发：公司积极开拓，共获得实用新型专利和外观专利 13 项；

舒适度研究：研发中心在提升三维数字化测量设备的基础上精准测量了 12000+ 的脚型数据，通过脚型分析和鞋型细分，使消费者的脚鞋匹配率达 95% 以上，提升消费者舒适度；

个性化产品设计：结合自主研发的脚型与鞋款匹配系统，通过相关设备为消费者提供可选鞋型、款式、面料、色彩、鞋跟等进行 DIY 组合设计，消费者可于 15 天内收到自设计产品；

数字化研发体系建设：与具有行业国际领先水平的 PLM 系统软件公司合作，公司完成了 PLM 产品全生命周期管理系统的开发上线，建立设计资讯、型体、楦型、款式、颜色、材料等的各类基础知识库，完成了 10000+ 以上的产品元素数字化信息源，奠定数字化研发基础的同时实现结构化产品快速开发。

4. 智能化与柔性化供应链

公司不断优化供应链，持续升级生产线，并率先启动新一代自动化智能生产线，通过“自动化”实现“机器换人”，减少流转流程，提高效率；通过“数字化”实现信息集成自动化、数据分析系统化和执行改进快捷化；通过“智能化”实现智能匹配数据、记忆存储、自动化高效处理等，从自动化、数字化、智能化三个维度将工业机器人应用于时尚女鞋量产中。

5. 专业高效管理体系

专业管理团队

目前公司创业团队及核心管理团队主要来自于鞋类设计、制鞋技术、零售及品牌管理等领域，具备品牌运营管理经验和多年聚焦于时尚消费品市场的零售与消费者运营经验。此外，公司积极通过组织创新与个人赋能完善公司组织管理体系，提升核心竞争力，并为公司的长期稳定发展提供了有力保障。

信息系统一体化

公司打造了聚焦商品运营及消费者运营体系的“全渠道新零售消费者运营交易平台”与“全渠道产品全生命周期运营平台”，为中长期信息化战略的实施提供了保障。全渠道新零售消费者运营交易平台以 SAP ERP 为核心的业务财务一体化系统为基础，通过自主开发的消费者数字化运营平台有效提升顾客购物体验及为顾客创造价值，有效提升零售效率。全渠道产品全生命周期运营平台则实现了以中央商品计划驱动的全渠道商品供应价值链，有效支持了全渠道商品全生命周期运营效率。

（二）移动互联网数字营销业务

1. 优质客户资源

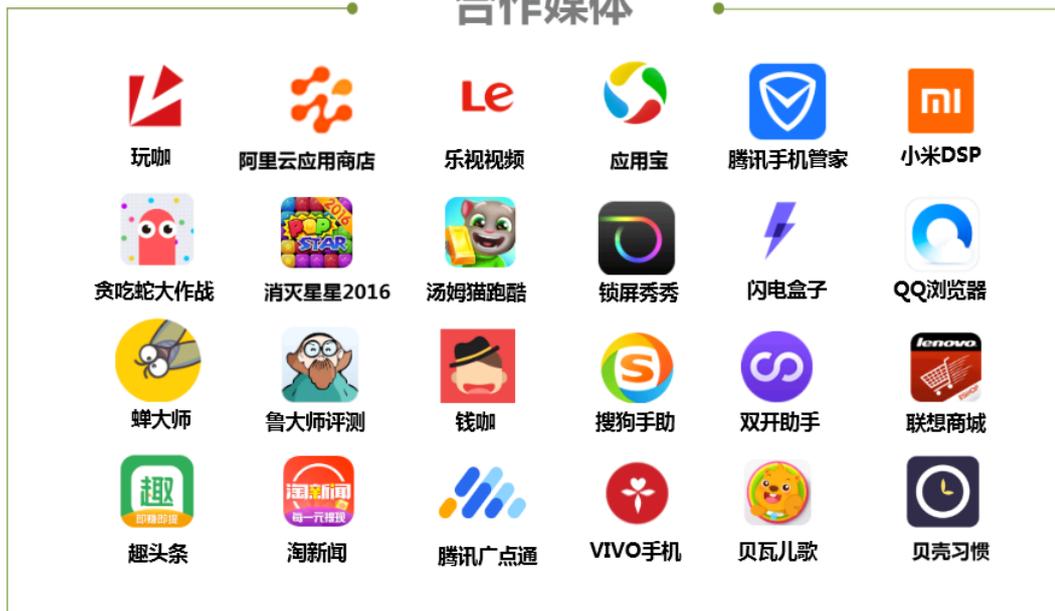
小子科技进入移动互联网营销行业较早，通过稳定的投放效果与优质的运营服务能力，在行业内拥有良好的行业口碑，积累了包括百度、腾讯、竞技世界等在内的大量优质客户资源，并与其保持长期稳定的合作。

2. 优质媒体资源

小子科技与包括优质头部媒体与海量长尾媒体在内的大量媒体渠道建立了良好的合作关系，形成了多层次全覆盖的媒体资源储备。小子科技可根据广告主的移动互联网营销需求，定制化、针对性地选择媒体渠道进行营销投放，以提升投放精准度，保障投放效果。



合作媒体



3. 专业技术与运营平台

以技术为公司发展导向，目前已经独立研发了柚子移动 SSP、柚子移动 DSP，分别为媒体渠道提供了成熟稳定的流量变现渠道以及为广告主提供了高效精准的广告投放渠道。此外基于自身业务数据积累与技术优势，小子科技打造了柚子 DMP 平台，通过数据分析、人群画像等业务功能，为广告主提供了更加精准的移动互联网广告投放，提升了移动互联网营销的效率与质量。

4. 社会化营销运营优势

(1) 专业的运营团队：影视后期部门精通 AE、PR、PS 等后期特效合成、剪辑软件，根据要求进行剪辑包装创意；文案编辑部门擅长影视、娱乐、动漫类通稿文案的制作以及原创稿件的撰写与评论。

(2) 强大的编辑能力：根据内容主的视频资源，运营会进行二次剪辑，根据内容去选取所要切条分发点，并根据平台政策随时进行调整。

(3) 敏锐的方向把控：拥有国内 top 视频网站的代运营权限，能够及时判断各家的收益情况，并根据此大数据情况来侧重各家的内容发布数量和方向。

(4) 强势的媒体关系：与各大媒体平台有多年和频繁的合作，能够更好的开展合作。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2020年初，新冠病毒席卷全球，国内经济及全球经济都面临着异常严峻的考验与挑战。国家统计局公布2020年一季度GDP同比录得负增长，传统实体经济受疫情影响经营难度加大，行业洗牌将进一步加剧，商业业态与形态也随之发生变化，也将加速时尚鞋履板块、以及移动互联网营销板块及时调整应对的步伐。受新冠疫情影响，公司于2020年第一季度经营业绩下降并首次录得亏损，第二季度随着国内疫情得到有效控制并趋于平稳，公司各项业务逐步恢复正常，也消化了部分第一季度疫情的不利影响。公司所经营的时尚鞋履行业、移动互联网营销两大业务板块，近年来一直处于复杂多变的经营环境。无论是线下实体业务、线上互联网经济业务等，都面临着从增量市场转为存量竞争与博弈的变化与挑战。

对于鞋履板块业务而言，国内市场消费结构持续变化，主要体现在：在信息获取充分及全面的时代，消费者更容易匹配到满足需求的商品，消费更趋于理性、并追求性价比极高的产品，消费分级明显；线下渠道客流减少，线上流量红利见顶、获客成本攀升加大了线上渠道的运营难度，渠道亟待去中间化；消费年轻化、生活场景多元化使时尚休闲及运动类单品比例持续增加，消费风格持续年轻化；传统电商向社交电商、内容电商进化，线上线下融合、网红经济、短视频、直播带货等新零售全面铺开，多元化的消费场景不断开拓；而对于移动互联网营销业务板块而言，传统的互联网营销业务因流量红利见顶、广告主预算紧缩等因素受到不同程度的挤压，同时头部广告主、头部媒体的平台生态格局也加速了移动互联网营销资源的整合，传统的广告展示也因短视频、社交电商、直播电商等逐渐成为移动互联网营销的新赛道而逐步转为以内容属性与社交属性的展示形式等，各种互联网经济业务的快速迭代使移动互联网营销业务经营环境更为复杂。

2020年上半年，公司秉承“精益存量、调整结构、创新未来”的经营原则，通过时尚鞋履八大品牌业务及移动互联网营销业务，报告期内公司实现营业收入86,031万元，同比减少17.78%，归属于上市公司股东的净利润3,760万元，同比减少68.96%。其中，第二季度实现营业收入49,005万元，同比减少11.75%，较第一季度环比增长32.35%；第二季度归属于上市公司股东的净利润4,326万元，同比减少47.73%，第二季度经营业绩跌幅明显收窄。

（一）鞋履服饰业务

1、持续优化线下实体店铺

疫情对线下实体店铺业务造成较大影响，也进一步推动公司对线下实体店铺运营效率与运营质量的重新审视。报告期内公司进一步对实体店铺进行优化，对低效店铺进行汰换、对优质店铺

整合资源投放，重点店铺店销保持稳定上升；同时通过提升店铺 VI 形象设计与装修，进一步提升专业服务水平，围绕消费者多元化场景需求实现店铺单一买卖功能与场景的开拓与升级，以打造优质形象店铺为纽带增强与消费者的互动，提高用户粘性。

2、电商业务效率持续提升，全力打造 C2M+MCN 店厂合一创新商业模式

2020 年初新冠肺炎疫情爆发对公司时尚鞋履板块线下业务造成冲击，线下门店流量骤减、销售停滞，但疫情也催生了线下消费业态通过各种创新与突破给用户带来全新的体验，并积极往线上业态转移，“云走秀”、“云购物”、“云展览”等直播方式瞬间爆发。报告期内，得益于公司在前期对全渠道营销、全渠道商品一体化运营的布局与积累，公司持续发力线上业务，创造了更多线上线下进一步融合的机会，如增加各大平台的品牌/店铺直播，输出更多优质内容如品牌介绍，科普专业知识等增加互动，线上业务收入同比增长 41.77%，线上业务毛利率也提升至 58.41%。

报告期内公司积极升级并全力打造 C2M+MCN 店厂合一创新商业模式：从用户需求出发，根据用户画像、流行趋势、公域私域流量分析预判等进行商品选品、预热及预售，以网红带货+产线直播的方式推广品牌及商品并实时反馈订单信息，最终实现柔性制造及供给端与消费者的有效连同，达到产销协同、供求合一。基于此模式，公司对目前产线进行升级改造，并试点店厂合一的 C2M+MCN 模式，为实现公司新时期战略目标打下基础。

3、以用户为中心加强品牌推广，运营私域流量

品牌是公司的核心资产。基于各品牌重塑新时期价值主张与客层定位，报告期内公司各品牌持续全力打造品牌强 IP，不断创新品牌营销，加强品牌推广，创造优质的顾客体验。以内容+互动+推广的立体阵营多触点持续提升品牌影响，持续扩大用户基数，并转化为私域流量深度运营。

4、优化组织架构与运营管理体系

报告期内围绕公司新时期战略目标所需求的核心能力及新理念、新方法进行组织的优化及人才结构调整，积极推动组织变革、持续优化业务流程。公司管理层级从三层调整为了两层，非一线职员和管理者同比减少 19%，品牌人效提升了 20%以上，同时释放了资源投放在新营销、新制造和数字化升级等领域，通过组织变革、流程优化，公司持续加强对各项费用有效控制，降低管理成本，提升组织效能。

5、引入战略股东北高峰资本，通过股权及业务深度绑定共建全链路数字化平台

2020 年上半年公司通过资本合作与业务合作，引入战略股东北高峰资本，从业务上与深圳坤湛科技有限公司深度绑定，共同打造面向鞋服产业未来业态的数字化创新项目“云鞋数仓”：以 C2M 和 D2C 模式为导向，利用数字工具，使产品和消费者两端实现标签化和数字化，中间通过人

工智能、云计算等技术将两端数据进行连接和匹配，最终提升内部效率、实现产销协同。目前云鞋数仓项目正按计划有序推进中。

（二）移动互联网营销业务

面临移动互联网营销业务的行业变化，2020 年上半年小子科技精简现有业务结构，对程序化广告、移动应用分发等业务继续保持精耕细作，同时积极优化配置，引入新生力量，尝试各类新业务并向 MCN 业务开拓与布局。

1、红人业务：

小子科技于 2020 年上半年开始布局 MCN—红人业务，通过自建团队孵化及代理方式拓展红人业务，红人业务涵盖八大垂类领域如美食、健康、动画、时尚、教育等，并覆盖抖音、快手、微博等主流媒体；

2、二类电商：

报告期内小子科技积极布局二类电商业务，其作为今日头条、抖音的广告代理商之一，合作模式以二级代理业务、二类电商投放业务为主，该部分占比小子科技销售收入约 10%。二类电商业务模式为：通过内容创作，在抖音等短视频平台商以原创内容带动单品销售，交易形式以包邮和货到付款为主，从选品、内容制作、信息流广告投放、获客、物流配送、售后服务等，形成闭环式运营。

3、撮合平台：

报告期内小子科技重新审视战略布局，积极发挥团队自身优势及技术经验，致力于打造“一站式短视频带货数据驱动决策服务平台”。该平台以全网舆情及商品销售数据、KOL 触媒数据、直播互动数据为基础，全面服务于广告主、与媒体端，通过大数据应用技术提高选品效率、KOL 合作效率、优化服务及计费方式等，为短视频公域、私域流量撮合交易提供决策服务。

二、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1 财务报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	860,308,495	1,046,290,070	-17.78
营业成本	332,274,317	469,465,607	-29.22
销售费用	332,594,498	289,006,553	15.08
管理费用	104,130,785	110,351,360	-5.64
财务费用	2,193,907	1,055,161	107.92

研发费用	23,023,936	18,957,091	21.45
经营活动产生的现金流量净额	126,163,495	143,540,209	-12.11
投资活动产生的现金流量净额	-225,398,783	-129,820,450	-73.62
筹资活动产生的现金流量净额	-7,359,301	-95,582,732	-92.30
其他收益	8,333,447	5,938,932	40.32
投资收益	3,052,956	1,120,760	172.40
公允价值变动收益	267,969	1,180,604	-77.30
信用减值损失	1,665,250	-120,658	不适用
资产处置收益	-131,075	-8,683	1,409.56
营业外收入	548,139	1,032,929	-46.93
营业外支出	6,844,096	801,220	754.21
所得税费用	12,479,242	20,099,935	-37.91

营业收入变动原因说明:报告期内,公司通过自有、代理的8个不同定位的鞋履、服饰品牌,实现营业收入75,154万元,同比下降13.61%;通过移动应用分发及程序化推广等业务,实现营业收入10,877万元,同比下降38.34%;合计实现营业收入86,031万元,同比下降17.78%。

营业成本变动原因说明:报告期内,一方面为提升用户体验,对鞋履产品质量进行升级,使成本下降30.36%;另一方面移动互联网媒体广告CPA业务本报告期占比提高,此业务的毛利率偏低。

销售费用变动原因说明:报告期内,一方面由于公司业务规模缩减,职工薪酬、商场费用及店铺装修费减少;另一方面,按总额法口径,根据终端消费者支付价款的总额确认为收入,将百货商场及电商平台的扣点确认为公司的销售费用,导致销售费用增加。

管理费用变动原因说明:报告期内公司内部推进组织精简、流程优化,并加强目标绩效管理,致使人力成本的下降。

财务费用变动原因说明:主要是报告期内银行借款利息费用增加所致。

研发费用变动原因说明:主要由于报告期内面向鞋服产业未来业态的数字化创新项目研发支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期内销售商品收到的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期内增加购买理财产品所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是上年同期回购公司股票支付现金10,025万元,本报告期内无此项支出。

其他收益变动原因说明:主要是报告期内收到的政府补助金额增加所致。

投资收益变动原因说明:主要是报告期内购买理财产品已到期产生的收益增加所致。

公允价值变动收益变动原因说明:主要是报告期内购买理财产品未到期产生的收益减少所致。

信用减值损失变动原因说明:主要是报告期内坏账准备通过诉讼收回所致。

资产处置收益变动原因说明:主要是报告期内固定资产处置增加所致。

营业外收入变动原因说明:主要是报告期内罚款收入减少。

营业外支出变动原因说明:主要是报告期内受疫情期间的停工停产损失所致。

所得税费用变动原因说明:主要是报告期内受疫情影响销售下降所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

√适用 □不适用

主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
皮革制品和制鞋业	750,171,316	250,784,720	66.57	-13.59	-30.30	增加 8.03 个百分点
软件信息技术服务业	108,771,280	80,559,721	25.94	-38.34	-25.40	减少 12.84 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
鞋	731,638,817	240,200,857	67.17	-12.75	-30.50	增加 8.39 个百分点
包及其他	18,532,499	10,583,863	42.89	-37.22	-25.48	减少 9.00 个百分点
互联网数字营销	108,771,280	80,559,721	25.94	-38.34	-25.40	减少 12.84 个百分点
合计	858,942,596	331,344,441	61.42	-17.76	-29.17	增加 6.21 个百分点

报告期内鞋服板块行业经营性信息分析:

主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
华南	305,788,248	24.11
华东	188,950,226	-16.73
华北	86,420,659	-41.27
西南	68,445,765	-27.52
东北	42,938,967	-41.18
华中	49,339,896	-25.68
西北	8,287,555	-40.16
中国境内	108,771,280	-38.34
合计	858,942,596	-17.76

鞋服板块主营业务分产品及地区情况的说明:

- 1、公司华南地区的收入及成本包含了电子商务相关的收入和成本。移动互联网营销业务均在中国内地开展,鉴于其业务性质及结合企业内部管理要求,本公司将该业务的地区分部确定为中国境内。
- 2、因公司从 2020 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年颁布修订后的《企业会计准则第 14 号——收

入》(以下简称“新收入准则”),本集团直营店及部分电商平台店铺营业收入由“净额法”改为“总额法”,故本报告期内营业收入均为新收入准则之营业收入。上年同期营业收入为按照原收入准则确认的营业收入。报告期内公司主营业务同比减少主要受新冠肺炎疫情影响所致。2020年初新冠肺炎疫情对线下实体零售店铺冲击巨大,导致公司华北、东北和西北等地区销售收入大幅减少。华南市场同比销售收入增长达24.11%,主要由于电子商务渠道销售收入增长所致。此外,移动互联网广告行业中广告主预算及媒体投放等业务均有所下滑,导致移动互联网营销业务收入减少38.34%。

(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(%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	227,267,969	8.55	40,096,493	1.51	466.80	报告期内增加购买理财产品所致。
一年内到期的非流动资产	5,096,148	0.19	17,098,757	0.64	-70.20	公司为参投品牌 United Nude(“UN”)在中国的全资子公司广州优生鞋业贸易有限公司提供150万美元等值人民币10,295,250元的股东贷款延期至分两年进行归还,每年还款人民币5,147,625元。此外,子公司莎莎素国际为UN在境外母公司UN BVI提供100万美元延期两年至2022年到期。
长期应收款	12,104,853	0.46	-	-	100.00	公司为参投品牌 United Nude(“UN”)在中国的全资子公司广州优生鞋业贸易有限公司提供150万美

						元等值人民币 10,295,250 元的股东贷款延期至分两年进行归还, 每年还款人民币 5,147,625 元。此外, 子公司莎莎素国际为 UN 在境外母公司 UN BVI 提供 100 万美元延期两年至 2022 年到期。
投资性房地产	37,377,396	1.41	28,742,390	1.08	30.04	主要是部分写字楼的用途由自用转为出租所致。
开发支出	1,959,165	0.07	-	-	100.00	鞋服新制造软件系统开发支出增加所致。
长期待摊费用	29,336,083	1.10	44,221,072	1.66	-33.66	主要是店铺装修支出摊销所致。
长期借款	50,000,000	1.88	38,000,000	1.43	31.58	主要是报告期内增加银行长期借款所致。
其他综合收益	400,291	0.02	-171,925	-0.01	-332.83	United Nude 和莎莎素外币报表折算差额变动所致。

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

1. 2017 年重大资产重组并购小子科技 100%股权

2017 年度公司实施重大资产重组, 以人民币 877,500,000 元的交易价格向小子科技的股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶、林丽仙及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙), 通过发行 35,734,167 股人民币普通股 A 股股份及支付现金人民币 364,000,000 元购买小子科技 100%的股权。并购小子科技于 2017 年 12 月完成资产过户手续, 小子科技于 2017 年 12 月纳入合并报表范围。

公司报告期内无新增对外股权投资, 报告期内公司投资额同比变化-100%。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

报告期内小子科技实现归属于母公司净利润 15,898,653 元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的税后净利润 15,604,564 元。

公司名称	主要业务	确认股权投资金额 (元)	持股比例	资金来源	投资期限	报告期收益 (元)	是否涉诉
小子科技	移动互联网 数字营销	757,618,514	100%	自有资金	长期	15,898,653	否

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

项目名称	期初余额	本期购入/转入	本期出售/赎回	本期公允价值变动	本期投资收益	期末余额
其他权益工具投资-权益工具 (注 1)	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000
交易性金融资产-非保本浮动 收益理财产品(注 2)	40,096,493	1,069,700,000	886,658,841	267,969	3,862,348	227,267,969
其他非流动金融资产-嵌入衍 生工具(注 3)	12,319,141	-	-	-	-	12,319,141
其他非流动金融资产- 非上市公司股权	1,839,200	-	-	-	-	1,839,200
合计	58,254,834	1,069,700,000	886,658,841	267,969	3,862,348	245,426,310

注 1: 公司于 2018 年以人民币 4,000,000 持有深圳创感 4.5455% 股权, 本公司对深圳创感不存在控制、共同控制及重大影响, 故将此项股权投资作为其他权益工具投资核算。于 2020 年 6 月 30 日, 本公司认为该股权投资的公允价值与其投资成本无重大差异;

注 2: 于 2020 年 6 月 30 日, 理财产品为本集团购买的本金 227,000,000 元的非保本浮动收益类银行理财产品, 本集团考虑到持有该金融资产的目的主要为短期投资, 为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列示为交易性金融资产;

注 3: 公司于 2015 年 7 月以人民币 20,000,000 元直接对柯玛妮克增资以持有其 11% 股权。按照交易方案与增资条款约定, 公司对柯玛妮克不能施加重大影响、共同控制及控制, 并享有回购权的相关约定。于 2020 年 6 月 30 日, 综合考虑柯玛妮克的实际经营情况以及该项目预计未来能为本公司带来的效益等情况, 本公司对柯玛妮克的股权投资及创始股东回购权的公允价值分别确认为人民币 1,839,200 元(2019 年 12 月 31 日: 1,839,200 元) 及人民币 12,319,141 元(2019 年 12 月 31 日: 12,319,141 元)。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1. 控股参股公司分析

单位：万元

子公司名称	主营产品或服务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
珠海天创	销售男、女鞋类及皮革制品	1,000 万人民币	100%	42,802.12	1,180.15	26,911.26	618.16	439.53
天津天服	销售男、女鞋类及皮革制品	1,000 万人民币	100%	9,271.75	7,944.13	3,528.53	1,244.13	930.21
帕翠亚（北京）	销售男、女鞋类及皮革制品	240 万欧元	75%	12,690.16	11,688.59	3,042.76	906.78	641.13
广州天资	销售男、女鞋类及皮革制品	2,600 万人民币	100%	1,261.05	401.85	100.61	-881.71	-885.39
北京小子科技	移动互联网营销	117.65 万人民币	100%	23,486.56	20,490.28	10,877.13	1,604.54	1,589.87

2. 对公司净利润影响达到 10% 以上的子公司经营情况，见上述 1. 控股参股公司之“珠海天创”，“天津天服”，“帕翠亚（北京）”，“天资”与“北京小子科技”的情况分析。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1、宏观经济波动风险

公司主营业务包括时尚鞋履服饰类业务和移动互联网营销业务，公司业务与经济周期、消费者需求及营销推广广告需求相关。如果宏观经济波动或发生不利变化，经济增速放缓或出现衰退，消费者预期收入下降，将有可能降低服饰鞋类的消费频次或减少消费金额，消费者对品牌女鞋的消费需求下降将有可能影响公司鞋服板块的经营业绩；其次在移动互联网营销业务，因宏观经济波动进而广告主客户的营销推广需求也将出现下滑，亦将对移动互联网营销业务板块的经营业绩产生不利影响，公司整体经营业绩将面临宏观经济波动的风险。

针对上述风向，公司将根据宏观环境不断优化产业经营，凭借核心竞争优势做好经营创新的基础工作，提高抵御风险的核心竞争力。

2、市场需求变化与产品研发的风险

公司各品牌成立时间较早且已运作较长时间，目标年龄段的客户随着时间推移及积累已在不断变化。而中高端女鞋具有款式变化快、周期短的特点，近年来又受到“快时尚”消费观念的影响，因此，女鞋市场的流行趋势变化速度加快。如果公司不能把握流行趋势、不能及时推出迎合时尚潮流的产品，不能及时有效根据用户多维度需求包括如产品需求、营销方式需求、体验需求等及时调整品牌定位与迎合时代变化，将会导致消费者对公司品牌认同度降低并将会对公司品牌和销售业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将采取以下措施：1、通过社会化聆听，大数据分析提高市场潮流趋势洞察能力，以数字化瞄准器洞察商品提高商品开发效率；2、通过数字化研发平台加强精准商品企划与产品开发，并以结构化建模提升快速研发设计能力；3、通过 CRM 管理技术深入了解、分析及挖掘消费者的偏好、行为和需求，实现更个性化的精准营销，为用户提供更有吸引力的产品与服务体验。

3、品牌运营风险

国内品牌女鞋市场具有品牌众多、竞争激烈、风格多变、消费需求复杂等特点，同时还要面临国际品牌、“网红品牌”、“淘品牌”等的品牌竞争，新品牌创立与原有品牌转型升级的步伐有所加快，行业如果公司不能持续提升品牌影响力和美誉度将会对品牌形象和产品销售带来不利影响；另外公司涉及多品牌多品类运作，对公司多品牌运营能力提出较高的要求，如果公司的设

计研发、生产组织、市场营销等方面无法满足多品牌运作要求，将可能对公司的业务、经营业绩造成不利影响。

面对日益激烈的市场竞争以及复杂多变的经营环境，公司在品牌运营过程中必须确保各品牌的产品力、渠道力、品牌力等方面持续符合消费者需求。针对上述风险，公司将始终以用户为中心，根据用户资产数字化画像特征重塑品牌价值主张，并做好集团内多品牌差异化风格定位，同时通过一体化运营快速反应市场潮流商品，在渠道铺设、品牌推广等方面提高营销精准度，提升品牌知名度、美誉度与诚信度，提高经营效率以抵御品牌竞争带来的负面影响。

4、新型营销渠道未能有效扩张导致的营销风险

随着互联网向实体经济的逐步渗透，互联网、移动通讯技术快速迭代发展，新型营销渠道、新型营销方式发展迅速，除了传统线下营销方式变化、营销渠道多样化之外，电商平台也从传统的流量电商逐步向社交电商、内容电商等演化，新零售下的营销方式也日益多元化。目前公司的营销渠道重心仍是传统的大型商场和购物中心，线上销售占比仍然较低，如果公司在未来的市场竞争中不能有效拓展新型营销渠道尤其在线上渠道的营销布局和开拓，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将一方面继续提升线下传统渠道单店效率，根据商圈及渠道业态变化对线下店铺调整、升级、改造，建立与时下新兴消费模式相匹配之店铺运营模式；另一方面在新型营销渠道加快开拓与加大投入，围绕消费者用户为中心，以打造品牌强有力的 IP 定位为基础，以“品牌 IP 背书+优质内容+精准推广”的立体营销矩阵有效触达消费者、提升转化率。

5、人力资源的风险

随着互联网化的快速发展，数字化科技人才、新型营销人才、以及具备专业知识与丰富经验的能与时尚产业产生协同的复合型人才日益紧缺。若不能保持团队的稳定，同时凝聚公司所需的高端复合型人才，加强人才梯队的建设，将会对公司的运营和长远发展带来不利影响。

针对上述风险，公司将储备战略发展人才，优化人才结构，建立学习型组织加大人才培养，同时，加强员工激励机制的建设，保证中长期股权激励计划的顺利实施，并在最大程度上发挥股权激励的作用，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，吸引人才、留住人才，确保公司发展战略和经营目标的实现。

6、重大资产重组商誉减值及整合风险

2017 年公司实施重大资产重组，以非同一控制下并购小子科技 100% 股权确认商誉人民币 6.13 亿元。该等商誉需在未来每年年度终了进行减值测试。如果收购的标的公司未来在业务发展经营等方面未能如期实现业绩，则存在商誉减值的风险，会直接影响上市公司当期损益，可能大幅减少上市公司当期的利润。

公司将与标的公司管理层进行有效沟通，制定与之相适应的企业文化、组织模式、内控制度等具体整合措施，并有效整合双方业务，降低商誉减值及整合风险。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、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
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 1 月 14 日	http://www.sse.com.cn/临 2020-008	2020 年 1 月 15 日
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 18 日	http://www.sse.com.cn/临 2020-031	2020 年 5 月 19 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司董事会主持召开了 1 次年度股东大会、1 次临时股东大会，并严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规的规定和要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行职责并全面有效、积极稳妥地执行了公司股东大会决议的相关事项。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
<p>拟以 2020 年半年度利润分配股权登记日股份总数，扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股和拟回购注销的部分限制性股票 1,170,400 股，共计扣减 10,400,420 股股份后为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.0 元（含税），预计派发的现金股利共计人民币 83,933,089.40 元（按照公司截至 2020 年 6 月 30 日的总股本 430,065,867 股扣除截至目前公司已累计回购的 9,230,020 股股份和拟回购注销的限制性股票 1,170,400 股股份后进行的测算，实际派发金额将根据届时股权登记日总股数实际情况进行相应调整）。本次利润分配不送红股，不实施资本公积金转增股本。</p>	

三、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
与重大资产重组相关的承诺	提供信息真实、准确、完整的承诺	天创时尚、李林、梁耀华、香港高创、平潭禾天、倪兼明、王向阳、贺咏梅、蓝永强、黄文锋、魏林、施丽容、钟祖钧、高洁仪、王海涛、石正久、杨璐	1、本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、承诺人为本次交易向参与本次交易的各中介机构所提供的信息、资料、证明以及所做声明、说明、承诺、保证等事项均为真实、准确、完整的，不存在虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏；资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的。 3、承诺人已就本次交易及时向上市公司提供本次交易相关信息，且提供的有关文件、资料等信息真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，并保证在本次交易完成前，承诺人将继续依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定履行本项承诺。 4、承诺人承诺，如违反上述承诺与保证，给公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 5、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报	2017年6月23日； 2018年10月30日。	是	是	不适用	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
			送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。					
	合法合规情况	上市公司、梁耀华、李林、倪兼明、贺咏梅、王向阳、蓝永强、黄文锋、魏林	上市公司及全体董事特作出如下保证和承诺： 1、本公司不存在下列情形： （1）最近三十六个月内财务会计文件有虚假记载，违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚； （2）最近三十六个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重； （3）本次交易的申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏； （4）擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正； （5）最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责； （6）本公司及控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为； （7）本公司或现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查； （8）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见； （9）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。 2、本公司当前不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。 3、本公司当前不存在在本公司的资金或资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。	2017年6月23日； 2018年10月30日。	是	是	不适用	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
			4、本公司当前不存在虽已履行完毕但可能存在纠纷的重大合同，也不存在重大偿债风险。 5、本公司当前不存在影响本公司持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项。 6、本公司当前不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件，也不存在受到行政处罚的情形。 7、本公司保证所提供的本次交易所必需的原始书面材料、副本材料、口头或书面证言均真实、准确、完整，并无任何隐瞒、虚假、重大遗漏或误导之处；本公司保证本公司所提供的有关副本资料或复印件与原件是一致的。本承诺事项自本公司签字盖章之日起生效且不可撤销。如果上述承诺不实，本公司愿意承担相应的法律责任。					
股份限售		李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	本次交易中，股份发行对象取得的天创时尚发行的股份的锁定期安排如下： 一、李怀状、刘晶、林丽仙在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排对于其在本次交易中取得的对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下： （1）第一期 可申请解锁时间：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如	2017 年 6 月 23 日； 至承诺完成之日。	是	是	不适用	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
			<p>需)之次日;</p> <p>3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 20%—根据《业绩承诺和补偿协议》针对业绩承诺和减值测试当年已补偿的股份(如需,以下简称“当年已补偿股份”)</p> <p>(2) 第二期</p> <p>可申请解锁时间:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日;</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,履行完毕补偿义务(如需)之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份(如需)</p> <p>(3) 第三期</p> <p>可申请解锁时间:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日;</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定,履行完毕补偿义务(如需)之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份(如需)</p> <p>(4) 第四期</p> <p>可申请解锁时间:下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份:可申请解锁股份=剩余未解锁股份</p>					

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
			<p>二、云众投资在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排</p> <p>(1) 对于其在本次交易中取得的 1,482,604 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：</p> <p>第一期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日；</p> <p>3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股的 20%—当年已补偿的股份（如需）</p> <p>第二期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）</p> <p>第三期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核</p>					

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
			<p>查意见之次日；</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）</p> <p>第四期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=1,482,604 股中的剩余未解锁股份</p> <p>（2）对于其在本次交易中取得的 667,267 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 36 个月内不转让，但按照其签署的业绩承诺和补偿协议进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：</p> <p>第一期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：</p> <p>1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日；</p> <p>2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日；</p> <p>3、自对价股份上市日起已满三十六个月后的次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=667,267 股的 90%—应补偿未补偿的股份（如需）</p> <p>第二期：下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。可申请解锁股份：可申请解锁股份=667,267 股中剩余未解锁股份</p>					

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
			三、云众投资合伙人的间接锁定承诺李怀状、刘晶、林丽仙作为云众投资的合伙人，承诺如下：本次交易完成后，本人在樟树云众承诺的股票锁定期内，不以任何方式直接或间接转让其直接持有的樟树云众合伙企业财产份额或退伙；亦不以转让、让渡或者其他任何方式由其他主体部分或全部享有其通过樟树云众间接享有的与天创时尚股份有关的权益。					
盈利预测及补偿		云众投资、李怀状、刘晶、林丽仙	<p>（一）业绩承诺小子科技 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 6,500 万元、8,450 万元和 10,985 万元，三年累计承诺净利润不低于 25,935 万元。</p> <p>（二）业绩补偿如标的公司在利润承诺期限内截至各期期末累计实际净利润未达到截至各期期末累计承诺净利润，但达到截至当期（指前述各期对应的期间，下同）期末累计承诺净利润的 90% 以上（含 90%），则业绩承诺主体无需向上市公司补偿。如标的公司在利润承诺期限内截至各期期末累计实际净利润未达到截至各期期末累计承诺净利润的 90%（不含 90%），则业绩承诺主体应就未达到承诺净利润的部分按照 31.86:13.47:10.51:44.16 的比例向上市公司承担补偿责任，上市公司将在其年度报告披露后的 5 个交易日内以书面方式通知业绩承诺主体。业绩承诺主体应补偿金额=（标的公司截至当期期末累计承诺净利润-标的公司截至当期期末累计实际净利润）÷利润承诺期限内标的公司各期累计承诺净利润×标的资产交易价格-已补偿金额。业绩承诺主体应保证标的公司在利润承诺期限内的收入、利润真实、准确且符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策保持一致，同</p>	2017 年 6 月 23 日；至承诺完成之日。	是	是	不适用	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
			<p>时业绩承诺主体应保证标的公司的会计估计延续一致，具有可比性。否则，除履行上述约定的补偿责任外，业绩承诺主体还应当按照标的公司在利润承诺期限内虚增利润金额以现金方式赔偿给上市公司。</p> <p>(三) 减值测试和补偿 2017、2018 年每个年度结束后的 4 个月内，上市公司可聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对标的资产进行期末资产减值测试，并出具减值测试结果的专项审核报告。若经测试，标的资产期末减值额 > 补偿期限内已补偿股份总数 × 本次交易中的股份发行价格 + 补偿期内已经补偿的现金总额，则业绩承诺主体应就前述差额部分对上市公司进行补偿。业绩承诺主体应保证标的公司在利润承诺期限内的收入、利润真实、准确且符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策保持一致，同时业绩承诺主体应保证标的公司的会计估计延续一致，具有可比性。否则，除履行上述约定的补偿责任外，业绩承诺主体还应当按照标的公司在利润承诺期限内虚增利润金额以现金方式赔偿给上市公司。如果标的公司在利润承诺期限内 2017、2018 年度实际实现的净利润达到当年承诺净利润 90% 的，则业绩承诺主体当年无需履行本款约定的应补偿金额的补偿义务，如标的公司在利润承诺期限内截至各期期末累计实际净利润达到截至当期期末累计承诺净利润的 90% 以上（含 90%），但任一年度实现的实际净利润未达到当年承诺净利润的 90%（不含 90%）的，业绩承诺主体当年需根据本款约定就应补偿金额对上市公司进行补偿。</p>					
	避免同业竞争	李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	1、截至本承诺函签署之日，除持有小子科技的股权外，承诺人未以直接或间接的方式从事与小子科技相同或相似的业务。2、在本次交易完成后，承诺人将不以任何直接或间接的方式（包	2017 年 6 月 23 日； 长期有效	否	是	不适用	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
			括但不限于单独经营、担任职务、提供服务等) 从事与天创时尚(包括小子科技及天创时尚控制的其他企业, 下同) 相同或相似的业务, 以避免与天创时尚的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争; 保证将采取合法及有效的措施, 促使承诺人拥有控制权的企业不从事或参与与天创时尚的生产经营相竞争的任何活动的业务。 3、在本次交易完成后, 如承诺人或承诺人拥有控制权的企业有任何商业机会可从事或参与任何可能与天创时尚的生产经营构成竞争的业务, 则立即将上述商业机会书面通知天创时尚, 如在书面通知中所指定的合理期间内, 天创时尚书面作出愿意利用该商业机会的肯定答复, 则应将该商业机会提供给天创时尚。 4、如违反以上承诺, 承诺人愿意承担由此产生的全部责任, 充分赔偿或补偿由此给天创时尚造成的所有直接或间接损失, 并按承诺人在本次交易中取得的总对价的 25% 向天创时尚支付违约金。”					
规范关联交易		李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	1、在本次交易完成后, 承诺人以及承诺人控股或实际控制的公司、企业或经济组织(以下统称“承诺人的关联企业”) 原则上不与天创时尚(包括小子科技及天创时尚控制的其他企业, 下同) 发生关联交易, 对于天创时尚能够通过市场与独立第三方之间发生的交易, 将由天创时尚与独立第三方进行。 2、在本次交易完成后, 如果天创时尚在经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易, 承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚章程及有关履行有关程序, 并与天创时尚依法签订书面协议; 保证按照正常的商业条件进行, 且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者	2017 年 6 月 23 日; 长期有效	否	是	不适用	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
			更优惠的条件,保证不通过关联交易损害天创时尚的合法权益。承诺人及承诺人的关联企业将严格履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议,不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。 3、在本次交易完成后,承诺人及承诺人的关联企业将严格避免向天创时尚拆借、占用天创时尚资金或采取由天创时尚代垫款、代偿债务等方式侵占天创时尚资金。 4、如违反上述承诺给天创时尚造成损失,承诺人将向天创时尚作出赔偿。					
关于保持上市公司独立性的承诺		梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天	郑重承诺将保证天创时尚在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性,并具体承诺如下: (一) 人员独立 1、保证天创时尚(包括天创时尚控制的下属公司,下同)的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在天创时尚专职工作,不在本人/本公司/本企业控制的其他企业(不包括天创时尚控制的企业,下同)中担任除董事、监事以外的其他职务,且不在本人/本公司/本企业控制的其他企业中领薪。 2、保证天创时尚的财务人员独立,不在本人/本公司/本企业控制的其他企业中兼职或领取报酬。 3、保证天创时尚拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系,该等体系和本人/本公司/本企业控制的其他企业之间完全独立。 (二) 资产独立 1、保证天创时尚具有独立完整的资产,天创时尚的资产全部能处于天创时尚的控制之下,并为天创时尚独立拥有和运营。保证本人/本公司/本企业控制的其他企业不以任何方式违法违规	2017年6月23日; 长期有效。	否	是	不适用	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
			占有天创时尚的资金、资产。 2、保证不以天创时尚的资产为本人/本公司/本企业控制的其他企业的债务提供担保。 （三）财务独立 1、保证天创时尚建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。 2、保证天创时尚具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 3、保证天创时尚独立在银行开户，不与本人/本公司/本企业控制的其他企业共用一个银行账户。 4、保证天创时尚能够作出独立的财务决策，本人/本公司/本企业控制的其他企业不通过违法违规的方式干预天创时尚的资金使用调度。 5、保证天创时尚依法独立纳税。 （四）机构独立 1、保证天创时尚建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证天创时尚的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。 3、保证天创时尚拥有独立、完整的组织机构、与本人/本公司/本企业控制的其他企业间不发生机构混同的情形。 （五）业务独立 1、保证天创时尚拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。 2、保证本人/本公司/本企业除通过合法程序行使股东权利之外，不对天创时尚的业务活动进行干预。 3、保证尽量减少本人/本公司/本企业与天创时尚的关联交易，					

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
			无法避免的关联交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。 （六）保证天创时尚在其他方面与本人/本公司/本企业控制的其他企业保持独立。本承诺函持续有效，且不可变更或撤销，直至本人/本公司/本企业为天创时尚不再有重大影响为止。如违反上述承诺，并因此给天创时尚造成经济损失，本人/本公司/本企业将向天创时尚进行赔偿。					
关于保持上市公司独立性的承诺		李怀状、刘晶、林丽仙、云众投资	本企业/本人承诺： （一）保证上市公司人员独立 1、保证天创时尚的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员以及营销负责人均专职在天创时尚任职并领取薪酬，不在承诺人及承诺人控制的其他企业担任职务。 2、保证天创时尚的劳动、人事及工资管理与承诺人及承诺人控制的其他企业之间完全独立。 3、承诺人及承诺人控制的其他企业向天创时尚推荐董事、监事、高级管理人员人选均通过合法程序进行，不以非正当途径干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。 （二）保证上市公司资产独立 1、保证天创时尚具有独立完整的资产，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。 2、保证天创时尚不存在资金、资产被承诺人及承诺人控制的其他企业占用的情形。 3、保证天创时尚的住所独立于承诺人及承诺人控制的其他企业。 （三）保证上市公司机构独立 1、保证天创时尚建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组	2017年6月23日； 长期有效。	否	是	不适用	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
			<p>织机构。</p> <p>2、保证天创时尚的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照相关法律、法规和公司章程的规定独立运作并行使职权。</p> <p>（四）保证上市公司财务独立</p> <p>1、保证天创时尚建立独立的财务部门和健全独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。</p> <p>2、保证天创时尚独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>3、保证天创时尚的财务人员不在承诺人及承诺人控制的其他企业中兼职。</p> <p>4、保证天创时尚依法独立纳税。</p> <p>5、保证天创时尚能够独立作出财务决策，承诺人及承诺人控制的其他企业不干预天创时尚的资金使用等财务、会计活动。（五）保证上市公司业务独立</p> <p>1、保证天创时尚有完整的业务体系。</p> <p>2、保证天创时尚拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有直接面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>3、保证承诺人及承诺人控制的其他企业除通过行使股东权利予以决策外，不对天创时尚的业务活动进行干预。</p> <p>4、保证承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与天创时尚相同或相近且具有实质性竞争关系的业务。</p> <p>5、保证尽量减少承诺人及承诺人控制的其他企业与天创时尚发生关联交易，在进行确有必要且难以避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规及</p>					

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
			规范性文件的规定履行交易决策程序和信息披露义务。					
关于确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺		梁耀华、李林、倪兼明、王向阳、贺咏梅、黄文锋、蓝永强、魏林、王海涛、石正久、杨璐	<p>(一) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>(二) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>(三) 本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>(四) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(五) 本人承诺拟公布的公司股权激励（若有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>(六) 本承诺出具日后至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>(七) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p>	2017年6月23日； 长期有效。	否	是	不适用	不适用
关于确保本次交易摊薄即期		李林、梁耀华、香港高创、平潭禾天	本公司/本企业/本人就有效落实广州天创时尚鞋业股份有限公司（以下简称“天创时尚”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金摊薄即期回报事项的填补回报措施，现承诺如下：不越权干预天创时尚的经营管理活动，不侵占天创时尚利益。	2017年6月23日； 长期有效。	否	是	不适用	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
	回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺		若本公司/本企业/本人违背上述承诺致使摊薄即期回报事项的填补回报措施无法得到有效落实，从而损害了天创时尚和中小投资者的合法权益，天创时尚和中小投资者有权采取一切合法手段向本公司/本企业/本人就其遭受的损失进行追偿。					
与首次公开发行的承诺	股份限售	香港高创、平潭禾天	自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长6个月。锁定期满后两年内，其若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。	2014年4月23日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用
	股份限售	平潭尚见、西藏创源	自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。锁定期满后两年内，其若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。	2014年4月23日；约定的期限内有效	是	是	不适用	不适用
	股份限售	梁耀华、李林	自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长6个月。如发行人上市	2014年4月23日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。锁定期满后两年内，本人若减持上述股份，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价。锁定期届满后，本人在作为发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让发行人股份的比例不超过本人所持发行人股份总数的25%，在本人离职后半年内不转让所持发行人的股份。					
	股份限售	倪兼明、贺咏梅、王向阳、施丽容、钟祖钧、高洁仪、王海涛、石正久、杨璐	自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长6个月。如发行人上市后有利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。锁定期届满后，本人在作为发行人董事/监事/高级管理人员期间，每年转让发行人股份的比例不超过本人所持预计发行人股份总数的25%，在本人离职后半年内不转让所持发行人的股份。	2014年4月23日；截至离职之日起半年	是	是	不适用	不适用
	稳定股价	香港高创、平潭禾天	公司股票上市后3年内，如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则触发本公司在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定且公司股权分布符合上市条件的前提下增持公司股票的义务，本公司在增持义务触发之日起10个交易日内，应就增持公司股票的具体计划书面通知公司，包括但不限于拟增持的数量范围、价格区间、完成期限等信息，并由公司进行公告。本公司将在增持义务触发之日起12个月内通过证券交易所以大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式增持	2014年4月23日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			<p>公司股份，增持股份数量不低于公司股份总数的 1%，但不超过公司股份总数的 2%。在实施上述增持计划过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则本公司可中止实施股份增持计划。本公司中止实施股份增持计划后，自上述增持义务触发之日起 12 个月内，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则本公司应继续实施上述股份增持计划。本公司在增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为应符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定以及上海证券交易所相关业务规则、备忘录的要求，并维持高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）对发行人的共同控股地位以及梁耀华和李林对发行人的同持股比例共同实际控制。公司最近一期审计基准日后，因利润分配、增发、配股等情况导致公司每股净资产出现变化的，则每股净资产进行相应调整。如因稳定公司股价之目的而触发公司股份回购的义务时，本公司应及时提请公司召开董事会、股东大会审议公司股份回购预案，并就公司股份回购预案以本公司所拥有的表决票数全部投赞成票。</p>					
	稳定股价	梁耀华、李林	<p>公司股票上市后 3 年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，则触发本人在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本人有约束力的规范性文件规定且公司股权分布符合上市条件的前提下增持公司股票的义务：在前述事项发生之日起 3 个交易日内，本人应当根据当时有效的法律法规和本承诺，与发行人、前两大股东、另一共同实际控制人、其他董事及高级管理人员协商一致，提</p>	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			<p>出稳定公司股价的具体方案，履行相应的审批程序和信息披露义务。股价稳定措施实施后，公司的股权分布应当符合上市条件。当公司需要采取股价稳定措施时，可以视公司实际情况、股票市场情况，在实施了公司利润分配、资本公积转增股本、公司向社会公众股东回购公司股份、前两大股东增持公司股份后，公司股票价格仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，本人应通过二级市场以竞价交易方式买入公司股票以稳定公司股价。本人买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件，并维持发行人前两大股东高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）在发行人的共同控股地位，以及梁耀华和李林两人对发行人的共同实际控制。本人通过二级市场以竞价交易方式买入本公司股份，买入价格不高于公司上一会计年度终了时经审计的每股净资产，本人用于购买股份的资金金额不低于其自公司上市后在担任董事/高级管理人员职务期间累计从公司领取的税后薪酬累计额的 20%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行。但如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，本人可不再买入公司股份。如因稳定公司股价之目的而触发公司股份回购的义务时，本人应及时提请公司召开董事会、股东大会审议公司股份回购预案，并就公司股份回购预案以本人所拥有的表决票数全部投赞成票。</p>					
发行前持股 5% 以上股东的持		香港高创	<p>本公司已知悉本公司股东梁耀华为发行人董事长、股东贺咏梅为发行人董事，在上述两人其中任何一人任职期间，本公司每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行</p>	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
	股意向及减持意向的承诺		人的股份；上述两人在向证券交易所申报离任后六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本公司所持有公司股票总数的比例不超过 50%。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。在减持发行人股份过程中，香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）提前沟通并保持一致行动，维持香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）在发行人的共同控股地位，以及发行人共同实际控制人梁耀华和李林					

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
			在发行人间接持股比例同比例降低后仍维持对发行人的共同实际控制。					
发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺		平潭禾天	本企业已知悉本企业合伙人李林为发行人副董事长、总经理，合伙人倪兼明为发行人董事、副总经理，在上述两人其中任何一人任职期间，本企业每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。在减持发行人股份过	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			程中,香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业(普通合伙)提前沟通并保持一致行动,维持香港高创有限公司与广州番禺禾天投资咨询合伙企业(普通合伙)在发行人的共同控股地位,以及发行人共同实际控制人梁耀华和李林在发行人间接持股比例同比例降低后仍维持对发行人的共同实际控制。					
	发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺	平潭尚见、	本企业已知悉本企业合伙人王海涛、石正久均为发行人副总经理,合伙人王向阳为发行人财务总监,在上述三人其中任何一人任职期间,本企业每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%;并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本企业所持发行人股票锁定期满后两年内,在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本企业有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下,本企业减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本企业将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份(如有)外的其他发行人股票(以下简称“公司老股”),并提前三个交易日予以公告:1、减持前提:不对发行人的控制权产生影响,不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格:不低于发行人股票的发行价。3、减持方式:通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持,但如果本企业预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的,将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量:在本企业所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内,本企业减持所持公司老股的数量不超过本企业持有公司老股数量的 25%;在本企业所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内,本企业减持所持公司老股数量不超过本企业所持发行人股票锁定期届满后	2014 年 4 月 23 日;约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			第 13 个月初本企业持有公司老股数量的 25%。5、减持期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本企业拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。					
发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向的承诺	西藏创源	<p>本公司已知悉本公司股东倪兼明为发行人董事、副总经理，股东石正久为发行人副总经理，股东施丽容、钟祖钧、高洁仪均为发行人监事，股东杨璐为发行人董事会秘书，在上述六人其中任何一人任职期间，本公司每年转让所持发行人股份的比例不超过所持发行人股份总数的 25%；并在其中任何一人自发行人离职后半年内不转让所持发行人的股份。本公司所持发行人股票锁定期满后两年内，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对本公司有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，本公司减持所持有的发行人公开发行股票前已发行的、除本公司将在发行人首次公开发行股票时公开发售部分股份（如有）外的其他发行人股票（以下简称“公司老股”），并提前三个交易日予以公告：1、减持前提：不对发行人的控制权产生影响，不存在违反本公司在发行人首次公开发行时所作出的公开承诺的情况。2、减持价格：不低于发行人股票的发行价。3、减持方式：通过大宗交易方式、集中竞价方式及/或其他合法方式进行减持，但如果本公司预计未来一个月内公开转让股份的数量合计超过发行人股份总数 1%的，将仅通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。4、减持数量：在本公司所持发行人股票锁定期届满后的 12 个月内，本公司减持所持公司老股的数量不超过本公司持有公司老股数量的 25%；在本公司所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司减持所持公司老股数量不超过本公司所持发行人股票锁定期届满后第 13 个月初本公司持有公司老股数量的 25%。5、减持</p>	2014 年 4 月 23 日；约定的期限内有效	是	是	不适用	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
			期限：自公告减持计划之日起六个月。减持期限届满后，若本公司拟继续减持股份，则需重新公告减持计划。					
	公开募集及上市文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的相关承诺	天创时尚	在投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市流通前，因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，对于发行人首次公开发行的全部新股，发行人将按照投资者所缴纳股票申购款，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。首次公开发行的股票上市流通后，因发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，发行人将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 5 个工作日内召开董事会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购发行人首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息。如发行人上市后有利利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。如发行人首次公开发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。	2014 年 4 月 23 日；长期有效	否	是	不适用	不适用
	股份限售	平潭禾天	自愿将其持有的公司首次公开发行股份的限售期延长 12 个月。限售期内，平潭禾天所持有的公司首次公开发行股份不得出售或转让	2019 年 2 月 14 日；2020 年 2 月 18 日	是	是	不适用	不适用
与再融资	填补摊薄即期	梁耀华、李林、	1、本人承诺不以无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的	2019 年 1 月 10 日；	是	是	不适用	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
相关的承诺	回报影响	倪兼明、王海涛、连霞、周宏骐、伏军、胡世明、何祚军、刘婉雯、杨璐	职务消费行为进行自我约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、承诺拟公布的股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	可转债存续期内				
	填补摊薄即期回报影响	香港高创、平潭禾天、李林、梁耀华	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019年1月10日； 可转债存续期内	是	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	李林、梁耀华、香港高创、平潭禾天	（1）截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的下属企业并未在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事与天创时尚股份有限公司及其下属企业相竞争的业务，包括但不限于未单独或连同、代表任何人士、商号或公司（企业、单位），发展、经营或协助经营、参与、从事。 （2）本人及本人直接或间接控制的下属企业承诺将不会在中国境内或境外：a、单独或与第三方，以任何形式直接或间接从事与天创时尚股份有限公司及其下属企业目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；b、不会直接或间接投资、收购竞争企业，拥有从事与天创时尚股份有限公司及其下属企业可能产生同业竞争企业的任何股份、股权，或在任何竞争企业有任何权益；c、不会以任何方式为竞争企业提供业务上、财务上等其他方面的帮助。	2020年6月22日； 可转债存续期内	是	是	不适用	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
			<p>(3) 本承诺函自出具之日起生效, 直至发生下列情形之一时终止: a、本人不再是天创时尚股份有限公司实际控制人; b、天创时尚股份有限公司的股票终止在任何证券交易所上市(但天创时尚股份有限公司的股票因任何原因暂停买卖除外)。</p> <p>(4) ‘下属企业’就本承诺函的任何一方而言, 指由其 a、持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权(如适用), 或 b、有权享有 50%或以上的税后利润, 或 c、有权控制董事会之组成或以其他方式控制的任何其他企业或实体(无论是否具有法人资格), 以及该其他企业或实体的下属企业。</p> <p>(5) 如违反上述承诺, 本人将赔偿天创时尚股份有限公司由此造成的直接和间接损失。”</p>					
解决关联交易		香港高创、平潭禾天、李林、梁耀华	<p>为规范关联交易, 公司实际控制人控制的主要股东香港高创、平潭禾天及实际控制人梁耀华、李林出具了承诺, 具体情况如下:</p> <p>发行人实际控制人李林承诺:</p> <p>“1、本人将依法行使有关权利和履行有关义务, 充分尊重天创时尚的独立法人地位, 保障天创时尚独立经营、自主决策。本人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定, 促使经广州番禺禾天投资咨询合伙企业(普通合伙)(以下简称“番禺禾天”)提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。</p> <p>2、保证本人以及本人拥有控制权的企业(不包括天创时尚控制的企业, 以下统称“本人的关联企业”)今后原则上不与天创时尚(包括天创时尚控制的企业, 下同)发生关联交易。</p> <p>3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与本人或本人的关联</p>	2020 年 6 月 22 日; 可转债存续期内	是	是	不适用	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
			<p>企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本人及本人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。</p> <p>4、本人及本人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。本人及本人的关联企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。</p> <p>5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，本人将向天创时尚作出赔偿。”</p> <p>发行人实际控制人梁耀华承诺： “1、本人将依法行使有关权利和履行有关义务，充分尊重天创时尚的独立法人地位，保障天创时尚独立经营、自主决策。本人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定，促使经高创有限公司提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。 2、保证本人以及本人拥有控制权的企业（不包括天创时尚控制的企业，以下统称“本人的关联企业”）今后原则上不与天创时尚（包括天创时尚控制的企业，下同）发生关联交易。 3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与本人或本人的关联企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、天创时尚的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披</p>					

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
			<p>露；保证按照正常的商业条件进行，且本人及本人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。</p> <p>4、本人及本人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。本人及本人的关联企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。</p> <p>5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，本人将向天创时尚作出赔偿。”</p> <p>发行人实际控制人控制的主要股东香港高创、平潭禾天承诺： “1、承诺人将依法行使有关权利和履行有关义务，充分尊重天创时尚的独立法人地位，保障天创时尚独立经营、自主决策。承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》以及天创时尚的章程规定，促使经承诺人提名的天创时尚董事依法履行其应尽的忠诚义务和勤勉义务。 2、保证承诺人以及承诺人拥有控制权的企业（不包括天创时尚控制的企业，以下统称“承诺人的关联企业”）今后原则上不与天创时尚（包括天创时尚控制的企业，下同）发生关联交易。 3、如果天创时尚在今后的经营活动中必须与承诺人或承诺人的关联企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、天创时尚的章程和天创时尚的有关规定履行有关程序，与天创时尚依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且承诺人及承诺人的关联企业将不会要求或接受天创时尚给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害天</p>					

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
			创时尚及天创时尚其他股东的合法权益。 4、承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与天创时尚签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人的关联企业将不会向天创时尚谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。 5、如违反上述承诺给天创时尚造成损失，承诺人将向天创时尚作出赔偿。”					
	其他	梁耀华、李林、倪兼明、王海涛、连霞、周宏骐、伏军、胡世明、施丽容、高洁仪、李建芳、何祚军、刘婉雯、杨璐	本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。	2020年6月22日；永久	是	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	天创时尚	公司承诺不为激励对象依本计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保	2017年3月22日；股权激励存续期间	是	是	不适用	不适用

注：

1. 因董事会、监事会换届，2018 年 5 月 17 日后，原董事贺咏梅、王向阳离任，原监事钟祖钧离任，原高级管理人员石正久离任，原独立董事黄文锋、蓝永强、魏林离任。原副董事长、平潭禾天合伙人李林任公司董事长。公司原副总经理、平潭尚见企业合伙人王海涛任公司董事。
2. 2020 年 5 月 22 日后，原财务总监、副总经理刘婉雯离任。吴玉妮任公司财务总监
3. 公司股东、董事、监事和高级管理人员将严格遵守首次公开发行股票对限制股份转让所作出的承诺；公司股东、董事、监事和高级管理人员所持有的首次公开发行股份解除限售后，减持股份时将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告〔2017〕9 号）和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（上证发〔2017〕24 号）有关规定执行。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十三次会议和 2019 年年度股东大会审议通过《关于续聘 2020 年度审计机构》议案，同意续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2020 年度审计机构，聘用期为一年，已经 2019 年度股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、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

八、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，公司及其大股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、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) 相关股权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

事项概述	查询索引
1. 上市公司董事会、监事会审议通过《广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要》等与本次股权激励相关的议案，并将议案提交到 2017 年第一次临时股东大会进行审议；2. 上市公司监事会、独立董事就本次股权激励计划的发表了核查意见；3. 律师和财务顾问对本次股权激励计划出具了意见。	2017 年 3 月 22 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告
公司监事会关于 2017 年限制性股票激励计划激励对象人员名单的核查意见及公示情况说明	2017 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告，公告编号：临

事项概述	查询索引
	2017-009
公司 2017 年第一次临时股东大会决议审议通过了广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划	2017 年 4 月 7 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告, 公告编号: 临 2017-011
关于 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告	2017 年 4 月 8 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告
1. 上市公司董事会、监事会审议通过《广州天创时尚鞋业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划(草案)》及其摘要》、《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予 2017 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》; 2. 上市公司监事会、独立董事就本次股权激励授予和调整的发表了核查意见, 认为激励对象主体资格确认办法合法有效, 确定的首次授予日符合相关规定; 3. 律师和财务顾问对本次股权激励授予出具了意见	2017 年 8 月 21 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
2017 年度限制性股票激励计划授予结果暨授予登记完成	2017 年 9 月 29 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告, 公告编号: 临 2017-072
鉴于 2017 年限制性股票激励对象邓建辉离职: 1. 第二届董事会第二十四次会议及第二届监事会第十五次会议, 分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》; 2. 监事会发表了关于回购注销部分限制性股票的核查意见; 3. 公司就回购注销部分限制性股票通知债权人; 4. 律师就回购注销部分限制性股票事宜发表法律意见。	2018 年 4 月 27 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
关于部分限制性股票回购注销完成的公告	2018 年 6 月 27 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的公告, 公告编号: 临 2018-046
公司第三届董事会第五次会议及第三届监事会第三次会议, 审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分的限制性股票第一个解锁期解锁的议案》。就 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分的限制性股票第一个解锁期解锁暨上市事项, 监事会发表了核查意见, 律师发表了法律意见。	2018 年 10 月 9 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告。
公司了第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 鉴于 2018 年度公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司 2017 年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第二个解除限售期、预留授予部分限制性股票第一个解除限售期的业绩考核解锁条件, 因此公司对首次授予限制性股票的第二期以及预留部分授予限制性股票的第一期合计 1,336,300 股票进行回购注销。	2019 年 11 月 2 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告, 公告编号: 临 2019-060
公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》	2019 年 11 月 20 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告, 公告编号:

事项概述	查询索引
	临 2019-066
公司披露《股权激励限制性股票回购注销实施公告》公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登公司”）开设了回购专用证券账户（账户号码：B882409225），并向中登公司申请办理对首次授予部分 12 位激励对象，预留授予部分 5 位激励对象已获授但尚未解锁的 1,336,300 股限制性股票的回购过户手续，并按照相关规定对该部分股份于 2020 年 1 月 8 日完成注销。	2020 年 1 月 6 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-002
公司于第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于 2019 年度公司鞋类业务板块实际业绩未满足公司 2017 年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第三个解除限售期、预留授予部分限制性股票第二个解除限售期的业绩考核解锁条件，因此公司对首次授予限制性股票的第三期以及预留部分授予限制性股票的第二期合计 1,170,400 股票进行回购注销。	2020 年 8 月 5 日刊登在上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ 的相关公告，公告编号：临 2020-062

(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、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
2020 年 4 月 27 日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易执行情况及 2020 年度日常关联交易预计》；报告期内，公司与关联人进行的日常关联交易情况如下，符合预计：					相关事项参见 2020 年 4 月 28 日在上海证券交易所官网披露的《关于 2019 年度日常关联交易执行情况及 2020 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2020-023）
关联交易类别	关联方	2020 年预计金额（万元）	报告期内实际发生金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	
向关联人销售商品	贵阳加多贝	5,500,000	2,011,965	0.27	
	成都和垄	7,000,000	1,959,490	0.26	
接受关联人提供的服务	北京电子城	400,000	165,681	1.48	
	坤湛科技	10,000,000	4,345,271	32.01	

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) 资产收购或股权收购、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

事项概述				查询索引	
关联方	关联关系	向关联方提供资金			相关事项参见 2020年5月23 日在上海证券交 易所官网披露的 《关于向参股公 司提供原借款展 期暨关联交易的 公告》（公告编 号：2020-033）
		期初余额	发生额	期末余额	
UN BVI	上市公司持有 UN BVI32.43%股份，上市公司董事倪兼明为 UN BVI 的董事，符合《股票上市规则》10.1.3 规定的关联关系情形	250 万美元	-	250 万美元	
合计		250 万美元	-	250 万美元	
关联债券债务形成的原因		为支持公司参股公司 UN BVI 及其子公司的业务发展，满足其经营及发展的资金需要，上述借款于 2020 年到期。公司对参股公司 UN BVI 及其全资子公司合计提供的 250 万美元原借款进行展期。			
关联债权债务对公司经营成果和财务状况的影响		该等关联交易预计不会对公司构成负面影响，公司对关联方不存在依赖，该等关联交易不会对公司独立性产生影响			

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) 其他重大关联交易**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**十一、 重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**适用 不适用**2 担保情况**适用 不适用**3 其他重大合同**适用 不适用**十二、 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**十三、 可转换公司债券情况**适用 不适用

公司于 2020 年 6 月 24 日，公开发行 A 股可转换公司债券，债券简称为“天创转债”，债券代码为“113589”，发行总额为人民币 60,000 万元，并于 2020 年 7 月 16 日于上海证券交易所上市。

十四、 环境信息情况**(一) 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**(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**适用 不适用

经公司核查，本公司及其子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司及其子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

(三) 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

(四) 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

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、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	114,798,082	26.61	0	0	0	-109,453,725	-109,453,725	5,344,357	1.24
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	114,798,082	26.61	0	0	0	-109,453,725	-109,453,725	5,344,357	1.24
其中：境内非国有法人持股	90,461,590	20.97	0	0	0	-89,646,062	-89,646,062	815,528	0.19
境内自然人持股	24,336,492	5.64	0	0	0	-19,807,663	-19,807,663	4,528,829	1.05
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	316,604,085	73.39	0	0	0	108,117,425	108,117,425	424,721,510	98.76
1、人民币普通股	316,604,085	73.39	0	0	0	108,117,425	108,117,425	424,721,510	98.76
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	431,402,167	100	0	0	0	-1,336,300	-1,336,300	430,065,867	100

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 公司对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股按照 6.86 元/股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购注销。上述全部应回购注销已授予但尚未解除限售的限制性股票合计为 1,336,300 股。注销日期为 2020 年 1 月 8 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 6 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-002) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(2) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组延长一年限售期的第一期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 7,013,380 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 1 月 15 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 11 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-005) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(3) 公司法人股东平潭禾天所持股份锁定期均为自公司股票上市之日 (2016 年 2 月 18 日) 起三十六个月内。2019 年 2 月 18 日，基于对公司未来发展的信心，平潭禾天自愿将其持有的公司首次公开发行股份 88,830,630 股的限售期延长 12 个月至 2020 年 2 月 18 日，上述股东锁定期届满，解除限售上市流通股份共计 88,830,630 股，占解禁时公司股本总数的 20.66%，解除限售股份上市流通日为 2020 年 2 月 20 日。具体内容详见公司 2020 年 2 月 15 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-012) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(4) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第三期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 12,273,415 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 5 月 27 日。具体内容详见公司 2020 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-035) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
平潭禾天投资咨询合伙企业(普通合伙)	88,830,630	88,830,630	0	0	公司股票上市之日起 36 个月内限售	2020 年 2 月 20 日
2017 年度限制性股票首次授予部分和预留授予部分	2,506,700	1,336,300	0	1,170,400	限制性股票限售	2020 年 1 月 8 日
李怀状	12,455,839	10,539,557	0	1,916,282	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
刘晶	5,264,822	4,454,849	0	809,973	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
林丽仙	4,109,131	3,476,957	0	632,174	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
樟树市云众投资管理中心(有限合伙)	1,630,960	815,432	0	815,528	重大资产重组发行股票购买资产限售	2020 年 1 月 15 日 2020 年 5 月 27 日
合计	114,798,082	109,453,725	0	5,344,357	/	/

(1) 公司对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股按照 6.86 元/股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购注销。上述全部应回购注销已授予但尚未解除限售的限制性股票合计为 1,336,300 股。注销日期为 2020 年 1 月 8 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 6 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)

(公告编号：临 2020-002) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(2) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组延长一年限售期的第一期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 7,013,380 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 1 月 15 日。具体内容详见公司 2020 年 1 月 11 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-005) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(3) 公司法人股东平潭禾天所持股份锁定期均为自公司股票上市之日 (2016 年 2 月 18 日) 起三十六个月内。2019 年 2 月 18 日，基于对公司未来发展的信心，平潭禾天自愿将其持有的公司首次公开发行股份 88,830,630 股的限售期延长 12 个月至 2020 年 2 月 18 日，上述股东锁定期届满，解除限售上市流通股份共计 88,830,630 股，占解禁时公司股本总数的 20.66%，解除限售股份上市流通日为 2020 年 2 月 20 日。具体内容详见公司 2020 年 2 月 15 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-012) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(4) 公司法人股东樟树云众、自然人股东李怀状、刘晶、林丽仙所持重大资产重组第三期限售股份达到可解除限售上市流通条件，本次限售股上市流通数量为 12,273,415 股，限售股上市流通的日期为 2020 年 5 月 27 日。具体内容详见公司 2020 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) (公告编号：临 2020-035) 和指定信息披露媒体披露的相关公告。

(5) 以上限售股股东顺序按股份发行时间顺序先后排列。

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	33,198
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	

平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）	0	88,830,630	20.66	0	质押	62,902,700	境内非国有法人
高创有限公司	-17,202,635	74,086,221	17.23	0	无	0	境外法人
平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）	-4,300,659	43,800,229	10.18	0	质押	16,400,000	境内非国有法人
Visions Holding (HK) Limited	21,503,294	21,503,294	5.00	0	无	0	境外法人
李怀状	-4,663,300	14,499,530	3.37	1,916,282	无	0	境内自然人
西藏创源文化创意有限公司	-850,080	11,805,466	2.75	0	无	0	境内非国有法人
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	0	9,230,020	2.15	0	无	0	其他
富荣基金—王伟军—富荣王伟军单一资产管理计划	5,733,100	8,203,100	1.91	0	无	0	其他
李林	0	7,400,317	1.72	0	无	0	境内自然人
刘晶	-1,901,760	6,197,966	1.44	809,973	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
平潭禾天股权投资合伙企业（普通合伙）	88,830,630			人民币普通股	88,830,630		
高创有限公司	74,086,221			人民币普通股	74,086,221		
平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）	43,800,229			人民币普通股	43,800,229		
Visions Holding (HK) Limited	21,503,294			人民币普通股	21,503,294		
李怀状	12,583,248			人民币普通股	12,583,248		
西藏创源文化创意有限公司	11,805,466			人民币普通股	11,805,466		
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	9,230,020			人民币普通股	9,230,020		
富荣基金—王伟军—富荣王伟军单一资产管理计划	8,203,100			人民币普通股	8,203,100		
李林	7,400,317			人民币普通股	7,400,317		
刘晶	5,387,993			人民币普通股	5,387,993		

上述股东关联关系或一致行动的说明	梁耀华和李林为公司的实际控制人，其二人受梁耀华控制的香港高创及受李林控制的平潭禾天于2011年12月7日签订了《一致行动协议》，梁耀华和李林确认自天创有限设立以来至协议签订日，一致同比例间接持有天创有限的股权，且双方一直担任天创有限的董事，双方无论在香港高创/平潭禾天层面还是在天创有限董事会层面均采取和保持一致行动；自协议签订日起，梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天一致同意在发行人的董事会和股东大会就任何事项进行表决时及股权转让和锁定方面采取一致行动。协议有效期自协议签署生效之日起5年，有效期届满，如各方无变更或终止提议，本协议自动续期5年，依此类推。平潭禾天的控股股东李林是平潭禾天及西藏创源股东倪兼明的姐夫。除此之外，公司未知其他流通股股东之间、限售股股东之间、限售股股东与流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

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	李怀状	1,916,282	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	10,539,557	见限售条件说明1、3
2	刘晶	809,973	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	4,454,849	见限售条件说明1、3
3	林丽仙	632,174	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分四期解锁。	3,476,957	见限售条件说明1、3
4	樟树市云众投资管理中心（有限合伙）	815,528	自新增股份登记日后（2017年12月25日），在满足解锁条件情况下，分五期解锁	815,432	见限售条件说明2、3
5	王海涛	159,600	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件情况下，分五期解锁	0	见限售条件说明4、5
6	王向阳	123,200	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件情况下，分五期解锁	0	见限售条件说明4、5

7	朱辉	121,800	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分五期解锁	0	见限售条件说明4、5
7	石正久	121,800	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分五期解锁	0	见限售条件说明4、5
8	何祚军	100,800	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分三期解锁	0	见限售条件说明4
8	连霞	100,800	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分三期解锁	0	见限售条件说明4
8	吴静	100,800	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分三期解锁	0	见限售条件说明4
9	杨璐	92,400	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分三期解锁	0	见限售条件说明4
10	李铮	70,700	自新增股份登记日后（2017年9月26日），在满足解锁条件下，分三期解锁	0	见限售条件说明4
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

限售条件说明：
1. 李怀状、刘晶、林丽仙在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排（注：此处所称【股份上市日】为【新增股份登记日2017年12月25日】）

对于其在本次交易中取得的对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起12个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司2017年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的20%—根据《业绩承诺和补偿协议》针对业绩承诺和减值测试当年已补偿的股份（如需，以下简称“当年已补偿股份”）
第二期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间：	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的35%—当

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
	1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	年已补偿的股份（如需）
第三期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=本次发行所得对价股份的 35%—当年已补偿的股份（如需）
第四期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=剩余未解锁股份

2. 樟树市云众投资管理中心（有限合伙）在本次交易中取得的对价股份的锁定期安排（注：此处所称【股份上市日】为【新增股份登记日 2017 年 12 月 25 日】）

对于其在本次交易中取得的 1,482,604 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 12 个月内不转让，但按照其签署的《业绩承诺和补偿协议》进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2017 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满十二个月后的次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 20%—当年已补偿的股份（如需）
第二期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2018 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）
第三期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股的 35%—当年已补偿的股份（如需）

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第四期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=1,482,604 股中的剩余未解锁股份

对于其在本次交易中取得的 667,267 股对价股份（包括锁定期内因上市公司分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的股份），自股份上市之日起 36 个月内不转让，但按照其签署的业绩承诺和补偿协议进行回购的股份除外，锁定期满后，其可申请解锁时间及对应的可申请解锁股份数安排如下：

期数	可申请解锁时间	可申请解锁股份
第一期	下列日期中最晚的日期为可申请解锁时间： 1、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2019 年度业绩实现情况出具专项核查意见之次日； 2、按《业绩承诺和补偿协议》的约定，履行完毕补偿义务（如需）之次日； 3、自对价股份上市日起已满三十六个月后的次日。	可申请解锁股份=667,267 股的 90%—应补偿未补偿的股份（如需）
第二期	由具有证券业务资格的会计师事务所对目标公司 2020 年度出具《审计报告》之次日。	可申请解锁股份=667,267 股中剩余未解锁股份

3. 李怀状、刘晶、林丽仙、樟树云众延长其第一期股份限售期承诺

2018 年 12 月 20 日公司股东李怀状先生、刘晶女士、林丽仙女士、樟树市云众投资管理中心（有限合伙）分别出具的《关于延长股份限售期的承诺函》。基于对公司未来发展的信心，自愿将可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通之第一期限售股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。具体情况如下：

承诺内容及安排如下：

(1) 李怀状先生通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 19,162,830 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 3,832,566 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 3,832,566 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 3,832,566 股不得出售或转让。

(2) 刘晶女士通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 8,099,726 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 1,619,945 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 1,619,945 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 1,619,945 股不得出售或转让。

(3) 林丽仙女士通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 6,321,740 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 1,264,348 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 1,264,348 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本人所持有的 1,264,348 股不得出售或转让。

(4) 樟树市云众投资管理中心（有限合伙）通过天创时尚 2017 年度发行股份及支付现金购买资产事项持有上市公司股份总计 2,149,871 股（限售股）。根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，其中第一期限售股 296,521 股可于 2018 年 12 月 26 日解禁上市流通。现自愿将通过前述事项以非公开发行方式持有的上市公司股份中，第一期限售股 296,521 股的限售期延长 12 个月至 2019 年 12 月 26 日。限售期限内，本企业所持有的 296,521 股不得出售或转让。

4. 王海涛、王向阳、朱辉、石正久、何祚军、连霞、吴静、杨璐、李铮作为 2017 年限制性股票首次授予的激励对象被授予股份锁定期安排（注：实际解锁操作中，在满足首次授予日（2017 年 8 月 18 日）起 12 个月的基础上，还需满足限制性股票登记日起（2017 年 9 月 26 日）起 12 个月的条件）

首次授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	35%
第二个解除限售期	自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	35%
第三个解除限售期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

5. 王海涛、王向阳、朱辉、石正久作为 2017 年限制性股票预留授予的激励对象被授予股份锁定期安排（注：实际解锁操作中，在满足预留授予日（2017 年 8 月 18 日）起 12 个月的基础上，还需满足限制性股票登记日起（2017 年 9 月 26 日）起 12 个月的条件）

预留授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自预留授予日起12个月后的首个交易日起至预留授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	50%

第二个解除限售期	自预留授予日起24个月后的首个交易日起至预留授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	50%
----------	--	-----

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
 适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况
 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、高级管理人员情况

一、持股变动情况
(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情况
 适用 不适用

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
李林	董事	7,400,317	7,400,317	0	无
梁耀华	董事	63,000	63,000	0	无
倪兼明	董事	242,020	242,020	0	无
王海涛	董事	476,000	296,800	-179,200	限制性股票回购注销
连霞	董事	252,000	100,800	-151,200	二级市场减持、限制性股票回购注销
胡世明	独立董事	0	0	0	无
伏军	独立董事	0	0	0	无
周宏骐	独立董事	0	0	0	无
施丽容	监事	0	0	0	无
高洁仪	监事	0	0	0	无
吴玉妮	监事	0	0	0	无
李建芳	监事	0	0	0	无
刘婉雯	高管	0	0	0	无
何祚军	高管	336,000	163,800	-172,200	二级市场减持、限制性股票回购注销
杨璐	高管	308,000	200,200	-107,800	无
闵万里	董事	0	0	0	无
吴玉妮	高管	0	0	0	无

其它情况说明

 适用 不适用

注：上表持股情况只统计董监高本人直接持有上市公司股份情况。

截至报告期末，上市公司董监高间接持有上市公司股份情况如下所示：

姓名	职务	间接持股公司	间接持股数（股）
李林	董事长	平潭禾天	73,933,650
梁耀华	董事	香港高创	57,790,810
倪兼明	董事、CEO	平潭禾天	14,896,980
		西藏创源	5,851,969
王海涛	董事	平潭尚见	8,760,046
连霞	董事	西藏创源	300,980
施丽容	监事	西藏创源	270,121
高洁仪	监事	西藏创源	184,118
刘婉雯	高管	西藏创源	83,795
何祚军	高管	西藏创源	330,754
杨璐	高管	西藏创源	83,795

(二) 董事、监事、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

 适用 不适用

单位：股

姓名	职务	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量
王海涛	董事	254,800	0	137,200	117,600	117,600
王海涛	董事	84,000	0	0	42,000	42,000
连霞	董事	218,400	0	117,600	100,800	100,800
何祚军	高管	218,400	0	117,600	100,800	100,800
杨璐	高管	200,200	0	107,800	92,400	92,400

合计	/	975,800	0	480,200	453,600	453,600
----	---	---------	---	---------	---------	---------

二、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
刘婉雯	财务总监	离任
吴玉妮	财务总监	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司高管原财务总监刘婉雯因个人原因辞去财务总监一职，2020年5月公司2019年年度股东大会聘任吴玉妮为公司财务总监。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：天创时尚股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七（1）	355,567,603	462,112,946
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七（2）	227,267,969	40,096,493
衍生金融资产			
应收票据	七（4）	4,204,530	5,828,130
应收账款	七（5）	206,976,257	260,037,657
应收款项融资			
预付款项	七（7）	46,717,331	36,276,341
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（8）	20,709,133	23,286,124
其中：应收利息		510,113	578,406
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七（9）	366,379,412	424,965,761
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七（12）	5,096,148	17,098,757
其他流动资产	七（13）	15,972,031	12,995,328
流动资产合计		1,248,890,414	1,282,697,537
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七（16）	12,104,853	-
长期股权投资	七（17）	18,543,735	16,085,503
其他权益工具投资	七（18）	4,000,000	4,000,000
其他非流动金融资产	七（19）	14,158,341	14,158,341

投资性房地产	七(20)	37,377,396	28,742,390
固定资产	七(21)	350,997,297	365,578,708
在建工程	七(22)	210,552,838	162,505,079
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七(26)	79,413,518	86,846,642
开发支出	七(27)	1,959,165	-
商誉	七(28)	613,392,806	613,392,806
长期待摊费用	七(29)	29,336,083	44,221,072
递延所得税资产	七(30)	33,645,399	38,804,706
其他非流动资产	七(31)	4,452,002	3,941,581
非流动资产合计		1,409,933,433	1,378,276,828
资产总计		2,658,823,847	2,660,974,365
流动负债:			
短期借款	七(32)	54,000,000	70,000,000
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七(36)	113,185,052	160,773,653
预收款项			23,268,310
合同负债	七(38)	19,228,604	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七(39)	41,809,884	44,406,959
应交税费	七(40)	20,373,322	23,703,984
其他应付款	七(41)	114,610,597	93,262,248
其中: 应付利息			
应付股利		2,250,000	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	七(44)	25,314,797	22,849,486
流动负债合计		388,522,256	438,264,640
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	七(45)	50,000,000	38,000,000
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	七 (51)	9,630,261	10,572,544
递延所得税负债	七 (30)	704,608	876,356
其他非流动负债	七 (52)	932,930	855,799
非流动负债合计		61,267,799	50,304,699
负债合计		449,790,055	488,569,339
所有者权益 (或股东权益) :			
实收资本 (或股本)	七 (53)	430,065,867	431,402,167
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	七 (55)	1,096,626,380	1,104,951,998
减: 库存股	七 (56)	107,947,132	117,609,050
其他综合收益	七 (57)	400,291	-171,925
专项储备			
盈余公积	七 (59)	87,172,002	87,172,002
一般风险准备			
未分配利润	七 (60)	684,331,314	646,731,431
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		2,190,648,722	2,152,476,623
少数股东权益		18,385,070	19,928,403
所有者权益 (或股东权益) 合计		2,209,033,792	2,172,405,026
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		2,658,823,847	2,660,974,365

法定代表人: 李林 主管会计工作负责人: 倪兼明 会计机构负责人: 吴玉妮

母公司资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位: 天创时尚股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		129,663,870	168,833,577
交易性金融资产		140,105,042	20,052,219
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七 (1)	186,296,338	243,297,622
应收款项融资			
预付款项		18,507,187	11,424,690
其他应收款	十七 (2)	208,728,767	116,790,626
其中: 应收利息		643,735	286,658
应收股利		97,500,000	-
存货		167,058,666	192,609,096
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产		5,096,148	10,192,297
其他流动资产		1,854,121	343,508
流动资产合计		857,310,139	763,543,635
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		5,096,148	-
长期股权投资	十七(3)	885,707,455	885,707,455
其他权益工具投资		4,000,000	4,000,000
其他非流动金融资产		14,158,341	14,158,341
投资性房地产		38,553,782	31,229,635
固定资产		254,796,864	265,279,527
在建工程		210,552,838	162,505,079
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		66,434,627	72,432,830
开发支出		1,959,165	
商誉			
长期待摊费用		16,462,374	23,197,803
递延所得税资产		14,020,083	11,197,253
其他非流动资产		2,782,793	2,125,289
非流动资产合计		1,514,524,470	1,471,833,212
资产总计		2,371,834,609	2,235,376,847
流动负债：			
短期借款		54,000,000	30,000,000
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		117,187,991	147,650,948
预收款项		-	1,378,244
合同负债		3,350,784	-
应付职工薪酬		24,680,014	27,122,289
应交税费		7,146,124	2,052,959
其他应付款		183,538,570	143,480,263
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		13,349,059	14,447,640
流动负债合计		403,252,542	366,132,343
非流动负债：			
长期借款		50,000,000	38,000,000
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		9,630,261	10,572,544
递延所得税负债			
其他非流动负债		442,606	443,759
非流动负债合计		60,072,867	49,016,303
负债合计		463,325,409	415,148,646
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		430,065,867	431,402,167
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,095,011,089	1,103,336,707
减：库存股		107,947,132	117,609,050
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		87,056,527	87,056,527
未分配利润		404,322,849	316,041,850
所有者权益（或股东权益）合计		1,908,509,200	1,820,228,201
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,371,834,609	2,235,376,847

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

合并利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		860,308,495	1,046,290,070
其中：营业收入	七（61）	860,308,495	1,046,290,070
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		801,873,506	899,727,693
其中：营业成本	七（61）	332,274,317	469,465,607
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七（62）	7,656,063	10,891,921
销售费用	七（63）	332,594,498	289,006,553
管理费用	七（64）	104,130,785	110,351,360
研发费用	七（65）	23,023,936	18,957,091

财务费用	七(66)	2,193,907	1,055,161
其中：利息费用		2,767,136	1,903,565
利息收入		1,056,066	1,101,224
加：其他收益	七(67)	8,333,447	5,938,932
投资收益（损失以“-”号填列）	七(68)	3,052,956	1,120,759
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-809,393	-912,908
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七(70)	267,969	1,180,604
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七(71)	1,665,250	-120,658
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七(72)	-14,563,402	-12,724,084
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七(73)	-131,075	-8,683
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,060,134	141,949,247
加：营业外收入	七(74)	548,139	1,032,929
减：营业外支出	七(75)	6,844,096	801,220
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		50,764,177	142,180,956
减：所得税费用	七(76)	12,207,627	20,099,935
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,556,550	122,081,021
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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（净亏损以“-”号填列）		37,599,883	121,125,875
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		956,667	955,146
六、其他综合收益的税后净额	七(77)	572,216	-44,822
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
		572,216	-44,822

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		267,624	-52,540
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		304,592	7,718
(7) 其他			
(二) 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		39,128,766	122,036,199
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		38,172,099	121,081,053
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		956,667	955,146
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.09	0.28
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.09	0.28

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：李林 主管会计工作负责人：倪兼明 会计机构负责人：吴玉妮

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	十七(4)	441,134,943	546,518,805
减：营业成本	十七(4)	198,349,337	299,411,802
税金及附加		3,760,204	5,793,061
销售费用		157,852,781	144,296,592
管理费用		68,518,354	72,662,493
研发费用		15,019,582	10,864,063
财务费用		1,519,134	944,968
其中：利息费用		2,032,383	1,769,380
利息收入		735,798	868,856
加：其他收益		1,183,697	1,204,782
投资收益(损失以“-”号填列)	十七(5)	99,956,734	59,293,516
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		105,042	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)		567,957	237,684

填列)			
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-6,520,187	-4,611,693
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-72,198	-8,683
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		91,336,596	68,661,432
加:营业外收入		229,979	774,458
减:营业外支出		6,271,468	362,940
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		85,295,107	69,072,950
减:所得税费用		-2,985,892	2,617,587
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		88,280,999	66,455,363
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(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.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		88,280,999	66,455,363
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
(二)稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

法定代表人:李林

主管会计工作负责人:倪兼明

会计机构负责人:吴玉妮

合并现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		846,488,690	1,154,706,736
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七（78.1）	9,800,262	15,507,715
经营活动现金流入小计		856,288,952	1,170,214,451
购买商品、接受劳务支付的现金		317,013,679	487,940,071
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		239,888,020	316,891,620
支付的各项税费		75,048,841	121,035,932
支付其他与经营活动有关的现金	七（78.2）	98,174,917	100,806,619
经营活动现金流出小计		730,125,457	1,026,674,242
经营活动产生的现金流量净额		126,163,495	143,540,209
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		882,700,000	504,000,000
取得投资收益收到的现金		3,979,104	2,183,322
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,458	29,711
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		463,286	839,433
投资活动现金流入小计		887,168,848	507,052,466
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,867,631	70,972,916
投资支付的现金		1,072,700,000	565,900,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,112,567,631	636,872,916
投资活动产生的现金流量净额		-225,398,783	-129,820,450
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到			

的现金			
取得借款收到的现金		36,000,000	118,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		36,000,000	118,000,000
偿还债务支付的现金		40,000,000	40,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,738,239	73,119,130
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(78.6)	621,062	100,463,602
筹资活动现金流出小计		43,359,301	213,582,732
筹资活动产生的现金流量净额		-7,359,301	-95,582,732
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		49,246	6,102
五、现金及现金等价物净增加额		-106,545,343	-81,856,871
加：期初现金及现金等价物余额		462,112,946	483,065,392
六、期末现金及现金等价物余额		355,567,603	401,208,521

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		472,232,616	661,044,117
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		31,954,207	40,334,998
经营活动现金流入小计		504,186,823	701,379,115
购买商品、接受劳务支付的现金		180,184,095	265,522,187
支付给职工及为职工支付的现金		148,053,352	194,258,429
支付的各项税费		28,211,883	50,761,638
支付其他与经营活动有关的现金		73,232,756	88,233,550
经营活动现金流出小计		429,682,086	598,775,804
经营活动产生的现金流量净额		74,504,737	102,603,311
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		534,000,000	429,000,000
取得投资收益收到的现金		2,529,215	51,943,170
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,462	29,609
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		463,286	837,505
投资活动现金流入小计		537,014,963	481,810,284
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,081,217	48,589,093
投资支付的现金		654,000,000	431,400,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		684,081,217	479,989,093
投资活动产生的现金流量净额		-147,066,254	1,821,191
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		36,000,000	78,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		36,000,000	78,000,000
偿还债务支付的现金		-	40,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,987,128	73,076,880
支付其他与筹资活动有关的现金		621,062	100,463,602
筹资活动现金流出小计		2,608,190	213,540,482
筹资活动产生的现金流量净额		33,391,810	-135,540,482
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-39,169,707	-31,115,980
加：期初现金及现金等价物余额		168,833,577	285,901,655
六、期末现金及现金等价物余额		129,663,870	254,785,675

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	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	其 他			小计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	431,402,167				1,104,951,998	117,609,050	-171,925		87,172,002		646,731,431		2,152,476,623	19,928,403	2,172,405,026
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	431,402,167				1,104,951,998	117,609,050	-171,925		87,172,002		646,731,431		2,152,476,623	19,928,403	2,172,405,026
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918	572,216				37,599,883		38,172,099	-1,543,333	36,628,766
(一) 综合收益总额							572,216				37,599,883		38,172,099	956,667	39,128,766
(二) 所有者投入和减少资本	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918									
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	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918									
4. 其他															
(三) 利润分配														-2,500,000	-2,500,000

1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配												-2,500,000	-2,500,000		
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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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	430,065,867				1,096,626,380	107,947,132	400,291		87,172,002		684,331,314		2,190,648,722	18,385,070	2,209,033,792

项目	2019 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益																
	实收资本（或股本）	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	其他	小计				
优先股		永续债	其他														

一、上年期末余额	431,402,167			1,109,670,133	17,578,788	-462,503		85,957,869		545,456,662		2,154,445,540	18,703,920	2,173,149,460
加：会计政策变更								-1,493,304		1,493,304				
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	431,402,167			1,109,670,133	17,578,788	-462,503		84,464,565		546,949,966		2,154,445,540	18,703,920	2,173,149,460
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-2,380,388	99,403,588	-44,822				15,582,838		-86,245,960	1,178,705	-85,067,255
（一）综合收益总额						-44,822				121,125,875		121,081,053	955,146	122,036,199
（二）所有者投入和减少资本				-2,380,388	99,403,588							-101,783,976	2,723,559	-99,060,417
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				862,675	-626,675							1,489,350		1,489,350
4.其他				-3,243,063	100,030,263							-103,273,326	2,723,559	-100,549,767
（三）利润分配										-105,543,037		-105,543,037	-2,500,000	-108,043,037
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者（或股东）的分配										-105,543,037		-105,543,037	-2,500,000	-108,043,037
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.其他综合收益结转														

留存收益															
6. 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	431,402,167				1,107,289,745	116,982,376	-507,325		84,464,565		562,532,804		2,068,199,580	19,882,625	2,088,082,205

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度										
	实收资本（或股本）	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	431,402,167				1,103,336,707	117,609,050			87,056,527	316,041,850	1,820,228,201
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	431,402,167				1,103,336,707	117,609,050			87,056,527	316,041,850	1,820,228,201
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918				88,280,999	88,280,999
（一）综合收益总额										88,280,999	88,280,999
（二）所有者投入和减少资本	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918					
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	-1,336,300				-8,325,618	-9,661,918					
4. 其他											
（三）利润分配											

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	430,065,867				1,095,011,089	107,947,132			87,056,527	404,322,849	1,908,509,200

项目	2019 年半年度										
	实收资本（或股本）	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	431,402,167				1,106,252,812	17,578,788			85,842,394	410,031,010	2,015,949,595
加：会计政策变更									-1,493,304	-13,439,733	-14,933,037
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	431,402,167				1,106,252,812	17,578,788			84,349,090	396,591,277	2,001,016,558
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					843,171	99,403,588				-39,087,674	-137,648,091
（一）综合收益总额										66,455,363	66,455,363
（二）所有者投入和减少资本					843,171	99,403,588					-98,560,417
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				862,675	-626,675					1,489,350
4. 其他				-19,504	100,030,263					-100,049,767
(三) 利润分配									-105,543,037	-105,543,037
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配									-105,543,037	-105,543,037
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. 其他综合收益结转留存收益										
6. 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	431,402,167			1,107,095,983	116,982,376			84,349,090	357,503,603	1,863,368,467

法定代表人：李林

主管会计工作负责人：倪兼明

会计机构负责人：吴玉妮

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

天创时尚股份有限公司(曾用名:广州天创时尚鞋业股份有限公司,2018年6月25日更名为“天创时尚股份有限公司”,以下简称“本公司”),注册地为中华人民共和国广东省广州市,总部地址为中国广州市南沙区东涌镇银沙大街31号。

本公司于2016年2月,向境内投资者公开发行人民币普通股7,000万股,发行后总股本为28,000万股,每股发行价为人民币9.80元,扣除发行费用52,838,200元后,募集资金净额为633,161,800元。于2016年2月6日,本公司总股本为280,000,000元,代表每股人民币1元的普通股280,000,000股,已经普华永道中天会计师事务所于2016年2月6日出具的普华永道中天验字(2016)第145号验资报告所验证。本公司于2016年2月18日在上海证券交易所挂牌上市交易。

于2017年6月5日,本公司根据2016年年度权益分派实施公告向2017年6月1日股权登记在册的全体股东以资本公积金转增股本每10股转增4股,按已发行股份280,000,000股计算,本次资本公积转增112,000,000股,转增后本公司股本增加至人民币392,000,000元(以下简称“资本公积转增”)。于2017年8月18日,本公司根据2017年限制性股票激励计划(以下简称“股权激励计划”)向王海涛等13名激励对象(以下简称“激励对象”)定向发行3,920,000股,每股面值均为人民币1元的限制性普通股A股,其中3,570,000股的发行价格为每股人民币7.36元;另外350,000股的发行价格为每股人民币6.37元。自2016年2月6日至2017年9月18日,本公司以资本公积转增连同本公司向激励对象授予限制性股票,股本增加至人民币395,920,000元,代表每股人民币1元的普通股395,920,000股,其中包括有限售条件的境内人民币普通股268,520,000股和无限售条件的境内人民币普通股127,400,000股,已经普华永道中天会计师事务所于2017年9月19日出具的普华永道中天验字(2017)第879号验资报告所验证。

于2017年4月,天创时尚拟向北京小子科技有限公司(以下简称“小子科技”)的股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶、林丽仙及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)以发行股份及支付现金购买其持有的小子科技100%的股权(以下简称“重组交易”)。经交易各方协商一致,小子科技100%股权(以下简称“标的资产”)的交易价格为人民币877,500,000元。经本公司于2017年6月23日的董事会审议通过,本公司拟向小子科技股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶及林丽仙发行35,734,167股人民币普通股A股,每股面值为人民币1元,发行价格为每股人民币14.37元,并向樟树市云众投资管理中心(有限合伙)及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)支付现金人民币364,000,000元,以发行股份及支付现金购买资产方式取得标的资产。于2017年7月25日,本公司股东大会批准了重组交易方案。于2017年11月6日本公司取得中国证券监督管理委员会证监许可【2017】1950号文《关于核准广州天创时尚鞋业股份有限公司向樟树市云众投资管理中心(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(“证监会有关批复”)。

根据经批准的重组交易方案,小子科技于2017年11月30日将其股东变更为天创时尚,并完成了工商登记的变更及备案手续。根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》约定,完成工商变更登记、备案手续完成之日为标的资产交割日。截至2017年11月30日止,小子科技100%股权已转移予本公司,根据《广州天创时尚鞋业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》和证监会有关批复,本公司将向小子科技股东樟树市云众投资管理中心(有限合伙)、李怀状、刘晶、林丽仙及珠海横琴安赐文化互联股权投资基金企业(有限合伙)以发行股份(以下简称“定向增发”)及支付现金购买标的资产。本公司重组交易前的股本为人民币395,920,000元,重组交易后的股本为人民币431,654,167元,代表每股人民币1元的普通股431,654,167股,已经普华永道中天会计师事务所于2017年12月20日出具的普华永道中天验字(2017)第1119号验资报告所验证。本公司已于2017年12月25日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记,共计35,734,167股。

于 2018 年度，涉及限制性股票激励计划的高管邓建辉离职，管理层于 2018 年 6 月 26 日对其已获授权但未解锁的限制性股票 252,000 股进行回购注销，每股面值均为人民币 1 元的限制性普通股 A 股。

于 2019 年 11 月 18 日，天创时尚第二次临时股东大会审议通过股权激励限制性股票回购决议，对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股按照 6.86 元/股进行回购；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购，回购金额合计 8,993,768 元。于 2020 年 1 月 8 日，管理层对该部分回购的限制性股票进行注销。

于 2020 年 6 月 30 日，本公司的总股本为人民币 430,065,867 元。

于 2020 年度上半年，本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要经营皮鞋及皮具服饰制品的生产和销售、以及移动互联网营销。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本期纳入合并财务报表的所有子公司情况请见本附注九、在其他主体中的权益。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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。

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注五(12))、存货的计价方法(附注五(15))、金融工具发生减值的判断标准(附注五(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五(23)(29))、收入的确认时点(附注五(38))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断详见(附注五(43))。

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

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

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

(1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、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为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，计入当期损益。为进行企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子

公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

母公司在编制合并财务报表时，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，应当调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，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

现金及现金等价物是指库存现金及可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币业务

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

(a) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括其他债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(b) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合	商业承兑汇票
应收账款组合	应收子公司货款
应收账款组合	应收商场、电商客户及经销商款项
应收账款组合	应收广告客户账款
其他应收款组合	应收子公司款项
其他应收款组合	押金及保证金
其他应收款组合	应收利息
其他应收款组合	备用金及其他
一年内到期的非流动资产	应收关联方借款

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(c) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团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；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

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，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五(10)

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五(10)

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五(10)

15. 存货

适用 不适用

(1) 分类

存货包括原材料、在产品、委托加工物资、库存商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品及包装物均采用一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司及对联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资减值

对子公司及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

22. 投资性房地产

投资性房地产主要包括以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团对投资性房地产在使用寿命内按年限平均法计提折旧。减值测试方法及减值准备计提方法参见(附注五(30))。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。

本集团对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

23. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(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	平均年限法	30 年	10%	3%
机器设备	平均年限法	5 - 10 年	10%	9% - 18%
运输设备	平均年限法	5 年	10%	18%
电子设备	平均年限法	3 - 5 年	5% - 10%	18% - 32%
其他设备	平均年限法	5 年	10%	18%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(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

24. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

25. 借款费用

适用 不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建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利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(a) 无形资产主要包括土地使用权、计算机软件及平台技术，以实际成本计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30、50 年
计算机软件	5 年
平台技术	3 年

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(30))。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

皮鞋及皮具服饰制品业务：

为研究皮鞋生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对皮鞋生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 皮鞋生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准皮鞋生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明皮鞋生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行皮鞋生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 皮鞋生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

软件相关开发：

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30. 长期资产减值

适用 不适用

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及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

32. 合同负债

合同负债的确认方法

适用 不适用

本集团销售商品予各地经销商。本集团将商品按照合同规定运至约定交货地点前需要向经销商收取一定的预付款，确认为合同负债，在经销商验收且双方签署货物交接单后确认收入。

33. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。本年，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的

重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

因产品质量保证形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

36. 股份支付

适用 不适用

(a) 股份支付的种类

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。权益工具包括公司本身的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付

本公司的限制性股票激励计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的限制性股票在授予日的公允价值计量。在授予日，根据向职工定向发行限制性股票的情况，确认股本及股本溢价。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可解锁，在等待期内以对可解锁限制性股票数量的最佳估计为基础，按照限制性股票授予日的公允价值，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。后续信息表明可解锁的限制性股票数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可解锁日调整至实际可解锁的限制性股票数量。在解锁日，如果达到解锁条件可以解锁，则根据实际解锁的限制性股票数量，结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。如果全部或部分限制性股票未被解锁而失效或作废，由本公司按照事先约定的价格进行回购。

(b) 权益工具公允价值确定的方法

本集团采用期权定价模型确定限制性股票的公允价值。以布莱克-舒尔斯期权定价模型确定限制性股票的公允价值。

(c) 确认可解锁权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可解锁职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可解锁的限制性股票数量。在可解锁日，如果达到解锁条件可以解锁，最终预计可解锁限制性股票的数量与实际可解锁数量一致。

(d) 实施股份支付计划的相关会计处理

限制性股票的解锁日，本公司根据解锁情况，结转等待期内确认的资本公积。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

(1) 销售商品

本集团生产并销售皮鞋及皮具服饰制品。本年本集团主要通过经销商、百货商场店中店及电子商务平台实现销售。对经销商的销售收入，在货物出库并交予经销商委托的运输承运公司时，确认收入。经销商在产品承运后承担该产品可能发生毁损或价格波动的风险并具有自行销售该产品的权利。通过百货商场店中店的销售收入，于产品已经交付给商场顾客且商场顾客接受产品时确认。通过电子商务平台的销售收入，于产品已经交付给终端顾客且终端顾客确认验收产品时确认。

本集团向经销商提供基于销售数量的销售折扣，本集团根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为负债。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

奖励积分计划

本集团实施会员积分奖励计划，顾客可利用累计消费积分在下次消费时抵用。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本集团将其作为单项履约义务。销售取得的货款或应收货款在商品销售的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分后确认为收入，奖励积分的公允价值确认为合同负债。奖励积分确认的合同负债以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率，按公允价值确认。在顾客兑换奖励积分或积分失效时，将原计入合同负债的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

主要责任人/代理人

对于本集团在百货公司专柜的零售模式下，本集团在向客户转让商品前能够控制该商品，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。

(2) 提供劳务

本集团所代理的广告业务为移动互联网媒体广告，收入实现方式主要划分为 1)移动应用分发与推广，包括 CPA(CostPerAction)、CPD(CostPerDownload) 二种形式；2)程序化推广，即 CPC(CostPerClick)；3)代理业务。

移动互联网媒体广告是指本集团向广告客户提供通过移动设备(手机、PSP、平板电脑等)访问移动应用或移动网页时显示的广告服务。CPA 方式是指软件产品的下载安装量、激活量或有效使用量等流量数据进行计费的收入实现方式。本集团根据广告客户确认后的下载安装、激活或使用等行为的数量以及约定的单价结转收入。CPD 方式是指根据软件产品的下载数量进行计费的收入实现方式。本集团根据广告客户确认后的下载量以及约定的单价结转收入。CPC 方式是指根据广告点击的数量进行收费的收入实现方式，本集团根据已经广告客户确认后的点击量以及约定的单价结转收入。代理业务是指本集团作为代理商为客户在互联网投放广告，按照净额法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

与收益相关的政府补助，若用于补偿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；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿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，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本集团内该纳税主体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。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

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

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(1) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(2) 存货减值

本集团管理层根据附注五(15)(3)所述的会计政策，对存货于资产负债表日之可变现净值进行评估，而评估存货之可变现净值需要以目前经营活动中存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额决定。即使本集团管理层目前已对预计可能发生之存货减值作出最佳估计并计提存货跌价准备，有关减值结果还是可能会由于市场情况的变化而发生重大改变。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值评估

本集团管理层根据附注五(10)所述的会计政策，于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值进行评估。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，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，使用不可观察输入值。本集团根据独立专业合资格评估师确定的估值评估其以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值。

有关以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产时使用的主要假设，详见附注十一、公允价值的披露。公允价值经参考独立估值后确定。

(4) 会员积分奖励计划

本集团对会员积分的预期兑付率做出重大估计。会员积分奖励计划于2014年度首次实施，本集团管理层对预期兑付率作出保守估计。于每个资产负债表日，本集团将根据积分的实际兑付情况，对预期兑付率进行重新估算，并调整合同负债余额。

(5) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(6) 商誉减值

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注七(28))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率或收入增长率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，或者修订后的收入增长率低于目前采用的收入增长率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率、收入增长率或税前折现率不同于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

44. 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

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号—收入〉的通知》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”），本集团已采用上述准则和通知编制 2020 年半年度财务报表。修订后收入准则对本集团及本公司报表的影响列示如下：

(i) 对合并资产负债表的影响列示如下：

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)	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
因执行新收入准则，本集团将预收的经销商款项重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	23,268,310	21,056,089
		预收账款	-23,268,310	-21,056,089
因执行新收入准则，本集团将会员积分奖励计划重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,429,442	1,610,093
		其他流动负债	-1,429,442	-1,610,093
因执行新收入准则，本集团确认应收退货成本和应付退货款。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	其他流动资产	5,417,453	7,865,092
		其他流动负债	5,417,453	7,865,092

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

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)	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
因执行新收入准则，本公司将预收的经销商款项重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,378,244	1,808,866
		预收账款	-1,378,244	-1,808,866

因执行新收入准则，本公司将会员积分奖励计划重分类至合同负债。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	合同负债	1,302,065	900,931
		其他流动负债	-1,302,065	-900,931
因执行新收入准则，本公司确认应收退货成本和应付退货款。	经 2020 年 4 月 27 日公司第三届董事会第十六次会议批准	其他流动资产	1,442,140	3,160,241
		其他流动负债	1,442,140	3,160,241

其他说明：

无

(2). 重要会计估计变更

 适用 不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

 适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	462,112,946	462,112,946	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	40,096,493	40,096,493	
衍生金融资产			
应收票据	5,828,130	5,828,130	
应收账款	260,037,657	260,037,657	
应收款项融资			
预付款项	36,276,341	36,276,341	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	23,286,124	23,286,124	
其中: 应收利息	578,406	578,406	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	424,965,761	424,965,761	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	17,098,757	17,098,757	
其他流动资产	12,995,328	18,412,781	5,417,453
流动资产合计	1,282,697,537	1,288,114,990	5,417,453
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	16,085,503	16,085,503	
其他权益工具投资	4,000,000	4,000,000	
其他非流动金融资产	14,158,341	14,158,341	
投资性房地产	28,742,390	28,742,390	
固定资产	365,578,708	365,578,708	
在建工程	162,505,079	162,505,079	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	86,846,642	86,846,642	
开发支出			
商誉	613,392,806	613,392,806	

长期待摊费用	44,221,072	44,221,072	
递延所得税资产	38,804,706	38,804,706	
其他非流动资产	3,941,581	3,941,581	
非流动资产合计	1,378,276,828	1,378,276,828	
资产总计	2,660,974,365	2,666,391,818	5,417,453
流动负债：			
短期借款	70,000,000	70,000,000	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	160,773,653	160,773,653	
预收款项	23,268,310		-23,268,310
合同负债		24,697,752	24,697,752
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	44,406,959	44,406,959	
应交税费	23,703,984	23,703,984	
其他应付款	93,262,248	93,262,248	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	22,849,486	26,837,497	3,988,011
流动负债合计	438,264,640	443,682,093	5,417,453
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	38,000,000	38,000,000	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	10,572,544	10,572,544	
递延所得税负债	876,356	876,356	
其他非流动负债	855,799	855,799	
非流动负债合计	50,304,699	50,304,699	
负债合计	488,569,339	493,986,792	5,417,453
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	431,402,167	431,402,167	
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	1,104,951,998	1,104,951,998	
减：库存股	117,609,050	117,609,050	
其他综合收益	-171,925	-171,925	
专项储备			
盈余公积	87,172,002	87,172,002	
一般风险准备			
未分配利润	646,731,431	646,731,431	
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	2,152,476,623	2,152,476,623	
少数股东权益	19,928,403	19,928,403	
所有者权益(或股东权益) 合计	2,172,405,026	2,172,405,026	
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	2,660,974,365	2,666,391,818	5,417,453

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，具体影响科目及金额见上述调整报表。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	168,833,577	168,833,577	
交易性金融资产	20,052,219	20,052,219	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	243,297,622	243,297,622	
应收款项融资			
预付款项	11,424,690	11,424,690	
其他应收款	116,790,626	116,790,626	
其中：应收利息	286,658	286,658	
应收股利			
存货	192,609,096	192,609,096	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	10,192,297	10,192,297	
其他流动资产	343,508	1,785,648	1,442,140
流动资产合计	763,543,635	764,985,775	1,442,140
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	885,707,455	885,707,455	
其他权益工具投资	4,000,000	4,000,000	
其他非流动金融资产	14,158,341	14,158,341	
投资性房地产	31,229,635	31,229,635	
固定资产	265,279,527	265,279,527	

在建工程	162,505,079	162,505,079	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	72,432,830	72,432,830	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	23,197,803	23,197,803	
递延所得税资产	11,197,253	11,197,253	
其他非流动资产	2,125,289	2,125,289	
非流动资产合计	1,471,833,212	1,471,833,212	
资产总计	2,235,376,847	2,236,818,987	1,442,140
流动负债：			
短期借款	30,000,000	30,000,000	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	147,650,948	147,650,948	
预收款项	1,378,244	-	-1,378,244
合同负债	-	2,680,309	2,680,309
应付职工薪酬	27,122,289	27,122,289	
应交税费	2,052,959	2,052,959	
其他应付款	143,480,263	143,480,263	
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	14,447,640	14,587,715	140,075
流动负债合计	366,132,343	367,574,483	1,442,140
非流动负债：			
长期借款	38,000,000	38,000,000	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	10,572,544	10,572,544	
递延所得税负债			
其他非流动负债	443,759	443,759	
非流动负债合计	49,016,303	49,016,303	
负债合计	415,148,646	416,590,786	1,442,140
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	431,402,167	431,402,167	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,103,336,707	1,103,336,707	

减：库存股	117,609,050	117,609,050	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	87,056,527	87,056,527	
未分配利润	316,041,850	316,041,850	
所有者权益（或股东权益）合计	1,820,228,201	1,820,228,201	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,235,376,847	2,236,818,987	1,442,140

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则，具体影响科目及金额见上述调整报表。

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

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	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	16%、13%、10%、9%、6%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、8.25%及免税
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

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（%）
本公司及中国国内成立的子公司（除下述子公司外）	25
香港莎莎素	8.25

西藏美创	15
云桃网络	0
小子科技、云享时空、江西小子科技和广州天创服饰	20
霍尔果斯普力和图木舒克锐行	0
云趣科技	15

2. 税收优惠

适用 不适用

(a) 企业所得税

本公司及其中国内地成立的子公司(除下述子公司外)适用 25%的所得税率。

香港莎莎素适用香港法定税率为 16.5%，因本年度应纳税所得额不足港币 2,000,000 元，适用 8.25%优惠税率。

根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》的通知(藏政发[2018]25号)第六条规定：“吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役士兵人五类就业人数达到企业职工总数 30%(含本数)以上的，自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分。”子公司西藏美创适用 15%的优惠税率。

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税〔2012〕27号)第三条规定：“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。”上海云桃网络科技有限公司于 2019 年 5 月被认定为软件企业(并追溯至 2018 年执行)，自获利年度起，两年内(即 2018 年度及 2019 年度)免征企业所得税，三年内减半征收。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)及相关规定，从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业为小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。北京小子科技有限公司、北京云享时空科技有限公司、江西小子科技有限公司和广州天创服饰有限公司符合小型微利企业税收优惠的条件。

根据财政部、国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知(财税〔2011〕112号)规定，2010 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》(以下简称《目录》)范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。小子科技子公司霍尔果斯普力及图木舒克锐行符合上述条件，分别自 2016 年度及 2019 年度起五年内免征企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。小子科技子公司上海云趣于 2017 年 11 月被认定为高新技术企业，自 2018 年起，减按 15%的税率征收企业所得税。

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税〔2018〕54号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于

500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(b) 增值税优惠

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)以及财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告[2019] 87 号)的相关规定，本公司的子公司广州高创鞋业有限公司、天津世捷物流有限公司、北京小子科技有限公司、上海云桃网络科技有限公司及霍尔果斯普力网络科技有限公司作为生活性服务企业，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39 号)及相关规定，自 2019 年 4 月 1 日起，本集团的销售业务收入适用的增值税税率为 13%，不动产租赁及物流运输服务收入适用的增值税税率为 9%，2019 年 4 月 1 日前销售业务适用的增值税税率为 16%，不动产租赁及物流运输服务收入适用的增值税税率为 10%。互联网广告业务收入及物流辅助服务收入适用的增值税税率为 6%。小规模纳税人销售货物或应税劳务收入适用的增值税率 3%。

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	237,547	168,649
银行存款	350,938,298	459,657,474
其他货币资金	4,391,758	2,286,823
合计	355,567,603	462,112,946
其中：存放在境外的款项总额	2,848,227	3,067,879

其他说明：

无

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	227,267,969	40,096,493
其中：		
理财产品	227,267,969	40,096,493
合计	227,267,969	40,096,493

其他说明：

适用 不适用

于 2020 年 6 月 30 日，理财产品为本集团购买的本金 227,000,000 元的非保本浮动收益类银行理财产品，本集团考虑到持有该金融资产的目的主要为短期投资，为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	-	-
商业承兑票据	4,204,530	5,828,130
合计	4,204,530	5,828,130

(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

(5). 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按组合计提坏账准备	4,247,000	100	42,470	1	4,204,530	5,887,000	100	58,870	1	5,828,130
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,247,000	100	42,470	1	4,204,530	5,887,000	100	58,870	1	5,828,130
合计	4,247,000	/	42,470	/	4,204,530	5,887,000	/	58,870	/	5,828,130

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
坏账准备	4,247,000	42,470	1
合计	4,247,000	42,470	1

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	58,870	-	16,400	-	42,470
合计	58,870	-	16,400	-	42,470

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
信用期内	154,168,622
超信用期且 1 年内	56,574,097
1 年以内小计	210,742,719
1 至 2 年	7,562,202
2 至 3 年	7,081,821
3 年以上	3,944,242
合计	229,330,984

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	17,924,461	7.82	17,924,461	100.00	-	19,006,265	6.68	19,006,265	100.00	-
按组合计提坏账准备	211,406,523	92.18	4,430,266	2.10	206,976,257	265,544,276	93.32	5,506,619	2.07	260,037,657
其中：										
应收商场、经销商及电商客户款	168,596,502	73.52	1,720,005	1.02	166,876,497	197,854,246	69.53	1,707,307	0.86	196,146,939
应收广告客户款	42,810,021	18.66	2,710,261	6.33	40,099,760	67,690,030	23.79	3,799,312	5.61	63,890,718
合计	229,330,984	/	22,354,727	/	206,976,257	284,550,541	/	24,512,884	/	260,037,657

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司	6,362,689	6,362,689	100	预计收回困难
天津月坛现代商业集团有限公司	2,175,597	2,175,597	100	预计收回困难
北京海涛时代科技有限公司	1,576,100	1,576,100	100	预计收回困难
阜新兴隆大家庭购物中心有限公司	1,523,938	1,523,938	100	预计收回困难
深圳市瑞诺网络科技有限责任公司	1,139,778	1,139,778	100	预计收回困难
其他	5,146,359	5,146,359	100	预计收回困难
合计	17,924,461	17,924,461	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收商场、经销商及电商客户款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	130,353,310	651,767	0.50
超信用期且 1 年内	37,747,093	943,677	2.50
超信用期 1-2 年	420,083	84,017	20.00
超信用期 2-3 年	70,944	35,472	50.00
超信用期 3 年以上	5,072	5,072	100.00
合计	168,596,502	1,720,005	1.02

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收广告客户款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	23,414,234	1,172,630	5.01
超信用期且 1 年内	17,270,462	1,061,644	6.15
超信用期 1-2 年	2,030,396	406,079	20.00
超信用期 2-3 年	56,692	31,671	55.86
超信用期 3 年以上	38,237	38,237	100.00
合计	42,810,021	2,710,261	6.33

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	24,512,884	777,494	2,935,651	-	-	22,354,727
合计	24,512,884	777,494	2,935,651	-	-	22,354,727

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
BHG（北京）百货有限公司	2,583,093	诉讼收回
合计	2,583,093	/

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况
 适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况
 适用 不适用

单位名称	账面余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例（%）
第一名	33,671,008	359,571	14.68
第二名	10,222,651	52,026	4.46
第三名	8,577,494	8,577,494	3.74
第四名	7,522,968	80,758	3.28
第五名	6,786,365	137,475	2.96
合计	66,780,486	9,207,324	29.12

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款
 适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

6、 应收款项融资
 适用 不适用

7、 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	42,598,394	91.18	33,590,370	92.60
1 年以上	4,118,937	8.82	2,685,971	7.40
合计	46,717,331	100.00	36,276,341	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

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	8,969,950	19.20
第二名	5,742,216	12.29
第三名	1,721,423	3.68
第四名	1,159,781	2.48
第五名	936,384	2.00
合计	18,529,754	39.66

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

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	510,113	578,406
应收股利	-	-
其他应收款	20,199,020	22,707,718
合计	20,709,133	23,286,124

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	-	-
其他	510,113	578,406
合计	510,113	578,406

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	5,842			5,842
2020 年 1 月 1 日余额在本期	5,842			5,842
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	689			689
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020 年 6 月 30 日余额	5,153			5,153

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(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

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(4). 按账龄披露

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	4,824,385
1 至 2 年	5,921,939

2 至 3 年	3,778,597
3 年以上	6,442,731
合计	20,967,652

(5). 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
商场押金及电商保证金	18,472,871	21,599,045
交易保证金	490,271	670,000
备用金	955,305	520,223
应收供应商返利	68,205	85,404
其他	981,000	493,121
合计	20,967,652	23,367,793

(6). 坏账准备计提情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	220,431		439,644	660,075
2020年1月1日余额在本期	220,431		439,644	660,075
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-14,295		33,619	19,324
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	410,779		218,845	629,624
本期转回	-		139,641	139,641
本期转销				
本期核销	391,975		8,775	400,750
其他变动				
2020年6月30日余额	224,940		543,692	768,632

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

 适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

 适用 不适用

(7). 坏账准备的情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	660,075	648,948	139,641	400,750	-	768,632

合计	660,075	648,948	139,641	400,750	-	768,632
----	---------	---------	---------	---------	---	---------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(8). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	400,750

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(9). 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
第一名	商场押金及电商保证金	1,304,495	五年以内	6.22	36,270
第二名	商场押金及电商保证金	1,075,435	两年以内	5.13	10,754
第三名	商场押金及电商保证金	819,508	五年以内	3.91	21,255
第四名	商场押金及电商保证金	656,556	五年以内	3.13	11,354
第五名	商场押金及电商保证金	511,861	五年以内	2.44	54,027
合计	/	4,367,855	/	20.83	133,660

(10). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(11). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(12). 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

9、 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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	26,172,874	1,389,939	24,782,935	22,915,722	1,419,093	21,496,629
在产品	15,842,966	-	15,842,966	16,311,573	-	16,311,573
库存商品	351,472,538	25,748,407	325,724,131	416,495,522	29,337,963	387,157,559
委托加工物资	29,380	-	29,380	-	-	-
合计	393,517,758	27,138,346	366,379,412	455,722,817	30,757,056	424,965,761

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	1,419,093	1,266,473	-	1,295,627	-	1,389,939
库存商品	29,337,963	13,296,929	-	16,886,485	-	25,748,407
合计	30,757,056	14,563,402	-	18,182,112	-	27,138,346

(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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	5,096,148	17,098,757
合计	5,096,148	17,098,757

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明：

一年内到期的长期应收款坏账计提情况：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
向广州优人鞋业贸易有限公司（“广州优人”）借予的借款	5,147,625	51,477	5,096,148
合计	5,147,625	51,477	5,096,148

于 2017 年 5 月 17 日，本公司向关联方广州优人借予本金人民币 10,295,250 元，年利率 4.5%、按年付息到期还本的三年期借款，该借款无抵押物。于 2020 年 5 月 23 日，本公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向参股公司提供原借款展期暨关联交易的议案》，该借款延期至分两年进行归还，每年还款 75 万美金。

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广告位积分	209,555	347,522
应收退货成本	4,605,375	5,417,453
待抵扣进项税	6,260,826	6,327,269
预缴企业所得税	4,896,275	6,320,537
合计	15,972,031	18,412,781

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

16、长期应收款
(1) 长期应收款情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融 资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
其他	12,227,125	122,272	12,104,853	-	-	-	-
合计	12,227,125	122,272	12,104,853	-	-	-	/

(2) 坏账准备计提情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预 期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2020年1月1日 余额				
2020年1月1日 余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	122,272	-	-	122,272
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年6月30日 余额	122,272	-	-	122,272

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

 适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

 适用 不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
United Nude International Limited	16,085,503	-	-	-809,392	267,624	-	-	-	-	15,543,735	-
北京嗨棒文化传播有限公司	-	3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	3,000,000	-
小计	16,085,503	3,000,000	-	-809,392	267,624	-	-	-	-	18,543,735	-
合计	16,085,503	3,000,000	-	-809,392	267,624	-	-	-	-	18,543,735	-

其他说明

于 2017 年度，香港莎莎素以 3,200,000 美元(折合人民币 21,678,080 元)对价认购 United Nude 新发行股份和收购 United Nude 原股东部分股权，从而持有 United Nude 34.43% 股权。于 2019 年 8 月，由于 United Nude 新增少数股东海汇资产管理顾问有限公司，香港莎莎素持有 United Nude 的股权被稀释，减少至 32.43%。由于新增少数股东入股，本公司对 United Nude 的长期股权投资及资本公积分别增加 1,421,529 元。根据 United Nude 公司章程的规定，香港莎莎素对其经营及财务决策存在重大影响。因此，本公司将 United Nude 作为联营企业并对其股权投资按权益法核算。

于 2020 年 5 月，小子科技与曲新臣、李营签订合作协议，三方共同出资设立北京嗨棒文化传播有限公司(以下简称“嗨棒”)。小子科技以人民币 9,000,000 元对嗨棒出资，持有其 40% 股权。首期投资款人民币 3,000,000 元已于 2020 年 5 月 22 日支付完毕。根据嗨棒公司章程的规定，小子科技对其经营及财务决策存在重大影响。因此，本公司将嗨棒作为联营企业并对其股权投资按权益法核算。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权-深圳创感科技有限公司	4,000,000	4,000,000
合计	4,000,000	4,000,000

于 2017 年 10 月，本公司与深圳创感科技有限公司(以下简称“深圳创感”)原有股东李勤、李志男、郭晓峰(统称“原股东”)签订《关于深圳创感科技有限公司之投资协议》(以下简称“投资协议”)。根据投资协议，本公司共投入人民币 4,000,000 元以持有深圳创感 4.5455% 股权，首期投资款人民币 2,400,000 元于 2017 年支付完毕，第二期投资款人民币 1,600,000 元在 2018 年度已支付完毕。根据深圳创感公司章程，本公司对深圳创感不存在控制、共同控制及重大影响，故于 2018 年 12 月 31 日，本公司将对深圳创感的股权投资作为可供出售金融资产核算。于 2018 年 12 月 31 日，本公司认为该股权投资的公允价值与其投资成本 4,000,000 元无重大差异。

于 2019 年 1 月 1 日，本公司执行新金融工具准则，考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

于 2020 年 6 月 30 日，本公司认为该权益工具的公允价值与其投资成本无重大差异。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
柯玛妮克嵌入衍生工具	12,319,141	12,319,141
非上市公司股权-广州柯玛妮克鞋业有限公司(a)	1,839,200	1,839,200
合计	14,158,341	14,158,341

其他说明：

(a) 购买广州柯玛妮克鞋业有限公司(以下简称“柯玛妮克”)

于 2015 年 7 月 29 日，本公司与柯玛妮克、柯玛妮克的原有股东林双德先生、林双智先生(林双德先生、林双智先生统称为“创始人股东”)、黄琴女士及梁睿先生签署《A 轮融资协议》(以下简称“增资协议”)，本公司以人民币 20,000,000 元直接对柯玛妮克增资以持有其 11% 股权，上述交易已于 2015 年 9 月 6 日完成。根据柯玛妮克公司章程，本公司对柯玛妮克不能施加重大影响、共同控制及控制，故于 2018 年 12 月 31 日，本公司对柯玛妮克的股权投资作为可供出售金融资产核算。于 2019 年 1 月 1 日，本公司执行新金融工具准则，考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，且预期持有期限超过一年，即在初始确认时，本公司将该股权投资列示为其他非流动金融资产。

根据增资协议约定，创始人股东承诺：在特定条件下，创始人股东须在本公司发出书面回购要求后六个月内以现金收购本公司所持有的柯玛妮克全部或部分股权(以下简称“创始股东回购

权”)。回购价格为以下两项金额之较高者：(1) 本公司 20,000,000 元投资款，加上累计未支付股利(即已分配未支付股利余额)；(2) 本公司 20,000,000 元投资款，加上按约定利息率以复利计算的利息。创始股东回购权为嵌入衍生工具，属于“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，在报表中列示为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，于 2018 年 12 月 31 日列示为其他非流动资产。于 2019 年 1 月 1 日，本公司执行新金融工具准则，创始股东回购权重分类为其他非流动金融资产。

于 2020 年 6 月 30 日，综合考虑柯玛妮克的实际经营情况以及该项目预计未来能为本公司带来的效益等情况，本公司对柯玛妮克的股权投资及创始股东回购权的公允价值分别确认为人民币 1,839,200 元(2019 年 12 月 31 日:1,839,200 元，即初始投资成本 6,500,000 元，扣除由于公允价值变动损失 4,660,800 元后的净额)及人民币 12,319,141 元(2019 年 12 月 31 日: 12,319,141 元)。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	35,656,119	35,656,119
2. 本期增加金额	10,186,539	10,186,539
(1) 外购	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	10,186,539	10,186,539
(3) 企业合并增加	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	-	-
4. 期末余额	45,842,658	45,842,658
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	6,913,729	6,913,729
2. 本期增加金额	1,551,533	1,551,533
(1) 计提或摊销	559,965	559,965
(2) 本年固定资产转入	991,568	991,568
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	-	-
4. 期末余额	8,465,262	8,465,262
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	-	-
(2) 其他转出	-	-
4. 期末余额	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	37,377,396	37,377,396
2. 期初账面价值	28,742,390	28,742,390

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

21、 固定资产
项目列示
 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	350,662,029	365,416,981
固定资产清理	335,268	161,727
合计	350,997,297	365,578,708

其他说明：

无

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	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	364,396,019	62,212,186	12,948,290	34,198,225	19,174,180	492,928,900
2. 本期增加金额	-	5,486,224	-	463,706	25,272	5,975,202
(1) 购置	-	5,486,224	-	463,706	25,272	5,975,202
(2) 在建工程转入						
3. 本期减少金额	10,324,305	231,313	690,675	2,137,052	136,169	13,519,514
(1) 处置或报废	-	231,313	690,675	2,137,052	136,169	3,195,209
(2) 转入投资性房地产	10,186,539	-	-	-	-	10,186,539
(3) 其他转出	137,766	-	-	-	-	137,766
4. 期末余额	354,071,714	67,467,097	12,257,615	32,524,879	19,063,283	485,384,588
二、累计折旧						
1. 期初余额	56,849,980	28,424,267	9,995,772	21,563,155	10,678,745	127,511,919
2. 本期增加金额	5,322,344	2,326,754	307,393	1,799,587	1,209,067	10,965,145
(1) 计提	5,322,344	2,326,754	307,393	1,799,587	1,209,067	10,965,145
3. 本期减少金额	991,568	143,378	621,607	1,889,923	108,029	3,754,505
(1) 处置或报废	-	143,378	621,607	1,889,923	108,029	2,762,937
(2) 转入投资性房地产	991,568	-	-	-	-	991,568
4. 期末余额	61,180,756	30,607,643	9,681,558	21,472,819	11,779,783	134,722,559
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	292,890,958	36,859,454	2,576,057	11,052,060	7,283,500	350,662,029
2. 期初账面价值	307,546,039	33,787,919	2,952,518	12,635,070	8,495,435	365,416,981

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备	83,652	6,553
运输设备	16,773	27,324
电子设备	199,495	95,645
其他设备	35,348	32,205
合计	335,268	161,727

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

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	210,552,838	162,505,079
合计	210,552,838	162,505,079

其他说明：

无

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
万洲工业园一期工程	208,819,896	-	208,819,896	161,064,326	-	161,064,326
其他	1,732,942	-	1,732,942	1,440,753	-	1,440,753
合计	210,552,838	-	210,552,838	162,505,079	-	162,505,079

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
万洲工业园一期工程	445,900,800	161,064,326	47,755,571	-	-	208,819,896	46.83	46.83	-	-	-	自有资金
其他	-	1,440,753	510,345	-	218,156	1,732,942	-	-	-	-	-	自有资金
合计	445,900,800	162,505,079	48,265,916	-	218,156	210,552,838	/	/			/	/

(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

□适用 √不适用

23、生产性生物资产
(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产
 适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产
 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

24、油气资产
 适用 不适用

25、使用权资产
 适用 不适用

26、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	计算机软件	柚子平台	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	53,215,942	81,198,499	8,183,400	142,597,841
2. 本期增加金额	-	1,503,829	-	1,503,829
(1) 购置	-	1,503,829	-	1,503,829
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	215,765	-	215,765
(1) 处置	-	215,765	-	215,765
4. 期末余额	53,215,942	82,486,563	8,183,400	143,885,905
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,499,040	44,556,508	5,695,651	55,751,199
2. 本期增加金额	562,023	6,920,378	1,367,082	8,849,483
(1) 计提	562,023	6,920,378	1,367,082	8,849,483
3. 本期减少金额	-	128,295	-	128,295
(1) 处置	-	128,295	-	128,295
4. 期末余额	6,061,063	51,348,591	7,062,733	64,472,387
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	47,154,879	31,137,972	1,120,667	79,413,518

2. 期初账面价值	47,716,902	36,641,991	2,487,749	86,846,642
-----------	------------	------------	-----------	------------

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

27、开发支出

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
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
新制造软件系统开发	-	1,959,165	-	-	-	1,959,165
合计	-	1,959,165	-	-	-	1,959,165

其他说明:

无

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
小子科技	613,392,806	-	-	-	-	613,392,806
大筱姐	8,702,740	-	-	-	-	8,702,740
合计	622,095,546	-	-	-	-	622,095,546

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他增加	处置	其他减少	
大筱姐	8,702,740	-	-	-	-	8,702,740
合计	8,702,740	-	-	-	-	8,702,740

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组, 分摊情况根据经营分部汇总如下:

2020 年 6 月 30 日 2019 年 12 月 31 日

皮鞋及皮具服饰制品分部-大筱姐

-

-

移动互联网分部-小子科技	613,392,806	613,392,806
合计	613,392,806	613,392,806

(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

29、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
经营租入固定资产改良支出	25,651,853	2,768,166	13,945,883	1,236,803	13,237,333
车间及宿舍楼等装修改造工程	18,089,297	800,326	3,311,991	14,099	15,563,533
其他	479,922	124,325	69,030	-	535,217
合计	44,221,072	3,692,817	17,326,904	1,250,902	29,336,083

其他说明：

无

30、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	50,483,077	10,708,078	49,895,042	11,192,080
内部交易未实现利润	43,698,145	10,924,536	73,342,009	18,335,502
可抵扣亏损	30,143,428	7,535,857	21,306,326	5,264,418
资产摊销	39,252,577	9,813,144	39,844,068	9,761,958
递延收益及其他非流动负债	10,464,888	2,616,222	11,428,343	2,837,739
预提费用及其他流动负债	11,562,061	2,890,515	8,449,636	2,112,409
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	5,841,659	1,460,415	5,841,659	1,460,414
合计	191,445,835	45,948,767	210,107,083	50,964,520

(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	2,818,433	704,608	4,299,640	1,074,910
固定资产加速折旧	48,945,500	12,236,376	47,883,693	11,937,137
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	267,969	66,992	96,493	24,123
合计	52,031,902	13,007,976	52,279,826	13,036,170

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	12,303,368	33,645,399	12,159,814	38,804,706
递延所得税负债	12,303,368	704,608	12,159,814	876,356

(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	5,261,531	7,305,062
可抵扣亏损	89,359,440	76,962,210
合计	94,620,971	84,267,272

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	-	-	
2021 年	10,076,940	10,076,940	
2022 年	25,617,537	25,617,537	
2023 年	20,271,444	20,271,444	
2024 年	20,996,289	20,996,289	
2025 年	12,397,230	-	
合计	89,359,440	76,962,210	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
押金及其他	1,843,719	-	1,843,719	1,934,372	-	1,934,372
可转债发行费用	2,608,283	-	2,608,283	2,007,209	-	2,007,209
合计	4,452,002	-	4,452,002	3,941,581	-	3,941,581

其他说明：

无

32、短期借款
(1). 短期借款分类
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	54,000,000	70,000,000
合计	54,000,000	70,000,000

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

于2020年6月30日，短期借款的利率区间为4.20%至4.35%(2019年12月31日：4.23%至4.35%)。

33、交易性金融负债
 适用 不适用

34、衍生金融负债
 适用 不适用

35、应付票据
 适用 不适用

36、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
应付材料采购款	61,331,723	62,504,538
应付外采鞋款	25,346,997	37,852,219
应付委托加工费	124,622	5,084,106
应付广告渠道款及其他	26,381,710	55,332,790
合计	113,185,052	160,773,653

(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

37、预收款项
(1). 预收账款项列示
 适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

38、合同负债
(1). 合同负债情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	17,152,690	22,391,106
预收广告客户款	937,304	877,204
会员积分奖励	1,138,610	1,429,442
合计	19,228,604	24,697,752

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

39、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	43,665,242	226,149,584	228,445,990	41,368,836
二、离职后福利-设定提存计划	601,717	7,483,249	7,643,918	441,048
三、辞退福利	140,000	366,000	506,000	-
合计	44,406,959	233,998,833	236,595,908	41,809,884

(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	42,222,757	200,351,883	202,603,954	39,970,686

二、职工福利费	218,423	7,339,240	7,306,831	250,832
三、社会保险费	442,389	9,471,045	9,461,300	452,134
其中：医疗保险费	385,098	8,273,433	8,261,862	396,669
工伤保险费	11,321	138,077	141,194	8,204
生育保险费	45,970	1,059,535	1,058,244	47,261
四、住房公积金	82,129	5,386,248	5,376,776	91,601
五、工会经费和职工教育经费	699,544	3,601,168	3,697,129	603,583
合计	43,665,242	226,149,584	228,445,990	41,368,836

(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	595,156	7,308,573	7,462,681	441,048
2、失业保险费	6,561	174,676	181,237	-
合计	601,717	7,483,249	7,643,918	441,048

其他说明：

□适用 √不适用

40、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	13,716,117	12,857,628
企业所得税	3,788,307	8,238,654
个人所得税	708,857	856,806
城市维护建设税	1,087,419	905,893
其他	1,072,622	845,003
合计	20,373,322	23,703,984

其他说明：

无

41、其他应付款

项目列示

√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	2,250,000	-
其他应付款	112,360,597	93,262,248
合计	114,610,597	93,262,248

其他说明：

无

应付利息
 适用 不适用

应付股利
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-Mesinver United S.L	2,250,000	-
合计	2,250,000	-

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
无

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
应付工程款项	65,694,902	27,573,273
应付供应商质保金及经销商保证金	15,223,450	16,046,098
应付店铺装修费	3,255,632	11,522,923
应付限制性股票回购款	7,958,345	7,958,345
应付运费及仓储费	4,979,098	5,782,036
应付购买固定资产款项	1,372,144	1,285,822
其他	13,877,026	23,093,751
合计	112,360,597	93,262,248

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

42、持有待售负债
 适用 不适用

43、1 年内到期的非流动负债
 适用 不适用

44、其他流动负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	15,685,538	11,794,925
待转销项税	9,629,259	15,042,572
合计	25,314,797	26,837,497

短期应付债券的增减变动：

 适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	50,000,000	38,000,000
合计	50,000,000	38,000,000

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

贷款单位名称	年利率	期末余额	到期日
中国民生银行股份有限公司广州分行	4.35%	38,000,000	2021年12月16日
中国民生银行股份有限公司广州分行	4.35%	12,000,000	2022年02月24日
合计		50,000,000	

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

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	形成原因
政府补助	10,572,544	-	942,283	9,630,261	以前年度收到补助款在本年的摊销金额
合计	10,572,544	-	942,283	9,630,261	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2016 技术改造和制造业转型升级项目	631,000			61,500		569,500	与资产相关
2016 工业企业技术改造事后奖补	4,734,898			461,484		4,273,414	与资产相关
2017 生产线转型升级技术改造与资产相关项目	2,289,582			245,355		2,044,227	与资产相关
2018 自动化制鞋生产线升级技术改造项目	2,917,064			173,944		2,743,120	与资产相关

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经营性租赁租金重分类	932,930	855,799
合计	932,930	855,799

其他说明：

无

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	431,402,167	-	-	-	-1,336,300	-1,336,300	430,065,867

其他说明：

本公司鞋类业务板块实际业绩未满足 2017 年限制性股票激励计划中首次授予限制性股票第二个、第三个解除限售期，及预留授予部分限制性股票第一个、第二个解除限售期的业绩考核解锁条件。因此，于 2020 年 1 月 8 日，公司决定对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股按照 6.86 元/股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股按照 5.87 元/股进行回购注销。上述全部应回购注销已授予但尚未解除限售的限制性股票合计为 1,336,300 股。该回购导致本公司股本及资本公积(股本溢价)分别减少 1,336,300 元和 8,325,618 元，库存股减少 9,661,918 元。

于 2020 年 6 月 30 日，有限售条件之股本为 113,461,782 元，无限售条件之股本 316,604,085 元，合计 430,065,867 元(2019 年 12 月 31 日：有限售条件之股本为 114,798,082 元，无限售条件之股本为 316,604,085 元，合计 431,402,167 元)。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
—股东投入资本	279,301,797	-	-	279,301,797
—发行新股	563,161,800	-	-	563,161,800
—资本公积转增股本	-112,000,000	-	-	-112,000,000
—股权激励计划	27,405,380	-	8,325,618	19,079,762
—2017 年度定向增发	350,776,138	-	-	350,776,138
—购买少数股东股权	-5,095,141	-	-	-5,095,141
其他资本公积				
—其他	1,402,024	-	-	1,402,024
合计	1,104,951,998	-	8,325,618	1,096,626,380

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于 2020 年 1 月 8 日，公司对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股进行回购注销。该回购导致本公司资本公积（股本溢价）减少 8,325,618 元（见附注七（53））。

56、 库存股

√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
限制性股票激励计划	17,578,788	-	9,661,918	7,916,870
限制性股票回购	100,030,262	-	-	100,030,262
合计	117,609,050	-	9,661,918	107,947,132

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于 2020 年 1 月 8 日，公司对首次授予限制性股票的 12 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 1,161,300 股进行回购注销；对预留部分授予限制性股票的 5 名激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票 175,000 股进行回购注销。该回购导致本公司库存股减少 9,661,918 元（见附注七（53））。

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不								

能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-171,925					572,216		400,291
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	302					267,624		267,926
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-172,227					304,592		132,365
其他综合收益合计	-171,925					572,216		400,291

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	87,172,002	-	-	87,172,002
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	87,172,002	-	-	87,172,002

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 于2020年6月30日及2019年12月31日，合并盈余公积中包含同一控制下企业合并收购的子公司账上计提的盈余公积115,475元。其余均为本公司计提的盈余公积。

(2) 本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。截至2020年6月30日止，本公司没有提取任意盈余公积金(2019年度：无)。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	646,731,431	545,456,662
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	1,493,304
调整后期初未分配利润	646,731,431	546,949,966
加：本期归属于母公司所有者的净利润	37,599,883	207,405,264
减：提取法定盈余公积	-	2,707,437
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	-	105,543,037
转作股本的普通股股利		
加：限制性股票回购转回应付股利		-626,675
期末未分配利润	684,331,314	646,731,431

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(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	858,942,596	331,344,441	1,044,496,920	467,821,390
其他业务	1,365,899	929,876	1,793,150	1,644,217
合计	860,308,495	332,274,317	1,046,290,070	469,465,607

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
 适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,794,835	5,209,877
教育费附加	2,678,251	3,664,801
房产税	565,387	1,006,044
印花税	476,212	772,513
土地使用税	12,968	13,020
车船使用税	6,390	5,899
其他	122,020	219,767
合计	7,656,063	10,891,921

其他说明：

无

63、销售费用
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
商场及电商扣点	116,305,178	-
职工薪酬	104,011,131	150,757,453
商场费用	43,875,980	61,237,476
业务推广费	27,335,904	25,324,458
店铺装修费	15,467,663	21,813,584
运杂费、仓储费及速递费	12,936,702	13,665,706
差旅、会务费及业务招待费	2,453,082	4,151,237
其他	10,208,858	12,056,639
合计	332,594,498	289,006,553

其他说明：

无

64、管理费用
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	67,008,988	69,177,524
折旧及摊销费用	17,887,171	18,705,061

租金及管理费	8,155,163	8,537,230
咨询、审计等服务费	4,135,841	2,224,345
办公、水电及通讯等杂费	4,060,806	5,890,178
差旅、交通及会务费	1,505,091	3,861,009
其他	1,377,725	1,956,013
合计	104,130,785	110,351,360

其他说明：

无

65、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
职工薪酬	14,864,288	12,812,346
开发费用	3,111,329	3,965,111
软件服务费	2,386,106	-
服务器租赁费	937,054	858,546
折旧及摊销费用	497,095	315,460
办公、水电及通讯等杂费	61,807	33,650
差旅、交通及会务费	18,334	113,558
其他	1,147,923	858,420
合计	23,023,936	18,957,091

其他说明：

无

66、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	2,767,136	1,903,565
减：利息收入	-1,056,066	-1,101,224
汇兑损失净额	84,712	-79,098
其他	398,125	331,918
合计	2,193,907	1,055,161

其他说明：

无

67、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
企业扶持发展资金	6,237,794	4,268,027
企业技术改造项目补助款	942,283	797,329
其他	1,153,370	873,576
合计	8,333,447	5,938,932

其他说明：
无

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-809,392	-912,908
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,862,348	2,033,667
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	3,052,956	1,120,759

其他说明：
无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、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
交易性金融资产	267,969	1,180,604
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	267,969	1,180,604

其他说明：
无

71、信用减值损失

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
其他应收款坏账损失	509,307	679,993
长期应收款坏账损失	121,238	-
一年内到期的长期应收款	-121,238	-
应收票据坏账损失	-16,400	-
应收账款坏账损失	-2,158,157	-800,651

合计	-1,665,250	-120,658
----	------------	----------

其他说明：
无

72、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-14,563,402	-12,724,084
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-14,563,402	-12,724,084

其他说明：
无

73、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
固定资产处置损失	-131,075	-8,683
合计	-131,075	-8,683

其他说明：
适用 不适用

74、营业外收入

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
其他	548,139	1,032,929	548,139
合计	548,139	1,032,929	548,139

计入当期损益的政府补助
适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

75、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
对外捐赠	100,000	1,000	100,000
其他	6,744,096	800,220	6,744,096
合计	6,844,096	801,220	6,844,096

其他说明：

无

76、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	7,220,028	22,202,052
递延所得税费用	4,987,599	-2,102,117
合计	12,207,627	20,099,935

(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	50,764,177
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,691,044
子公司适用不同税率的影响	-3,621,132
调整以前期间所得税的影响	288,774
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	260,515
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	2,588,426
所得税费用	12,207,627

其他说明：

 适用 不适用

77、其他综合收益

 适用 不适用

详见附注七（57）

78、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	661,762	1,112,724
政府补助	6,632,588	8,261,603
其他	2,505,912	6,133,388
合计	9,800,262	15,507,715

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
办公、水电及通讯等杂费	6,608,219	9,532,176
运输费	19,426,678	10,724,580
业务推广费	27,369,888	24,976,097
备用金、押金、保证金及租金及管理费	9,513,921	8,680,873
差旅、交通及会务费	4,354,033	8,282,229
咨询、审计等服务费	5,454,626	3,924,348
其他	25,447,552	34,686,316
合计	98,174,917	100,806,619

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
广州优人借款利息	463,286	463,286
United Nude借款利息	-	376,147
合计	463,286	839,433

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

(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
限制性股票回购	-	100,049,767
可转债发行费用	621,062	-
其他	-	413,835
合计	621,062	100,463,602

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

79、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	38,556,550	122,081,021
加：资产减值准备	14,563,402	12,844,742
信用减值损失	-1,665,250	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,525,110	12,004,899
使用权资产摊销	-	-
无形资产摊销	8,849,483	8,910,028
长期待摊费用摊销	17,326,904	24,185,623
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）	131,075	-8,683
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	218,156	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-267,969	-1,180,604
财务费用（收益以“-”号填列）	2,767,136	1,903,565
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,052,956	-1,120,759
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,159,307	-1,575,028
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-171,748	-527,089
存货的减少（增加以“-”号填列）	62,205,059	36,428,138
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	43,686,510	1,445,975
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-73,667,274	-72,714,294
其他		862,675
经营活动产生的现金流量净额	126,163,495	143,540,209
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-

一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	355,567,603	401,208,521
减: 现金的期初余额	462,112,946	483,065,392
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-106,545,343	-81,856,871

(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	355,567,603	462,112,946
其中: 库存现金	237,547	168,649
可随时用于支付的银行存款	350,938,298	459,657,474
可随时用于支付的其他货币资金	4,391,758	2,286,823
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		
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	355,567,603	462,112,946
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

80、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

81、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

82、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	55,990	7.08	396,379
欧元	9,381	7.96	74,685
港币	2,684,309	0.91	2,451,848
长期应收款	-	-	
其中：美元	1,000,000	7.08	7,079,500
其他应收款	-	-	
其中：美元	64,603	7.08	457,355
应付账款	-	-	
其中：欧元	275,785	7.96	2,195,523

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

83、套期

 适用 不适用

84、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
2016 技术改造和制造业转型升级项目	1,000,000	递延收益	61,500
2016 年工业企业技术改造事后奖补	7,503,800	递延收益	461,484
2017 生产线转型升级技术改造项目	3,271,000	递延收益	245,355
2018 自动化制鞋生产线升级技术改造项目	3,120,000	递延收益	173,944
企业扶持发展资金	6,237,794	其他收益	6,237,794
其他	1,153,370	其他收益	1,153,370

2. 政府补助退回情况

 适用 不适用

其他说明

无

85、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	
北京天骏行	北京	北京	技术服务	100%		本公司出资设立
广州天资	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
珠海天创	珠海	珠海	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津世捷	天津	天津	仓储、物流服务	100%		本公司出资设立
天津天创服饰	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津天资	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
天津意奇	天津	天津	销售服饰及箱包	100%		本公司出资设立
西藏美创	西藏	西藏	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		本公司出资设立
广州高创	广州	广州	实际业务主要为出租土地厂房和设备予本公司及子公司	100%		同一控制下企业合并
广州天创服饰	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品	100%		同一控制下企业合并
帕翠亚(北京)	北京	北京	销售男、女鞋类及皮革制品	75%		非同一控制下企业合并
香港莎莎素	香港	香港	投资	100%		非同一控制下企业合并

小子科技	北京	北京	移动互联网营销	100%		非同一控制下企业合并
大筱姐	天津	天津	鞋服、箱包批发及零售	65%		非同一控制下企业合并
帕翠亚(天津)	天津	天津	销售男、女鞋类及皮革制品		75%	本公司的子公司出资设立
天津蕴意汇奇	天津	天津	销售服饰及箱包		100%	本公司的子公司出资设立
广州型录智能	广州	广州	销售男、女鞋类及皮革制品		100%	本公司的子公司出资设立
北京意奇	北京	北京	销售服饰及箱包		100%	本公司的子公司出资设立
天津同行	天津	天津	鞋和皮革修理		100%	本公司的子公司出资设立
云享时空	北京	北京	技术开发、技术推广		100%	本公司的子公司出资设立
云趣科技	上海	上海	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司出资设立
江西小子科技	江西	江西	工程技术研究与试验及技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务		100%	本公司的子公司出资设立
霍尔果斯普力	新疆	新疆	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务		100%	本公司的子公司出资设立
云桃网络	上海	上海	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司出资设立
图木舒克锐行	新疆	新疆	技术开发、技术咨询、技术转让、设计服务		100%	本公司的子公司出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

根据帕翠亚(北京)公司章程规定,本公司可委任帕翠亚(北京)6名董事中的4名,占表决权的66.67%。

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

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产(外币资产的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式

来达到规避外汇风险的目的。于 2020 年上半年度及 2019 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	欧元项目	欧元项目
外币金融资产		
货币资金-人民币	74,685	71,991
外币金融负债		
应付账款-人民币	2,195,523	42,982
合计	-2,120,838	29,009

于 2020 年 6 月 30 日，对于记账本位币为人民币的公司各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 791,000 元（2019 年 12 月 31 日：1,000 元）。

于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，对于记账本位币为港币的公司各类美元金融资产，由于港币汇率与美元挂钩，港币对美元汇率变动对本集团净利润的影响不重大。

于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司无外币金融负债。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无以浮动利率计息的长期带息债务。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2020 年上半年度及 2019 年度本集团并无利率互换安排。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好的并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款；同时，本集团向国有银行和其它大中型上市银行购买期限约为六个月及以内的短期银行理财产品（确认为交易性金融资产），以获得较高的利息回报。本集团认为该等银行其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用

记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。于 2020 年 06 月 30 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

皮鞋及皮具服饰制品业务：

本集团订有政策确保仅向信贷纪录良好的顾客以赊账及收取商业汇票方式销售产品，而本集团亦会定期评估顾客的信贷状况。本集团给予个别合格经销商的信用期为 30-60 天，本集团于百货商场及电子商务平台的销售一般可于发票日起 30 至 60 天内收回。

移动互联网媒体广告代理业务：

本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团通常不要求应收票据及应收账款及其他应收款的债务人提供担保。现有债务人过去并无重大拖欠记录。

于 2020 年 06 月 30 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团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：

	2020 年 6 月 30 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	55,267,027	-	-	-	55,267,027
应付账款	113,185,052	-	-	-	113,185,052
其他应付款	114,610,597	-	-	-	114,610,597
长期借款	2,175,000	51,107,164	-	-	53,282,164
其他非流动负债	549,144	219,355	164,431	-	932,930
	<u>285,786,820</u>	<u>51,326,519</u>	<u>164,431</u>	<u>-</u>	<u>337,277,770</u>
	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	71,949,466	-	-	-	71,949,466
应付账款	160,773,653	-	-	-	160,773,653
其他应付款	93,262,248	-	-	-	93,262,248
长期借款	1,653,000	39,585,068	-	-	41,238,068
其他非流动负债	464,666	206,574	184,559	-	855,799
	<u>328,103,033</u>	<u>39,791,642</u>	<u>184,559</u>	<u>-</u>	<u>368,079,234</u>

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			227,267,969	227,267,969
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			227,267,969	227,267,969
(1) 债务工具投资			227,267,969	227,267,969
(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) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			4,000,000	4,000,000
(四) 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				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			14,158,341	14,158,341
持续以公允价值计量的资产总额			245,426,310	245,426,310
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				

非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据
 适用 不适用

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

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

项目	2020-06-30 公允价值	估值技术	不可输入值		
			名称	范围	与公允价值之间的关系
交易性金融资产— 银行理财产品	227,267,969	现金流量折现法	预计年化收益率	2.60%~ 3.60%	正向
其他非流动金融资产— 嵌入衍生工具	12,319,141	现金流量折现法	年限	5年	正向
			利率	10%	正向

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

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收款项、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、应付款项、短期借款、长期借款和其他非流动负债。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差不大。

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 (%)
香港高创	中国香港	股权投资	32,000,000 港元	21.16%	21.16%
平潭禾天	中国广州	股权投资	8,000,000	20.59%	20.59%

本企业的母公司情况的说明

香港高创和平潭禾天的控股股东分别为梁耀华先生和李林先生。梁耀华先生和李林先生为一致行动人，于 2020 年度和 2019 年度，本公司的实际控制人仍为梁耀华先生和李林先生。于 2020 年 6 月 30 日，梁耀华先生和李林先生还直接持有本公司股票，持股比例分别为 0.01%和 1.72%(2019 年 12 月 31 日：0.01%和 1.72%)。

本企业最终控制方是梁耀华先生和李林先生。

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

本企业子公司的情况详见附注九。

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

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
平潭尚见投资咨询合伙企业(普通合伙) (“平潭尚见”)	本公司股东
成都景上商贸有限公司 (“成都景上”)	受与本公司董事关系密切的家庭成员控制
贵阳云岩加多贝鞋业经营部 (“贵阳加多贝”)	受与本公司董事关系密切的家庭成员控制
成都和垄商贸有限公司 (“成都和垄”)	受与本公司董事关系密切的家庭成员控制
United Nude	本公司的子公司之联营企业
广州优生	本公司联营企业的全资子公司
北京知足科技有限公司 (“北京知足”)	关键管理人员施加重大影响的其他企业
北京电子城物业管理有限公司 (“北京电子城”)	关键管理人员施加重大影响的其他企业
深圳坤湛科技有限公司 (“深圳坤湛”)	关键管理人员施加重大影响的其他企业

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
北京电子城	物业服务	165,681	-
深圳坤湛	咨询服务	4,345,271	-
合计		4,510,952	-

出售商品/提供劳务情况表

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
贵阳加多贝	销售货物	2,011,965	3,716,899
成都和笙	销售货物	1,959,490	4,669,515
合计		3,971,455	8,386,414

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

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

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
广州优人	5,147,625	2017年5月17日	2021年5月17日	
广州优人	5,147,625	2017年5月17日	2022年5月17日	
United Nude	6,874,700	2017年1月23日	2022年1月23日	
与资金拆借相关的利息收入		本期发生额		上期发生额
广州优人		218,531		218,531
United Nude		157,695		139,538

(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：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	4,620,428	4,518,751

(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

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	成都和空	542,000	5,420	660,000	6,600
其他应收款	广州优人	57,911	579	289,554	2,896
其他应收款	United Nude	457,355	4,574	294,694	2,947
一年内到期的非流动资产	广州优人	5,147,625	51,477	10,295,250	102,953
一年内到期的非流动资产	United Nude	-	-	6,976,222	69,762
长期应收款	广州优人	5,147,625	51,477	-	-
长期应收款	United Nude	7,079,500	70,795	-	-

(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
预收款项	成都和空	134,271	173,494
预收款项	贵阳加多贝	147,058	96,579

其他应付款	成都和垒	20,000	20,000
其他应付款	贵阳加多贝	10,000	10,000

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

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	-
公司本期行权的各项权益工具总额	-
公司本期失效的各项权益工具总额	-
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	2017年8月18日首次授予限制性股票，授予价格为7.36元/股，合同剩余期限为一年零二个月；2017年8月18日向激励对象授予2017年限制性股票激励计划预留部分限制性股票，授予价格为6.37元/股，合同剩余期限为二个月

其他说明

无

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	见说明
可行权权益工具数量的确定依据	按照《企业会计准则第11号—股份支付》的规定，公司将在限售期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售的限制性股票数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	27,405,380
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-

其他说明

公司于2017年8月18日，根据股东大会的授权，公司召开第二届董事会第十九次会议及第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》、《关于向激励对象授予2017年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》等议案。本次股权激励计划的首次部分授予登记的限制性股票共计3,570,000股，授予限制性股票的激励对象共13名，授予价格为每股7.36元；本次股权激励计划的预留部分授予登记的限制性股票共计350,000股，授予限制性股票的激励对象共5名，授予价格为每股6.37元。2017年9月26日，公司完成了2017年度限制性股票激励计划限制性股票授予登记工作。本次激励计划授予限制性股票3,920,000股，

授予登记完成后，公司总股本由 392,000,000 股变更为 395,920,000 股；授予日权益工具公允价值按照布莱克-斯科尔期权定价模型（Black-Scholes Model）确定。

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

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2020年06月30日	2019年12月31日
万州工业园一期工程	136,524,076	139,065,556
办公软件	336,510	913,200
其他	487,295	500,435
合计	137,347,881	140,479,191

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2020年06月30日	2019年12月31日
一年以内	23,732,436	25,462,553
一到二年	9,452,304	12,869,403
二到三年	2,889,820	3,318,241
三年以上	3,661,592	3,997,335
合计	39,736,152	45,647,532

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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	<p>经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准天创时尚股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可(2020)526号)的核准,公司向 社会公开发行面值总额 60,000.00 万元可转换公司债券,期限 6 年。上述可转换公司债券已于 2020 年 6 月 24 日公开发行,债券期限为发行之日起 6 年。</p> <p>经中国证券登记结算有限公司上海分公司出具的《证券登记证明》,上述可转换公司债券已于 2020 年 7 月 3 日登记完成。</p> <p>经上海证券交易所自律监管决定书[2020]192 号文同意,公司可转换公司债券于 2020 年 7 月 16 日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称“天创转债”,债券代码“113589”。</p> <p>后续进展请关注公司相关公告。</p>		可转换债券发行后,公司将增加约 60,000.00 万元的货币资金,货币资金进一步得到充裕,同时将增加 60,000.00 万元的负债,资产负债率将由报告日的 16.88% 提高到约 32.18%。

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	83,933,089.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	83,933,089.40

根据公司 2020 年 8 月 28 日董事会第三届第二十一次会议决议,以 2020 年半年度利润分配股权登记日股份总数,扣减不参与利润分配的回购股份 9,230,020 股和拟回购注销的部分限制性股票 1,170,400 股,共计扣减 10,400,420 股股份后为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.0 元(含税),预计派发的现金股利共计人民币 83,933,089.40 元。以上预案需提交公司股东大会审议。

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

本公司的报告分部提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司主要有两个报告分部，分别为：

- 皮鞋及皮具服饰制品分部，负责皮鞋及皮具服饰制品的生产和销售业务
- 移动互联网分部，负责移动互联网媒体广告代理业务

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	皮鞋及皮具服饰制品分部	移动互联网分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	635,232,037	108,771,280	-	744,003,317
营业成本	-251,714,596	-80,559,721	-	-332,274,317
利息收入	821,042	235,024	-	1,056,066
对联营企业的投资收益	-809,393	-	-	-809,393

信用减值损失	1,554,905	110,345	-	1,665,250
资产减值损失	-14,563,402	-	-	-14,563,402
折旧费和摊销费	-35,380,896	-2,320,601	-	-37,701,497
利润总额	36,043,358	14,720,819	-	50,764,177
所得税(费用)/贷项	-12,360,340	152,713	-	-12,207,627
净利润	23,683,018	14,873,532	-	38,556,550
资产总额	1,809,461,308	849,362,539	-	2,658,823,847
负债总额	419,551,510	30,238,545	-	449,790,055
对联营企业的长期股权投资	15,543,735	3,000,000	-	18,543,735
非流动资产增加额	36,377,796	-2,020,116	-	34,357,680

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
信用期内	62,016,750
超信用期且 1 年内	127,464,176
1 年以内小计	189,480,926
1 至 2 年	1,510,970
2 至 3 年	5,081,143
3 年以上	17,758,150
合计	213,831,189

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	15,131,146	7.08	13,907,247	91.91	1,223,899	16,741,490	6.15	15,330,249	91.57	1,411,241
按组合计提坏账准备	198,700,043	92.92	13,627,604	6.86	185,072,439	255,339,525	93.85	13,453,144	5.27	241,886,381
其中：										
应收子公司款项	78,936,451	36.92	738,543	0.94	78,197,908	163,000,508	59.91	12,717,897	7.80	150,282,611
应收商场、经销商及电商客户款	119,763,592	56.00	12,889,061	10.76	106,874,531	92,339,017	33.94	735,247	0.80	91,603,770
合计	213,831,189	/	27,534,851	/	186,296,338	272,081,015	/	28,783,393	/	243,297,622

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
天津型录互联网科技有限公司	7,197,305	5,973,406	83.00	预计收回困难
沈阳兴隆大家庭购物中心有限公司	3,729,610	3,729,610	100.00	预计收回困难
天津月坛现代商业集团有限公司	964,580	964,580	100.00	预计收回困难
阜新兴隆大家庭购物中心有限公司	744,290	744,290	100.00	预计收回困难
其他	2,495,361	2,495,361	100.00	预计收回困难
合计	15,131,146	13,907,247	91.91	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收子公司款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
超信用期且 1 年内	109,323,062	2,733,078	2.50
超信用期 1-2 年	63,281	12,656	20.00
超信用期 2-3 年	467,843	233,921	50.00
超信用期 3 年以上	9,909,406	9,909,406	100.00
合计	119,763,592	12,889,061	10.76

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收商场、经销商及电商客户款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
信用期内	61,744,123	308,720	0.50
超信用期且 1 年内	17,192,245	429,806	2.50
超信用期 1-2 年	83	17	20.00
合计	78,936,451	738,543	0.94

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	28,783,393	684,990	1,933,532	-	-	27,534,851
合计	28,783,393	684,990	1,933,532	-	-	27,534,851

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
BHG（北京）百货有限公司	1,792,782.68	诉讼收回
合计	1,792,782.68	/

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例（%）
第一名	100,970,693	2,524,267	47.22
第二名	10,440,531	10,155,984	4.88
第三名	7,197,306	7,197,306	3.37
第四名	5,890,584	147,265	2.75
第五名	2,461,784	61,545	1.15
合计	126,960,897	20,086,366	59.37

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

项目列示

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	643,735	286,658
应收股利	97,500,000	-
其他应收款	110,585,032	116,503,968

合计	208,728,767	116,790,626
----	-------------	-------------

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		
其他	643,735	286,658
合计	643,735	286,658

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,896			2,896
2020 年 1 月 1 日余额在本期	2,896			2,896
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,606			3,606
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020 年 6 月 30 日余额	6,502			6,502

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(4). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
西藏美创	90,000,000	-
帕翠亚(北京)	7,500,000	-
合计	97,500,000	-

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(7). 按账龄披露

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	13,817,923
1 至 2 年	35,005,706
2 至 3 年	16,515,730
3 年以上	50,458,368
合计	115,797,727

(8). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司等关联方款项	108,893,632	113,138,896
商场押金及电商保证金	5,929,851	7,229,790
备用金	499,838	237,651
其他	474,406	484,406
合计	115,797,727	121,090,743

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	1,174,147		3,412,628	4,586,775

2020年1月1日余额在本期	1,174,147		3,412,628	4,586,775
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-898		17,960	17,062
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-		725,419	725,419
本期转回	34,459		33,940	68,399
本期转销				
本期核销	24,163		24,000	48,163
其他变动				
2020年6月30日余额	1,114,627		4,098,067	5,212,694

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	4,586,775	708,022	33,940	48,163	-	5,212,694
合计	4,586,775	708,022	33,940	48,163	-	5,212,694

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	48,163

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 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
第一名	应收子公司等关联方款项	42,109,875	五年以内	36.37	421,099

第二名	应收子公司等关联方款项	26,196,575	三年以内	22.62	261,966
第三名	应收子公司等关联方款项	14,207,996	三年以内	12.27	142,080
第四名	应收子公司等关联方款项	9,111,474	三年以内	7.87	91,115
第五名	应收子公司等关联方款项	6,494,840	两年以内	5.61	64,948
合计	/	98,120,760	/	84.74	981,208

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 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	922,457,456	36,750,001	885,707,455	922,457,456	36,750,001	885,707,455
对联营、合营企业投资						
合计	922,457,456	36,750,001	885,707,455	922,457,456	36,750,001	885,707,455

(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
北京帕翠亚	19,618,352			19,618,352		
广州高创	18,106,876			18,106,876		
天创服饰	4,283,142			4,283,142		
广州天资	26,000,000			26,000,000		-26,000,000
天津型录	7,500,001			7,500,001		-7,500,001
北京天骏行	8,000,000			8,000,000		
天津意奇	20,000,001			20,000,001		
珠海天创意设计	5,000,000			5,000,000		
天津天创服饰	2,000,000			2,000,000		
香港莎莎素	31,080,570			31,080,570		
天津世捷	10,000,000			10,000,000		
西藏美创	10,000,000			10,000,000		
大筱姐	3,250,000			3,250,000		-3,250,000
小子科技	757,618,514			757,618,514		
合计	922,457,456			922,457,456		-36,750,001

(2) 对联营、合营企业投资
 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

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	436,645,327	196,584,481	539,271,093	295,025,121
其他业务	4,489,616	1,764,856	7,247,712	4,386,681
合计	441,134,943	198,349,337	546,518,805	299,411,802

(2). 合同产生的收入情况
 适用 不适用

(3). 履约义务的说明
 适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
 适用 不适用

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	97,500,000	57,500,000
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		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,456,734	1,793,516
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		

处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	99,956,734	59,293,516

其他说明：

无

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	-131,187	
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）	8,333,447	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	376,226	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,130,318	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	2,935,651	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,295,957	
所得税影响额	-1,915,712	
少数股东权益影响额	-547,803	
合计	6,884,983	

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	1.73	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.41	0.07	0.07

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

第十一节 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
	载有董事长签名的半年度报告文本
	报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露过的公司所有文件正本及公告的原稿

董事长：李林

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 28 日

修订信息

适用 不适用