孩子王儿童用品股份有限公司

已审财务报表
2018年度、2019年度及2020年度

目 录

	页 次
审计报告	1 - 6
已审财务报表	
合并资产负债表	7 - 8
合并利润表	9
合并股东权益变动表	10 - 12
合并现金流量表	13 - 14
公司资产负债表	15 - 16
公司利润表	17
公司股东权益变动表	18 - 20
公司现金流量表	21 - 22
财务报表附注	23 - 149
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	150
2. 净资产收益率和每股收益	151

Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明(2021)审字第60972026_N01号
孩子王儿童用品股份有限公司

孩子王儿童用品股份有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了孩子王儿童用品股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度、2019年度、2020年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的孩子王儿童用品股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了孩子王儿童用品股份有限公司2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度、2019年度、2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于孩子王儿童用品股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
收入确认	
2020年、2019年及2018年度公司合并财务报表营业收入总额分别为人民币8,355,435,242.12元、人民币8,242,509,242.56元和人民币6,670,651,590.72元，其中分别包括主营业务收入人民币8,280,248,478.12元、人民币8,151,604,328.90元、人民币6,609,999,551.18元和其他业务收入人民币75,186,764.00元、人民币90,904,913.66元和人民币60,652,039.54元。金额及交易量较大，收入类型较多，包含母婴商品销售、供应商及母婴服务收入，还涉及各种促销活动，收入确认需要管理层判断和估计，对我们审计而言是重要的，我们将其识别为关键审计事项。 关于收入确认的会计政策和相关披露请参见财务报表附注三、21.与客户之间的合同产生的收入、22.收入和附注五、36.营业收入及成本。	我们的审计程序包括但不限于： 了解并评估管理层的收入确认政策，复核合同关键条款； 理解公司销售收入及收款交易流程，执行穿行测试；基于对交易流程的了解，测试关键内部控制； 根据内部控制测试的执行结果，实施实质性测试程序，包括分析性复核、细节测试、截止性测试等； 复核管理层重要会计估计的合理性，包括根据历史经验及对未来的预测估计的会员积分的预期兑换率和游乐卡计次消费的预计作废率以及商品退货率等。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
存货跌价准备	
截至2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，公司合并财务报表列示的存货账面价值分别为人民币941,095,535.07元、人民币994,341,475.64元和人民币779,253,471.29元，管理层需要结合历史与期后销售情况分析、判断存货年末可变现净值，以估计存货跌价准备的计提金额。由于涉及管理层重大会计估计，我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。 有关存货跌价准备会计估计的会计政策和相关披露请参见财务报表附注三、10.存货和附注五、7.存货。	我们的审计程序包括但不限于： 了解并评估公司的存货跌价准备计提政策； 了解和测试与存货库龄相关的关键内部控制； 对估计存货可变现净值所涉及的关键假设进行评价； 抽样检查可变现净值的计算，并比较账面成本与可变现净值差异。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估孩子王儿童用品股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督孩子王儿童用品股份有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

五、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（续）

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对孩子王儿童用品股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致孩子王儿童用品股份有限公司不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6） 就孩子王儿童用品股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭福艳
（项目合伙人）

中国注册会计师：吴慧珺

中国　北京

2021年3月18日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

孩子王儿童用品股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日　　人民币元

资产	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产				
货币资金	1	2,031,438,101.88	1,283,003,494.11	894,038,129.50
可供出售金融资产	2	-	-	649,637,805.82
交易性金融资产	3	879,853,298.22	893,950,452.98	-
应收账款	4	60,728,850.74	46,114,483.30	32,391,384.95
预付款项	5	51,453,660.37	65,269,815.31	84,005,932.54
其他应收款	6	83,318,735.59	62,205,533.57	144,463,302.53
存货	7	941,095,535.07	994,341,475.64	779,253,471.29
一年内到期的非流动资产	8	4,377,087.27	2,579,154.10	1,151,354.13
其他流动资产	9	79,802,400.83	102,151,450.53	49,715,706.70
流动资产合计		4,132,067,669.97	3,449,615,859.54	2,634,657,087.46
非流动资产				
长期应收款	10	42,097,998.90	36,297,375.55	28,541,873.16
固定资产	11	449,722,514.91	467,210,076.37	181,478,174.53
在建工程	12	-	-	157,162,616.11
无形资产	13	104,014,661.19	108,842,185.56	105,577,132.70
长期待摊费用	14	263,556,314.41	243,838,884.74	197,299,227.09
其他非流动资产	15	1,410,314.90	2,545,255.90	13,490,000.00
递延所得税资产	16	29,885,905.42	34,437,429.59	27,329,690.51
非流动资产合计		890,687,709.73	893,171,207.71	710,878,714.10
资产总计		5,022,755,379.70	4,342,787,067.25	3,345,535,801.56

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日　　人民币元

负债和股东权益	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债				
短期借款	18	88,276,389.80	76,659,824.90	-
应付票据	19	545,368,221.02	279,283,243.74	332,035,573.22
应付账款	20	1,081,164,147.88	1,226,402,010.55	974,910,549.22
预收账款	21	1,482,865.31	177,447,660.46	91,512,886.03
合同负债	27	282,619,075.69	-	-
应付职工薪酬	22	139,413,600.46	111,683,279.21	78,388,826.91
应交税费	23	49,098,940.90	112,820,010.64	38,281,845.36
其他应付款	24	471,427,156.26	370,992,305.78	309,243,065.05
一年内到期的非流动负债	25	8,399,037.02	6,649,873.97	4,847,603.58
其他流动负债	26	20,504,850.82	39,560,758.70	26,548,238.71
流动负债合计		2,687,754,285.16	2,401,498,967.95	1,855,768,588.08
非流动负债				
长期借款	28	215,501,188.45	218,456,029.71	155,293,963.04
长期应付款	29	6,441,075.57	8,566,085.92	5,763,995.94
递延收益	30	14,671,277.50	4,343,432.14	4,156,656.47
递延所得税负债	16	8,096,961.45	10,647,827.63	3,776,531.03
非流动负债合计		244,710,502.97	242,013,375.40	168,991,146.48
负债合计		2,932,464,788.13	2,643,512,343.35	2,024,759,734.56
股东权益				
股本	31	979,093,333.00	979,093,333.00	979,093,333.00
资本公积	32	545,391,862.17	545,391,862.17	543,397,883.71
其他综合收益	33	-	-	4,964,216.31
盈余公积	34	19,952,326.97	19,804,223.15	312,649.49
未分配利润（弥补亏损）	35	545,853,069.43	154,985,305.58	(206,992,015.51)
归属于母公司股东权益合计		2,090,290,591.57	1,699,274,723.90	1,320,776,067.00
少数股东权益		-	-	-
股东权益合计		2,090,290,591.57	1,699,274,723.90	1,320,776,067.00
负债和股东权益总计		5,022,755,379.70	4,342,787,067.25	3,345,535,801.56

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并利润表
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	附注五	2020年	2019年	2018年
营业收入	36	8,355,435,242.12	8,242,509,242.56	6,670,651,590.72
减：营业成本	36	5,804,921,279.96	5,742,123,487.32	4,662,245,082.34
税金及附加	37	23,326,712.40	19,141,311.53	20,743,025.17
销售费用	39	1,617,954,981.62	1,623,054,079.15	1,357,526,639.84
管理费用	40	386,226,528.00	359,035,325.46	371,205,872.13
研发费用	41	87,057,244.17	104,472,332.05	41,224,747.78
财务费用	42	48,976,582.01	2,939,184.41	2,882,915.71
其中：利息费用		14,108,148.56	4,911,909.83	4,684,046.33
利息收入		12,008,742.97	11,783,852.64	6,519,940.49
加：其他收益	43	39,216,000.34	28,760,059.94	16,717,315.80
投资收益	44	52,638,275.18	49,654,089.11	34,563,284.72
公允价值变动收益	38	13,576,820.21	473,796.89	-
资产减值损失（损失以负数填列）	45	(6,625,229.61)	824,770.44	(1,178,024.69)
信用减值损失（损失以负数填列）	46	(4,611,230.55)	3,778,721.53	-
资产处置损失（损失以负数填列）	47	(486,632.74)	(3,878,036.20)	(3,182,179.37)
营业利润		480,679,916.79	471,356,924.35	261,743,704.21
加：营业外收入	48	4,270,784.26	7,086,920.39	4,262,399.83
减：营业外支出	49	3,659,634.48	2,850,099.77	422,656.84
利润总额		481,291,066.57	475,593,744.97	265,583,447.20
减：所得税费用	51	90,275,198.90	98,184,910.16	(10,382,860.71)
净利润		391,015,867.67	377,408,834.81	275,966,307.91
归属于母公司股东的净利润		391,015,867.67	377,408,834.81	275,966,307.91
其他综合收益的税后净额		-	-	2,892,461.57
将重分类进损益的其他综合收益				
可供出售金融资产公允价值变动		-	-	2,892,461.57
综合收益总额		391,015,867.67	377,408,834.81	278,858,769.48
其中：				
归属于母公司股东的综合收益总额		391,015,867.67	377,408,834.81	278,858,769.48
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-
每股收益	52			
基本每股收益		0.3994	0.3855	0.2819
稀释每股收益		0.3994	0.3855	0.2819

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度、2019年度及2020年度

人民币元

2020年度

	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、 本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	545,391,862.17	-	19,804,223.15	154,985,305.58	1,699,274,723.90
二、 本年增减变动金额						
（一） 综合收益总额	-	-	-	-	391,015,867.67	391,015,867.67
（二） 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	148,103.82	(148,103.82)	-
三、. 本年年末余额	979,093,333.00	545,391,862.17	-	19,952,326.97	545,853,069.43	2,090,290,591.57

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018年度、2019年度及2020年度

人民币元

2019年度

		归属于母公司股东权益					股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润/（弥补亏损）	
一、	本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	543,397,883.71	4,964,216.31	312,649.49	(206,992,015.51)	1,320,776,067.00
加：	会计政策变更	-	-	(4,964,216.31)	-	4,060,059.94	(904,156.37)
二、	本年年初余额	979,093,333.00	543,397,883.71	-	312,649.49	(202,931,955.57)	1,319,871,910.63
三、	本年增减变动金额						
（一）	综合收益总额	-	-	-	-	377,408,834.81	377,408,834.81
（二）	利润分配						
	1.提取盈余公积	-	-	-	19,491,573.66	(19,491,573.66)	-
（三）	其他						
	1.其他资本公积	-	1,993,978.46	-	-	-	1,993,978.46
四、.	本年年末余额	979,093,333.00	545,391,862.17	-	19,804,223.15	154,985,305.58	1,699,274,723.90

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018年度、2019年度及2020年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未弥补亏损	
一、 本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	535,390,564.01	2,071,754.74	-	(482,645,673.93)	1,033,909,977.82
二、 本年增减变动金额						
（一） 综合收益总额	-	-	2,892,461.57	-	275,966,307.91	278,858,769.48
（二） 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	312,649.49	(312,649.49)	-
（三） 其他						
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	2,729,868.91	-	-	-	2,729,868.91
2. 其他资本公积	-	5,277,450.79	-	-	-	5,277,450.79
三、 本年年末余额	979,093,333.00	543,397,883.71	4,964,216.31	312,649.49	(206,992,015.51)	1,320,776,067.00

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并现金流量表
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	附注五	2020年	2019年	2018年
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		9,615,347,656.53	10,551,414,646.11	8,887,251,559.36
收到的税费返还/政府补助		50,158,875.19	28,760,059.94	16,717,315.80
收到其他与经营活动有关的现金	53	47,399,901.16	23,209,266.74	25,879,834.75
经营活动现金流入小计		9,712,906,432.88	10,603,383,972.79	8,929,848,709.91
购买商品、接受劳务支付的现金		7,535,164,593.92	8,514,493,509.45	7,315,905,667.45
支付给职工以及为职工支付的现金		953,305,504.18	963,352,742.99	813,252,902.09
支付的各项税费		293,547,486.55	205,397,221.50	207,629,572.60
支付其他与经营活动有关的现金	53	62,778,664.05	34,539,627.22	68,916,856.30
经营活动现金流出小计		8,844,796,248.70	9,717,783,101.16	8,405,704,998.44
经营活动产生的现金流量净额		868,110,184.18	885,600,871.63	524,143,711.47
二、 投资活动使用的现金流量				
收回投资收到的现金		13,426,856,866.40	15,903,379,000.00	14,720,086,995.40
取得投资收益收到的现金		60,814,218.50	49,654,089.11	34,563,284.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,325,163.59	622,385.99	255,128.63
投资活动现金流入小计		13,490,996,248.49	15,953,655,475.10	14,754,905,408.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		211,065,605.32	386,893,268.13	311,020,949.93
投资支付的现金		13,477,223,355.40	16,147,217,850.27	14,922,460,000.00
投资活动现金流出小计		13,688,288,960.72	16,534,111,118.40	15,233,480,949.93
投资活动使用的现金流量净额		(197,292,712.23)	(580,455,643.30)	(478,575,541.18)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
合并现金流量表（续）
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	附注五	2020年	2019年	2018年
三、 筹资活动(使用)/产生的现金流量				
取得借款收到的现金		217,265,925.00	139,821,891.57	112,016,158.34
筹资活动现金流入小计		217,265,925.00	139,821,891.57	112,016,158.34
偿还债务支付的现金		209,710,749.90	-	145,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,218,629.42	9,088,389.48	11,256,322.18
支付其他与筹资活动有关的现金	53	11,391,918.65	196,582.90	-
筹资活动现金流出小计		235,321,297.97	9,284,972.38	156,256,322.18
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(18,055,372.97)	130,536,919.19	(44,240,163.84)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,476,890.80)	849,002.52	8,603,343.85
五、 现金及现金等价物净增加额		650,285,208.18	436,531,150.04	9,931,350.30
加：年初现金及现金等价物余额		1,119,674,725.90	683,143,575.86	673,212,225.56
六、 年末现金及现金等价物余额	54	1,769,959,934.08	1,119,674,725.90	683,143,575.86

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司资产负债表
2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日　　人民币元

资产	附注十三	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产				
货币资金		1,387,804,972.70	1,185,938,074.06	739,491,878.84
可供出售金融资产		-	-	572,263,117.07
交易性金融资产		879,853,298.22	876,706,206.79	-
应收账款	1	389,574,938.31	229,748,860.00	139,522,114.30
预付款项		30,369,354.08	54,889,516.99	71,455,663.42
其他应收款	2	240,652,575.28	91,978,174.44	255,703,090.43
存货		937,826,760.57	993,757,157.21	779,253,471.29
一年内到期的非流动资产		1,736,407.28	1,321,189.91	762,153.58
其他流动资产		46,855,340.04	76,454,423.13	-
流动资产合计		3,914,673,646.48	3,510,793,602.53	2,558,451,488.93
非流动资产				
长期应收款		9,634,709.29	9,276,213.20	7,035,500.11
长期股权投资	3	1,288,754,000.00	843,254,000.00	843,254,000.00
固定资产		57,074,589.59	61,878,915.89	56,732,928.25
无形资产		33,021,284.49	35,955,396.31	39,781,203.12
长期待摊费用		75,167,825.23	69,484,767.94	47,792,927.73
其他非流动资产		208,103.80	268,350.00	-
递延所得税资产		19,754,156.60	18,939,707.98	14,369,581.06
非流动资产合计		1,483,614,669.00	1,039,057,351.32	1,008,966,140.27
资产总计		5,398,288,315.48	4,549,850,953.85	3,567,417,629.20

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司

公司资产负债表（续）

2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日　　人民币元

负债和股东权益	附注十三	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债				
短期借款		88,276,389.80	76,659,824.90	-
应付票据		545,368,221.02	279,283,243.74	332,035,573.22
应付账款		1,078,835,210.57	1,217,953,943.94	974,128,102.55
预收账款		258,277.48	223,387,315.90	202,673,165.06
合同负债		414,569,298.92	-	-
应付职工薪酬		40,622,789.67	32,532,235.67	26,434,518.77
应交税费		21,072,034.05	11,724,915.24	25,105,214.27
其他应付款		1,443,484,998.57	1,132,139,666.38	552,344,601.21
一年内到期的非流动负债负债		2,013,200.64	1,875,441.00	1,437,541.00
其他流动负债		40,007,253.53	23,206,988.81	12,669,429.88
流动负债合计		3,674,507,674.25	2,998,763,575.58	2,126,828,145.96
非流动负债				
预计负债		2,014,434.62	2,305,990.24	2,631,821.58
递延收益		11,775,540.15	362,252.41	222,407.38
长期应付款		1,704,323.17	2,159,489.17	1,380,048.17
非流动负债合计		15,494,297.94	4,827,731.82	4,234,277.13
负债合计		3,690,001,972.19	3,003,591,307.40	2,131,062,423.09
股东权益				
股本		979,093,333.00	979,093,333.00	979,093,333.00
资本公积		529,669,740.58	529,669,740.58	528,259,816.12
其他综合收益		-	-	4,658,282.98
盈余公积		19,952,326.97	3,749,657.29	-
未分配利润（弥补亏损）		179,570,942.74	33,746,915.58	(75,656,225.99)
股东权益合计		1,708,286,343.29	1,546,259,646.45	1,436,355,206.11
负债和股东权益总计		5,398,288,315.48	4,549,850,953.85	3,567,417,629.20

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司利润表
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	附注十三	2020年	2019年	2018年
营业收入	4	7,350,838,687.79	7,766,038,499.28	5,009,897,021.74
减：营业成本	4	5,773,183,995.22	6,267,901,835.74	4,037,749,515.72
税金及附加		7,071,805.32	1,130,962.15	4,336,361.08
销售费用		1,273,562,137.44	1,217,204,955.19	772,834,314.67
管理费用		171,518,899.19	180,721,524.73	232,739,211.60
研发费用		25,733,829.34	35,288,828.45	-
财务费用/（收益）		7,200,494.66	(2,401,571.09)	(1,990,725.17)
其中：利息费用		4,956,727.49	3,546,533.80	4,900,953.00
利息收入		11,469,818.16	8,785,131.71	12,830,289.00
加：其他收益		7,679,900.93	15,693,770.14	3,188,552.97
投资收益	5	97,517,821.43	51,560,833.68	30,074,460.53
公允价值变动收益		13,576,820.21	1,968,207.12	-
资产减值损失（损失以负数填列）		(6,625,229.61)	824,770.44	(13,280,397.96)
信用减值损失（损失以负数填列）		(2,673,131.74)	4,637,494.97	-
资产处置损失（损失以负数填列）		261,977.61	(1,182,677.57)	(1,504,101.72)
营业利润/（亏损）		202,305,685.45	139,694,362.89	(17,293,142.34)
加：营业外收入		1,674,879.14	3,988,689.78	2,730,147.40
减：营业外支出		3,677,645.64	924,346.79	83,806.57
利润/（亏损）总额		200,302,918.95	142,758,705.88	(14,646,801.51)
减：所得税费用		38,276,222.11	33,444,606.40	(799,095.79)
净利润/（亏损）		162,026,696.84	109,314,099.48	(13,847,705.72)
其他综合收益的税后净额		-	-	2,661,144.36
将重分类进损益的其他综合收益：				
可供出售金融资产公允价值变动		-	-	2,661,144.36
综合收益/（损失）总额		162,026,696.84	109,314,099.48	(11,186,561.36)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司所有者权益变动表
2018年度、2019年度及2020年度

人民币元

2020 年度

		归属于母公司股东权益					股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、	本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	529,669,740.58	-	3,749,657.29	33,746,915.58	1,546,259,646.45
二、	本年增减变动金额						
（一）	综合收益总额	-	-	-	-	162,026,696.84	162,026,696.84
（二）	利润分配						
	1. 提取盈余公积	-	-	-	16,202,669.68	(16,202,669.68)	-
三、	本年年末余额	979,093,333.00	529,669,740.58	-	19,952,326.97	179,570,942.74	1,708,286,343.29

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司所有者权益变动表（续）
2018年度，2019年度及2020年度　　人民币元

2019 年度

		归属于母公司股东权益					股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润/（弥补亏损）	
一、	本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	528,259,816.12	4,658,282.98	-	(75,656,225.99)	1,436,355,206.11
加：	会计政策变更	-	-	(4,658,282.98)	-	3,838,699.38	(819,583.60)
二、	本年增减变动金额						
（一）	综合收益总额	-	-	-	-	109,314,099.48	109,314,099.48
（二）	利润分配						
	1. 提取盈余公积	-	-	-	3,749,657.29	(3,749,657.29)	-
（三）	其他						
	1. 股份支付计入股东权益的金额	-	1,409,924.46	-	-	-	1,409,924.46
三、	本年年末余额	979,093,333.00	529,669,740.58	-	3,749,657.29	33,746,915.58	1,546,259,646.45

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司所有者权益变动表（续）
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

2018年度

		归属于母公司股东权益				股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	
一、	本年年初及上年年末余额	979,093,333.00	522,710,564.01	1,997,138.62	(61,808,520.27)	1,441,992,515.36
二、	本年增减变动金额					
（一）	综合收益总额	-	-	2,661,144.36	(13,847,705.72)	(11,186,561.36)
（二）	其他					
	1. 股份支付计入股东权益的金额	-	2,729,868.91	-	-	2,729,868.91
	2. 其他资本公积	-	2,819,383.20	-	-	2,819,383.20
三、	本年年末余额	979,093,333.00	528,259,816.12	4,658,282.98	(75,656,225.99)	1,436,355,206.11

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司现金流量表
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	2020年	2019年	2018年
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	8,806,520,089.51	10,271,358,723.98	5,770,460,575.91
收到的税费返还/政府补助	19,262,775.74	15,693,770.14	3,188,552.97
收到其他与经营活动有关的现金	12,078,693.62	768,062,093.09	301,589,424.00
经营活动现金流入小计	8,837,861,558.87	11,055,114,587.21	6,075,238,552.88
购买商品、接受劳务支付的现金	7,716,439,076.27	9,881,855,901.91	5,504,034,331.07
支付给职工以及为职工支付的现金	270,541,292.42	300,293,398.98	289,193,235.57
支付的各项税费	82,938,460.49	39,110,586.24	12,993,410.88
支付其他与经营活动有关的现金	152,064,951.06	16,635,626.27	11,211,961.10
经营活动现金流出小计	8,221,983,780.24	10,237,895,513.40	5,817,432,938.62
经营活动产生的现金流量净额	615,877,778.63	817,219,073.81	257,805,614.26
二、 投资活动使用的现金流量			
收回投资所收到的现金	11,808,506,866.40	15,622,629,000.00	12,109,010,878.78
取得投资收益收到的现金	57,449,518.56	45,012,470.11	30,074,460.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,901,762.04	481,314.76	110,312.02
投资活动现金流入小计	11,868,858,147.00	15,668,122,784.87	12,139,195,651.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,066,302.10	97,358,932.40	85,557,983.19
投资支付的现金	11,873,173,355.40	15,925,103,882.60	11,961,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	445,500,000.00	-	105,000,000.00
投资活动现金流出小计	12,372,739,657.50	16,022,462,815.00	12,151,607,983.19
投资活动使用的现金流量净额	(503,881,510.50)	(354,340,030.13)	(12,412,331.86)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

孩子王儿童用品股份有限公司
公司现金流量表（续）
2018年度、2019年度及2020年度　　人民币元

	2020年	2019年	2018年
三、 筹资活动(使用)/产生的现金流量			
取得借款收到的现金	267,665,925.00	76,659,824.90	47,300,000.00
筹资活动现金流入小计	267,665,925.00	76,659,824.90	47,300,000.00
偿还债务支付的现金	256,850,749.90	47,300,000.00	145,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,169,995.98	202,975.72	4,900,952.81
支付其他与筹资活动有关的现金	11,391,918.65	196,582.90	-
筹资活动现金流出小计	273,412,664.53	47,699,558.62	149,900,952.81
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	(5,746,739.53)	28,960,266.28	(102,600,952.81)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(91,542.58)	2,173,170.69	8,472,563.55
五、 现金及现金等价物净增加额	106,157,986.02	494,012,480.65	151,264,893.14
加：年初现金及现金等价物余额	1,025,003,653.85	530,991,173.20	379,726,280.06
六、 年末现金及现金等价物余额	1,131,161,639.87	1,025,003,653.85	530,991,173.20

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：徐卫红　　主管会计工作负责人：沈晖　　会计机构负责人：方红霞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

孩子王儿童用品股份有限公司 （以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国江苏省注册的股份有限公司，于2012年6月1日成立。本公司总部位于江苏省南京市。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要从事图书、报刊批发零售；预包装食品（含冷藏冷冻食品）、散装食品（含冷藏冷冻食品）销售；其他婴幼儿配方食品销售；保健食品销售；婴幼儿配方乳粉销售；医疗器械（一类、二类）的销售；母婴用品、儿童用品、玩具的研发与销售；服装设计与销售；化妆品销售；日用百货销售；办公类电子设备的零售与批发；儿童娱乐设备（玩具）零售与批发及佣金代理（拍卖除外）；自营和代理纺织、玩具、用品等商品及技术的进出口；非学历职业技能益智开发，儿童娱乐设备领域的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；儿童玩具、儿童用品租赁，经济信息咨询，乐器信息的咨询服务。会议与展览服务、礼仪服务，摄影服务，组织文化艺术交流活动，乐器及配套器材、音响设备的安装、维护、租赁；企业形象的策划、商务服务，商场内母婴服务；儿童室内游戏娱乐服务；通讯设备及智能卡的销售；开放式货架销售；房屋租赁；物业管理，仓储服务，装卸搬运服务，商业信息服务；票务代理；育儿知识培训服务。抚触及被动操；催乳按摩；营养指导及营养餐搭配；以特许经营方式从事商业活动；健康信息咨询供应链管理、普通货物道路运输、商品展示、电子产品批发与零售；珠宝首饰、金银饰品、工艺品、箱包、钟表销售。特殊婴幼儿配方乳粉销售。特殊医学用途配方食品销售；理发服务；美容服务；家政服务；养生保健服务（非医疗）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

于2016年12月9日，本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。于2018年4月23日，本公司在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

本集团的实际控制人为汪建国。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本公司合并子公司变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本财务报表业经本公司董事会于2021年3月18日决议批准。

三、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、收入的确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日的财务状况以及2018年度、2019年度及2020年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。同一控制下企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，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作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1） 收取金融资产现金流量的权利届满；
（2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

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
金融资产同时符合下列条件的，分类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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债
对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融工具减值（续）

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只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未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收票据及应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款等金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注七、2。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（自2019年1月1日起适用）（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

8. 金融工具（适用于2019年1月1日前）

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1)收取金融资产现金流量的权利届满；
(2)转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（适用于2019年1月1日前）（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

贷款和应收款项
贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（适用于2019年1月1日前）（续）

金融资产分类和计量（续）

可供出售金融资产
可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团金融负债的后续计量，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（适用于2019年1月1日前）（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产
发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产
如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（适用于2019年1月1日前）（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

9. 应收款项

本集团应收款项主要包括应收账款和其他应收款。

本集团2019年1月1日之前应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额占比超过10%的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 应收款项（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
360天以内	5	5
361天-720天	50	50
721天-1080天	80	80
1081天以上	100	100
保证金逾期60天以上	不适用	100

2019 年 1 月 1 日之后新金融工具准则要求以具有前瞻性的预期信用损失模型为基础计提减值，适用于以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具和应收账款、应收租赁款以及大部分贷款承诺和财务担保合同。

针对应收款项，根据历史经验，本集团判断“账龄”是应收款项的重要信用风险特征，因此管理层按照新准则的“预期损失法”进行评估，依据各账龄段的应收账款的历史迁移率为基础计算每个账龄段的损失准备。对于迁徙模型，管理层每期末会根据当年的具体收缴情况来相应调整模型的预期损失率，调整后的预期损失率可以最真实地体现集团期末应收账款预期可能带来的损失。

10. 存货

存货主要为库存商品。存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。存货的盘存制度采用永续盘存制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 存货（续）

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，库存商品按类别计提。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
机器设备及货架	5-10年	2%	10-20%
运输工具	5年	2%	20%
房屋建筑物	40年	2%	2.5%
其他设备	3-5年	2%	20-33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（1） 资产支出已经发生；
（2） 借款费用已经发生；
（3） 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

（1） 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
（2） 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

15. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。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。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 无形资产（续）

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	10年
土地使用权	50年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

16. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
装修支出	5年与租赁期孰短
未确认融资费用	租赁期

18. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

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。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

19. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

（1） 该义务是本集团承担的现时义务；
（2） 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
（3） 该义务的金额能够可靠地计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 预计负债（续）

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 股份支付

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。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用恰当的定价模型确定，参见附注十。

对由于未满足非市场条件或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件或服务期限条件，即视为可行权。

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用）

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。

销售商品合同

对于线下直营销售和电商销售，本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。对于转让商品的单项履约义务，本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含在合同约定期限内提供服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据时间进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

应付客户对价

对于应付客户对价，本集团将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，除非该应付对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务。

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预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入（自2020年1月1日起适用）（续）

奖励积分计划

本集团在销售商品或提供服务的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。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，按照提供商品或服务和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。

主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得商品控制权后，再转让给客户，本集团有权自主决定所交易商品或服务的价格，即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。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

22. 收入（适用于2020年1月1日前）

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 收入（适用于2020年1月1日前）（续）

会员积分

本集团对会员的奖励积分采用递延收益法处理，即将销售商品取得货款在销售商品产生的收入与积分的公允价值之间进行分配，将销售商品收入扣除会员积分公允价值的部分确认为收入、会员积分的公允价值确认为其他流动负债。待顾客兑换积分并且本集团兑付后或积分失效时，将原计入其他流动负债的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

提供劳务收入

本集团于服务完成时确认劳务收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

23. 合同资产与合同负债（自2020年1月1日起适用）

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 政府补助

政府补助在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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

25. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税（续）

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
(2) 对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
(2) 对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 租赁

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，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

新冠肺炎疫情引发的租金减让

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与交易对手方就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团根据财政部于2020年6月19日发布《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》对所有租赁采用简化方法：

（1） 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
（2） 减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额；
（3） 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

作为承租人
对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间计入损益；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

作为出租人
对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入；发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本集团在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为承租人
本集团的店铺通过签订租赁合同租入。本集团认为，根据租赁合同的条款，出租人保留了这些租入店铺上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具减值（自 2019 年 1 月 1 日起适用）
本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

应收账款坏账准备（适用于 2019 年 1 月 1 日之前）
应收款项坏账准备是基于评估应收款项的可收回性。评价应收款项坏账准备要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）
本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产
在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

会员积分的公允价值及预期兑换率
计入其他流动负债/合同负债的会员积分金额主要根据积分的公允价值及预期兑换率计算。其中积分公允价值参考年度平均兑换商品价值确定，预期兑换率乃根据历史经验及对未来的预测而估计。积分公允价值及预期兑换率采用不同的估计对计入其他流动负债的积分金额有重大影响。

存货跌价准备
于每个资产负债表日，存货的可变现净值低于其成本的，本集团计提存货跌价准备。本集团依据商品种类和库龄进行不同程度的折价而估计长库龄商品的可变现净值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策变更

新金融工具准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整2019年度年初未分配利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地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。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用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金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

本集团持有的某些理财产品，其收益取决于标的资产的收益率。本集团于2019年1月1日之前将其分类为可供出售金融资产。2019年1月1日之后，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将该等理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
理财产品	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（可供出售金融资产）	649,637,805.82	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（准则要求）	649,637,805.82
应收账款	摊余成本（贷款和应收款）	32,391,384.95	摊余成本	32,024,299.13
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款）	144,463,302.53	摊余成本	143,926,231.98
长期应收款	摊余成本（贷款和应收款）	28,541,873.16	摊余成本	28,541,873.16
一年内到期的非流动资产	摊余成本（贷款和应收款）	1,151,354.13	摊余成本	1,151,354.13

本公司

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
理财产品	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（可供出售金融资产）	572,263,117.07	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（准则要求）	572,263,117.07
应收账款	摊余成本（贷款和应收款）	139,522,114.30	摊余成本	139,215,311.46
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款）	255,703,090.43	摊余成本	255,190,309.67
长期应收款	摊余成本（贷款和应收款）	7,035,500.11	摊余成本	7,035,500.11
一年内到期的非流动资产	摊余成本（贷款和应收款）	762,153.58	摊余成本	762,153.58

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产减值准备2018年12月31日金额调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节：

本集团

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备
贷款和应收款（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）	-	-	-
应收账款	1,725,062.55	367,085.82	2,092,148.37
其他应收款	7,665,089.20	537,070.55	8,202,159.75
长期应收款	28,570.45	-	28,570.45
一年内到期的非流动资产	1,152.51	-	1,152.51
小计	9,419,874.71	904,156.37	10,324,031.08

本公司

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备
贷款和应收款（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）	-	-	-
应收账款	762,588.32	306,802.84	1,069,391.16
其他应收款	7,277,332.88	512,780.76	7,790,113.64
长期应收款	7,042.54	-	7,042.54
一年内到期的非流动资产	762.92	-	762.92
小计	8,047,726.66	819,583.60	8,867,310.26

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策变更（续）

新收入准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）。本集团自2020年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整2020年度年初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对2020年1月1日之前或发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

执行新收入准则对2020年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

	按照新收入准则	假设按原准则	影响
其他流动资产	104,598,892.04	102,151,450.53	2,447,441.51
预收款项	329,245.90	177,447,660.46	(177,118,414.56)
合同负债	203,430,104.81	-	203,430,104.81
其他流动负债	15,696,509.96	39,560,758.70	(23,864,248.74)

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策和会计估计变更（续）

新收入准则（续）

执行新收入准则对2020年财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
其他流动资产	79,802,400.83	78,622,776.96	1,179,623.87
预收款项	1,482,865.31	259,030,929.66	(257,548,064.35)
合同负债	282,619,075.69	-	282,619,075.69
其他流动负债	20,504,850.82	44,396,238.29	(23,891,387.47)

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
主营业务成本	5,804,921,279.96	5,749,590,594.25	55,330,685.71
销售费用	1,617,954,981.62	1,673,285,667.33	(55,330,685.71)

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
其他流动资产	46,855,340.04	46,505,601.38	349,738.66
预收款项	258,277.48	427,790,526.44	(427,532,248.96)
合同负债	414,569,298.92	-	414,569,298.92
其他流动负债	40,007,253.53	26,694,564.83	13,312,688.70

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
主营业务成本	5,773,183,995.22	5,718,669,801.76	54,514,193.46
销售费用	1,279,454,596.13	1,333,968,789.59	(54,514,193.46)

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策和会计估计变更（续）

新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

根据《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，可以对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该规定选择采用简化方法。作为承租人，本集团对于2020年1月1日起发生的所有租赁的相关租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法（参见附注三、26），相关租金减让计入2020年利润的金额为人民币54,601,767.28元。作为出租人，本集团对于2020年1月1日起发生的所有租赁的相关租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法（参见附注三、26），相关租金减让减少2020年利润的金额为人民币7,964,485.75元。

四、 税项

1. 主要税种及税率

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

增值税	-	2018年5月1日之前应税收入按5%、6%、11%、17%的税率计算销项税，2018年5月1日起至2019年4月1日之间应税收入按5%、6%、10%、16%的税率计算销项税，2019年4月1日起应税收入按5%、6%、9%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	-	根据有关税务法规，本集团按实际缴纳的流转税的7%或5%计缴城市维护建设税。

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

本集团本年度主要税项及其税率列示如下（续）：

企业所得税	-	于2018年度，重庆童联孩子王儿童用品有限公司和四川孩子王儿童用品有限公司按应纳税所得额的25%计缴，于2019年度至2020年度，重庆童联孩子王儿童用品有限公司、上海童渠信息技术有限公司和四川孩子王儿童用品有限公司按应纳税所得额的15%计缴；于2018年度至2019年度，陕西孩子王儿童用品有限公司和广西爱乐儿童用品有限公司按应纳税所得额的25%计缴，于2020年度，陕西孩子王儿童用品有限公司、广西爱乐儿童用品有限公司和四川亿略卓电子商务有限公司按应纳税所得额的15%计缴；于2018年度至2020年度，香港孩子王商贸有限公司按应纳税所得额的16.5%计缴，本公司及其余子公司于2018年度至2020年度均按应纳税所得额的25%计缴。
代扣代缴个人所得税	-	本集团支付给雇员的薪金，由本集团按税法代扣缴。

2. 税收优惠

根据国家发展和改革委员会文 2014 年第 15 号《西部地区鼓励类产业目录》，本公司下属重庆童联孩子王儿童用品有限公司和四川孩子王儿童用品有限公司于 2019 年及 2020 年满足有关规定享受企业所得税优惠政策，按照 15%税率缴纳企业所得税；本集团下属陕西孩子王儿童用品有限公司、广西爱乐儿童用品有限公司和四川亿略卓电子商务有限公司于 2020 年满足有关规定享受企业所得税优惠政策，按照 15%税率缴纳企业所得税；

本公司下属上海童渠信息技术有限公司，于 2019 年 9 月 30 日通过了上海高新技术企业资格认定，高新技术企业证书编号为 GR201931001967，根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）、《上海市高新技术企业认定管理实施办法》（沪科合〔2016〕22 号）的有关规定享受企业所得税优惠政策，于 2019 年及 2020 年按照 15%税率缴纳企业所得税。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2020年	2019年	2018年
库存现金	4,832,761.30	5,027,569.70	9,255,078.74
银行存款	1,723,231,215.77	1,109,062,952.05	655,344,811.13
其他货币资金	303,374,124.81	168,912,972.36	229,438,239.63
	2,031,438,101.88	1,283,003,494.11	894,038,129.50

于2020年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币261,478,167.80元（2019年12月31日：163,328,768.21元；2018年12月31日：210,894,553.64元）。参见附注五、55。

于2020年12月31日、2019年12月31日和2018年12月31日，本集团的外币金额如下：

2020年	原币数	本币数
美元	17,021,433.77	111,063,153.21
澳元	70,800.74	355,157.75
欧元	15,206.56	122,032.64
	17,107,441.07	111,540,343.60

2019年	原币数	本币数
美元	4,700,454.35	32,792,605.17
澳元	69,524.60	339,579.00
欧元	15,278.23	119,407.01
	4,785,257.18	33,251,591.18

2018年	原币数	本币数
美元	29,458,487.49	202,178,817.83
澳元	66,897.46	322,780.25
欧元	15,346.45	120,482.54
	29,540,731.40	202,622,080.62

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 可供出售金融资产

2018 年

	账面余额	减值准备	账面价值
短期理财产品	649,637,805.82	-	649,637,805.82

于 2018 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产均以公允价值计量。本集团管理层认为可供出售金融资产均为短期产品，且无减值风险，无需计提可供出售金融资产减值准备。

3. 交易性金融资产

	2020年	2019年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
金融机构理财产品	713,773,870.86	369,994,092.22
非保本浮动收益银行理财产品	-	323,202,171.31
结构性存款	166,079,427.36	200,754,189.45
	879,853,298.22	893,950,452.98

于资产负债表日，所有权受到限制的交易性金融资产参见附注五、55。

4. 应收账款

应收账款信用期通常为6个月，主要结算户可以延长至一年。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2020年	2019年	2018年
180天以内	64,498,938.51	47,758,834.85	32,047,357.54
181天至360天	433,259.92	752,570.92	2,039,282.92
360天以上	606,343.16	533,645.91	29,807.04
	65,538,541.59	49,045,051.68	34,116,447.50
减：坏账准备	4,809,690.85	2,930,568.38	1,725,062.55
	60,728,850.74	46,114,483.30	32,391,384.95

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	本年年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2020年	2,930,568.38	-	2,930,568.38	1,975,297.13	(96,174.66)	4,809,690.85
2019年	1,725,062.55	367,085.82	2,092,148.37	838,420.01	-	2,930,568.38
2018年	1,403,724.77	-	1,403,724.77	321,337.78	-	1,725,062.55

2020年

	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	65,538,541.59	100.00	4,809,690.85	7.34
	65,538,541.59	100.00	4,809,690.85	7.34

2019年

	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	49,045,051.68	100.00	2,930,568.38	5.98
	49,045,051.68	100.00	2,930,568.38	5.98

2018年

	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	34,116,447.50	100.00	1,725,062.55	5.06
	34,116,447.50	100.00	1,725,062.55	5.06

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

2020年，本集团采用预期损失法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
180天以内	64,498,938.51	6.35%	4,095,682.60
181天至360天	433,259.92	24.85%	107,665.09
360天以上	606,343.16	100.00%	606,343.16
	65,538,541.59		4,809,690.85

2019年，本集团采用预期损失法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2019年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
180天以内	47,758,834.85	5.21%	2,487,439.32
181天至360天	752,570.92	6.13%	46,110.32
360天以上	533,645.91	74.40%	397,018.74
	49,045,051.68		2,930,568.38

2018年，本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年		
	账面余额	计提比例	坏账准备
360天以内	34,086,640.46	5.00%	1,704,332.03
361天至720天	12,363.94	50.00%	6,181.97
721天至1080天	14,472.73	80.00%	11,578.18
1081天以上	2,970.37	100.00%	2,970.37
	34,116,447.50		1,725,062.55

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额如下：

2020年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
上海优壹电子商务有限公司	9,216,184.51	14.06	585,227.72
阳狮广告有限公司	6,226,649.60	9.50	395,392.25
群邑（上海）广告有限公司	5,600,000.00	8.54	355,600.00
惠氏（上海）贸易有限公司	5,418,219.80	8.27	344,056.96
上海李奥贝纳广告有限公司	3,000,000.00	4.58	190,500.00
	29,461,053.91	44.95	1,870,776.93

2019年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
上海优壹电子商务有限公司	8,849,987.31	18.04	460,936.84
群邑（上海）广告有限公司	8,502,436.40	17.34	442,835.23
惠氏（上海）贸易有限公司	5,516,330.04	11.25	287,308.86
上海李奥贝纳广告有限公司	2,750,000.00	5.61	143,229.17
华润置地有限公司	2,238,063.35	4.56	116,565.80
	27,856,817.10	56.80	1,450,875.90

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

2018年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
成都亿诺达企业管理有限公司	4,567,229.23	13.39	228,361.46
中国建设银行股份有限公司	4,219,682.89	12.37	210,984.15
重庆固守供应链管理有限公司	3,723,955.90	10.92	186,197.80
上海李奥贝纳广告有限公司	3,000,000.00	8.79	150,000.00
上海优壹电子商务有限公司	2,896,640.00	8.49	144,832.00
	18,407,508.02	53.96	920,375.41

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2020年		2019年		2018年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	51,453,660.37	100.00	64,905,968.90	99.45	83,757,254.73	99.71
1年至2年	-	-	192,204.81	0.29	179,152.72	0.21
2年至3年	-	-	171,641.60	0.26	69,525.09	0.08
	51,453,660.37	100.00	65,269,815.31	100.00	84,005,932.54	100.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项（续）

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，位列前五名的预付款项年末余额及其占预付款项年末余额合计数的比例如下：

2020年12月31日：

单位名称	金额	比例(%)
上海优壹电子商务有限公司	16,520,853.69	32.11
惠氏（上海）贸易有限公司	2,629,310.07	5.11
马鞍山金色新天地商业运营管理有限公司	1,280,614.40	2.49
江苏佳润投资发展有限公司	884,353.37	1.72
上海华灵乐购生活购物有限公司	776,240.01	1.51
	22,091,371.54	42.94

2019年12月31日：

单位名称	金额	比例(%)
上海优壹电子商务有限公司	35,316,422.76	54.11
惠氏（上海）贸易有限公司	12,703,824.84	19.46
大连万达集团股份有限公司	3,325,461.90	5.09
浙江菜鸟供应链管理有限公司	713,512.80	1.09
乐高玩具（上海）有限公司	638,123.50	0.98
	52,697,345.80	80.73

2018年12月31日：

单位名称	金额	比例(%)
上海优壹电子商务有限公司	27,359,897.85	32.57
惠氏（上海）贸易有限公司	17,499,912.13	20.83
广州亿僮贸易有限公司	7,991,976.38	9.51
广州市合生元生物制品有限公司	6,429,742.13	7.65
好孩子（中国）商贸有限公司	4,186,326.15	4.98
	63,467,854.64	75.54

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2020年	2019年	2018年
180天以内	88,151,759.57	63,852,981.77	152,066,166.53
181天至360天	758,721.54	1,689,326.17	413.20
360天以上	708,582.12	239,051.35	61,812.00
	89,619,063.23	65,781,359.29	152,128,391.73
减：坏账准备	6,300,327.64	3,575,825.72	7,665,089.20
	83,318,735.59	62,205,533.57	144,463,302.53

2020年其他应收款按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
年初余额	3,575,825.72
本年计提	2,766,506.24
本年转回	(42,004.32)
年末余额	6,300,327.64

2019年其他应收款按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
上年年末余额	7,665,089.20
加：会计政策变更	537,070.55
本年年初余额	8,202,159.75
本年转回	(4,626,334.03)
年末余额	3,575,825.72

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

2018年其他应收款坏账准备的变动如下：

	2018 年
年初余额	5, 209, 692. 10
本年计提	2, 455, 397. 10
本年转回	-
年末余额	7, 665, 089. 20

	2018年			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	152, 066, 579. 73	99. 96	7, 603, 277. 20	5. 00
单项金额不重大但单独计提坏账准备	61, 812. 00	0. 04	61, 812. 00	100. 00
	152, 128, 391. 73	100. 00	7, 665, 089. 20	

其他应收款按性质分类如下：

	2020年	2019年	2018年
应收供应商款项	84, 237, 460. 85	38, 153, 313. 64	52, 192, 555. 27
代收代付款	-	22, 681, 211. 97	91, 813, 326. 73
应收租赁费	3, 396, 762. 07	3, 853, 863. 31	7, 196, 095. 31
备用金	1, 456, 649. 22	677, 352. 05	321, 772. 20
其他	528, 191. 09	415, 618. 32	604, 642. 22
	89, 619, 063. 23	65, 781, 359. 29	152, 128, 391. 73
减：坏账准备	6, 300, 327. 64	3, 575, 825. 72	7, 665, 089. 20
	83, 318, 735. 59	62, 205, 533. 57	144, 463, 302. 53

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
上海优壹电子商务有限公司	49,593,822.45	55.34	供应商款项	一年以内	3,149,207.72
惠氏（上海）贸易有限公司	18,817,143.09	21.00	供应商款项	一年以内	1,194,888.59
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	5,773,799.30	6.44	供应商款项	一年以内	366,636.26
南京市财政局	2,560,000.00	2.86	其他	一年以内	162,560.00
黑龙江飞鹤乳业有限公司	1,015,669.32	1.13	供应商款项	一年以内	64,495.00
	77,760,434.16	86.77			4,937,787.57

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
江苏孩子王实业有限公司	22,560,631.38	34.30	代收代付款	一年以内	1,175,032.88
上海优壹电子商务有限公司	13,637,111.14	20.73	供应商款项	一年以内	710,266.21
惠氏（上海）贸易有限公司	11,212,090.56	17.04	供应商款项	一年以内	583,963.05
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	7,455,316.00	11.33	供应商款项	一年以内	388,297.71
南京市麒麟科技创新园（生态科技城）开发建设管理委员会	2,400,000.00	3.65	其他	一年以内	125,000.00
	57,265,149.08	87.05			2,982,559.85

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
江苏孩子王实业有限公司	70,587,410.47	46.40	代收代付款	一年以内	3,529,370.52
深圳市远翔商业保理有限公司	21,179,538.65	13.92	代收代付款	一年以内	1,058,976.93
惠氏（上海）贸易有限公司	19,249,067.93	12.65	供应商款项	一年以内	962,453.40
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	13,513,035.26	8.88	供应商款项	一年以内	675,651.76
上海优壹电子商务有限公司	12,661,089.66	8.32	供应商款项	一年以内	633,054.48
	137,190,141.97	90.17			6,859,507.09

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2020年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	958,541,424.75	17,445,889.68	941,095,535.07

	2019年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,005,162,135.71	10,820,660.07	994,341,475.64

	2018年		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	790,898,901.80	11,645,430.51	779,253,471.29

存货跌价准备变动如下：

2020年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
库存商品	10,820,660.07	6,625,229.61	-	-	17,445,889.68

2019年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
库存商品	11,645,430.51	-	824,770.44	-	10,820,660.07

2018年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
库存商品	13,247,489.03	-	1,602,058.52	-	11,645,430.51

2018年和2019年存货跌价准备转回主要因为集团处理库龄较长的纺织类玩具及物品。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 一年内到期的非流动资产

	2020年	2019年	2018年
应收租赁保证金	4,381,468.74	2,581,735.84	1,152,506.64
减：坏账准备	4,381.47	2,581.74	1,152.51
	4,377,087.27	2,579,154.10	1,151,354.13

9. 其他流动资产

	2020年	2019年	2018年
待抵扣进项税	67,034,275.41	101,954,867.63	49,715,706.70
应收退货成本	1,179,623.87	-	-
其他	11,588,501.55	196,582.90	-
	79,802,400.83	102,151,450.53	49,715,706.70

10. 长期应收款

	2020年	2019年	2018年
租赁保证金	42,140,139.04	36,333,709.26	28,570,443.61
减：坏账准备	42,140.14	36,333.71	28,570.45
	42,097,998.90	36,297,375.55	28,541,873.16

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期应收款（续）

2020年按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失
年初余额	36,333.71
本年计提	5,806.43
年末余额	42,140.14

2019年按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失
年初余额	28,570.45
本年计提	7,763.26
年末余额	36,333.71

2018年长期应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2018年	25,963.21	2,607.24	-	28,570.45

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产

2020年

	机器设备及货架	运输工具	房屋建筑物	其他设备	合计
原价					
年初余额	166,860,568.36	5,922,090.89	232,286,724.09	280,758,877.23	685,828,260.57
购置	35,649,147.41	150,209.88	-	43,690,563.49	79,489,920.78
处置或报废	(8,636,522.31)	(1,970,387.29)	-	(16,249,184.78)	(26,856,094.38)
年末余额	193,873,193.46	4,101,913.48	232,286,724.09	308,200,255.94	738,462,086.97
累计折旧					
年初余额	77,673,514.32	4,235,547.69	2,371,260.30	134,337,861.89	218,618,184.20
计提	27,845,109.16	502,030.30	5,691,024.78	59,127,521.67	93,165,685.91
处置或报废	(6,984,491.74)	(1,822,813.97)	-	(14,236,992.34)	(23,044,298.05)
年末余额	98,534,131.74	2,914,764.02	8,062,285.08	179,228,391.22	288,739,572.06
账面价值					
年末	95,339,061.72	1,187,149.46	224,224,439.01	128,971,864.72	449,722,514.91
年初	89,187,054.04	1,686,543.20	229,915,463.79	146,421,015.34	467,210,076.37

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

2019年

	机器设备及货架	运输工具	房屋建筑物	其他设备	合计
原价					
年初余额	130,200,214.33	4,930,719.95	-	208,593,345.79	343,724,280.07
购置	42,166,941.93	995,876.08	-	90,968,864.07	134,131,682.08
在建工程转入	-	-	232,286,724.09	-	232,286,724.09
处置或报废	(5,506,587.90)	(4,505.14)	-	(18,803,332.63)	(24,314,425.67)
年末余额	166,860,568.36	5,922,090.89	232,286,724.09	280,758,877.23	685,828,260.57
累计折旧					
年初余额	56,697,529.64	3,515,448.80	-	102,033,127.10	162,246,105.54
计提	24,576,468.08	722,962.55	2,371,260.30	48,726,084.41	76,396,775.34
处置或报废	(3,600,483.40)	(2,863.66)	-	(16,421,349.62)	(20,024,696.68)
年末余额	77,673,514.32	4,235,547.69	2,371,260.30	134,337,861.89	218,618,184.20
账面价值					
年末	89,187,054.04	1,686,543.20	229,915,463.79	146,421,015.34	467,210,076.37
年初	73,502,684.69	1,415,271.15	-	106,560,218.69	181,478,174.53

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

2018年

	机器设备及货架	运输工具	其他设备	合计
原价				
年初余额	111,874,235.43	4,433,728.22	154,057,198.97	270,365,162.62
购置	24,813,854.34	496,991.73	66,233,416.16	91,544,262.23
处置或报废	(6,487,875.44)	-	(11,697,269.34)	(18,185,144.78)
年末余额	130,200,214.33	4,930,719.95	208,593,345.79	343,724,280.07
累计折旧				
年初余额	39,636,339.30	2,978,655.27	73,104,527.89	115,719,522.46
计提	21,144,196.53	536,793.53	39,593,429.95	61,274,420.01
处置或报废	(4,083,006.19)	-	(10,664,830.74)	(14,747,836.93)
年末余额	56,697,529.64	3,515,448.80	102,033,127.10	162,246,105.54
账面价值				
年末	73,502,684.69	1,415,271.15	106,560,218.69	181,478,174.53
年初	72,237,896.13	1,455,072.95	80,952,671.08	154,645,640.16

于资产负债表日，本集团无暂时闲置、融资租入、经营性租出、未办妥产权证书的固定资产，本集团无所有权受到限制的固定资产。

于资产负债表日，本集团管理层认为无需计提固定资产减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 在建工程

	2020年	2019年	2018年
江宁大仓	-	-	157,162,616.11

在建工程于2020年没有变动。

在建工程2019年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例（%）
江宁大仓	232,000,000.00	157,162,616.11	75,124,107.98	232,286,724.09	-	金融机构贷款	100

在建工程2018年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例（%）
江宁大仓	232,000,000.00	61,398,514.61	95,764,101.50	-	157,162,616.11	金融机构贷款	68

于资产负债表日，本集团管理层认为无需计提在建工程减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产

2020年

	软件	土地使用权	合计
原价			
年初余额	64,038,818.64	69,396,954.00	133,435,772.64
购置	3,225,511.79	-	3,225,511.79
年末余额	67,264,330.43	69,396,954.00	136,661,284.43
累计摊销			
年初余额	19,539,732.20	5,053,854.88	24,593,587.08
计提	6,726,085.11	1,326,951.05	8,053,036.16
年末余额	26,265,817.31	6,380,805.93	32,646,623.24
账面价值			
年末	40,998,513.12	63,016,148.07	104,014,661.19
年初	44,499,086.44	64,343,099.12	108,842,185.56

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2019年

	软件	土地使用权	合计
原价			
年初余额	53,961,729.65	69,396,954.00	123,358,683.65
购置	10,077,088.99	-	10,077,088.99
年末余额	64,038,818.64	69,396,954.00	133,435,772.64
累计摊销			
年初余额	14,175,768.06	3,605,782.89	17,781,550.95
计提	5,363,964.14	1,448,071.99	6,812,036.13
年末余额	19,539,732.20	5,053,854.88	24,593,587.08
账面价值			
年末	44,499,086.44	64,343,099.12	108,842,185.56
年初	39,785,961.59	65,791,171.11	105,577,132.70

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 无形资产（续）

2018年

	软件	土地使用权	合计
原价			
年初余额	50,881,571.59	69,396,954.00	120,278,525.59
购置	3,080,158.06	-	3,080,158.06
年末余额	53,961,729.65	69,396,954.00	123,358,683.65
累计摊销			
年初余额	8,957,390.73	2,218,271.37	11,175,662.10
计提	5,218,377.33	1,387,511.52	6,605,888.85
年末余额	14,175,768.06	3,605,782.89	17,781,550.95
账面价值			
年末	39,785,961.59	65,791,171.11	105,577,132.70
年初	41,924,180.86	67,178,682.63	109,102,863.49

于2020年12月31日、2019年12月31日及2018年12月31日，账面价值分别为人民币63,016,148.07元、人民币64,343,099.12元和人民币65,791,171.11元的土地使用权用于取得银行借款抵押，参见附注五、28及附注五、55。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 长期待摊费用

2020年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修	217,849,060.56	99,309,108.71	85,374,345.53	231,783,823.74
未确认融资费用	25,989,824.18	8,831,890.35	3,049,223.86	31,772,490.67
	243,838,884.74	108,140,999.06	88,423,569.39	263,556,314.41

2019年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修	180,392,574.86	114,566,699.50	77,110,213.80	217,849,060.56
未确认融资费用	16,906,652.23	10,580,665.27	1,497,493.32	25,989,824.18
	197,299,227.09	125,147,364.77	78,607,707.12	243,838,884.74

2018年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修	185,333,122.02	64,727,051.45	69,667,598.61	180,392,574.86
未确认融资费用	14,921,923.25	2,904,719.36	919,990.38	16,906,652.23
	200,255,045.27	67,631,770.81	70,587,588.99	197,299,227.09

15. 其他非流动资产

	2020年	2019年	2018年
预付设备工程款	1,410,314.90	2,545,255.90	13,490,000.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2020年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产		
租金费用直线法差异调整	179,618,497.14	41,701,358.44
供应商返利	44,759,800.20	11,189,950.05
会员销售积分	26,624,631.81	6,152,340.56
可抵扣亏损	16,104,799.00	2,600,981.15
递延收入	17,323,328.17	4,330,832.04
资产减值准备	28,114,783.81	6,921,137.70
预计退货	434,096.03	105,151.17
递延收益	11,582,874.81	2,895,718.70
	324,562,810.97	75,897,469.81

	2019年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产		
租金费用直线法差异调整	161,870,576.85	38,454,959.35
供应商返利	53,344,974.19	13,336,243.55
会员销售积分	24,563,385.89	5,774,064.84
可抵扣亏损	24,031,988.00	4,157,221.30
递延收入	14,222,913.66	3,555,728.41
资产减值准备	13,707,123.57	3,369,373.43
预计退货	774,459.15	180,719.28
	292,515,421.31	68,828,310.16

	2018年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产		
租金费用直线法差异调整	92,498,222.87	23,124,555.71
供应商返利	33,166,824.30	8,291,706.08
资产减值准备	17,509,100.18	4,377,275.05
会员销售积分	16,571,532.82	4,142,883.21
可抵扣亏损	16,434,544.00	4,108,636.00
递延收入	5,252,961.09	1,313,240.27
预计退货	472,600.41	118,150.10
长期保证金摊销	57,639.13	14,409.78
	181,963,424.80	45,490,856.20

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产/负债（续）

	2020年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债		
固定资产折旧税会差异	176,624,324.40	41,335,925.05
装修期房租分摊	31,162,385.69	7,302,680.47
交易性金融资产公允价值变动	13,853,298.22	3,463,324.56
长期保证金摊销	5,652,665.10	1,260,793.10
租赁收入直线法差异	3,087,763.40	745,802.66
	230,380,436.81	54,108,525.84

	2019年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债		
固定资产折旧税会差异	141,894,127.89	34,089,689.86
装修期房租分摊	32,452,091.37	7,762,970.59
交易性金融资产公允价值变动	5,316,041.86	1,329,010.46
长期保证金摊销	3,873,896.22	906,569.75
租赁收入直线法差异	3,757,002.35	950,467.54
	187,293,159.69	45,038,708.20

	2018年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债		
固定资产折旧税会差异	60,505,699.89	15,126,424.97
装修期房租分摊	17,907,919.75	4,476,979.94
可供出售金融资产公允价值变动	5,290,264.09	1,322,566.01
租赁收入直线法差异	4,046,903.19	1,011,725.80
	87,750,786.92	21,937,696.72

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 递延所得税资产/负债（续）

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020年		2019年		2018年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	46,011,564.39	29,885,905.42	34,390,880.57	34,437,429.59	18,161,165.69	27,329,690.51
递延所得税负债	46,011,564.39	8,096,961.45	34,390,880.57	10,647,827.63	18,161,165.69	3,776,531.03

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2020年	2019年	2018年
可抵扣亏损	48,002,271.55	73,005,823.14	60,357,952.70
可抵扣暂时性差异	472,383.79	3,658,846.05	37,539,148.60
	48,474,655.34	76,664,669.19	97,897,101.30

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年	2019年	2018年
2019年	-	-	-
2020年	-	-	803,732.24
2021年	-	-	18,808,864.25
2022年	207,649.09	617,794.06	33,592,625.18
2023年	1,270.30	1,270.30	7,152,731.03
2024年	41,700,844.21	72,386,758.78	-
2025年	6,092,507.95	-	-
	48,002,271.55	73,005,823.14	60,357,952.70

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 资产减值准备

2020年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
坏账准备	6,545,309.55	4,749,427.67	(138,197.12)	-	11,156,540.10
存货跌价准备	10,820,660.07	6,625,229.61	-	-	17,445,889.68
	17,365,969.62	11,374,657.28	(138,197.12)	-	28,602,429.78

2019年

	上年年末余额	加：会计政策变更	本年年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
					转回	转销	
坏账准备	9,419,874.71	904,156.37	10,324,031.08	847,612.50	(4,626,334.03)	-	6,545,309.55
存货跌价准备	11,645,430.51	-	11,645,430.51	-	(824,770.44)	-	10,820,660.07
	21,065,305.22	904,156.37	21,969,461.59	847,612.50	(5,451,104.47)	-	17,365,969.62

2018年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
坏账准备	6,639,791.50	2,780,083.21	-	-	9,419,874.71
存货跌价准备	13,247,489.03	-	(1,602,058.52)	-	11,645,430.51
	19,887,280.53	2,780,083.21	(1,602,058.52)	-	21,065,305.22

18. 短期借款

	2020年	2019年	2018年
保证借款	88,276,389.80	76,659,824.90	-

于2019年12月31日，保证借款中人民币1,000万元借款年利率为4.13%，欧元554万元借款年利率为1.10%，欧元300万元借款年利率为2.60%。于2020年12月31日，保证借款中欧元600万元借款年利率为0.60%，欧元500万元借款年利率为1.02%。

本集团所有短期借款均由五星控股集团有限公司及汪建国提供担保，详见附注九、4(3)。

19. 应付票据

	2020年	2019年	2018年
银行承兑汇票	545,368,221.02	279,283,243.74	332,035,573.22

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，无到期未付的应付票据。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2020年	2019年	2018年
1年以内	1,059,360,139.64	1,201,857,530.46	970,031,476.47
1年以上	21,804,008.24	24,544,480.09	4,879,072.75
	1,081,164,147.88	1,226,402,010.55	974,910,549.22

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，账龄超过1年的应付账款列示如下：

2020年12月31日	应付金额	未偿还原因
应付账款	21,804,008.24	尚未开票或结算
2019年12月31日	应付金额	未偿还原因
应付账款	24,544,480.09	尚未开票或结算
2018年12月31日	应付金额	未偿还原因
应付账款	4,879,072.75	尚未开票或结算

21. 预收账款

	2020年	2019年	2018年
黑金卡会员费	-	78,658,990.00	31,345,324.22
游乐卡储值	-	51,147,079.85	28,194,388.50
其他	1,482,865.31	47,641,590.61	31,973,173.31
	1,482,865.31	177,447,660.46	91,512,886.03

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要预收账款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付职工薪酬

2020 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	111,798,879.82	949,488,550.43	921,771,784.00	139,515,646.25
离职后福利(设定提存计划)	(115,600.61)	31,578,003.51	31,564,448.69	(102,045.79)
	111,683,279.21	981,066,553.94	953,336,232.69	139,413,600.46

2019 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	78,507,790.71	923,820,683.97	890,529,594.86	111,798,879.82
离职后福利(设定提存计划)	(118,963.80)	74,820,489.78	74,817,126.59	(115,600.61)
	78,388,826.91	998,641,173.75	965,346,721.45	111,683,279.21

2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	62,613,927.77	766,962,465.70	751,068,602.76	78,507,790.71
离职后福利(设定提存计划)	180,030.37	67,162,755.95	67,461,750.12	(118,963.80)
	62,793,958.14	834,125,221.65	818,530,352.88	78,388,826.91

短期薪酬如下：

2020 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	111,082,358.59	859,528,563.04	832,329,908.29	138,281,013.34
社会保险费	(131,074.74)	39,332,692.26	39,255,241.00	(53,623.48)
其中：医疗保险费	(121,197.40)	36,316,918.99	36,237,047.29	(41,325.70)
工伤保险费	(1,315.43)	557,626.06	562,896.95	(6,586.32)
生育保险费	(8,561.91)	2,458,147.21	2,455,296.76	(5,711.46)
职工福利费及住房公积金	816,145.97	50,077,895.00	50,112,494.58	781,546.39
工会经费和职工教育经费	31,450.00	549,400.13	74,140.13	506,710.00
	111,798,879.82	949,488,550.43	921,771,784.00	139,515,646.25

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下（续）：

2019 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	78,006,940.88	828,342,422.38	795,267,004.67	111,082,358.59
社会保险费	(111,725.54)	41,950,293.65	41,969,642.85	(131,074.74)
其中：医疗保险费	(102,663.94)	37,441,908.45	37,460,441.91	(121,197.40)
工伤保险费	(1,615.34)	1,254,331.64	1,254,031.73	(1,315.43)
生育保险费	(7,446.26)	3,254,053.56	3,255,169.21	(8,561.91)
职工福利费及住房公积金	612,575.37	53,493,752.94	53,290,182.34	816,145.97
工会经费和职工教育经费	-	34,215.00	2,765.00	31,450.00
	78,507,790.71	923,820,683.97	890,529,594.86	111,798,879.82

2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	62,055,487.53	688,146,005.61	672,194,552.26	78,006,940.88
社会保险费	53,003.82	34,908,423.19	35,073,152.55	(111,725.54)
其中：医疗保险费	44,302.66	30,753,065.54	30,900,032.14	(102,663.94)
工伤保险费	6,943.70	1,630,268.90	1,638,827.94	(1,615.34)
生育保险费	1,757.46	2,525,088.75	2,534,292.47	(7,446.26)
职工福利费及住房公积金	505,436.42	43,848,536.90	43,741,397.95	612,575.37
工会经费和职工教育经费	-	59,500.00	59,500.00	-
	62,613,927.77	766,962,465.70	751,068,602.76	78,507,790.71

设定提存计划如下：

2020年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	(113,336.65)	30,486,685.74	30,472,698.13	(99,349.04)
失业保险费	(2,263.96)	1,091,317.77	1,091,750.56	(2,696.75)
	(115,600.61)	31,578,003.51	31,564,448.69	(102,045.79)

2019年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	(116,577.36)	72,381,143.14	72,377,902.43	(113,336.65)
失业保险费	(2,386.44)	2,439,346.64	2,439,224.16	(2,263.96)
	(118,963.80)	74,820,489.78	74,817,126.59	(115,600.61)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下（续）：

2018年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	174,804.35	65,172,468.29	65,463,850.00	(116,577.36)
失业保险费	5,226.02	1,990,287.66	1,997,900.12	(2,386.44)
	180,030.37	67,162,755.95	67,461,750.12	(118,963.80)

23. 应交税费

	2020年	2019年	2018年
增值税	3,395,674.59	66,428,700.38	30,934,070.67
企业所得税	43,869,662.12	42,906,548.19	4,584,898.25
城市维护建设税	345,906.13	1,017,005.57	978,823.60
教育费附加	306,894.70	752,415.37	699,628.77
代扣缴个人所得税	617,269.51	586,541.00	614,643.59
印花税	427,133.61	286,556.93	277,334.64
土地使用税	-	123,489.00	123,489.00
其他	136,400.24	718,754.20	68,956.84
	49,098,940.90	112,820,010.64	38,281,845.36

24. 其他应付款

	2020年	2019年	2018年
应付利息	-	1,217,029.40	183,677.77
其他应付款	471,427,156.26	369,775,276.38	309,059,387.28
	471,427,156.26	370,992,305.78	309,243,065.05

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 其他应付款（续）

其他应付款按性质分类如下：

	2020年	2019年	2018年
租赁费用	197,451,336.60	168,081,997.48	144,321,613.24
资产采买及预提费用	131,380,666.31	89,649,631.28	63,411,239.76
保证金	84,531,544.79	49,227,321.77	52,286,539.76
工程款	22,359,508.29	33,218,015.47	17,184,601.41
代收款项	20,308,746.21	14,548,232.27	13,393,668.50
其他	15,395,354.06	16,267,107.51	18,645,402.38
	471,427,156.26	370,992,305.78	309,243,065.05

于资产负债表日，本集团无账龄超过1年的重要其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

	2020年	2019年	2018年
一年内到期的应付租赁保证金	8,399,037.02	6,649,873.97	4,847,603.58

26. 其他流动负债

	2020年	2019年	2018年
会员积分	-	24,563,385.89	20,695,619.09
黑金卡权益	-	14,222,913.66	5,252,961.09
预计退货	1,615,923.12	774,459.15	599,658.53
待转销项税	18,888,927.70	-	-
	20,504,850.82	39,560,758.70	26,548,238.71

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 合同负债

	2020年
黑金卡会员费	102,407,479.25
储值卡	103,225,539.30
会员积分	26,636,583.87
黑金卡权益	17,323,355.17
预收款	33,026,118.10
	282,619,075.69

28. 长期借款

	2020年	2019年	2018年
抵押担保借款	215,501,188.45	218,456,029.71	155,293,963.04

于2020年12月31日，上述借款的年利率为4.848%至5.008%；于2019年12月31日，上述借款的年利率为4.848%至5.008%；于2018年12月31日，上述借款的年利率为5.008%。

于2020年12月31日、2019年12月31日和2018年12月31日，账面价值分别为人民币63,363,025.95元、人民币64,343,099.12元和人民币65,791,171.11元的土地使用权用于取得银行借款抵押；用于抵押的土地使用权证为苏（2017）江宁不动产权第0194224号。2019年该土地使用权证号变更为苏（2019）宁江不动产权第0053725号。五星控股集团有限公司及汪建国为上述长期借款同时提供连带担保责任，详见附注五、55及附注九、4(3)。

29. 长期应付款

	2020年	2019年	2018年
租赁保证金	6,441,075.57	8,566,085.92	5,763,995.94

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 递延收益

2020年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未确认的融资收益	1,410,098.80	1,052,544.84	1,667,574.33	795,069.31
政府补助	2,933,333.34	12,000,000.00	1,057,125.15	13,876,208.19
	4,343,432.14	13,052,544.84	2,724,699.48	14,671,277.50

2019年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未确认的融资收益	956,656.47	513,008.41	59,566.08	1,410,098.80
政府补助	3,200,000.00	-	266,666.66	2,933,333.34
	4,156,656.47	513,008.41	326,232.74	4,343,432.14

2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未确认的融资收益	1,014,523.70	189,974.95	247,842.18	956,656.47
政府补助	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00
	4,214,523.70	189,974.95	247,842.18	4,156,656.47

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

2020年12月31日	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产相关
自动化仓库补助	2,933,333.34	-	(639,999.96)	2,293,333.38	与资产相关
供应链建设补助	-	12,000,000.00	(417,125.19)	11,582,874.81	与资产相关

2019年12月31日	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产相关
自动化仓库补助	3,200,000.00	-	(266,666.66)	2,933,333.34	与资产相关

2018年12月31日	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产相关
自动化仓库补助	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00	与资产相关

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 股本

注册资本及实收资本

	2020 年 12 月 31 日	
	人民币	比例
江苏博思达企业信息咨询有限公司	277,563,504.00	28.3493%
南京千秒诺企业管理中心（有限合伙）	127,819,468.00	13.0549%
HCM KW (HK) HOLDINGS LIMITED	122,310,256.00	12.4922%
Fully Merit Limited	76,232,313.00	7.7860%
CORAL ROOT INVESTMENT LTD	67,438,847.00	6.8879%
南京维盈企业管理中心（有限合伙）	60,471,654.00	6.1763%
南京子泉投资合伙企业（有限合伙）	47,424,564.00	4.8437%
Amplewood Capital Partners (HK) Limited	32,670,990.00	3.3369%
Tencent Mobility Limited	29,372,800.00	3.0000%
福建大钲一期投资合伙企业（有限合伙）（曾用名为“福建优车投资合伙企业（有限合伙）”）	23,492,997.00	2.3995%
宁波梅山保税港区泓硕股权投资合伙企业（有限合伙）	16,046,252.00	1.6389%
Starr International Investments HKV,Limited	15,914,154.00	1.6254%
祺驰（上海）投资中心（有限合伙）	14,271,077.00	1.4576%
上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,913,346.00	1.4210%
上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,913,346.00	1.4210%
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	9,485,594.00	0.9688%
朱红艳	7,731,963.00	0.7897%
厦门中金盈润股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,594,819.00	0.5714%
上海景林景麒投资中心（有限合伙）	5,402,941.00	0.5518%
苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙）	5,153,125.00	0.5263%
上海景林景途投资中心（有限合伙）	3,722,110.00	0.3802%
Jacky Jiang	2,719,756.00	0.2778%
东吴证券股份有限公司	248,000.00	0.0253%
姚畅	41,000.00	0.0042%
南京道丰投资管理中心（普通合伙）	28,457.00	0.0029%
葛根贤	20,000.00	0.0020%
徐杰	19,000.00	0.0019%
范远龙	16,000.00	0.0016%
张少发	13,000.00	0.0013%
吴全泉	10,000.00	0.0010%
陈焱辉	7,000.00	0.0007%
仇丽华	6,000.00	0.0006%
吴燕凌	5,000.00	0.0005%
李健民	3,000.00	0.0003%
韦联辉	2,000.00	0.0002%
李亚	2,000.00	0.0002%
谈巧云	2,000.00	0.0002%
徐晗	1,000.00	0.0001%
王云	1,000.00	0.0001%
成宝莲	1,000.00	0.0001%
李影	1,000.00	0.0001%
孙斌	1,000.00	0.0001%
	979,093,333.00	100.00%

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 股本（续）

注册资本及实收资本（续）

	2019 年 12 月 31 日	
	人民币	比例
江苏博思达企业信息咨询有限公司	277,435,504.00	28.3362%
HCM KW (HK) HOLDINGS LIMITED	138,356,508.00	14.1311%
南京千秒诺企业管理中心（有限合伙）	127,819,468.00	13.0549%
德广有限公司	76,232,313.00	7.7860%
CORAL ROOT INVESTMENT LTD	67,438,847.00	6.8879%
南京维盈企业管理中心（有限合伙）	63,191,410.00	6.4541%
南京子泉投资合伙企业（有限合伙）	52,577,689.00	5.3700%
AMPLEWOOD CAPITAL PARTNER (HK) LIMITED	32,670,990.00	3.3369%
Tencent Mobility Limited	29,372,800.00	3.0000%
福建优车投资合伙企业（有限合伙）	23,492,997.00	2.3995%
Starr International Investments HK V,Limited	15,914,154.00	1.6254%
祺驰（上海）投资中心（有限合伙）	14,271,077.00	1.4576%
上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,913,346.00	1.4210%
上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,913,346.00	1.4210%
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	9,485,594.00	0.9688%
上海景林景麒投资中心（有限合伙）	8,715,633.00	0.8902%
朱红艳	7,731,963.00	0.7897%
上海景林景途投资中心（有限合伙）	6,004,237.00	0.6132%
东吴证券股份有限公司	248,000.00	0.0253%
宜兴盈诚嘉业物资有限公司	128,000.00	0.0131%
姚畅	41,000.00	0.0042%
南京道丰投资管理中心（普通合伙）	28,457.00	0.0029%
葛根贤	20,000.00	0.0020%
徐杰	19,000.00	0.0019%
范远龙	16,000.00	0.0016%
张少发	13,000.00	0.0013%
吴全泉	10,000.00	0.0010%
陈焱辉	7,000.00	0.0007%
仇丽华	6,000.00	0.0006%
吴燕凌	5,000.00	0.0005%
李健民	3,000.00	0.0003%
韦联辉	2,000.00	0.0002%
李亚	2,000.00	0.0002%
谈巧云	2,000.00	0.0002%
徐晗	1,000.00	0.0001%
王云	1,000.00	0.0001%
成宝莲	1,000.00	0.0001%
李影	1,000.00	0.0001%
孙斌	1,000.00	0.0001%
	979,093,333.00	100.00%

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 股本（续）

注册资本及实收资本（续）

	2018 年 12 月 31 日	
	人民币	比例
江苏博思达企业信息咨询有限公司	277,435,504.00	28.3362%
HCM KW (HK) HOLDINGS LIMITED	138,356,508.00	14.1311%
南京千秒诺企业管理中心（有限合伙）	127,819,468.00	13.0549%
德广有限公司	76,232,313.00	7.7860%
CORAL ROOT INVESTMENT LTD	67,438,847.00	6.8879%
南京维盈企业管理中心（有限合伙）	63,191,410.00	6.4541%
南京子泉投资合伙企业（有限合伙）	60,000,000.00	6.1281%
AMPLEWOOD CAPITAL PARTNER (HK) LIMITED	43,561,320.00	4.4491%
Tencent Mobility Limited（注 1）	29,372,800.00	3.0000%
RICH SPARKLE INVESTMENTS LIMITED	23,492,997.00	2.3995%
Starr International Investments HK V,Limited	15,914,154.00	1.6254%
祺驰（上海）投资中心（有限合伙）	14,271,077.00	1.4576%
天津万达稳融企业管理合伙企业（有限合伙）	9,514,051.00	0.9717%
江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）	9,485,594.00	0.9688%
上海景林景麒投资中心（有限合伙）	8,715,633.00	0.8902%
许维宝	7,731,963.00	0.7897%
上海景林景途投资中心（有限合伙）	6,004,237.00	0.6132%
东吴证券股份有限公司	248,000.00	0.0253%
宜兴盈诚嘉业物资有限公司	128,000.00	0.0131%
姚畅	41,000.00	0.0042%
南京道丰投资管理中心（普通合伙）	28,457.00	0.0029%
葛根贤	20,000.00	0.0020%
徐杰	19,000.00	0.0019%
范远龙	16,000.00	0.0016%
张少发	13,000.00	0.0013%
吴全泉	10,000.00	0.0010%
陈焱辉	7,000.00	0.0007%
仇丽华	6,000.00	0.0006%
吴燕凌	5,000.00	0.0005%
李健民	3,000.00	0.0003%
韦联辉	2,000.00	0.0002%
李亚	2,000.00	0.0002%
谈巧云	2,000.00	0.0002%
徐略	1,000.00	0.0001%
王云	1,000.00	0.0001%
成宝莲	1,000.00	0.0001%
李影	1,000.00	0.0001%
孙斌	1,000.00	0.0001%
	979,093,333.00	100.00%

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 资本公积

2020 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
净资产折股（注1）	4,037,510.41	-	-	4,037,510.41
股份支付（附注十）	22,805,084.76	-	-	22,805,084.76
股本溢价（注2）	489,549,267.00	-	-	489,549,267.00
其他资本公积（附注九、4）	29,000,000.00	-	-	29,000,000.00
	545,391,862.17	-	-	545,391,862.17

2019 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
净资产折股（注1）	4,037,510.41	-	-	4,037,510.41
股份支付（附注十）	22,805,084.76	-	-	22,805,084.76
股本溢价（注2）	489,549,267.00	-	-	489,549,267.00
其他资本公积（附注九、4）	27,006,021.54	1,993,978.46	-	29,000,000.00
	543,397,883.71	1,993,978.46	-	545,391,862.17

2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
净资产折股（注1）	4,037,510.41	-	-	4,037,510.41
股份支付（附注十）	20,075,215.85	2,729,868.91	-	22,805,084.76
股本溢价（注2）	489,549,267.00	-	-	489,549,267.00
其他资本公积（附注九、4）	21,728,570.75	5,277,450.79	-	27,006,021.54
	535,390,564.01	8,007,319.70	-	543,397,883.71

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 资本公积（续）

注 1：

2016 年 4 月 28 日，本公司召开股东大会，全体股东一致同意以 2016 年 3 月 31 日本公司经审计后的净资产人民币 931,657,510.71 元按 1:0.9957 的比例进行折股并整体改制为股份有限公司，其中：人民币 927,620,000.00 元折合为股本，股份总额为 927,620,000.00 股，每股面值 1 元，余额人民币 4,037,510.41 元作为资本公积。

注 2：

2016 年 7 月 18 日，公司召开股东大会，决议将公司注册资本增加至人民币 941,891,077.00 元，由祺驰（上海）投资中心（有限合伙）以人民币 150,000,000.00 元认购公司新增注册资本（每股作价 10.51 元人民币），其中人民币 14,271,077.00 元作为公司新增注册资本，其余人民币 135,728,923.00 元转为资本公积。

2016 年 8 月 15 日，公司召开股东大会，决议将注册资本增加至人民币 944,151,077.00 元，由中国国际金融股份有限公司、天风证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、华融证券股份有限公司以人民币 23,752,600.00 元认购公司新增注册资本，其中人民币 2,260,000.00 元作为公司实收资本，其余人民币 21,492,600.00 元作为资本公积。

2016 年 8 月 31 日，公司召开股东大会，决议将注册资本增加至人民币 969,579,282.00 元，由天津万达稳融企业管理合伙企业（有限合伙）以 人民币 100,000,000.00 元认购公司新增注册资本（每股作价 10.51 元人民币），其中人民币 9,514,051.00 元作为实收资本，其余人民币 90,485,949.00 元作为公司资本公积；由 Starr International Investments HK V, Limited 以 25,000,000.00 美元等值人民币认购公司新增注册资本，其中人民币 15,914,154.00 元作为公司实收资本，其余人民币 151,355,846.00 元作为公司资本公积。

2016 年 10 月 10 日，本公司召开股东大会，决议将公司注册资本增加至人民币 979,093,333.00 元，由江苏华泰互联网产业投资基金（有限合伙）以人民币 99,700,897.00 元认购公司新增注册资本（每股作价 10.51 元人民币），其中人民币 9,485,594.00 元作为实收资本，其余人民币 90,215,303.00 元作为资本公积；由南京道丰投资管理中心（普通合伙）以人民币 299,103.00 元认购公司新增注册资本，其中人民币 28,457.00 元作为公司实收资本，其余人民币 270,646.00 元作为资本公积。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2019年12月31日	会计政策变更	2020年1月1日	增（减）变动	2020年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益					
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	增（减）变动	2019年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益					
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	4,964,216.31	(4,964,216.31)	-	-	-

	2018年1月1日	增（减）变动	2018年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益			
可供出售金融资产公允价值变动	2,071,754.74	2,892,461.57	4,964,216.31

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2020 年	税前发生额	期初金额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益						
权益法下可转损益的其他综合收益						
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-

2019 年	税前发生额	上年年末金额	会计政策变更	本年年初金额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	4,964,216.31	(4,964,216.31)	-	-	-	-	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他综合收益（续）

2018 年	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益					
可供出售金融资产公允价值变动	5,928,370.17	2,071,754.74	964,153.86	2,892,461.57	-

34. 盈余公积

2020 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	19,804,223.15	148,103.82	-	19,952,326.97
2019 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	312,649.49	19,491,573.66	-	19,804,223.15
2018 年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	-	312,649.49	-	312,649.49

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

35. 未分配利润

	2020年	2019年	2018年
上年年末未分配利润/（未弥补亏损）	154,985,305.58	(206,992,015.51)	(482,645,673.93)
加：会计政策变更	-	4,060,059.94	-
本年年初未分配利润/（未弥补亏损）	154,985,305.58	(202,931,955.57)	(482,645,673.93)
归属于母公司所有者的净利润	391,015,867.67	377,408,834.81	275,966,307.91
减：提取法定盈余公积	148,103.82	19,491,573.66	312,649.49
年末未分配利润/（未弥补亏损）	545,853,069.43	154,985,305.58	(206,992,015.51)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 营业收入及成本

2020年	收入	成本
主营业务	8,280,248,478.12	5,778,176,050.43
其他业务	75,186,764.00	26,745,229.53
	8,355,435,242.12	5,804,921,279.96

2019年	收入	成本
主营业务	8,151,604,328.90	5,707,586,654.93
其他业务	90,904,913.66	34,536,832.39
	8,242,509,242.56	5,742,123,487.32

2018年	收入	成本
主营业务	6,609,999,551.18	4,630,395,546.52
其他业务	60,652,039.54	31,849,535.82
	6,670,651,590.72	4,662,245,082.34

营业收入列示如下：

	2020年	2019年	2018年
母婴商品销售收入	7,386,419,961.08	7,410,799,006.77	6,152,024,746.34
供应商服务收入	518,792,822.54	421,217,381.71	243,689,047.29
母婴服务收入	221,870,499.14	263,683,917.50	180,489,944.16
广告收入	70,778,478.54	55,904,022.92	33,795,813.39
软件收入	-	22,742,040.81	-
招商收入	72,539,066.54	64,845,160.87	56,829,861.22
平台服务收入	82,386,716.82	-	-
其他收入	2,647,697.46	3,317,711.98	3,822,178.32
	8,355,435,242.12	8,242,509,242.56	6,670,651,590.72

营业成本列示如下：

	2020年	2019年	2018年
母婴商品销售成本	5,700,870,951.44	5,648,382,534.67	4,583,088,404.90
供应商服务成本	10,522,310.22	11,232,994.00	9,634,728.60
母婴服务成本	13,178,351.33	14,985,200.32	11,107,619.14
广告成本	47,687,302.66	32,985,925.94	26,564,793.88
招商成本	26,745,229.53	34,536,832.39	31,849,535.82
平台服务成本	5,917,134.78	-	-
	5,804,921,279.96	5,742,123,487.32	4,662,245,082.34

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 营业收入及成本（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

	2020年
主要经营地区	
中国大陆	8,355,435,242.12
主要产品类型	
快消	5,867,347,519.41
用品	1,454,112,441.20
文教	64,960,000.47
供应商服务收入	518,792,822.54
母婴服务收入	221,870,499.14
广告收入	70,778,478.54
招商收入	72,539,066.54
平台服务收入	82,386,716.82
其他收入	2,647,697.46
	8,355,435,242.12

收入确认时间	2020年
在某一个时间点确认收入	
母婴商品销售收入	7,386,419,961.08
平台服务收入	73,082,668.72
其他收入	2,647,697.46
在某一个时间段内确认收入	
供应商服务收入	518,792,822.54
母婴服务收入	221,870,499.14
平台服务收入	9,304,048.10
广告收入	70,778,478.54
招商收入	72,539,066.54
	8,355,435,242.12

本集团与履约义务相关的信息如下：

母婴商品销售收入

向客户交付商品时履行履约义务。对于线下销售，需要客户及时付清全部价款。对于电商销售，客户在电商平台上确认收货后，款项从电商平台收款户划入公司账户中。

供应商服务、母婴服务、广告、招商收入

在提供服务的时间内履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 营业收入及成本（续）

平台服务收入

依据提供的服务项目不同，在提供服务的时间内履行履约义务或在平台商户完成交易时履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2020年
1年以内	282,619,075.69

37. 税金及附加

	2020年	2019年	2018年
城市维护建设税	11,093,461.75	8,429,278.87	9,871,122.00
教育费附加	8,522,483.07	6,283,354.08	7,282,673.01
印花税	3,707,047.58	2,962,034.04	3,088,408.94
房产税	-	968,968.54	-
土地使用税	-	493,956.00	493,956.16
车船使用税	3,720.00	3,720.00	6,180.00
文化事业建设税	-	-	685.06
	23,326,712.40	19,141,311.53	20,743,025.17

38. 公允价值变动收益

	2020年	2019年	2018年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：金融机构理财产品	13,773,870.86	(1,599,131.79)	-
非保本浮动收益			
银行理财产品	-	1,450,457.98	-
结构性存款	(197,050.65)	622,470.70	-
	13,576,820.21	473,796.89	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 销售费用

	2020年	2019年	2018年
工资性支出	654,676,116.51	669,364,375.88	528,726,291.08
商场租赁费	592,193,106.07	545,804,054.81	482,455,457.77
宣传费	98,895,255.63	105,334,737.09	80,749,790.54
办公费	78,787,377.42	76,984,392.43	55,541,007.99
装修费摊销	65,549,574.24	58,040,919.43	54,087,318.57
折旧费	52,829,680.16	45,810,047.76	43,016,359.97
水电费	37,056,616.51	45,159,256.55	42,724,668.63
运输费	-	35,781,738.21	25,332,950.26
安保卫生费	18,573,841.01	20,343,766.11	17,338,394.42
其他	19,393,414.07	20,430,790.88	27,554,400.61
	1,617,954,981.62	1,623,054,079.15	1,357,526,639.84

40. 管理费用

	2020年	2019年	2018年
工资性支出	233,416,058.48	224,804,465.82	264,174,182.79
服务费	25,740,894.99	30,372,799.72	31,469,205.49
办公费	25,472,843.49	28,503,305.05	22,122,299.50
物流仓储费	25,419,036.79	23,563,722.47	11,840,494.49
折旧费	33,508,095.33	20,497,171.19	13,756,529.40
租赁费	22,634,041.11	14,353,648.88	8,479,134.10
股份支付	-	-	2,729,868.91
其他	20,035,557.81	16,940,212.33	16,634,157.45
	386,226,528.00	359,035,325.46	371,205,872.13

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 研发费用

	2020年	2019年	2018年
工资奖金	87,057,244.17	104,472,332.05	41,224,747.78

42. 财务费用

	2020年	2019年	2018年
利息支出	14,108,148.56	10,121,741.11	11,256,322.19
减：利息收入	12,008,742.97	11,783,852.64	6,519,940.49
减：利息资本化金额	-	5,209,831.28	6,572,275.86
折现损失的摊销	1,052,544.84	513,008.41	189,974.96
折现收益的摊销	(5,906,098.99)	(5,290,332.63)	(1,452,359.69)
汇兑损益	7,218,663.98	(849,002.52)	(8,603,343.85)
手续费	44,512,066.59	15,437,453.96	14,584,538.45
	48,976,582.01	2,939,184.41	2,882,915.71

利息收入明细如下：

	2020年	2019年	2018年
银行利息收入	7,257,559.16	6,037,074.41	4,244,483.07
存单利息收入	4,751,183.81	5,006,981.86	2,275,457.42
其他	-	739,796.37	-
	12,008,742.97	11,783,852.64	6,519,940.49

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 其他收益

	2020年	2019年	2018年
与日常活动相关的政府补助	39,216,000.34	28,760,059.94	16,717,315.80

与日常活动相关的政府补助如下：

	2020年	2019年	2018年
与收益相关的政府补助			
产业发展补助金	26,167,095.55	9,857,691.09	533,000.00
税收返还	8,490,756.83	9,252,360.09	4,585,871.04
财政奖励	4,354,316.96	4,468,495.70	2,722,014.09
服务业发展专项补助	87,674.00	3,159,513.06	1,910,000.00
招商引资补贴	-	2,022,000.00	2,532,630.67
经济发展财政综合补助	-	-	3,653,800.00
物流标准化运营试点补助	-	-	780,000.00
其他	116,157.00	-	-
	39,216,000.34	28,760,059.94	16,717,315.80

44. 投资收益

	2020年	2019年	2018年
对非金融机构的利息收入	243,393.13	2,504,476.73	6,071,494.03
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	-	28,491,790.69
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	52,394,882.05	47,149,612.38	-
	52,638,275.18	49,654,089.11	34,563,284.72

45. 资产减值损失（损失以负数填列）

	2020年	2019年	2018年
坏账准备	-	-	(2,780,083.21)
存货跌价损失（损失以负数列示）	(6,625,229.61)	824,770.44	1,602,058.52
	(6,625,229.61)	824,770.44	(1,178,024.69)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 信用减值损失（损失以负数填列）

	2020年	2019年	2018年
应收账款坏账损失	(1,879,122.47)	(838,420.01)	-
其他应收款坏账损失	(2,724,501.92)	4,626,334.03	-
一年内到期非流动资产坏账损失	(1,799.73)	(1,429.23)	-
长期应收款坏账损失	(5,806.43)	(7,763.26)	-
	(4,611,230.55)	3,778,721.53	-

47. 资产处置损失（损失以负数填列）

	2020年	2019年	2018年
非流动资产处置损益	(486,632.74)	(3,878,036.20)	(3,182,179.37)

48. 营业外收入

	2020年	2019年	2018年
罚没收入	1,938,243.31	5,280,305.79	3,228,404.94
其他	2,332,540.95	1,806,614.60	1,033,994.89
	4,270,784.26	7,086,920.39	4,262,399.83

49. 营业外支出

	2020年	2019年	2018年
捐赠支出	1,819,500.00	-	31,050.00
其他	1,840,134.48	2,850,099.77	391,606.84
	3,659,634.48	2,850,099.77	422,656.84

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2020年	2019年	2018年
销售商品成本	5,700,870,951.44	5,648,382,534.67	4,583,088,404.90
职工薪酬	981,066,553.94	998,641,173.75	834,125,221.65
租金	614,827,147.18	560,157,703.69	490,934,591.87
折旧和摊销	189,642,291.46	161,816,518.59	138,467,897.85
办公费	104,260,220.91	105,487,697.48	77,663,307.49
宣传费	98,895,255.63	105,334,737.09	80,749,790.54
股份支付	-	-	2,729,868.91
其他	206,597,613.19	248,864,858.71	224,443,258.88
	7,896,160,033.75	7,828,685,223.98	6,432,202,342.09

51. 所得税费用

	2020年	2019年	2018年
当期所得税费用	88,274,540.91	98,421,352.64	3,989,165.31
递延所得税费用	2,000,657.99	(236,442.48)	(14,372,026.02)
	90,275,198.90	98,184,910.16	(10,382,860.71)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2020年	2019年	2018年
利润总额	481,291,066.57	475,593,744.97	265,583,447.20
按适用税率计算的所得税费用（注1）	120,322,766.64	118,898,436.24	66,395,861.80
某些子公司适用不同税率的影响（注2）	(20,431,116.50)	(5,733,391.31)	(186,432.35)
不可抵扣的费用	466,410.68	885,660.39	2,321,738.26
利用以前年度可抵扣亏损	(4,805,684.81)	(6,719,785.00)	(50,069,237.14)
税率变动对期初递延所得税余额的影响	(83,004.70)	(1,144,115.72)	-
无须纳税的收益	-	(2,468,355.06)	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的影响	-	(9,311,180.32)	(37,083,449.99)
研发费用加计扣除（注3）	(6,825,515.96)	(3,969,993.20)	(4,246,136.35)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	1,631,343.55	7,747,634.14	12,484,795.06
	90,275,198.90	98,184,910.16	(10,382,860.71)

注1： 按在中国境内取得的利润总额及适用税率25%计提。

注2： 本集团子公司香港孩子王商贸有限公司按香港适用税率16.5%计提应纳所得税；本集团子公司上海童渠信息技术有限公司于2019年度通过上海高新技术企业资格认定，于2019年度及2020年度按照15%税率缴纳企业所得税；本集团子公司四川孩子王儿童用品有限公司和重庆童联孩子王儿童用品有限公司于2019年度满足《西部地区鼓励类产业目录》，于2019年及2020年度按照15%税率缴纳企业所得税；本集团子公司陕西孩子王儿童用品有限公司、广西爱乐儿童用品有限公司和四川亿略卓电子商务有限公司于2020年度满足《西部地区鼓励类产业目录》，于2020年度按照15%税率缴纳企业所得税；

注3： 本集团子公司上海童渠信息技术有限公司发生研发费用支出，按照税法规定可加计扣除。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 每股收益

	2020年 元/股	2019年 元/股	2018年 元/股
基本每股收益			
持续经营	0.3994	0.3855	0.2819
稀释每股收益			
持续经营	0.3994	0.3855	0.2819

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算，本公司无稀释性潜在普通股。

53. 现金流量表项目注释

	2020年	2019年	2018年
收到的其他与经营活动有关的现金			
利息收入	9,073,294.62	11,783,852.64	6,519,940.49
保证金及其他	38,326,606.54	11,425,414.10	19,359,894.26
	47,399,901.16	23,209,266.74	25,879,834.75
支付的其他与经营活动有关的现金			
保证金及押金	12,022,107.86	14,482,827.39	4,800,683.69
手续费	39,023,587.66	15,437,453.96	14,584,538.45
其他	11,732,968.53	4,619,345.87	49,531,634.16
	62,778,664.05	34,539,627.22	68,916,856.30
支付的其他与筹资活动有关的现金			
其他	11,391,918.65	196,582.90	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2020年	2019年	2018年
净利润	391,015,867.67	377,408,834.81	275,966,307.91
加：资产减值准备	11,236,460.16	(4,603,491.97)	1,178,024.69
固定资产折旧	93,165,685.91	76,396,775.34	61,274,420.01
无形资产摊销	8,053,036.16	6,812,036.13	6,605,888.85
长期待摊费用摊销	88,423,569.39	78,607,707.12	70,587,588.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	486,632.74	3,878,036.20	3,182,179.37
财务费用	21,551,933.16	4,062,907.31	(3,919,297.52)
投资收益	(52,638,275.18)	(49,654,089.11)	(34,563,284.72)
公允价值变动收益	(13,576,820.21)	(473,796.89)	-
折现收益的摊销	(4,853,554.15)	(4,777,324.22)	(1,262,384.73)
递延收益摊销	(2,724,699.48)	(326,232.74)	(247,842.18)
递延所得税资产减少/(增加)	4,551,524.17	(7,107,739.08)	(18,805,410.20)
递延所得税负债(减少)/增加	(2,550,866.18)	6,871,296.60	3,776,531.03
员工激励	-	1,993,978.46	8,007,319.70
存货的减少/(增加)	46,620,710.96	(214,263,233.91)	(146,598,624.28)
经营性应收项目的(增加)/减少	(37,610,342.17)	64,127,045.14	(32,800,446.33)
经营性应付项目的增加	316,959,321.23	546,648,162.44	331,762,740.88
	868,110,184.18	885,600,871.63	524,143,711.47

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 现金流量表补充资料（续）

(1) 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2020年	2019年	2018年
现金的年末余额	1,769,959,934.08	1,119,674,725.90	683,143,575.86
减：现金的年初余额	1,119,674,725.90	683,143,575.86	673,212,225.56
现金及现金等价物净增加额	650,285,208.18	436,531,150.04	9,931,350.30

(2) 现金及现金等价物

	2020年	2019年	2018年
现金	1,769,959,934.08	1,119,674,725.90	683,143,575.86
其中：库存现金	4,832,761.30	5,027,569.70	9,255,078.74
可随时用于支付的银行存款	1,723,231,215.77	1,109,062,952.05	655,344,811.13
可随时用于支付的其他货币资金	41,895,957.01	5,584,204.15	18,543,685.99
年末现金及现金等价物余额	1,769,959,934.08	1,119,674,725.90	683,143,575.86

55. 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年	2019年	2018年	
货币资金	261,478,167.80	163,328,768.21	210,894,553.64	注1
无形资产	63,016,148.07	64,343,099.12	65,791,171.11	注2
交易性金融资产	-	17,200,931.12	-	注3
	324,494,315.87	244,872,798.45	276,685,724.75	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

注1： 于2020年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币261,478,167.80元。其中，开具银行承兑汇票之保证金为人民币158,227,878.72元，开具银行保函之保证金为人民币3,611,628.52元，其他保证金为人民币5,000,000.00元，司法冻结金额为人民币9,318,293.49元，专用账户为人民币84,683,656.53元，外商投资企业外汇资本金为人民币1,117.23元，资本金户为人民币635,586.41元，资本项目外债专户金额为人民币6.90元。上述司法冻结款项中人民币6,800,000.00元于2021年2月7日解除冻结。

于2019年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币163,328,768.21元。其中，开具银行承兑汇票之保证金为人民币137,985,521.54元，开具银行保函之保证金为人民币3,789,188.00元，其他保证金为人民币5,000,000.00元，司法冻结金额为人民币6,800,000.00元，业务冻结金额为人民币1,000.00元，专用账户为人民币8,917,073.04元，美元活期金额为人民币833,999.97元，外商投资企业外汇资本金为人民币1,984.80元，资本项目外债专户金额为人民币0.86元。

于2018年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币210,894,553.64元。其中，开具银行承兑汇票之保证金为人民币86,774,095.78元，开具银行保函之保证金为人民币3,889,188.00元，业务冻结金额为人民币68,632,500.00元，专用账户金额为人民币13,712,637.68元，美元活期金额为人民币37,879,669.43元，一般户外债金额为人民币6,462.75元。

注2： 于2020年12月31日，本集团的所有权受到限制的无形资产为人民币63,016,148.07元的土地使用权，该土地使用权证号为苏（2019）宁江不动产权第0053725号；于2019年12月31日，本集团的所有权受到限制的无形资产为人民币64,343,099.12元的土地使用权，该土地使用权证号为苏（2019）宁江不动产权第0053725号；于2018年12月31日，本集团的所有权受到限制的无形资产为人民币65,791,171.11元的土地使用权，该土地使用权证号为苏（2017）江宁不动产权第0194224号，2019年该土地使用权证号变更为苏（2019）宁江不动产权第0053725号。具体参见附注五、13和附注五、28。

注3： 于2019年12月31日，本集团的使用权受到限制的交易性金融资产为人民币17,200,931.12元，其中，司法冻结金额为人民币17,200,931.12元。交易性金融资产因司法冻结，不可随时赎回，使用权收到限制。上述司法冻结款项于2020年1月7日解除冻结。

六、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

截至2020年12月31日，本公司子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司：

	主要经营地及注册地	成立日期	业务性质	注册资本	持股比例(%) 直接	间接
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	安徽省	2012 年 8 月 3 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	重庆市	2012 年 8 月 1 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
上海爱乐孩子王实业有限公司	上海市	2012 年 8 月 9 日	贸易	人民币 8,000 万元	100	-
四川孩子王儿童用品有限公司	四川省	2012 年 9 月 28 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
湖南童联儿童用品有限公司	湖南省	2013 年 3 月 13 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
湖北孩子王儿童用品有限公司	湖北省	2013 年 6 月 17 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
杭州孩子王儿童用品有限公司	浙江省	2013 年 8 月 13 日	贸易	人民币 5,000 万元	100	-
山东孩子王儿童用品有限公司	山东省	2013 年 6 月 19 日	贸易	人民币 4,000 万元	100	-
青岛孩子王儿童用品有限公司	山东省	2013 年 9 月 29 日	贸易	人民币 2,500 万元	100	-
宁波孩子王儿童用品有限公司	浙江省	2014 年 10 月 9 日	贸易	人民币 1,500 万元	100	-
河北孩子王儿童用品有限公司	河北省	2014 年 11 月 10 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
广东孩子王儿童用品有限公司	广东省	2015 年 4 月 24 日	贸易	人民币 3,000 万元	100	-
陕西孩子王儿童用品有限公司	陕西省	2015 年 6 月 8 日	贸易	人民币 500 万元	100	-
天津童联孩子王儿童用品有限公司	天津市	2015 年 6 月 23 日	贸易	人民币 5,000 万元	100	-
河南童联孩子王儿童用品有限公司	河南省	2015 年 5 月 29 日	贸易	人民币 20,500 万元	100	-
辽宁孩子王儿童用品有限公司	辽宁省	2015 年 10 月 22 日	贸易	人民币 1,500 万元	100	-
福建孩子王儿童用品有限公司	福建省	2015 年 10 月 23 日	贸易	人民币 2,000 万元	100	-
童联供应链有限公司	江苏省	2015 年 10 月 21 日	贸易	人民币 31,949 万元	100	-
上海童渠信息技术有限公司	上海市	2015 年 10 月 26 日	贸易	人民币 5,000 万元	100	-
香港孩子王商贸有限公司	香港	2015 年 8 月 24 日	贸易	港币 250 万元	100	-

六、 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

通过设立或投资等方式取得的子公司：（续）

	主要经营地及注册地	成立日期	业务性质	注册资本	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 间接
厦门童联孩子王儿童用品有限公司	福建省	2016年4月15日	贸易	人民币500万元	100	-
孩子王保险经纪有限公司	天津市	2016年5月26日	保险经纪	人民币5,000万元	-	100
南京亿略卓电子商贸有限公司	江苏省	2016年11月17日	贸易	人民币20,000万元	-	100
江西孩子王儿童用品有限公司	江西省	2017年4月6日	贸易	人民币500万元	100	-
广西爱乐儿童用品有限公司	广西省	2017年4月12日	贸易	人民币500万元	100	-
南京哲也教育信息咨询有限公司	江苏省	2017年4月25日	信息咨询	人民币100万元	-	100
江苏思想传媒有限公司	江苏省	2017年11月21日	广告设计	人民币1,500万元	-	100
贵州孩子王儿童用品有限公司	贵州省	2018年3月8日	贸易	人民币500万元	100	-
深圳市童联儿童用品有限公司	深圳市	2018年6月15日	贸易	人民币500万元	100	-
云南孩子王儿童用品有限公司	云南省	2020年6月11日	贸易	人民币500万元	100	-
江苏孩享乐儿童用品有限公司	江苏省	2020年5月12日	贸易	人民币20,000万元	-	100
四川亿略卓电子商务有限公司	四川省	2020年4月7日	贸易	人民币24,544万元	-	100
四川童联供应链有限公司	四川省	2020年6月2日	贸易	人民币24,500万元	-	100

同一控制下企业合并取得的子公司：

	主要经营地及注册地	成立日期	业务性质	注册资本 人民币	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 间接
童联供应链有限公司	江苏省	2015年10月21日	贸易	31,949万元	100	-

在2016年3月，本集团实际控制人控制的中国孩子王投资控股（香港）有限公司将其持有的童联供应链有限公司的100%股权转让给本集团。

六、 合并财务报表的合并范围（续）

2. 处置子公司

	注册地	业务性质	本集团合计持股比例（%）	本集团合计享有的表决权比例（%）	不再成为子公司原因
孩子王供应链管理有限公司	江苏省	贸易	100	100	[注]

注： 本集团所属孩子王供应链管理有限公司于2019年3月19日完成税务注销，故自2019年3月20日起，本集团不再将孩子王供应链管理有限公司纳入合并范围。孩子王供应链管理有限公司的相关财务信息列示如下：

	2019年3月19日账面价值	2018年12月31日账面价值
流动资产	-	24,202,767.87
非流动资产	6,987,477.07	-
流动负债	437,923.15	21,483,761.83
非流动负债	1,190.36	-
	6,548,363.56	2,719,006.04
少数股东权益	-	-

七、 金融工具及其风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020年

金融资产

	以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计入当期损益		合计
		准则要求	指定	
货币资金	2,031,438,101.88	-	-	2,031,438,101.88
应收账款	60,728,850.74	-	-	60,728,850.74
其他应收款	83,318,735.59	-	-	83,318,735.59
交易性金融资产	-	879,853,298.22	-	879,853,298.22
一年内到期的非流动资产	4,377,087.27	-	-	4,377,087.27
长期应收款	42,097,998.90	-	-	42,097,998.90
	2,221,960,774.38	879,853,298.22	-	3,101,814,072.60

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债	合计
短期借款	88,276,389.80	88,276,389.80
应付票据	545,368,221.02	545,368,221.02
应付账款	1,081,164,147.88	1,081,164,147.88
其他应付款	471,427,156.26	471,427,156.26
一年内到期的非流动负债	8,399,037.02	8,399,037.02
长期借款	215,501,188.45	215,501,188.45
长期应付款	6,441,075.57	6,441,075.57
	2,416,577,216.00	2,416,577,216.00

2019年

金融资产

	以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计入当期损益		合计
		准则要求	指定	
货币资金	1,283,003,494.11	-	-	1,283,003,494.11
应收账款	46,114,483.30	-	-	46,114,483.30
其他应收款	62,205,533.57	-	-	62,205,533.57
交易性金融资产	-	893,950,452.98	-	893,950,452.98
一年内到期的非流动资产	2,579,154.10	-	-	2,579,154.10
长期应收款	36,297,375.55	-	-	36,297,375.55
	1,430,200,040.63	893,950,452.98	-	2,324,150,493.61

七、 金融工具及其风险（续）

1. 金融工具分类（续）

2019年（续）

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债	合计
短期借款	76,659,824.90	76,659,824.90
应付票据	279,283,243.74	279,283,243.74
应付账款	1,226,402,010.55	1,226,402,010.55
其他应付款	370,992,305.78	370,992,305.78
一年内到期的非流动负债	6,649,873.97	6,649,873.97
长期借款	218,456,029.71	218,456,029.71
长期应付款	8,566,085.92	8,566,085.92
	2,187,009,374.57	2,187,009,374.57

2018年

金融资产

	贷款和应收账款	可供出售金融资产	合计
货币资金	894,038,129.50	-	894,038,129.50
应收账款	32,391,384.95	-	32,391,384.95
其他应收款	144,463,302.53	-	144,463,302.53
可供出售金融资产	-	649,637,805.82	649,637,805.82
一年内到期的非流动资产	1,151,354.13	-	1,151,354.13
长期应收款	28,541,873.16	-	28,541,873.16
	1,100,586,044.27	649,637,805.82	1,750,223,850.09

金融负债

	其他金融负债	合计
应付票据	332,035,573.22	332,035,573.22
应付账款	974,910,549.22	974,910,549.22
其他应付款	309,243,065.05	309,243,065.05
一年内到期的非流动负债	4,847,603.58	4,847,603.58
长期借款	155,293,963.04	155,293,963.04
长期应付款	5,763,995.94	5,763,995.94
	1,782,094,750.05	1,782,094,750.05

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、借款、应收账款、应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团与客户订立协议，只有在客户发生拖欠的情况下，应付客户的金额才可以与应收客户的金额进行抵销。因此，本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去坏账准备后的金额。由于应付款项在资产负债表内不可抵销，因此该最大信用风险敞口未扣减应付客户的金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。于2020年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的14.06%和44.95%分别源于应收账款余额最大和前五大客户（2019年12月31日：18.04%和56.80%；2018年12月31日：13.39%和53.96%）。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

2019年1月1日后

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

•定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

已发生信用减值资产的定义
为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

（1）发行方或债务人发生重大财务困难；
（2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
（3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
（4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
（5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
（6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数
根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手资信情况、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1）违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以迁徙率模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
（2）违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
（3）违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中参考权威预测值，根据其结果，定期对这些经济指标进行预测，并确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

信用风险敞口

2020 年及 2019 年对于按照整个存续期预期信用损失计提减值准备的应收账款和按照未来 12 个月预期信用损失计提减值准备的其他应收款、长期应收款，在附注五、4，附注五、6 及附注五、10 披露相应风险矩阵。

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

2019 年 1 月 1 日前

于 2018 年 12 月 31 日，尚未逾期和发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2018年12月31日认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

	未逾期未减值
货币资金	894,038,129.50
可供出售金融资产	649,637,805.82
应收账款	32,391,384.95
其他应收款	144,463,302.53
长期应收款	28,541,873.16
一年内到期的非流动资产	1,151,354.13

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
短期借款	88,934,271.70	-	-	-	88,934,271.70
应付票据	545,368,221.02	-	-	-	545,368,221.02
应付账款	1,081,164,147.88	-	-	-	1,081,164,147.88
其他应付款	471,427,156.26	-	-	-	471,427,156.26
一年内到期的非流动负债	8,399,037.02	-	-	-	8,399,037.02
长期应付款	-	4,098,636.90	2,342,438.67	-	6,441,075.57
长期借款	11,502,831.24	11,502,831.24	34,540,008.34	240,659,249.77	298,204,920.59
	2,206,795,665.12	15,601,468.14	36,882,447.01	240,659,249.77	2,499,938,830.04

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：（续）

2019年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
短期借款	77,793,142.50	-	-	-	77,793,142.50
应付票据	279,283,243.74	-	-	-	279,283,243.74
应付账款	1,226,402,010.55				1,226,402,010.55
其他应付款	370,992,305.78	-	-	-	370,992,305.78
一年内到期的非流动负债	6,649,873.97	-	-	-	6,649,873.97
长期应付款	-	2,841,240.75	5,724,845.17	-	8,566,085.92
长期借款	11,534,345.85	11,502,831.24	34,540,008.34	252,162,081.01	309,739,266.44
	1,972,654,922.39	14,344,071.99	40,264,853.51	252,162,081.01	2,279,425,928.90

2018年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
应付票据	332,035,573.22	-	-	-	332,035,573.22
应付账款	974,910,549.22				974,910,549.22
其他应付款	309,243,065.05	-	-	-	309,243,065.05
一年内到期的非流动负债	4,847,603.58	-	-	-	4,847,603.58
长期应付款	-	2,810,800.02	2,953,195.92	-	5,763,995.94
长期借款	8,484,070.12	8,507,314.15	25,452,210.36	188,903,924.96	231,347,519.59
	1,629,520,861.19	11,318,114.17	28,405,406.28	188,903,924.96	1,858,148,306.60

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

市场风险

汇率风险

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元、欧元及澳元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益产生的影响。

2020年	汇率增加/（减少）%	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	4,165,250.49	4,165,250.49
人民币对美元升值	(5.00)	(4,165,250.49)	(4,165,250.49)
人民币对欧元贬值	5.00	(3,084,530.20)	(3,084,530.20)
人民币对欧元升值	(5.00)	3,084,530.20	3,084,530.20
人民币对澳元贬值	5.00	14,827.84	14,827.84
人民币对澳元升值	(5.00)	(14,827.84)	(14,827.84)

2019年	汇率增加/（减少）%	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	5,110,977.67	5,110,977.67
人民币对美元升值	(5.00)	(5,110,977.67)	(5,110,977.67)
人民币对欧元贬值	5.00	(2,330,247.09)	(2,330,247.09)
人民币对欧元升值	(5.00)	2,330,247.09	2,330,247.09
人民币对澳元贬值	5.00	14,177.42	14,177.42
人民币对澳元升值	(5.00)	(14,177.42)	(14,177.42)

七、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

2018年	汇率增加/（减少）%	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	7,076,282.20	7,076,282.20
人民币对美元升值	(5.00)	(7,076,282.20)	(7,076,282.20)
人民币对欧元贬值	5.00	4,214.99	4,214.99
人民币对欧元升值	(5.00)	(4,214.99)	(4,214.99)
人民币对澳元贬值	5.00	11,297.31	11,297.31
人民币对澳元升值	(5.00)	(11,297.31)	(11,297.31)

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

2020年	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	5.00	109,380.99	109,380.99
人民币	(5.00)	(109,380.99)	(109,380.99)

七、 金融工具及其风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

2019年	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	5.00	112,191.81	112,191.81
人民币	(5.00)	(112,191.81)	(112,191.81)
欧元	5.00	16,669.35	16,669.35
欧元	(5.00)	(16,669.35)	(16,669.35)

2018年	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	5.00	79,378.21	79,378.21
人民币	(5.00)	(79,378.21)	(79,378.21)

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，为股东提供回报，并保持最佳资本结构以降低资本成本。

本集团根据经济形势管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、或发行新股或出售资产以减少负债。2020年度、2019年度和2018年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

七、 金融工具及其风险（续）

3. 资本管理（续）

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指总负债和总资产的比率。本集团的政策将使该资产负债率保持相对稳定。总负债包括流动负债和非流动负债。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2020年	2019年	2018年
总负债	2,932,464,788.13	2,643,512,343.35	2,024,759,734.56
总资产	5,022,755,379.70	4,342,787,067.25	3,345,535,801.56
资产负债率	58.38%	60.87%	60.52%

八、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

以公允价值计量的资产：

2020年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
交易性金融资产	-	-	879,853,298.22	879,853,298.22

2019年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
交易性金融资产	-	-	893,950,452.98	893,950,452.98

八、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

以公允价值计量的资产（续）：

2018年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
可供出售金融资产	-	-	649,637,805.82	649,637,805.82

2. 以公允价值披露的资产和负债

以公允价值披露的资产：

2020年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期应收款	-	-	46,556,084.21	46,556,084.21

2019年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期应收款	-	-	41,624,041.90	41,624,041.90

2018年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期应收款	-	-	30,022,803.29	30,022,803.29

八、 公允价值的披露（续）

2. 以公允价值披露的资产和负债（续）

以公允价值披露的负债：

2020年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期借款	-	-	244,986,573.77	244,986,573.77
长期应付款	-	-	7,493,620.42	7,493,620.42
	-	-	252,480,194.19	252,480,194.19

2019年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期借款	-	-	234,004,123.88	234,004,123.88
长期应付款	-	-	9,079,094.33	9,079,094.33
	-	-	243,083,218.21	243,083,218.21

2018年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期借款	-	-	161,328,097.86	161,328,097.86
长期应付款	-	-	5,953,970.90	5,953,970.90
	-	-	167,282,068.76	167,282,068.76

八、 公允价值的披露（续）

3. 公允价值估值

金融工具公允价值：

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产						
长期应收款	42,097,998.90	46,556,084.21	36,297,375.55	41,624,041.90	28,541,873.16	30,022,803.29
	42,097,998.90	46,556,084.21	36,297,375.55	41,624,041.90	28,541,873.16	30,022,803.29
金融负债						
长期借款	215,501,188.45	244,986,573.77	218,456,029.71	234,004,123.88	155,293,963.04	161,328,097.86
长期应付款	6,441,075.57	7,493,620.42	8,566,085.92	9,079,094.33	5,763,995.94	5,953,970.90
	221,942,264.02	252,480,194.19	227,022,115.63	243,083,218.21	161,057,958.98	167,282,068.76

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、应付票据、应付账款、短期借款、一年内到期的非流动负债和其他应付款，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向首席财务官报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长期借款、长期应收款、长期应付款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于2020年12月31日、2019年12月31日和2018年12月31日，针对长短期借款等自身不履约风险不重大。

八、 公允价值的披露（续）

4. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）	与公允价值直接的关系
交易性金融资产	2020年：879,853,298.22	以预期收益率预测未来现金流量	预期收益率	2020年：2.25%-6%	与金融资产公允价值同向变动
	2019年：893,950,452.98			2019年：3.58%-7.80%	
可供出售金融资产	2018年：649,637,805.82			2018年：1.35%-8%	

如下为第三层次公允价值披露的重要不可观察输入值概述：

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）	与公允价值直接的关系
长期应收款	2020年：46,556,084.21	以预期折现率预测未来现金流量	预期折现率	2020年：4.90%	与长期应收款公允价值反向变动
	2019年：41,624,041.90			2019年：4.90%	
	2018年：30,022,803.29			2018年：4.90%	
长期借款	2020年：244,986,573.77	以预期借款利率预测未来现金流量	预期借款利率	2020年：4.548%	与长期借款公允价值反向变动
	2019年：234,004,123.88			2019年：4.848%-5.008%	
	2018年：161,328,097.86			2018年：5.008%	
长期应付款	2020年：7,493,620.42	以预期折现率预测未来现金流量	预期折现率	2020年：4.90%	与长期应付款公允价值反向变动
	2019年：9,079,094.33			2019年：4.90%	
	2018年：5,953,970.90			2018年：4.90%	

对于持续的第三层次公允价值计量，不可观察输入值的增减变动对公允价值的影响如下：

	估值技术	不可观察输入值	公允价值对输入值的敏感性（不可观察输入值增加1%对公允价值的影响）
交易性金融资产	以预期收益率预测未来现金流量	预期收益率	2020年：4,004,602.74
交易性金融资产			2019年：3,695,156.60
可供出售金融资产			2018年：1,077,758.83

九、 关联方关系及其交易

1. 实际控制人

本公司的实际控制人为汪建国。

2. 子公司

子公司详见附注六、1。

3. 其他关联方

	关联方关系
五星控股集团有限公司	本公司实际控制人控制的企业
江苏星享融信息科技有限公司	本公司关联自然人控制的企业
江苏火柴实景云网络科技有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京五星桃花源生态农业发展有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京好享家智能家居有限公司	本公司实际控制人控制的企业
上海辰谊企业服务有限公司	本公司关联自然人控制的企业
成都亿诺达企业管理有限公司	本公司实际控制人曾经控制的企业
江苏孩子王实业有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京万镇连环境科技有限公司	本公司实际控制人控制的企业
上海丹雅环境科技有限公司	本公司实际控制人控制的企业
好享家舒适智能家居股份有限公司	本公司实际控制人控制的企业
江苏星瑞堂置业管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
江苏创纪云网络科技有限公司	本公司关联自然人控制的企业
深圳市远翔商业保理有限公司	本公司关联自然人控制的企业
北京极智嘉科技有限公司	本公司关联自然人担任董事的企业
南京极智嘉机器人有限公司	本公司关联方控制的企业
深圳彗星远商业保理有限公司	本公司重要合作方
山东星贝保险经纪有限公司	本公司关联自然人控制的企业
江苏阿格拉金融数据服务有限公司	本公司实际控制人控制的企业
上海安能聚创供应链管理有限公司	本公司关联自然人担任董事的企业
江苏星合投资管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
妍丽化妆品（中国）有限公司	本公司实际控制人施加重大影响的企业

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

		2020年	2019年	2018年
南京好享家智能家居有限公司	(1) (a)	-	6,362.06	612,667.00
南京万镇连环境科技有限公司	(1) (a)	-	278,903.14	-
上海丹雅环境科技有限公司	(1) (a)	-	110,619.47	-
好享家舒适智能家居股份有限公司	(1) (a)	-	25,382.38	-
山东星贝保险经纪有限公司	(1) (h)	1,393,190.36	-	-
江苏创纪云网络科技有限公司	(1) (b)	-	6,017,699.12	6,034,482.76
		1,393,190.36	6,438,966.17	6,647,149.76

向关联方销售商品和提供劳务

		2020年	2019年	2018年
江苏星享融信息科技有限公司	(1) (c)	-	-	588,936.00
成都亿诺达企业管理有限公司	(1) (d)	-	36,690,772.01	43,947,667.24
江苏星合投资管理有限公司	(1) (e)	7,194.00	-	-
好享家舒适智能家居股份有限公司	(1) (f)	-	3,772.64	-
江苏阿格拉金融数据服务有限公司	(1) (j)	8,080.25	-	-
山东星贝保险经纪有限公司	(1) (h)	656,814.69	-	-
妍丽化妆品（中国）有限公司	(1) (i)	117,191.94	-	-
江苏孩子王实业有限公司	(1) (g)	188,679.25	754,716.98	754,716.98
		977,960.13	37,449,261.63	45,291,320.22

(2) 关联方租赁

作为承租人

		2020年	2019年	2018年
江苏星瑞堂置业管理有限公司	(2) (a)	421,500.39	164,624.95	-

作为出租人

上海辰谊企业服务有限公司	(2) (b)	1,007,108.93	642,525.20	801,762.56
上海安能聚创供应链管理有限公司	(2) (c)	7,055,673.06	2,876,363.97	-
		8,062,781.99	3,518,889.17	801,762.56

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 接受担保

	注释	担保金额 人民币	起始日	到期日	担保是否履行完毕
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2017年1月24日	2018年1月23日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2017年2月13日	2018年2月12日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2017年7月11日	2018年7月10日	是
五星控股集团有限公司	(3) (a)	6,500万元	2017年11月20日	2018年11月30日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	3,000万元	2017年12月7日	2018年12月31日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	5,000万元	2017年12月15日	2018年12月7日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	41,000万元	2017年7月20日	2027年7月20日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	7,500万元	2018年1月4日	2018年12月28日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	5,000万元	2018年1月16日	2019年1月16日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	20,000万元	2018年7月1日	2019年6月30日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	15,000万元	2018年4月2日	2019年4月1日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	20,000万元	2018年7月13日	2019年7月13日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	12,000万元	2019年1月25日	2020年1月24日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,080万元	2019年6月21日	2020年2月1日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2019年12月11日	2020年3月25日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	50,000万元	2019年4月9日	2020年4月9日	是
五星控股集团有限公司	(3) (a)	5,000万元	2019年2月20日	2022年12月31日	否
五星控股集团有限公司	(3) (a)	1,500万美元	2019年8月6日	-	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	1,500万美元	2019年5月30日	2024年5月29日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	20,000万元	2019年9月9日	2020年9月8日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2020年3月6日	2020年12月24日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	30,000万元	2020年4月3日	2021年4月3日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	15,000万元	2020年4月13日	2021年4月12日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2020年3月31日	2021年3月26日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	5,000万元	2020年1月6日	2020年12月30日	是
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	25,500万元	2020年12月6日	2021年12月6日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3) (a)	10,000万元	2020年8月31日	2023年7月30日	否

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 接受担保（续）

五星控股集团有限公司 汪建国	(3)(a)	15,000万元	2020年12月25日	2021年12月25日	否
五星控股集团有限公司 汪建国	(3)(a)	20,000万元	2020年8月20日	2021年6月14日	否
五星控股集团有限公司	(3)(a)	10,000万元	2020年12月14日	2021年12月13日	否

(4) 关联方资产转让

		交易内容	2020年	2019年	2018年
成都亿诺达企业管理有限公司	(4)(a)	购买固定资产	-	947,880.00	-

(5) 其他关联方交易

		2020年	2019年	2018年
南京五星桃花源生态农业发展有限公司	(5)(a)	-	-	23,767.00
江苏火柴实景云网络科技有限公司	(5)(b)	-	-	41,651.00
成都亿诺达企业管理有限公司	(5)(c)	-	1,566,298.33	1,525,280.52
成都亿诺达企业管理有限公司	(5)(c)	-	29,716,989.34	22,054,000.79
江苏孩子王实业有限公司	(5)(d)	3,964,832.61	12,020,730.57	12,793,040.51
江苏孩子王实业有限公司	(5)(d)	1,564,918,314.00	6,681,917,563.04	4,384,140,732.63
深圳市远翔商业保理有限公司	(5)(e)	-	35,673,878.86	100,370,069.27
江苏创纪云网络科技有限公司	(5)(f)	1,857,802.90	2,408,985.56	-
北京极智嘉科技有限公司	(5)(g)	-	330,188.68	330,188.68
北京极智嘉科技有限公司	(5)(g)	-	12,323,893.81	-
南京极智嘉机器人有限公司	(5)(h)	-	950,442.48	-
深圳彗星远商业保理有限公司	(5)(i)	51,000,000.00	110,000,000.00	180,000,000.00
深圳彗星远商业保理有限公司	(5)(i)	257,996.71	2,504,476.73	6,071,494.03
深圳彗星远商业保理有限公司	(5)(i)	994,799.59	-	4,074,326.18
深圳彗星远商业保理有限公司	(5)(i)	-	2,635,845.05	-
深圳彗星远商业保理有限公司	(5)(i)	40,271,795.20	122,628,599.03	104,700,025.55
汪建国	(5)(j)	-	1,993,978.46	5,277,450.79
妍丽化妆品（中国）有限公司	(5)(k)	17,985.81	-	-

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(5) 其他关联方交易（续）

(1) 关联方商品和劳务交易

(a) 2019年，本集团按照市场价从南京好享家智能家居有限公司购入资产物料人民币6,362.06元，2018年，南京好享家智能家居有限公司向本集团提供空调安装服务人民币612,667.00元（2020年：无）；2019年，南京万镇连环境科技有限公司向本集团提供空调工程及安装维修服务人民币278,903.14元（2020年及2018年：无）；2019年，上海丹雅环境科技有限公司向本集团提供空调改造服务人民币110,619.47元（2020年及2018年：无）；2019年，好享家舒适智能家居股份有限公司向本集团销售产品人民币25,382.38元（2020年及2018年：无）。

(b) 2019年和2018年，本集团按照市场价向江苏创纪云网络科技有限公司购买软件，分别发生交易人民币6,017,699.12元和人民币6,034,482.76元（2020年：无）。

(c) 2018年，本集团按照市场价向江苏星享融信息科技有限公司提供提供会员推广和维护服务为人民币588,936.00元（2020年及2019年：无）。

(d) 2019年和2018年，本集团按照成本加成法向成都亿诺达企业管理有限公司分别销售母婴商品人民币36,690,772.01元和人民币43,947,667.24元（2020年：无）。

(e) 2020年，江苏星合投资管理有限公司按照市场价向本集团采购了黑金卡和礼品卡，合计人民币7,194.00元（2019年和2018年：无）。

(f) 2019年，本集团按照市场价向好享家舒适智能家居股份有限公司提供广告宣传服务人民币3,772.64元（2020年和2018年：无）。

(g) 2020年、2019年和2018年，本集团按照市场价向江苏孩子王实业有限公司分别收取软件授权费人民币188,679.25元、人民币754,716.98元和人民币754,716.98元。

(h) 2020年本集团按照市场价向山东星贝保险经纪有限公司采购保险产品人民币1,393,190.36元，收取平台服务费及资源服务费人民币319,295.82元，并向其出售平台购物卡人民币337,518.87元（2019年和2018年：无）。

(i) 2020年本集团向妍丽化妆品（中国）有限公司收取平台服务费人民币117,191.94元（2019年和2018年：无）。

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(5) 其他关联方交易（续）

（j） 2020年本集团向江苏阿格拉金融数据服务有限公司收取平台服务费人民币8,080.25元（2019年和2018年：无）。

(2) 关联方资产租赁

(a) 2020年和2019年，本集团按照市场价从江苏星瑞堂置业管理有限公司租入门店，租金及物业费合计人民币421,500.39元和人民币164,624.95元（2018年：无）。

(b) 2020年、2019年和2018年，本集团按照市场价向上海辰谊企业服务有限公司租赁办公场所，取得租赁收入人民币1,007,108.93元、人民币642,525.20元和人民币801,762.56元。

(c) 2020年和2019年，本集团按照市场价向上海安能聚创供应链管理有限公司租赁办公场所，取得租赁收入分别为人民币7,055,673.06元和人民币2,876,363.97元（2018年：无）。

(3) 关联方担保

（a） 五星控股集团有限公司及汪建国无偿为本公司的银行授信额度提供连带担保。

(4) 关联方资产转让

(a) 2019年本集团按照市场价从成都亿诺达企业管理有限公司购入固定资产，购入价格为人民币947,880.00元（2020和2018年：无）。

(5) 其他主要的关联交易

(a) 2018年本集团按照市场价从南京五星桃花源生态农业发展有限公司购入宣传用物料人民币23,767.00元（2019年和2020年：无）。

(b) 2018年江苏火柴实景云网络科技有限公司按照市场价向本集团提供媒体宣传服务人民币41,651.00元（2019年和2020年：无）。

(c) 2019年和2018年本集团分别按照市场价向成都亿诺达企业管理有限公司收取特许权使用费人民币1,566,298.33元和人民币1,525,280.52元（2020年：无）；2019年和2018年成都亿诺达企业管理有限公司委托本集团分别代收代付人民币29,716,989.34元、人民币22,054,000.79元（2020年：无）。

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(5) 其他关联方交易（续）

(d) 江苏孩子王负责公司各类线上平台的运营，2020年、2019年和2018年本集团委托江苏孩子王实业有限公司代收代付交易款项人民币1,564,918,314.00元、人民币6,681,917,563.04元和人民币4,384,140,732.63元；同时，江苏孩子王实业有限公司按照市场价分别向本集团收取平台服务费人民币3,964,832.61元、人民币12,020,730.57元和人民币12,793,040.51元。

(e) 2019年和2018年，本集团与深圳市远翔商业保理有限公司发生代收代付费用人民币35,673,878.86元和人民币100,370,069.27元（2020年：无）。

(f) 2020年和2019年，本集团与江苏创纪云网络科技有限公司发生返佣交易人民币1,857,802.90元和人民币2,408,985.56元（2018年：无）。

(g) 2019年和2018年北京极智嘉科技有限公司按照市场价向本集团提供仓储机器人物流服务，交易额分别为人民币330,188.68元和人民币330,188.68元（2020年：无）；2019年，本集团按照市场价向北京极智嘉科技有限公司销售软件人民币12,323,893.81元（2020年和2018年：无）。

(h) 2019年，本集团按照市场价向南京极智嘉科技有限公司销售软件人民币950,442.48元（2020和2018年：无）。

(i) 2020年、2019年和2018年本集团给深圳彗星远商业保理有限公司提供借款服务人民币51,000,000.00元、人民币110,000,000.00元和人民币180,000,000.00元，分别收取利息人民币257,996.71元、人民币2,504,476.73元和人民币6,071,494.03元；2020年和2018年本集团按市场价分别向深圳彗星远商业保理有限公司提供咨询服务人民币994,799.59元和人民币4,074,326.18元（2019年：无）；2019年本集团按照市场价向深圳彗星远商业保理有限公司销售软件人民币2,635,845.05元（2020年和2018年：无）；2020年、2019年和2018年本集团根据保理合同代供应商向深圳彗星远商业保理有限公司分别付款人民币40,271,795.20元、人民币122,628,599.03元和人民币104,700,025.55元。

(j) 本集团实际控制人汪建国向公司员工进行激励，合计金额人民币29,000,000.00元。2019年和2018年分别发放人民币1,993,978.46元和人民币5,277,450.79元（2020年：无）。

(k) 2020年本集团同妍丽化妆品（中国）有限公司联营销售商品，按销售金额的约定比例收取佣金人民币17,985.81元（2019年和2018年：无）。

九、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

	2020年		2019年		2018年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款						
江苏星享融信息科技有限公司	-	-	-	-	9,542.91	477.15
江苏孩子王实业有限公司	-	-	1,000.00	52.10	-	-
成都亿诺达企业管理有限公司	-	-	-	-	4,567,229.23	228,361.46
	-	-	1,000.00	52.10	4,576,772.14	228,838.61

	2020年		2019年		2018年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
江苏星瑞堂置业管理有限公司	1,402.84	70.14	915.48	47.70	-	-
上海辰谊企业服务有限公司	-	-	27,649.64	1,440.55	-	-
成都亿诺达企业管理有限公司	-	-	161,251.00	8,401.18	823,258.00	41,162.90
深圳市远翔商业保理有限公司	-	-	47,367.41	2,467.84	21,179,538.65	1,058,976.93
江苏孩子王实业有限公司	-	-	22,560,631.38	1,175,032.88	70,587,410.47	3,529,370.52
	1,402.84	70.14	22,797,814.91	1,187,390.15	92,590,207.12	4,629,510.35

	2020年	2019年	2018年
其他应付款			
江苏孩子王实业有限公司	-	-	9,786,042.51
南京万镇连环境科技有限公司	-	17,425.00	-
上海丹雅环境科技有限公司	-	5,530.98	-
江苏星瑞堂置业管理有限公司	110,515.01	-	-
上海辰谊企业服务有限公司	56,274.14	-	-
上海安能聚创供应链管理有限公司	826,928.23	147,916.59	-
江苏阿格拉金融数据服务有限公司	10,000.00	-	-
成都亿诺达企业管理有限公司	-	-	3,235.78
	1,003,717.38	170,872.57	9,789,278.29
应付账款			
好享家舒适智能家居股份有限公司	-	25,137.22	-
深圳彗星远商业保理有限公司	-	2,766,862.64	818,400.00
妍丽化妆品（中国）有限公司	130,309.31	-	-
江苏星瑞堂置业管理有限公司	-	9,451.57	-
	130,309.31	2,801,451.43	818,400.00
预收账款			
上海辰谊企业服务有限公司	-	69,781.75	14,827.64
预付账款			
江苏星瑞堂置业管理有限公司	-	167,154.40	-

九、 关联方关系及其交易（续）

6. 关键管理人员薪酬

	2020年	2019年	2018年
关键管理人员薪酬	6,622,413.78	8,873,135.40	8,090,100.30

十、 股份支付

1. 概况

	2020年	2019年	2018年
授予的各项权益工具总额	-	-	2,729,868.91

	2020年	2019年	2018年
以股份支付换取的职工服务总额	-	-	2,729,868.91

其中，以权益结算的股份支付如下：

	2020年	2019年	2018年
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	22,805,084.76	22,805,084.76	22,805,084.76
以权益结算的股份支付确认的费用总额	-	-	2,729,868.91

2. 股份支付情况

2016年3月7日，本公司十二名自然人员工共同认缴出资100万元人民币，设立南京维盈企业管理中心（有限合伙）（以下简称“南京维盈”）作为员工持股平台，这些自然人均系公司任职中高层管理人员及核心业务骨干。2016年3月15日，南京维盈与中国孩子王投资控股（香港）有限公司签署了《股权转让协议》，约定中国孩子王投资控股（香港）有限公司将其持有的本公司6.81%的股份以第三方评估机构评估后的公允价值作为对价转让给南京维盈。

2016年4月28日，本公司召开股东大会，全体股东一致同意以2016年3月31日本公司经审计后的净资产比例进行折股并整体改制为股份有限公司，改制后南京维盈持有本公司的股份为63,191,410股，按照股权转让对价经换算，获取的本公司普通股每股作价人民币1.08元。

十、 股份支付（续）

2. 股份支付情况（续）

2017年8月1日，南京维盈召开合伙人会议，经全体合伙人决定，同意一名合伙人将其持有的南京维盈的财产份额转让给本公司的一名员工。2018年3月20日，南京维盈召开合伙人会议，经全体合伙人决定，同意另外一名合伙人将其持有的南京维盈的财产份额转让给本公司的另外一名员工。本公司上述的两位员工通过受让南京维盈财产份额方式间接持有本集团股份，以每股作价人民币1.08元的对价获取了南京维盈持有的本公司普通股份，上述财产份额转让均未约定其他限制性条件。

在上述两个转让日，本公司普通股的按照收益法估值的公允价值与其转让时每股作价的对价之间的差异，属于本集团以低价入股换取其他方服务的情况，构成了以股份为对价进行结算的交易。根据公司聘请的第三方评估机构出具的估值报告，采用收益法模型在上述两个转让日对本公司的股权价值进行评估，按照两名员工实际支付的对价与经评估的普通股公允价值之间的差额确认股份支付费用。

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2020年	2019年	2018年
已签约但未拨备资本承诺	-	-	44,469,986.00

2. 或有事项

	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	
工程施工合同纠纷	2,000,000.00	-	-	注1
未决诉讼或仲裁形成的或有负债合计	2,000,000.00	-	-	

注1：2020年4月，上海环创机电工程有限公司（以下简称“上海环创”）为原告，以本公司子公司童联供应链有限公司（以下简称“童联供应链”）、浙江天元建设（集团）股份有限公司（以下简称“浙江天元”）为共同被告。要求判令浙江天元和童联供应链支付拖欠工程款人民币2,000,000.00元及相应的利息损失；2020年6月4日，江苏省江宁区经济技术开发区人民法院下发（2020）苏0191民初1082号《民事裁定书》，童联供应链人民币2,000,000.00元银行存款被冻结。2020年7月28日，该案开庭，浙江天元公司未到庭，仅原告与童联供应链公司进行证据交换，法院另行安排开庭时间。截至本财务报表批准报出日，该案尚未裁决。

十二、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

就管理而言，本集团有单一的经营分部，经营母婴产品零售业。本集团所有业务都在中国，来自外部客户的收入均通过母婴产品零售和相关业务产生。

其他信息

本集团的产品和劳务信息详见附注五、36。本集团所有非流动资产均位于中国境内。2018年度、2019年度和2020年度，没有来自单一客户的销售收入到达集团收入的10%以上。

2. 租赁

作为出租人

重大经营租赁：根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2020年	2019年	2018年
1年以内(含1年)	53,624,491.94	59,510,918.35	61,932,675.54
1年至2年(含2年)	31,395,476.71	38,514,088.83	42,649,404.42
2年至3年(含3年)	14,969,578.15	20,699,086.18	25,740,685.62
3年以上	6,981,385.03	9,252,001.26	14,774,729.25
	106,970,931.83	127,976,094.62	145,097,494.83

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2020年	2019年	2018年
1年以内(含1年)	523,912,180.37	451,107,560.43	387,116,631.09
1年至2年(含2年)	535,098,018.23	428,483,161.28	373,557,246.05
2年至3年(含3年)	516,268,439.46	422,053,564.89	356,849,319.23
3年以上	1,969,081,333.04	1,486,549,621.76	1,411,401,058.40
	3,544,359,971.10	2,788,193,908.36	2,528,924,254.77

十三、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月，主要结算户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2020年	2019年	2018年
180天以内	390,819,652.92	230,002,061.41	138,216,712.66
181天至360天	227,295.58	752,570.92	2,038,182.92
360天以上	59,987.14	12,750.45	29,807.04
	391,106,935.64	230,767,382.78	140,284,702.62
减：坏账准备	1,531,997.33	1,018,522.78	762,588.32
	389,574,938.31	229,748,860.00	139,522,114.30

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	加：会计政策变更	本年年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2020年	1,018,522.78	-	1,018,522.78	513,474.55	-	1,531,997.33
2019年	762,588.32	306,802.84	1,069,391.16	-	(50,868.38)	1,018,522.78
2018年	273,794.96	-	273,794.96	488,793.36	-	762,588.32

	2020年			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备	391,106,935.64	100.00	1,531,997.33	0.39%

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

	2019年			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
按信用风险特征组合计提坏账准备	230,767,382.78	100	1,018,522.78	0.44

	2018年			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	140,284,702.62	100.00	762,588.32	0.54
	140,284,702.62	100.00	762,588.32	0.54

2020年，本公司采用预期损失法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
180天以内	390,819,652.92	0.36%	1,415,527.24
181天至360天	227,295.58	24.85%	56,482.95
360天以上	59,987.14	100.00%	59,987.14
	391,106,935.64		1,531,997.33

2019年，本公司采用预期损失法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2019年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
180天以内	230,002,061.41	0.42%	962,926.46
181天至360天	752,570.92	6.13%	46,110.32
360天以上	12,750.45	74.40%	9,486.00
	230,767,382.78		1,018,522.78

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

2018年本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年		
	账面余额	计提比例	坏账准备
180天以内	138,216,712.66	0.46%	639,948.65
181天至360天	2,038,182.92	5.00%	101,909.15
361天至720天	12,363.94	50.00%	6,181.97
721天至1080天	14,472.73	80.00%	11,578.18
1081天以上	2,970.37	100.00%	2,970.37
	140,284,702.62		762,588.32

于2020年12月31日、2019年12月31日、2018年12月31日，位列前五名的应收账款年末余额、占应收账款年末余额合计数的比例以及相应计提的坏账准备年末余额分别如下：

2020年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
南京亿略卓电子商贸有限公司	91,289,380.94	23.34	-
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	54,746,940.20	14.00	-
杭州孩子王儿童用品有限公司	53,316,364.43	13.63	-
四川亿略卓电子商务有限公司	46,206,113.00	11.81	-
江苏孩享乐儿童用品有限公司	28,399,225.56	7.26	-
	273,958,024.13	70.04	-

2019年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	43,079,825.09	18.67	-
南京亿略卓电子商贸有限公司	37,427,108.30	16.22	-
杭州孩子王儿童用品有限公司	27,776,606.99	12.04	-
河北孩子王儿童用品有限公司	20,069,830.36	8.70	-
四川孩子王儿童用品有限公司	18,992,739.71	8.23	-
	147,346,110.45	63.86	-

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

2018年12月31日：

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额比例(%)	坏账准备年末余额
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	100,808,393.18	21.70%	-
四川孩子王儿童用品有限公司	65,317,419.13	14.06%	-
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	60,347,111.87	12.99%	-
南京亿略卓电子商贸有限公司	44,547,568.71	9.59%	-
杭州孩子王儿童用品有限公司	36,723,069.74	7.90%	-
	307,743,562.63	66.24%	-

2. 其他应收款

	2020年	2019年	2018年
应收股利	28,000,000.00	-	-
其他应收款	212,652,575.28	91,978,174.44	255,703,090.43
	240,652,575.28	91,978,174.44	255,703,090.43

应收股利

	2020年	2019年	2018年
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	7,000,000.00	-	-
上海爱乐孩子王实业有限公司	3,000,000.00	-	-
四川孩子王儿童用品有限公司	7,000,000.00	-	-
上海童渠信息技术有限公司	11,000,000.00	-	-
	28,000,000.00	-	-

其他应收款

	2020年	2019年	2018年
180天以内	217,273,106.35	93,430,804.13	262,918,198.11
181-360天	256,637.15	1,619,088.91	413.20
360天以上	482,430.29	129,001.35	61,812.00
	218,012,173.79	95,178,894.39	262,980,423.31
减：坏账准备	5,359,598.51	3,200,719.95	7,277,332.88
	212,652,575.28	91,978,174.44	255,703,090.43

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

2020年其他应收款按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来 12 个月 预计信用损失
年初余额	3,200,719.95
本年计提	2,158,878.56
年末余额	5,359,598.51

2019年其他应收款按照12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失
上年年末余额	7,277,332.88
加：会计政策变更	512,780.76
本年年初余额	7,790,113.64
本年转回	(4,589,393.69)
年末余额	3,200,719.95

2018年其他应收款坏账准备的变动如下：

	2018 年
年初余额	2,529,352.97
本年计提	4,747,979.91
本年转回	-
年末余额	7,277,332.88

	2018年			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	262,918,611.31	99.98	7,215,520.88	2.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备	61,812.00	0.02	61,812.00	100.00
	262,980,423.31	100.00	7,277,332.88	

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款按性质分类如下：

	2020年	2019年	2018年
应收供应商款项	76,681,490.51	37,410,520.61	51,422,461.11
代收代付款	-	22,607,998.79	90,226,372.89
子公司往来款	140,011,587.02	34,699,472.13	119,140,450.16
应收租赁费	482,574.07	116,947.21	1,944,187.66
备用金	313,446.81	178,540.33	175,552.20
其他	523,075.38	165,415.32	71,399.29
	218,012,173.79	95,178,894.39	262,980,423.31
减：坏账准备	5,359,598.51	3,200,719.95	7,277,332.88
	212,652,575.28	91,978,174.44	255,703,090.43

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
上海童渠信息技术有限公司	120,180,862.17	55.13	关联方往来	一年以内	-
惠氏（上海）贸易有限公司	49,593,822.45	22.75	供应商款项	一年以内	3,149,207.73
上海优壹电子商务有限公司	14,843,549.76	6.81	供应商款项	一年以内	942,565.41
香港孩子王商贸有限公司	13,069,931.46	6.00	关联方往来	一年以内	-
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	5,773,799.30	2.65	供应商款项	一年以内	366,636.26
	203,461,965.14	93.34			4,458,409.40

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
江苏孩子王实业有限公司	22,560,631.38	23.70	代收代付款	一年以内	1,175,032.88
上海优壹电子商务有限公司	13,637,111.14	14.33	供应商款项	一年以内	710,266.21
惠氏（上海）贸易有限公司	11,212,090.56	11.78	供应商款项	一年以内	583,963.05
香港孩子王商贸有限公司	9,649,085.83	10.14	关联方往来	一年以内	-
江苏思想传媒有限公司	9,426,532.32	9.90	关联方往来	一年以内	-
	66,485,451.23	69.85			2,469,262.14

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
江苏孩子王实业有限公司	69,579,090.74	26.46	代收代付款	一年以内	3,694,649.72
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	20,359,078.53	7.74	关联方往来	一年以内	-
惠氏（上海）贸易有限公司	19,249,067.93	7.32	供应商款项	一年以内	1,022,125.51
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	13,513,035.26	5.14	供应商款项	一年以内	717,542.17
湖南童联儿童用品有限公司	13,144,777.76	5.00	关联方往来	一年以内	-
	135,845,050.22	51.66			5,434,317.40

3. 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司	1,288,754,000.00	843,254,000.00	843,254,000.00

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

2020年	年初余额	本年变动		年末余额
		追加投资	减少投资	
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
上海爱乐孩子王实业有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00
四川孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖南童联儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
杭州孩子王儿童用品有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
山东孩子王儿童用品有限公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00
青岛孩子王儿童用品有限公司	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
宁波孩子王儿童用品有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
河北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
广东孩子王儿童用品有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
陕西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
天津童联孩子王儿童用品有限公司	110,000,000.00	-	-	110,000,000.00
河南童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	200,000,000.00	-	205,000,000.00
辽宁孩子王儿童用品有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
上海童渠信息技术有限公司	38,000,000.00	-	-	38,000,000.00
福建孩子王儿童用品有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
厦门童联孩子王儿童用品有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
广西爱乐儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
江西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
香港孩子王商贸有限公司	202,000,000.00	245,500,000.00	-	447,500,000.00
童联供应链有限公司	154,754,000.00	-	-	154,754,000.00
贵州孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
深圳市童联儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
	843,254,000.00	445,500,000.00	-	1,288,754,000.00

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

2019年	年初余额	本年变动		年末余额
		追加投资	减少投资	
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
上海爱乐孩子王实业有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00
四川孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖南童联儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
杭州孩子王儿童用品有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
山东孩子王儿童用品有限公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00
青岛孩子王儿童用品有限公司	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
宁波孩子王儿童用品有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
河北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
广东孩子王儿童用品有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
陕西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
天津童联孩子王儿童用品有限公司	110,000,000.00	-	-	110,000,000.00
河南童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
辽宁孩子王儿童用品有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
孩子王供应链管理有限公司(注1)	-	-	-	-
上海童渠信息技术有限公司	38,000,000.00	-	-	38,000,000.00
福建孩子王儿童用品有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
厦门童联孩子王儿童用品有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
广西爱乐儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
江西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
香港孩子王商贸有限公司	202,000,000.00	-	-	202,000,000.00
童联供应链有限公司	154,754,000.00	-	-	154,754,000.00
贵州孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
深圳市童联儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
	843,254,000.00	-	-	843,254,000.00

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

2018年		本年变动		
	年初余额	追加投资	减少投资	年末余额
安徽童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
重庆童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
上海爱乐孩子王实业有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00
四川孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
湖南童联儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
杭州孩子王儿童用品有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
山东孩子王儿童用品有限公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00
青岛孩子王儿童用品有限公司	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00
宁波孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	10,000,000.00	-	15,000,000.00
河北孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
广东孩子王儿童用品有限公司	10,000,000.00	20,000,000.00	-	30,000,000.00
陕西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
天津童联孩子王儿童用品有限公司	110,000,000.00	-	-	110,000,000.00
河南童联孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
辽宁孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	10,000,000.00	-	15,000,000.00
孩子王供应链管理有限公司(注1)	300,000,000.00	-	(300,000,000.00)	-
上海童渠信息技术有限公司	20,000,000.00	18,000,000.00	-	38,000,000.00
福建孩子王儿童用品有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	20,000,000.00
厦门童联孩子王儿童用品有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
广西爱乐儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
江西孩子王儿童用品有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
香港孩子王商贸有限公司	202,000,000.00	-	-	202,000,000.00
童联供应链有限公司	127,754,000.00	27,000,000.00	-	154,754,000.00
贵州孩子王儿童用品有限公司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
深圳市童联儿童用品有限公司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
	1,038,254,000.00	105,000,000.00	(300,000,000.00)	843,254,000.00

注1：于2018年12月31日，本集团正在对孩子王供应链管理有限公司进行清算处理，并于2019年3月完成注销。

十三、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

2020年	收入	成本
主营业务	7,331,342,469.64	5,767,626,344.32
其他业务	19,496,218.15	5,557,650.90
	7,350,838,687.79	5,773,183,995.22

2019年	收入	成本
主营业务	7,743,628,367.84	6,258,301,448.89
其他业务	22,410,131.44	9,600,386.85
	7,766,038,499.28	6,267,901,835.74

2018年	收入	成本
主营业务	4,985,005,474.42	4,027,537,316.33
其他业务	24,891,547.32	10,212,199.39
	5,009,897,021.74	4,037,749,515.72

	2020年	2019年	2018年
母婴商品销售收入	6,610,383,430.80	7,121,688,161.16	4,659,683,697.54
供应商服务收入	518,563,591.22	421,217,381.71	189,981,228.45
母婴服务收入	202,395,447.62	200,722,824.97	135,340,548.43
招商收入	16,722,832.33	21,291,605.05	23,988,405.31
其他收入	2,773,385.82	1,118,526.39	903,142.01
	7,350,838,687.79	7,766,038,499.28	5,009,897,021.74

5. 投资收益

	2020年	2019年	2018年
按成本法核算的长期股权投资收益	48,000,000.00	-	-
对非金融机构的利息收入	243,393.13	2,504,476.73	6,071,494.03
可供出售金融资产持有期间的投资收益	-	-	24,002,966.50
交易性金融资产持有期间的投资收益	49,274,428.30	49,056,356.95	-
	97,517,821.43	51,560,833.68	30,074,460.53

1. 非经常性损益明细表

	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损失	(486,632.74)	(3,878,036.20)	(3,182,179.37)
计入当期损益的政府补助	39,216,000.34	28,760,059.94	16,717,315.80
计入当期损益的对非金融企业的利息收入	243,393.13	2,504,476.73	6,071,494.03
持有可供出售金融资产、交易性金融资产取得的投资收益	65,971,702.26	47,623,409.27	28,491,790.69
股份支付	-	-	(2,729,868.91)
除上述各项之外的其他营业外收入	611,149.78	4,236,820.62	3,839,742.99
小计	105,555,612.77	79,246,730.36	49,208,295.23
所得税影响数	24,854,110.76	19,314,642.73	12,985,456.07
	80,701,502.01	59,932,087.63	36,222,839.16

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

2020年

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	20.64	0.3994	0.3994
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.38	0.3169	0.3169

2019年

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	25.00	0.3855	0.3855
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.03	0.3243	0.3243

2018年

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	23.55	0.2819	0.2819
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.46	0.2449	0.2449

统一社会信用代码

91110000051421390A

营业执照

（副本）(8-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　毛鞍宁

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期　2012年08月01日

合伙期限　2012年08月01日至 长期

主要经营场所　北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

登记机关

北京市市场监督管理局

2021 年 03 月 12 日

本复印件仅供A股IPO申报使用

会计师事务所

执业证书

名　　称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：毛鞍宁

主任会计师：

经营场所：北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式：特殊的普通合伙企业

执业证书编号：11000243

批准执业文号：财会函〔2012〕35号

批准执业日期：二〇一二年七月二十七日

证书序号：0004095

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇一八年　七月　九日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供用于IPO申报使用

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息

(截至2020年10月10日)

从事证券服务业务会计师事务所备案名单

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000051421390A	11000243	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108MA007YBQ0G	11010274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020855463270	11000010	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000599649382G	11000241	2020-11-02
5	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590676050Q	11010148	2020-11-02
6	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	91310000055878 70XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101027260072	44010079	2020-11-02
10	广东中职信会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101MA9UN3YT81	44010157	2020-11-02
11	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	91350100084343026U	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	911101050805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	91310101568093764U	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	911201160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	91440300770329160G	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	91310000609134343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108569499 23XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳堂堂会计师事务所（普通合伙）	91440300770332722R	47470034	2020-11-02
22	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所（普通合伙）	911302035795687109	13020011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	91320000083158 5821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	913300005793421213	33000001	2020-11-02
27	天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	911101085923425568	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	91610136073401 69X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	911101015923545 81W	11010136	2020-11-02
31	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	911100000785632412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	91110105085458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）	91370200MA3TGAB979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	91110105592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	913300000873740 63A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020896987 90Q	11000162	2020-11-02
37	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	911201166688390414	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	91420106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	91110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	91110101085530 78XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110102083765 69XD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	91310114084119251J	31000003	2020-11-02

注：本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成，行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核，会计师事务所对相关信息的真实、准确、完整负责；为会计师事务所从事证券服务业务备案，不代表对其执业能力的认可。
按照会计师事务所名称首字母排序，排名不分先后。
已备案会计师事务所基本信息、注册会计师基本信息、近三年行政处罚信息详见附件。

附件下载:
从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日) .xls

发布日期: 2020年11月03日

中华人民共和国财政部版权所有，如需转载，请注明来源

ERNST & YOUNG HUA MING LLP 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 110103003704
本复印件仅供股IPO申报使用





未复印件仅供A股IPO申报使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效
This certificate is valid for another year after this renewal.

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

2015年 4月

证书编号：110002430273
No. of Certificate

批准注册协会：上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2014 年 03 月 25 日
Date of Issuance

吴慧珺

ERNST & YOUNG HUA MING LLP 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 110103003740

仅供A股IPO申报使用

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会

姓名 Full name 吴慧珺

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1983-05-23

工作单位 Working unit 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所

身份证号码 Identity card No. 310109198305232067



仅供A股IPO申报使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2020.3.31

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

吴慧珺(110002430273)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年05月31日

年 /y 月 /m 日 /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

ERNST & YOUNG HUA MING 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 110103003740

吴慧珺(110002430273)
您已通过 2019 年年检
上海市注册会计师协会
2019 年 05 月 31 日

日 /d

9

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016年 4月 3日 /y /m /d

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

2017年 4月 3日 /y /m /d

未经印件及电子版权所有 盗用必究

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

安永上海分所

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

2018年 1月 1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

安永华明重庆分所

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年 8月 3日

12

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

ERNST & YOUNG HUA MING LLP
110103003740

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

安永上分

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

2018年 1月 1日

上海航某

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年 /y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

上海航某

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018年 8月 3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

安永上分

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018年 8月 3日

11