

关于贵人鸟股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《贵人鸟股份有限公司股份转让公告》，贵人鸟股份有限公司(以下简称“贵人鸟”或“公司”)股份将于 2024 年 5 月 31 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块(以下简称“退市板块”)挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，金圆统一证券有限公司(以下简称“主办券商”)作为贵人鸟的主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据贵人鸟披露的 2023 年年度报告(审计报告意见类型为“无法表示意见”)、2022 年年度报告(审计报告意见类型为“保留意见”)等文件，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对贵人鸟的任何投资建议。

鉴于无法保证贵人鸟既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映贵人鸟投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

一、贵人鸟概况

(一) 公司基本情况

| | |
|-----------|--|
| 公司名称 | 贵人鸟股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 913500007640583922 |
| 法定代表人 | 李志华 |
| 注册地址 | 晋江市陈埭沟西工业区 |
| 成立日期 | 2004 年 7 月 13 日 |
| 信息披露事务负责人 | 苏志强 |
| 注册资本 | 157,150.5358 万元 |
| 联系电话 | 021-63813333 |
| 经营范围 | 一般项目：鞋制造；服饰制造；服饰研发；鞋帽零售；鞋帽批发；服装服饰零售；服装服饰批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；专业设计服务；体育用品及器材制造；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；皮革制品制造；皮革制品销售；货物进出口；技术进出口；贸易经纪与代理（不含拍卖）；销售代理；贸易经纪；食品销售（仅销售预包装食品）；粮食收购；食用农产品零售；初级农产品收购；农副产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

(二) 挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 2024 年 5 月 22 日出具的《股份登记确认书》，公司股本结构如下表所示：

| 确权情况 | 股份性质 | 股份数量（股） | 比例 |
|-------|-------------|---------------|--------|
| 待确认股份 | 待确认无限售条件流通股 | 122,625,656 | 7.80% |
| 已确认股份 | 无限售流通股 | 1,112,728,502 | 70.81% |
| | 个人或基金类限售股 | 5,000,300 | 0.32% |
| | 机构类限售股 | 331,150,900 | 21.07% |
| 总股本 | | 1,571,505,358 | 100% |

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的退市数据，截至 2024 年 3 月 28 日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|---------------------------------|--------------------|---------------|
| 1 | 黑龙江泰富金谷网络科技有限公司 | 331,150,900 | 21.07% |
| 2 | 贵人鸟集团（香港）有限公司 | 63,710,000 | 4.05% |
| 3 | 方蕾 | 57,944,600 | 3.69% |
| 4 | 贵人鸟股份有限公司破产企业财产处置专用账户 | 44,491,420 | 2.83% |
| 5 | 东莞农村商业银行股份有限公司 | 28,666,228 | 1.82% |
| 6 | 三亚农村商业银行股份有限公司 | 19,051,468 | 1.21% |
| 7 | 韩莉莉 | 15,715,100 | 1.00% |
| 8 | 厦门国际信托有限公司—贵人鸟 1 号员工持股单一资金信托 | 13,152,517 | 0.84% |
| 9 | 奚征楠 | 5,934,900 | 0.38% |
| 10 | 杭州宽合私募基金管理有限公司—宽合毓远价值一号私募证券投资基金 | 5,108,200 | 0.33% |
| 合计 | | 584,925,333 | 37.22% |

根据公司公开披露的信息，上述前十名股东中，未知前十名普通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

二、贵人鸟经营情况及财务状况分析

本章节数据的来源系公司 2022 年年度报告、2023 年年度报告，公司委托的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报告出具了保留意见的审计报告，公司委托的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告。

本投资风险分析报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

| | 2023 年 | 2022 年 | 本年比上年增减 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|
| 营业收入（元） | 1,244,158,959.30 | 2,108,124,656.07 | -40.98% |
| 归属于退市公司股东的净利润（元） | -591,295,924.61 | -9,790,217.85 | -5,939.66% |
| 归属于退市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -606,803,190.64 | 69,368,342.72 | -974.76% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -61,742,234.58 | 62,779,338.70 | -198.35% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.38 | -0.01 | / |
| 加权平均净资产收益率 | -42.11% | -0.53% | / |
| | 2023 年末 | 2022 年末 | 本年末比上年末增减 |
| 总资产（元） | 1,934,933,310.25 | 3,034,880,334.01 | -36.24% |
| 归属于退市公司股东的净资产（元） | 1,047,780,083.69 | 1,702,165,151.74 | -38.44% |

（二）经营情况分析

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司经营情况如下：

2023 年度，公司实现营业收入 12.44 亿元，较上年同期下降 40.98%，主要系公司于 2023 年优化调整经营业务，逐步退出运动鞋服业务，以及受国内外经济环境变化、市场竞争等因素各项业务发展不及预期所致；实现归属于公司股东的净利润-5.91 亿元，归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润-6.07 亿元。

2023 年，公司优化调整经营业务，逐步退出运动鞋服业务，以粮食业务作为公司未来主要经营发展方向，同时稳定发展招商及代运营业务。

1、粮食业务

粮食业务主要是大米加工及销售。公司控股子公司向上游采购原粮，并采用先进的设备及生产线，清理、砻谷、碾米、抛光、色选、包装等技术流程生产出包装大米，通过线下商超、线上抖音等渠道进行销售。公司控股子公司生产的“金鹤”品牌大米具有较高的知名度。“金鹤”大米扎根于齐齐哈尔扎龙湿地稻米产区。扎龙湿地是世界闻名的丹顶鹤之乡，这里的作物生长期日照长、温差大，拥有纯净生态的水质植被，以及有机质含量较高的黑土地，产区内水稻享受着寒地融雪和嫩江的滋养灌溉，种植的大米品质较高。在销售端，“金鹤”大米已覆盖全国超 100 座城市，入驻核心卖场超 70,000 家，并已开通抖音等主流线上销售渠道，为以“金鹤”为代表的好米走向全国消费者的餐桌奠定了坚实的基础。

2、招商及代运营业务

招商及代运营业务是公司控股子公司名鞋库的主要业务，包括电商平台自营、代运营服务。

（1）电商平台自营

名鞋库在自有垂直平台名鞋库网站（www.s.cn）以及在互联网主营电商平台开设名鞋库运动旗舰店，规模化采购国际一线运动休闲品牌产品，并整合仓储、物流、线上线下店铺等资源，以相对适中的零售价快速销售商品，通过销售价格与采购成本的差价形成盈利。

（2）代运营服务

名鞋库为运动休闲服饰品牌提供网络零售运营整体解决方案，通过提供电子商务业务代运营服务并收取服务费。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年年度报告，其中，期初指 2023 年 1 月 1 日，期末指 2023 年 12 月 31 日，上年年末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

1、资产状况分析

（1）货币资金

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------------|---------------|----------------|
| 库存现金 | 237,571.85 | 263,036.26 |
| 银行存款 | 34,924,884.24 | 39,702,102.21 |
| 其他货币资金 | 59,475,726.91 | 121,770,307.26 |
| 合计 | 94,638,183.00 | 161,735,445.73 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | 2,589,422.27 |

注：其他货币资金中受限部分保证金金额 58,292,430.23 元，除此之外无其他抵押、质押或冻结等对外使用有限制或者存在潜在回收风险的款项。除保证金之外的其他货币资金系支付宝、微信钱包等账户中的资金，可随时支取。

（2）交易性金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------------------------|------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | 22,133,082.41 |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 其他 | - | 22,133,082.41 |

| | | |
|----|---|---------------|
| 合计 | - | 22,133,082.41 |
|----|---|---------------|

(3) 应收账款

①按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 0至6个月 | 175,833,334.47 | 460,278,392.15 |
| 7至12个月 | 54,585,359.99 | 78,370,948.21 |
| 1至2年 | 193,885,103.03 | 82,158,703.43 |
| 2至3年 | 46,322,297.73 | 7,899,238.46 |
| 3年以上 | 7,902,355.91 | 8,704,338.77 |
| 小计 | 478,528,451.13 | 637,411,621.02 |
| 减：坏账准备 | 101,902,899.09 | 60,119,495.97 |
| 合计 | 376,625,552.04 | 577,292,125.05 |

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------------------|----------------|--------|----------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 79,306.60 | 0.02 | 79,306.60 | 100.00 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 478,449,144.53 | 99.98 | 101,823,592.49 | 21.28 | 376,625,552.04 |
| 其中：组合1：合并范围内关联方-不计提坏账 | | | | | |
| 组合2：贵人鸟体系 | 365,247,217.42 | 76.32 | 99,872,205.40 | 27.34 | 350,247,432.06 |
| 组合3：名鞋库体系 | 97,225,729.59 | 20.32 | 1,615,600.64 | 1.66 | 10,737,708.91 |
| 组合4：粮食贸易体系 | 15,976,197.52 | 3.34 | 335,786.45 | 2.10 | 15,640,411.07 |
| 组合5：经测试不计提坏账组合 | | | | | |
| 合计 | 478,528,451.13 | 100.00 | 101,902,899.09 | 21.30 | 376,625,552.04 |

②按坏账计提方法分类列示

(续)

单位：元

| 类别 | 上年年末余额 |
|----|--------|
|----|--------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|------------------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项计提坏账准备的应收账款 | 32,576.22 | 0.01 | 32,576.22 | 100.00 | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 637,379,044.80 | 99.99 | 60,086,919.75 | 9.43 | 577,292,125.05 |
| 其中：组合 1：合并范围内关联方-不计提坏账 | | | | | |
| 组合 2：贵人鸟体系 | 529,724,468.07 | 83.11 | 58,584,953.11 | 11.06 | 471,139,514.96 |
| 组合 3：名鞋库体系 | 93,345,978.73 | 14.64 | 1,215,794.68 | 1.30 | 92,130,184.05 |
| 组合 4：粮食贸易体系 | 14,308,598.00 | 2.24 | 286,171.96 | 2.00 | 14,022,426.04 |
| 组合 5：经测试不计提坏账组合 | | | | | |
| 合计 | 637,411,621.02 | 100.00 | 60,119,495.97 | 9.43 | 577,292,125.05 |

a.期末单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 应收账款（按单位） | 期末余额 | | | | |
|-------------------|-----------|-----------|------|------------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账龄 | 预期信用损失率(%) | 计提理由 |
| 名鞋库苏宁特卖 | 78,171.31 | 78,171.31 | 3年以上 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 重庆分公司-直营-渝北龙溪(二店) | 1,135.26 | 1,135.26 | 3年以上 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 重庆分公司-联营-陈霞 | 0.01 | 0.01 | 3年以上 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 杭州分公司-联营-南汇区航头1店 | 0.01 | 0.01 | 3年以上 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 重庆分公司-直营-渝北龙溪(二店) | 0.01 | 0.01 | 3年以上 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 79,306.60 | 79,306.60 | - | - | - |

b.组合中，按贵人鸟业务组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----|------|------|----------|------|------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------|----------------|---------------|--------|----------------|---------------|--------|
| 0至6个月 | 64,600,542.32 | 6,581,780.48 | 10.19 | 354,490,759.58 | 22,829,204.92 | 6.44 |
| 7至12个月 | 53,929,069.40 | 8,090,395.34 | 15.00 | 77,888,384.88 | 5,062,745.02 | 6.50 |
| 1至2年 | 193,806,931.72 | 42,861,512.10 | 22.12 | 80,742,881.67 | 16,810,667.96 | 20.82 |
| 2至3年 | 45,009,453.36 | 34,437,296.86 | 76.51 | 7,898,103.17 | 5,177,996.44 | 65.56 |
| 3年以上 | 7,901,220.62 | 7,901,220.62 | 100.00 | 8,704,338.77 | 8,704,338.77 | 100.00 |
| 合计 | 365,247,217.42 | 99,872,205.40 | - | 529,724,468.07 | 58,584,953.11 | - |

c.组合中，按名鞋库业务组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|---------------|--------------|----------|---------------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 0至6个月 | 95,911,645.22 | 959,116.45 | 1.00 | 91,479,034.57 | 914,790.35 | 1.00 |
| 7至12个月 | 1,240.00 | 62.00 | 5.00 | 482,563.33 | 24,128.17 | 5.00 |
| 1至2年 | - | - | - | 1,384,380.83 | 276,876.16 | 20.00 |
| 2至3年 | 1,312,844.37 | 656,422.19 | 50.00 | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 97,225,729.59 | 1,615,600.64 | - | 93,345,978.73 | 1,215,794.68 | - |

d.组合中，按粮食业务组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|--------|---------------|------------|----------|---------------|------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 0至6个月 | 15,434,114.13 | 308,682.28 | 2.00 | 14,308,598.00 | 286,171.96 | 2.00 |
| 7至12个月 | 542,083.39 | 27,104.17 | 5.00 | - | - | - |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - |
| 2至3年 | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 15,976,197.52 | 335,786.45 | - | 14,308,598.00 | 286,171.96 | - |

③坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|--------|--------|-------|----|----|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他 | |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|--|--|--|----------------|
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 32,576.22 | 46,730.38 | | | | 79,306.60 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 60,086,919.75 | 41,736,672.74 | | | | 101,823,592.49 |
| 合计 | 60,119,495.97 | 41,783,403.12 | | | | 101,902,899.09 |

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 债务人名称 | 应收账款期末余额 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|------------------|----------------|--------------------|---------------|
| 上海李宁体育用品电子商务有限公司 | 89,919,951.61 | 18.79 | 899,249.11 |
| 云南寰宇实业有限公司 | 50,877,491.50 | 10.63 | 5,884,049.06 |
| 石家庄弘润成商贸有限公司 | 37,136,462.19 | 7.76 | 8,214,585.44 |
| 四川省弘涛贸易有限公司 | 36,422,300.20 | 7.61 | 3,710,918.18 |
| 福建誉康体育用品贸易有限公司 | 30,334,282.91 | 6.34 | 20,023,660.15 |
| 合计 | 244,690,488.41 | 51.13 | 38,732,461.94 |

(4) 预付款项

① 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|------|---------------|-------|----------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 26,800,450.61 | 95.34 | 162,147,678.03 | 94.65 |
| 1至2年 | 342,824.69 | 1.22 | 7,461,019.37 | 4.36 |
| 2至3年 | 952,104.44 | 3.39 | 144,277.38 | 0.08 |
| 3年以上 | 15,285.25 | 0.05 | 1,565,196.48 | 0.91 |
| 合计 | 28,110,664.99 | —— | 171,318,171.26 | —— |

② 账龄超过1年且金额重要的预付款项情况

无。

③ 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付账款期末余额合计数的比例(%) |
|------------|--------------|--------------------|
| 泉州晋仟鞋业有限公司 | 7,864,190.36 | 27.98 |
| 泉州荣步贸易有限公司 | 3,587,896.28 | 12.76 |

| | | |
|---------------|---------------|-------|
| 江苏东保建设集团有限公司 | 1,530,000.00 | 5.44 |
| 福建凯斯特体育用品有限公司 | 952,104.44 | 3.39 |
| 泉州市汇洋体育用品有限公司 | 680,470.33 | 2.42 |
| 合计 | 14,614,661.41 | 51.99 |

(5) 其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 34,296,866.58 | 12,616,409.51 |
| 减：坏账准备 | 6,628,485.25 | 3,622,861.09 |
| 合计 | 27,668,381.33 | 8,993,548.42 |

①按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 28,610,649.36 | 7,378,247.93 |
| 1 至 2 年 | 1,364,595.28 | 1,292,201.93 |
| 2 至 3 年 | 1,278,127.40 | 2,514,657.80 |
| 3 年以上 | 3,043,494.54 | 1,431,301.85 |
| 小计 | 34,296,866.58 | 12,616,409.51 |
| 减：坏账准备 | 6,628,485.25 | 3,622,861.09 |
| 合计 | 27,668,381.33 | 8,993,548.42 |

②按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
|----------|---------------|--------------|
| 备用金 | 272,882.32 | 370,655.16 |
| 往来款 | 26,998,941.51 | 5,970,188.50 |
| 押金保证金 | 6,698,009.95 | 5,779,026.62 |
| 代付员工五险一金 | 327,032.80 | 178,840.51 |
| 其他 | - | 317,698.72 |
| 减：坏账准备 | 6,628,485.25 | 3,622,861.09 |
| 合计 | 27,668,381.33 | 8,993,548.42 |

③坏账准备计提情况

单位：元

| 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） | |
| 上年年末余额 | 3,622,861.09 | | | 3,622,861.09 |
| 上年年末其他应收款账面余额在本期： | | | | |
| ——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 | 3,005,624.16 | | | 3,005,624.16 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 6,628,485.25 | | | 6,628,485.25 |

④坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | 期末余额 |
|-------------------|--------------|--------------|-------|-------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | |
| 按单项评估计提坏账准备的其他应收款 | | | | | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 3,622,861.09 | 3,005,624.16 | | | 6,628,485.25 |
| 合计 | 3,622,861.09 | 3,005,624.16 | | | 6,628,485.25 |

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 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 |
|---------------------|------|---------------|------|---------------------|--------------|
| 上海萌牛牙商务咨询合伙企业（有限合伙） | 往来款 | 10,360,867.50 | 1年以内 | 30.21 | 1,055,446.26 |
| 泉州荣顺鞋业有限公司 | 往来款 | 5,340,133.86 | 1年以内 | 15.57 | 598,105.34 |
| 福建省盛峰体育科技有限公司 | 往来款 | 3,700,000.00 | 1年以内 | 10.79 | 376,913.53 |
| 国讯(香港)有限公司 | 往来款 | 3,000,000.00 | 1年以内 | 8.75 | 305,605.57 |

| | | | | | |
|------------|-----|---------------|-------|-------|--------------|
| 泉州晋仔鞋业有限公司 | 往来款 | 1,586,366.46 | 1 年以内 | 4.63 | 207,960.24 |
| 合计 | - | 23,987,367.82 | - | 69.95 | 2,544,030.94 |

(6) 存货

① 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | |
|------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/合同 履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 57,086,545.66 | - | 57,086,545.66 |
| 在产品 | 1,502,449.95 | - | 1,502,449.95 |
| 库存商品 | 275,371,279.68 | 3,985,431.48 | 271,385,848.20 |
| 发出商品 | 15,226,353.16 | - | 15,226,353.16 |
| 合计 | 349,186,628.45 | 3,985,431.48 | 345,201,196.97 |

(续)

| 项目 | 上年年末余额 | | |
|------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/合同 履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | - | - | - |
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | 396,653,885.61 | 7,398,972.20 | 389,254,913.41 |
| 发出商品 | 9,900,135.95 | - | 9,900,135.95 |
| 合计 | 406,554,021.56 | 7,398,972.20 | 399,155,049.36 |

② 存货跌价准备

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 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 | |
| 库存商品 | 7,398,972.20 | 2,351,404.11 | | 5,764,944.83 | | 3,985,431.48 |
| 合计 | 7,398,972.20 | 2,351,404.11 | | 5,764,944.83 | | 3,985,431.48 |

(7) 其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 待抵扣进项税额 | 29,843,138.96 | 31,769,103.58 |
| 待认证进项税额 | 218,689.31 | 108,291.90 |

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 预缴所得税 | 689,889.14 | 98,624.17 |
| 其他 | 355,173.24 | 803,065.43 |
| 合计 | 31,106,890.65 | 32,779,085.08 |

注：其他项主要是租赁、商场装修等待摊费用。

(8) 长期应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | | 折现率区间 |
|------------|--------------|------------|--------------|--------------|-----------|--------------|-------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | |
| 租赁房屋押金 | 1,196,509.80 | 157,967.90 | 1,038,541.90 | 1,157,747.89 | 56,599.83 | 1,101,148.06 | - |
| 其中：未实现融资收益 | 104,758.20 | - | 104,758.20 | 65,996.29 | - | 65,996.29 | - |
| 合计 | 1,196,509.80 | 157,967.90 | 1,038,541.90 | 1,157,747.89 | 56,599.83 | 1,101,148.06 | - |

①减值准备计提情况

单位：元

| 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） | |
| 上年年末余额 | 56,599.83 | | | 56,599.83 |
| 上年年末长期应收款账面余额在本期： | | | | |
| ——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 | 101,368.07 | | | 101,368.07 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 157,967.90 | | | 157,967.90 |

(9) 其他权益工具投资

①其他权益工具投资情况

单位：元

| 项目 | 投资成本 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-----------------|----------------|--------------|---------------|
| 上海慧动域投资中心（有限合伙） | 434,566,457.50 | 5,926,735.65 | 58,845,165.75 |
| 上海竞动域投资中心（有限合伙） | 10,787,996.85 | | 23,222,212.14 |
| 克禧乔（上海）投资管理有限公司 | 400,000.00 | 400,000.00 | 400,000.00 |
| 合计 | 445,754,454.35 | 6,326,735.65 | 82,467,377.89 |

注：本期上海竞动域投资中心（有限合伙）对外转让。

②本期终止确认情况

单位：元

| 项目 | 因终止确认转入留存收益的累计利得和损失（损失为“-”） | 终止确认的原因 |
|-----------------|-----------------------------|---------|
| 上海竞动域投资中心（有限合伙） | -14,934,691.93 | 对外转让 |
| 合计 | -14,934,691.93 | |

（10）非流动金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------------------|------|---------------|
| 湖北杰之行体育产业发展股份有限公司 | - | 75,325,100.00 |
| 合计 | - | 75,325,100.00 |

（11）投资性房地产

①采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

| 项目 | 房屋、建筑物 | 合计 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、上年年末余额 | 109,277,457.24 | 109,277,457.24 |
| 2、本期增加金额 | | |
| 外购 | | |
| 3、本期减少金额 | | |
| 处置 | 109,277,457.24 | 109,277,457.24 |
| 4、期末余额 | | |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | |
| 1、上年年末余额 | 56,589,884.15 | 56,589,884.15 |
| 2、本期增加金额 | | |
| 计提或摊销 | 4,634,318.58 | 4,634,318.58 |
| 3、本期减少金额 | | |

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| 处置 | 61,224,202.73 | 61,224,202.73 |
| 4、期末余额 | | |
| 三、账面价值 | | |
| 1、期末账面价值 | - | - |
| 2、上年年末账面价值 | 52,687,573.09 | 52,687,573.09 |

(12) 固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 449,831,426.19 | 598,224,145.06 |
| 固定资产清理 | - | |
| 减：减值准备 | 64,902,695.45 | |
| 合计 | 384,928,730.74 | 598,224,145.06 |

①固定资产

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 电子设备 | 运输设备 | 其他 | 合计 |
|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1、上年年末余额 | 618,208,416.53 | 109,748,524.54 | 17,032,518.99 | 26,450,638.89 | 10,909,520.87 | 782,349,619.82 |
| 2、本期增加金额 | 16,584,598.61 | 1,649,878.41 | 2,556,748.85 | 913,737.59 | 579,632.64 | 22,284,596.10 |
| (1) 购置 | | 1,649,878.41 | 2,556,748.85 | 913,737.59 | 579,632.64 | 5,699,997.49 |
| (2) 在建工程转入 | 16,584,598.61 | | | | | 16,584,598.61 |
| 3、本期减少金额 | 227,258,855.36 | 54,047,180.72 | 7,058,895.36 | 21,204,798.94 | 3,729,404.70 | 313,299,135.08 |
| (1) 处置或报废 | 227,258,855.36 | 54,047,180.72 | 7,058,895.36 | 17,538,639.52 | 3,729,404.70 | 309,632,975.66 |
| (2) 其他减少 | | | | 3,666,159.42 | | 3,666,159.42 |
| 4、期末余额 | 407,534,159.78 | 57,351,222.23 | 12,530,372.48 | 6,159,577.54 | 7,759,748.81 | 491,335,080.84 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1、上年年末余额 | 109,127,498.38 | 36,300,542.55 | 12,714,799.50 | 18,007,362.08 | 7,975,272.25 | 184,125,474.76 |
| 2、本期增加金额 | 22,232,456.16 | 8,220,806.26 | 1,953,071.51 | 445,975.55 | 927,396.15 | 33,779,705.63 |
| 计提 | 22,232,456.16 | 8,220,806.26 | 1,953,071.51 | 445,975.55 | 927,396.15 | 33,779,705.63 |

| | | | | | | |
|------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 3、本期减少金额 | 114,297,738.19 | 37,000,273.21 | 5,939,113.68 | 15,772,279.81 | 3,392,120.85 | 176,401,525.74 |
| (1) 处置或报废 | 114,297,738.19 | 37,000,273.21 | 5,939,113.68 | 15,444,721.64 | 3,392,120.85 | 176,073,967.57 |
| (2) 其他减少 | | | | 327,558.17 | | 327,558.17 |
| 4、期末余额 | 17,062,216.35 | 7,521,075.60 | 8,728,757.33 | 2,681,057.82 | 5,510,547.55 | 41,503,654.65 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1、上年年末余额 | | | | | | |
| 2、本期增加金额 | 64,902,695.45 | | | | | 64,902,695.45 |
| 计提 | 64,902,695.45 | | | | | 64,902,695.45 |
| 3、本期减少金额 | | | | | | |
| 处置或报废 | | | | | | |
| 4、期末余额 | 64,902,695.45 | | | | | 64,902,695.45 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1、期末账面价值 | 325,569,247.98 | 49,830,146.63 | 3,801,615.15 | 3,478,519.72 | 2,249,201.26 | 384,928,730.74 |
| 2、上年年末账面价值 | 509,080,918.15 | 73,447,981.99 | 4,317,719.49 | 8,443,276.81 | 2,934,248.62 | 598,224,145.06 |

a. 固定资产情况

注 1：期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 13,184,576.57 元；

注 2：期末未完成过户手续的房屋及车辆原值为 177,187,380.22 元。

b. 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-----------------|----------------|------------|
| 内坑工业园 2#-4#厂房 | 156,460,702.12 | 尚未建设完成 |
| 内坑镇贵人鸟建设用地挡土墙工程 | 1,409,630.00 | 尚未建设完成 |
| 合计 | 157,870,332.12 | |

(13) 在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 563,356,765.60 | 413,606,223.63 |

| | | |
|--------|----------------|----------------|
| 工程物资 | - | - |
| 减：减值准备 | 178,728,905.67 | 5,114,928.00 |
| 合计 | 384,627,859.93 | 408,491,295.63 |

①在建工程

a.在建工程情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 内坑工业园 | 436,712,035.02 | 178,728,905.67 | 257,983,129.35 | 391,725,209.12 | 5,114,928.00 | 386,610,281.12 |
| 无菌包装米饭制造生产线（1号线） | 108,177,719.06 | | 108,177,719.06 | | | |
| 网站建设 | 122,780.00 | | 122,780.00 | 75,000.00 | | 75,000.00 |
| 大米车间扩能改造 | 16,764,220.17 | | 16,764,220.17 | 17,056,464.30 | | 17,056,464.30 |
| 北区燃气锅炉设施改造 | 229,778.64 | | 229,778.64 | 239,115.33 | | 239,115.33 |
| 脉冲设备 | | | | 684,227.51 | | 684,227.51 |
| 其他 | 1,350,232.71 | | 1,350,232.71 | 3,826,207.37 | | 3,826,207.37 |
| 合计 | 563,356,765.60 | 178,728,905.67 | 384,627,859.93 | 413,606,223.63 | 5,114,928.00 | 408,491,295.63 |

b. 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数(万元) | 上年年末余额 | 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 |
|------------------|-----------|----------------|----------------|------------|----------|----------------|
| 无菌包装米饭制造生产线（1号线） | 16,400.00 | | 108,110,004.56 | | | 108,110,004.56 |
| 大米车间扩能改造 | 2,066.95 | 17,056,464.30 | | 292,244.13 | | 16,764,220.17 |
| 内坑工业园 | 60,319.84 | 391,725,209.12 | 44,986,825.90 | | | 436,712,035.02 |
| 合计 | 78,786.79 | 408,781,673.42 | 153,096,830.46 | 292,244.13 | - | 561,586,259.75 |

(续)

| 工程名称 | 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 |
|------------------|----------------|-------|------------|--------------|-------------|-----------|
| 无菌包装米饭制造生产线(1号线) | 65.92 | 65.92 | 121,712.50 | 121,712.50 | 3.9 | 自筹资金、银行贷款 |
| 大米车间扩能改造 | 83.00 | 83.00 | | | | 自筹资金 |
| 内坑工业园 | 99.56 | 99.56 | | | | 自筹资金、募集资金 |
| 合计 | —— | —— | 121,712.50 | 121,712.50 | —— | —— |

c. 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|--------------|----------------|------|----------------|
| 内坑工业园 | 5,114,928.00 | 173,613,977.67 | | 178,728,905.67 |
| 合计 | 5,114,928.00 | 173,613,977.67 | | 178,728,905.67 |

(14) 使用权资产

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、上年年末余额 | 19,872,140.43 | 19,872,140.43 |
| 2、本年增加金额 | 69,806,332.01 | 69,806,332.01 |
| 新增调整 | 69,806,332.01 | 69,806,332.01 |
| 3、本年减少金额 | 3,934,210.10 | 3,934,210.10 |
| 4、年末余额 | 85,744,262.34 | 85,744,262.34 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1、上年年末余额 | 7,182,518.33 | 7,182,518.33 |
| 2、本年增加金额 | 7,084,247.06 | 7,084,247.06 |
| 计提 | 7,084,247.06 | 7,084,247.06 |
| 3、本年减少金额 | 3,934,210.10 | 3,934,210.10 |
| 处置 | 3,934,210.10 | 3,934,210.10 |
| 4、年末余额 | 10,332,555.29 | 10,332,555.29 |
| 三、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 75,411,707.05 | 75,411,707.05 |
| 2、上年年末账面价值 | 12,689,622.10 | 12,689,622.10 |

(15) 无形资产

①无形资产情况

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 商标权 | 软件 | 合计 |
|----------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 账面原值 | | | | |
| 上年年末余额 | 129,333,615.32 | 124,186,669.52 | 45,793,738.60 | 299,314,023.44 |
| 本期增加金额 | 995,141.00 | 238,860.00 | 31,119.89 | 1,265,120.89 |
| 购置 | 995,141.00 | 238,860.00 | 31,119.89 | 1,265,120.89 |
| 本期减少金额 | 16,577,759.18 | 123,227,076.36 | 1,646,074.38 | 141,450,909.92 |
| 处置 | 16,577,759.18 | 123,227,076.36 | 1,646,074.38 | 141,450,909.92 |
| 期末余额 | 113,750,997.14 | 1,198,453.16 | 44,178,784.11 | 159,128,234.41 |
| 累计摊销 | | | | |
| 上年年末余额 | 15,597,090.50 | 53,257,330.13 | 42,314,424.34 | 111,168,844.97 |
| 本期增加金额 | 2,764,621.66 | 10,325,997.84 | 1,649,690.31 | 14,740,309.81 |
| 计提 | 2,764,621.66 | 10,325,997.84 | 1,649,690.31 | 14,740,309.81 |
| 本期减少金额 | 4,317,978.28 | 62,640,430.30 | 1,421,846.67 | 68,380,255.25 |
| 处置 | 4,317,978.28 | 62,640,430.30 | 1,421,846.67 | 68,380,255.25 |
| 期末余额 | 14,043,733.88 | 942,897.67 | 42,542,267.98 | 57,528,899.53 |
| 减值准备 | | | | |
| 上年年末余额 | | | | |
| 本期增加金额 | 26,267,424.61 | | | 26,267,424.61 |
| 计提 | 26,267,424.61 | | | 26,267,424.61 |
| 本期减少金额 | | | | |
| 处置 | | | | |
| 期末余额 | 26,267,424.61 | | | 26,267,424.61 |
| 账面价值 | | | | |
| 期末账面价值 | 73,439,838.65 | 255,555.49 | 1,636,516.13 | 75,331,910.27 |
| 上年年末账面价值 | 113,736,524.82 | 70,929,339.39 | 3,479,314.26 | 188,145,178.47 |

②未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-------|---------------|------------|
| 土地使用权 | 45,468,931.28 | 未变更产权证所属 |

(16) 商誉

①商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 上年年末余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|----------------|---------|----|------|----|----------------|
| | | 企业合并形成的 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 名鞋库网络科技有限公司 | 313,764,116.56 | | | | | 313,764,116.56 |
| 合计 | 313,764,116.56 | | | | | 313,764,116.56 |

②商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 上年年末余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|----------------|---------------|----|------|----|----------------|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 名鞋库网络科技有限公司 | 169,382,887.72 | 63,818,526.72 | | | | 233,201,414.44 |
| 合计 | 169,382,887.72 | 63,818,526.72 | | | | 233,201,414.44 |

③商誉减值情况

单位：元

| 项目 | 金额 |
|------------------------|----------------|
| 商誉账面余额① | 313,764,116.56 |
| 商誉减值准备余额② | 169,382,887.72 |
| 商誉的账面价值③=①-② | 144,381,228.84 |
| 未确认归属于少数股东权益的商誉价值④ | 138,719,219.87 |
| 调整后整体商誉的账面价值⑤=④+③ | 283,100,448.71 |
| 资产组的账面价值⑥ | 10,680,787.30 |
| 包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥ | 293,781,236.01 |
| 资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧ | 168,646,869.89 |
| 商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧ | 125,134,366.12 |
| 其中归属于母公司的商誉减值损失 | 63,818,526.72 |

④商誉所属资产组或资产组组合的相关信息

公司并购名鞋库网络科技有限公司所形成的与商誉相关的资产组包括组成资产组的固定资产、无形资产、使用权资产和长期待摊费用,账面金额为 1,068.08 万元,确定的资产组构成均为商誉相关的经营性长期资产。

⑤商誉减值测试的过程与方法

公司聘请福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司为其进行商誉减值测试提供参考意见,减值测试的价值类型选择为可收回金额,即采用预计未来现金净流量的现值估计可收回金额。预计未来现金流量采用收益法进行测算,预测期 5 年,其后是永续年期,折现率选择税

前加权平均资本成本 12.63%，测算得出的与名鞋库网络科技有限公司形成的商誉相关资产组预计未来现金流量现值为 16,864.69 万元，低于与商誉相关的资产组账面价值，因此本期与并购名鞋库网络科技有限公司形成的商誉发生减值。

(17) 长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-----|---------------|------------|---------------|--------|--------------|
| 装修费 | 15,495,483.24 | 622,298.38 | 12,757,841.02 | | 3,359,940.60 |
| 其他 | 10,021.53 | 35,398.23 | 14,503.58 | | 30,916.18 |
| 合计 | 15,505,504.77 | 657,696.61 | 12,772,344.60 | - | 3,390,856.78 |

(18) 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明细

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 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 | 8,264,372.59 | 1,982,080.10 | 14,264,816.01 | 3,517,024.47 |
| 可抵扣亏损 | | | 46,783,387.44 | 11,695,846.86 |
| 租赁负债 | 71,925,266.91 | 17,981,316.73 | 10,780,484.09 | 2,695,121.03 |
| 合计 | 80,189,639.5 | 19,963,396.83 | 71,828,687.54 | 17,907,992.36 |

② 未经抵销的递延所得税负债明细

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 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 |
| 使用权资产 | 75,411,707.05 | 18,852,926.77 | 12,689,622.10 | 3,172,405.53 |
| 合计 | 75,411,707.05 | 18,852,926.77 | 12,689,622.10 | 3,172,405.53 |

(19) 其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|----|------|--------|
| | | |

| | | |
|---------|---|---------------|
| 预付土地购置款 | | |
| 预付无形资产款 | - | 1,320,388.35 |
| 预付设备款 | - | 51,284,876.00 |
| 合计 | - | 52,605,264.35 |

(20) 所有权或使用权受限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|-----------|----------------|-----------|
| 货币资金 | 58,292,430.23 | 保证金注 5 |
| 固定资产 | 165,764,196.00 | 借款抵押注 2 |
| 无形资产 | 67,048,044.76 | 借款抵押注 3.4 |
| 在建工程 | 257,983,129.35 | 借款抵押注 3.4 |
| 其他非流动金融资产 | 75,325,100.00 | 借款抵押注 1 |
| 合计 | 624,412,900.34 | - |

注：1) 截至报告期末，公司向华润深国投信托有限公司借款本金余额为 16,192,945.54 元。

根据 2016 年 9 月 22 日公司与华润深国投信托有限公司（以下简称“华润深国投”）签订的贷款合同，公司向华润深国投贷款 180,040,000.00 元用以支付杰之行的收购款，该借款以公司对杰之行的股权为质押。经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过，公司将持有的杰之行 50.01% 股权分步转让给陈光雄先生，根据交易安排，公司已于 2018 年末将持有的杰之行 20% 股权过户至陈光雄先生，本公司仍持有杰之行 30.01% 股份，并将持有的 30.01% 股份质押给华润深国投。同时，为减少交易风险，公司已要求陈光雄先生将持有的 10% 杰之行股权质押给了华润深国投。

2) 截至报告期末，公司向泉州市尊泰网络科技有限公司借款本金余额为 128,804,921.92 元，上述借款以公司房产作为抵押，并以公司持有的名鞋库 99.01% 的股权为质押。

3) 截至报告期末，公司向中国华融资产管理股份有限公司福建省分公司借款本金余额为 37,890,778.12 元，该借款以公司持有的部分土地所有权为抵押。

4) 截至报告期末，公司向中国建设银行股份有限公司晋江分行借款本金余额 17,729,191.46 元，该借款以公司持有的部分土地所有权为抵押。

5) 截至报告期末，银行保证金受限资产 58,292,430.23 元。

2、债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------|---------------|--------|
| 保证借款 | 40,000,000.00 | - |
| 合计 | 40,000,000.00 | - |

(2) 应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|------|----------------|
| 银行承兑汇票 | - | 400,000,000.00 |
| 合计 | - | 400,000,000.00 |

(3) 应付账款

①应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 241,570,813.84 | 317,332,610.30 |
| 1 年以上 | 35,055,805.47 | 10,266,692.68 |
| 合计 | 276,626,619.31 | 327,599,302.98 |

②账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或未结转的原因 |
|-------------------|---------------|------------|
| 黑龙江和美泰富农业发展股份有限公司 | 24,254,489.59 | 尚未结算 |
| 合计 | 24,254,489.59 | - |

(4) 预收账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------------|-----------|------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 85,728.27 | 113,732.95 |
| 1 年以上 | 5,632.79 | 12,204.48 |

| | | |
|----|-----------|------------|
| 合计 | 91,361.06 | 125,937.43 |
|----|-----------|------------|

(5) 合同负债

①合同负债情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------------|--------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 8,481,529.54 | 8,851,699.38 |
| 1年以上 | 1,335,501.70 | 221,721.73 |
| 减：计入其他流动负债 | 341,908.49 | - |
| 合计 | 9,475,122.75 | 9,073,421.11 |

②账龄超过1年的重要合同负债

无。

(6) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 28,227,648.42 | 195,802,467.28 | 200,692,097.89 | 23,338,017.81 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 138,520.55 | 10,741,044.17 | 10,745,753.53 | 133,811.19 |
| 三、辞退福利 | | 42,839.00 | 42,839.00 | - |
| 合计 | 28,366,168.97 | 206,586,350.45 | 211,480,690.42 | 23,471,829.00 |

②短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 28,065,125.64 | 184,379,027.27 | 189,291,167.08 | 23,152,985.83 |
| 2、职工福利费 | | 525,087.45 | 525,087.45 | - |
| 3、社会保险费 | 93,486.73 | 6,352,957.51 | 6,358,120.33 | 88,323.91 |
| 其中：医疗保险费 | 78,360.97 | 5,515,652.85 | 5,520,434.85 | 73,578.97 |
| 工伤保险费 | 2,137.60 | 277,408.79 | 277,433.35 | 2,113.04 |
| 生育保险费 | 12,988.16 | 559,895.87 | 560,252.13 | 12,631.90 |
| 4、住房公积金 | 45,932.00 | 3,938,174.00 | 3,947,026.00 | 37,080.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 23,104.05 | 612,545.45 | 576,021.43 | 59,628.07 |
| 合计 | 28,227,648.42 | 195,807,791.68 | 200,697,422.29 | 23,338,017.81 |

③ 设定提存计划列示

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|------------|---------------|---------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 134,326.50 | 10,424,709.89 | 10,429,232.55 | 129,803.84 |
| 2、失业保险费 | 4,194.05 | 322,274.28 | 322,460.98 | 4,007.35 |
| 合计 | 138,520.55 | 10,746,984.17 | 10,751,693.53 | 133,811.19 |

(7) 应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|--------------|---------------|
| 增值税 | 854,113.14 | 17,936,150.15 |
| 企业所得税 | 1,068,162.25 | 8,641,766.70 |
| 房产税 | 297,607.58 | 510,431.27 |
| 土地使用税 | 158,182.21 | 86,764.77 |
| 个人所得税 | 1,351,447.13 | 1,698,317.10 |
| 城市维护建设税 | 56,907.58 | 433,562.74 |
| 教育费附加 | 40,646.27 | 228,325.75 |
| 地方教育附加 | 4.17 | 151,279.58 |
| 印花税 | 99,968.91 | 450,216.90 |
| 其他税费 | - | 23,381.07 |
| 合计 | 3,927,039.24 | 30,160,196.03 |

(8) 其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应付款 | 55,888,172.19 | 66,413,345.69 |
| 合计 | 55,888,172.19 | 66,413,345.69 |

① 按款项性质列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------------|--------------|---------------|
| 非合并范围内关联方借款 | 1,415,034.49 | 41,215,034.49 |
| 借款 | - | 20,500,000.00 |
| 劳务费 | - | 65,000.00 |
| 应付暂收款 | - | 16,029.85 |

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 往来款 | 52,721,675.90 | 3,229,411.16 |
| 押金保证金 | 994,216.71 | 590,386.64 |
| 其他 | 757,245.09 | 797,483.55 |
| 合计 | 55,888,172.19 | 66,413,345.69 |

(9) 一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 1年内到期的长期借款 | 206,672,137.50 | 139,162,277.36 |
| 1年内到期的租赁负债 | 11,049,252.63 | 6,116,885.00 |
| 合计 | 217,721,390.13 | 145,279,162.36 |

注：根据重整计划，有财产担保债权在担保财产评估价值范围内优先受偿的部分予以留债，留债期限自泉州中院裁定批准重整计划之日（即2021年4月26日）起三年，每年分别清偿留债数额的20%、30%、50%，利息以未偿留债金额为计算基数，按结息日前最近一期全国银行间同业拆借中心公布的五年期LPR确定相应还款年度留债利率。

(10) 其他流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------|--------------|------------|
| 待转销项税 | 1,052,887.98 | 818,075.35 |
| 合计 | 1,052,887.98 | 818,075.35 |

(11) 长期借款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 | 利率区间 (%) |
|------|---------------|----------------|----------|
| 质押借款 | | 16,192,945.54 | 4.3 |
| 抵押借款 | | 204,025,729.99 | 4.3 |
| 保证借款 | 53,500,000.00 | | 3.9 |
| 信用借款 | | | |
| 合计 | 53,500,000.00 | 220,218,675.53 | - |

(12) 租赁负债

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 年末余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 租赁付款额 | 11,328,386.66 | 87,167,129.22 |

| | | |
|--------------|--------------|---------------|
| 减：未确认融资费用 | 547,902.57 | 15,241,862.31 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 6,116,885.00 | 11,049,252.63 |
| 合计 | 4,663,599.09 | 60,876,014.28 |

(13) 预计负债

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 期末余额 | 形成原因 |
|--------|---------------|---------------|------|
| 对外提供担保 | 79,870,522.26 | 88,656,568.33 | 注 1 |
| 合计 | 79,870,522.26 | 88,656,568.33 | - |

注 1：关于原告徽商银行股份有限公司宁波分行（以下简称“徽商银行”），与被告湖北杰之行体育产业发展股份有限公司（以下简称湖北杰之行公司）、荆州市杰之行体育用品有限公司（以下简称荆州市杰之行公司）、湖北胜道体育用品有限公司(以下简称胜道公司)、邱小杰、汪丽、贵人鸟股份有限公司金融借款合同纠纷一案，于 2022 年 3 月 21 日向浙江省宁波市鄞州区人民法院起诉。根据浙江宁波鄞州区人民法院民事判决书（2022）浙 0212 民初 3046 号文件的判决结果，公司基于谨慎性考虑，已全额确认对外担保预计负债金额 88,656,568.33 元。

(14) 递延收益

单位：元

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|------|------|---------------|------|
| 政府补助 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | |
| 合计 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | - |

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

| 补助项目 | 上年年末余额 | 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/收益相关 |
|-------------|---------------|----------|-------------|------------|------|---------------|----------|
| 内坑新厂房建设项目补助 | 10,000,000.00 | | | | | 10,000,000.00 | 资产相关 |
| 合计 | 10,000,000.00 | | | | | 10,000,000.00 | - |

三、贵人鸟重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司 2023 年年度报告，截至 2023 年 12 月 31 日，公司对外担保余额合计 141,500,000 元，归母净资产为 1,047,780,083.69 元，担保余额占公司归母净资产的比例为 13.50%。公司对子公司的担保余额合计 53,500,000 元；公司不存在为股东和实际控制人及其关联方提供担保情形；公司直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保余额为 88,000,000 元，担保总额超过归母净资产 50% 部分的金额为 0 元。

具体情况详见下表：

单位：元

| 序号 | 被担保人 | 担保金额 | 实际履行担保责任的金额 | 担保余额 | 担保期间 | | 责任类型 | 被担保人是两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业 | 是否履行必要的决策程序 |
|----|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------|---------------------------------|-------------|
| | | | | | 起始 | 终止 | | | |
| 1 | 杰之行 | 88,000,000 | 88,000,000 | 88,000,000 | 2019年11月13日 | 2020年11月12日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 |
| 2 | 金鹤玉粟 | 60,000,000 | - | 53,500,000 | 2028年11月23日 | 2031年11月22日 | 连带 | 否 | 已事前及时履行 |
| 合计 | - | 148,000,000 | 88,000,000 | 141,500,000 | - | - | - | - | - |

| 项目汇总 | 担保金额 | 担保余额 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| 报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保） | 148,000,000 | 141,500,000 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| 公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保 | 0 | 0 |
| 公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保 | 88,000,000 | 88,000,000 |
| 公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额 | 0 | 0 |
| 公司为报告期内出表公司提供担保 | | |

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司 2023 年年度报告，公司报告期内不存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司 2023 年年度报告等相关公告，2023 年公司涉及的重大诉讼、仲裁情况如下：

| 临时公告索引 | 性质 | 案由 | 是否结案 | 涉案金额（元） | 是否形成预计负债 | 案件进展或执行情况 |
|--|---------|----------|------|---------------|----------|---|
| 上海证券交易所《贵人鸟股份有限公司诉讼的进展公告》(公告编号 2022-068) | 被告/被申请人 | 对外担保逾期纠纷 | 是 | 92,071,203.64 | 否 | 债权人未来若向管理人进行债权申报，经管理人依法进行审查后得到管理人和法院确认的，将以重整计划规定的方式从重整计划中已预留的偿债资源中清偿。 |
| 上海证券交易所《贵人鸟股份有限公司关于出售资产涉及诉讼的进展公告》(公告编号 2023-069) | 原告/申请人 | 股权转让交易纠纷 | 是 | 180,060,000 | 否 | 2023 年 10 月 10 日，福建省高院作出最终裁定，维持一审判决。公司已根据判决结果，委托律师进行强制执行等追偿工作。 |

鉴于无法保证贵人鸟既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉讼情况分析可能无法反映贵人鸟涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《质押司法等冻结信息移交清单》，截至 2024 年 3 月 28 日，贵人鸟前十大股东所持公司股份存在被质押、冻结的情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 质押/冻结数量（股） | 质押/冻结比例 |
|----|-----------------|-------------|--------|-------------|---------|
| 1 | 黑龙江泰富金谷网络科技有限公司 | 331,150,900 | 21.07% | 330,600,000 | 99.83% |
| 2 | 贵人鸟集团（香港）有限公司 | 63,710,000 | 4.05% | 63,710,000 | 100.00% |

（五）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度财务报告的审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年财务报表进行审计，并出具中兴华审字（2024）第 014927 号《审计报告》，审计意见类型为无法表示意见。无法表示意见的基础事项如下：

“1、中国证监会立案调查

2024 年 2 月 22 日，贵人鸟公司及实际控制人收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》。因涉嫌信息披露违法违规，被中国证监会立案调查。截至本报告出具日，上述调查尚未有结论。

2、在建工程的准确性

截止 2023 年 12 月 31 日，贵人鸟公司在建工程账面价值 384,627,859.93 元，其中内坑工业园 257,983,129.35 元，我们未能获取针对此部分在建工程涉及的重要供应商函证差异及工程结算情况获取充分、适当的审计证据。

3、大额应收款项的可回收性及计提坏账准备的充分性

截止 2023 年 12 月 31 日, 贵人鸟公司应收账款账面原值 478,528,451.13 元, 已计提坏账准备 101, 902, 899.09 元, 其中与福建天鹰网络科技有限公司、福建誉康体育用品贸易有限公司等多家公司合计账面原值 291, 181, 380.03 元, 已计提减值 79, 643, 500.66 元, 我们未能就坏账准备计提的充分性及款项的可回收性获取充分、适当的审计证据。

4、售改租款项回收的不确定性

贵人鸟公司之全资子公司金鹤米程莱农业(上海)有限公司、金鹤农业(齐齐哈尔)有限公司与实际控制人控制的黑龙江和美泰富农业发展股份有限公司拟调整原资产购买方案, 由购买改为租赁, 黑龙江和美泰富农业发展股份有限公司需要返还贵人鸟公司 1.85 亿元, 截止本审计报告出具日, 已经返还 1.00 亿元, 剩余款项根据协议约定, 应于 2024 年 5 月归还, 该款项收回存在不确定性。”

上述无法表示意见的基础事项的详细内容详见贵人鸟 2024 年 4 月 30 日披露的 2023 年年度报告。

(二) 公司的持续经营存在的重大不确定性

根据公司披露的《2023 年年度报告》, 公司 2023 年度营业收入 1,244,158,959.30 元, 归属于退市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-606,803,190.64 元, 经营活动产生的现金流量净额-61,742,234.58 元。期末现金及现金等价物余额 36,345,752.77 元。截至 2023 年 12 月 31 日, 归属于母公司所有者权益合计 1,047,780,083.69 元, 公司资产负债率 44.45%。

鉴于公司最近年度处于亏损状态, 经营活动产生的现金流量净额为负, 存在流动性风险, 不排除未来公司经营恶化, 对持续经营能力产生不利影响, 敬请投资者注意。

(三) 破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司披露的 2023 年年度报告, 2020 年 12 月 8 日, 泉州市中级人民法院(简称“泉州中院”)裁定受理公司重整。2021 年 4 月 26 日, 公司收到泉州

中院送达的（2020）闽 05 破 26 号《民事裁定书》，泉州中院依法裁定批准《贵人鸟股份有限公司重整计划》，终止公司重整程序。2021 年 7 月 2 日，公司收到泉州中院送达的（2020）闽 05 破 26 号之二《民事裁定书》，确认贵人鸟重整计划执行完毕。

除上述情况外，截至本报告出具日，未发现公司存在其他收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形。

（四）法律风险

1、关于重大诉讼及仲裁

公司重大诉讼及仲裁情况详见本报告“三、贵人鸟重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。鉴于公司存在的重大诉讼、仲裁事项，主办券商提示投资者关注因此而产生的法律风险。

2、关于证监会立案调查及可能面临投资者诉讼索赔风险

公司及实际控制人李志华先生于 2024 年 2 月 22 日收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》，因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司、李志华先生立案。截至本报告出具日，上述调查尚未有结论。若后续经证监会查实公司存在违法违规行为并被采取行政处罚，将有可能导致公司面临投资者诉讼索赔的风险。

（五）控制权不稳定的风险

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的退市数据，截至 2024 年 3 月 28 日，公司控股股东黑龙江泰富金谷网络科技有限公司持有公司股份数量为 331,150,900 股，持股比例为 21.07%，其中质押、冻结股数为 330,600,000 股，质押、冻结比例为 99.83%，若上述股份被质权人行使权利或被司法处置，则有可能导致公司控制权发生变动。

（六）其他风险

1、控股股东及高管增持计划无法完成的风险

公司控股股东黑龙江泰富金谷网络科技有限公司（以下简称“泰富金谷”）计划自 2023 年 5 月 4 日起 6 个月内增持公司股份，增持金额不低于人民币 5,000

万元，不超过人民币 1 亿元。2023 年 11 月 3 日，公司收到控股股东泰富金谷的《关于增持公司股份进展暨延长增持计划实施期限的告知函》，泰富金谷决定将股份增持计划的履行期限延长，延长期限为 6 个月，自原增持计划原届满之日起计算，增持计划其他内容保持不变。截至本报告出具日，泰富金谷通过上海证券交易所交易系统累计增持公司股份 11,150,900 股，占公司总股本的比例为 0.71%，增持金额为 20,000,024 元（不含交易费用）。本次增持计划尚未实施完毕。

公司董事、总经理高瑞先生计划自 2024 年 2 月 5 日起 12 个月内增持公司股份，增持金额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 6,000 万元。截至本报告出具日，高瑞先生通过上海证券交易所交易系统累计增持公司股份 5,000,000 股，占公司总股本的比例为 0.32%，增持金额为 4,152,500 元（不含交易费用）。本次增持计划尚未实施完毕。

2、关于和美泰富无法按期支付完毕对公司全资子公司金鹤米程莱农业（上海）有限公司的欠款的风险

经公司 2022 年 12 月 5 日召开的第四届董事会第二十次会议及同年 12 月 21 日召开的 2022 年第五次临时股东大会审议通过，公司同意全资子公司金鹤米程莱农业（上海）有限公司（以下简称“米程莱”）、金鹤农业（齐齐哈尔）有限公司（以下简称“金鹤农业”）与和美泰富签订《资产转让协议》，由米程莱以人民币 37,300 万元现金购买和美泰富的房屋建筑物类资产、在建工程、土地使用权、机器设备类资产，金鹤农业以 0 元购买和美泰富持有的全部知识产权。上述交易以下简称“原交易方案”。

经公司 2023 年 12 月 29 日召开的第四届董事会第三十一次会议及 2024 年 1 月 16 日召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过，公司同意米程莱、金鹤农业与和美泰富签订《补充协议》，米程莱不再购买房屋建筑物类资产、在建工程、土地使用权和部分车辆，金鹤农业以 0 元购买和美泰富的全部知识产权，并以年租金 1,400 万元向和美泰富承租原交易方案标的资产中的全部厂区（包括房屋建筑物类资产、在建工程、土地使用权）。根据《补充协议》约定，和美泰富

应于 2024 年 3 月 31 日前向米程莱返还对价款人民币 10,000 万元，于 2024 年 5 月 31 日前向米程莱返还剩余对价款人民币 8,525.22 万元。

截至 2024 年 4 月 1 日，和美泰富返还资产购买款 8,003 万元，并出具书面承诺将于 2024 年 4 月 15 日前完成余款支付。截至 2024 年 4 月 15 日，和美泰富已支付 10,003 万元，第一期款项已支付完毕。根据《补充协议》，和美泰富需于 2024 年 5 月 31 日前向米程莱支付人民币 8,522.22 万元，截至本报告出具日，上述款项尚未支付完毕。

3、无法反映贵人鸟完整投资风险的风险

以上关于贵人鸟的投资风险分析系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证贵人鸟既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映贵人鸟投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，谨慎做出投资决策。

金圆统一证券有限公司

2024 年 5 月 29 日