

公司代码：603555

公司简称：贵人鸟

**贵人鸟股份有限公司**  
**2020 年第一季度报告正文**

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人林天福、主管会计工作负责人刘锦满 及会计机构负责人（会计主管人员）刘锦满保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

## 二、公司主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                            | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年<br>度末增减(%) |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 总资产                        | 3,680,680,700.63 | 3,930,336,891.53 | -6.35               |
| 归属于上市公司股东的净资产              | 289,188,281.56   | 489,243,631.52   | -40.89              |
|                            | 年初至报告期末          | 上年初至上年报告<br>期末   | 比上年同期增减<br>(%)      |
| 经营活动产生的现金流量净额              | -39,079,448.84   | 76,007,027.98    | -151.42             |
|                            | 年初至报告期末          | 上年初至上年报告<br>期末   | 比上年同期增减<br>(%)      |
| 营业收入                       | 172,608,126.29   | 521,751,737.41   | -66.92              |
| 归属于上市公司股东的净利润              | -200,915,899.51  | 13,918,063.76    | -1,543.56           |
| 归属于上市公司股东的扣除非<br>经常性损益的净利润 | -204,570,140.51  | 14,864,176.24    | -1,476.26           |
| 加权平均净资产收益率(%)              | -0.51            | 0.89             | 减少 1.4 个百分点         |
| 基本每股收益(元/股)                | -0.32            | 0.02             | -1,700              |
| 稀释每股收益(元/股)                | -0.32            | 0.02             | -1,700              |

## 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期金额          | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动资产处置损益  | 4,034,203.50  |    |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                                 |               |    |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 791,541.69    |    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      |               |    |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益       |               |    |
| 非货币性资产交换损益   |               |    |
| 委托他人投资或管理资产的损益   |               |    |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                |               |    |
| 债务重组损益   |               |    |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                      |               |    |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                  |               |    |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                |               |    |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                      |               |    |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回                                   |               |    |
| 对外委托贷款取得的损益  |               |    |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                           |               |    |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                       |               |    |
| 受托经营取得的托管费收入   |               |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 52,910.20     |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  |               |    |
| 少数股东权益影响额（税后）  | -4,750.03     |    |
| 所得税影响额   | -1,219,663.85 |    |
| 合计   | 3,654,241.51  |    |

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 股东总数（户）       |             | 23,703 |             |         |             |      |
|---------------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|------|
| 前十名股东持股情况     |             |        |             |         |             |      |
| 股东名称（全称）      | 期末持股数量      | 比例（%）  | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结情况 |             | 股东性质 |
|               |             |        |             | 股份状态    | 数量          |      |
| 贵人鸟集团（香港）有限公司 | 479,115,000 | 76.22  | 0           | 质押      | 474,420,000 | 境外法人 |
|               |             |        |             | 冻结      | 4,695,000   |      |

| 中国证券金融股份有限公司                          | 17,581,694   | 2.80    | 0           | 未知 |  | 未知      |
|---------------------------------------|--|---------|-------------|----|--|---------|
| 厦门国际信托有限公司—贵人鸟1号员工持股单一资金信托            | 13,152,517   | 2.09    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 贵人鸟投资有限公司                             | 10,500,000   | 1.67    | 0           | 质押 |  | 境内非国有法人 |
| 华夏基金—中央汇金资产管理有限责任公司—华夏基金—汇金资管单一资产管理计划 | 4,046,500  | 0.64    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 龚启谷                                   | 1,800,000  | 0.29    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 龚尚钟                                   | 1,534,400  | 0.24    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 陈松森                                   | 838,400  | 0.13    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 朱亚光                                   | 619,700  | 0.10    | 0           | 未知 |  | 未知      |
| 林思恩                                   | 613,800  | 0.10    | 0           | 无  |  | 境外自然人   |
| 前十名无限售条件股东持股情况                        |  |         |             |    |  |         |
| 股东名称                                  | 持有无限售条件流通股的数量  | 股份种类及数量 |             |    |  |         |
|                                       |  | 种类      | 数量          |    |  |         |
| 贵人鸟集团（香港）有限公司                         | 479,115,000  | 人民币普通股  | 479,115,000 |    |  |         |
| 中国证券金融股份有限公司                          | 17,581,694   | 人民币普通股  | 17,581,694  |    |  |         |
| 厦门国际信托有限公司—贵人鸟1号员工持股单一资金信托            | 13,152,517   | 人民币普通股  | 13,152,517  |    |  |         |
| 贵人鸟投资有限公司                             | 10,500,000   | 人民币普通股  | 10,500,000  |    |  |         |
| 华夏基金—中央汇金资产管理有限责任公司—华夏基金—汇金资管单一资产管理计划 | 4,046,500  | 人民币普通股  | 4,046,500   |    |  |         |
| 龚启谷                                   | 1,800,000  | 人民币普通股  | 1,800,000   |    |  |         |
| 龚尚钟                                   | 1,534,400  | 人民币普通股  | 1,534,400   |    |  |         |
| 陈松森                                   | 838,400  | 人民币普通股  | 838,400     |    |  |         |
| 朱亚光                                   | 619,700  | 人民币普通股  | 619,700     |    |  |         |
| 林思恩                                   | 613,800  | 人民币普通股  | 613,800     |    |  |         |
| 上述股东关联关系或一致行动の説明                      | 贵人鸟投资有限公司的实际控制人为林清辉、丁翠圆夫妇，林清辉系林天福的弟弟。林天福与林思恩系叔侄关系。贵人鸟集团（香港）有限公司、贵人鸟投资有限公司的实际控制人和林思恩均为林氏家族成员，存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。 |         |             |    |  |         |

## 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

## 三、重要事项

## 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

## (1) 主要主要会计报表项目、财务指标变动分析

## 1、资产负债表项目重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

| 会计科目    | 期末余额           | 年初余额           | 变动比例    | 原因              |
|---------|----------------|----------------|---------|-----------------|
| 货币资金    | 15,983,091.98  | 25,265,392.16  | -36.74% | 本期受疫情影响，销售及回款下降 |
| 交易性金融资产 | 14,297,734.46  | 21,618,843.09  | -33.86% | 子公司名鞋库收回部分余额宝所致 |
| 预付款项    | 164,397,197.68 | 226,051,421.04 | -27.27% | 本期取消部分订单收回部分预付款 |
| 应付职工薪酬  | 28,105,658.10  | 57,398,655.11  | -51.03% | 本期支付上期末计提的应付薪酬  |
| 应付利息    | 116,937,863.83 | 84,541,025.42  | 38.32%  | 债务逾期罚息增加所致      |

## 2、利润表项目重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

| 会计科目         | 本期金额            | 上年同期金额         | 变动比例       | 情况说明                        |
|--------------|-----------------|----------------|------------|-----------------------------|
| 营业收入         | 172,608,126.29  | 521,751,737.41 | -66.92%    | 本期受疫情影响，收入下滑                |
| 营业总成本        | 213,107,142.43  | 469,895,645.75 | -54.65%    | 成本随收入下滑                     |
| 营业成本         | 99,243,504.28   | 349,161,125.12 | -71.58%    | 成本随收入下滑                     |
| 研发费用         | 5,326,605.34    | 9,789,754.06   | -45.59%    | 本期研发投入减少所致                  |
| 财务费用         | 42,660,357.25   | 32,446,822.94  | 31.48%     | 本期利息支出增加所致                  |
| 其他收益         | 791,541.69      | 30,203,862.28  | -97.38%    | 本期政府补助减少所致                  |
| 投资收益         | -565,629.22     | -3,095,235.81  | -81.73%    | 本期按权益法核算确认的投资收益减少所致         |
| 信用减值损失       | -69,028,853.94  | -15,976,690.12 | -332.06%   | 本期根据新金融工具准则计提的坏账比例增加和账龄增加所致 |
| 资产减值损失       | -94,024,672.39  | -42,631,291.33 | -120.55%   | 本期根据存货跌价政策计提的跌价准备增加所致       |
| 资产处置收益       | 4,034,203.50    | -124,694.57    | 3,335.27%  | 本期处置固定资产所致                  |
| 营业外支出        | 3,516.43        | 1,416,357.90   | -99.75%    | 本期捐款支出减少所致                  |
| 净利润          | -200,742,245.20 | 13,738,606.50  | -1,561.15% | 本期收入下降所致                    |
| 归属于母公司股东的净利润 | -200,915,899.51 | 13,918,063.76  | -1543.56%  | 本期收入下降所致                    |

## 3、现金流量表项目重大变动的分析

单位：元 币种：人民币

| 会计科目                      | 本期金额           | 上年同期金额         | 变动比例       | 情况说明                       |
|---------------------------|----------------|----------------|------------|----------------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 201,554,143.53 | 460,169,980.55 | -128.31%   | 本期收入下降，回款减少所致              |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 134,012,419.27 | 189,329,667.99 | -41.28%    | 本期采购下降所致                   |
| 支付的各项税费                   | 12,023,298.55  | 38,790,306.01  | -222.63%   | 本期流转税减少所致                  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 44,803,472.08  | 99,217,784.89  | -121.45%   | 本期销售费用的现金支出减少              |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -39,079,448.84 | 76,007,027.98  | -294.49%   | 本期收入下降，回款减少所致              |
| 收回投资收到的现金                 | 27,569,135.70  | 72,479,441.85  | -162.90%   | 本期名鞋库收回部分余额宝所致             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,457,000.00   | 21,675.00      | 99.37%     | 本期处置固定资产收到的现金增加所致          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 62,313.24      | 3,549,575.26   | -5,596.34% | 本期资产购置减少所致                 |
| 投资支付的现金                   | 20,459,118.17  | 79,976,609.30  | -290.91%   | 本期购买理财产品金额减少所致             |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 10,527,402.60  | -5,744,631.94  | 154.57%    | 本期名鞋库收回部分余额宝，及公司处置资产收回现金所致 |
| 取得借款收到的现金                 | 77,660,000.00  | 309,350,000.00 | -298.34%   | 本期融资规模减少所致                 |
| 偿还债务支付的现金                 | 35,660,000.00  | 265,700,000.00 | -645.09%   | 本期债务规模减少所致                 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 10,753,690.60  | 15,183,594.01  | -41.19%    | 本期利息支出减少                   |

## (2) 报告期内各品牌的盈利情况

单位：元 币种：人民币

| 品牌类型 | 营业收入           | 营业成本          | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%)  |
|------|----------------|---------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 贵人鸟  | 107,668,661.82 | 50,838,213.34 | 52.78   | -73.89        | -80.92        | 增加 17.39 个百分点 |
| 耐克   | 16,063,488.16  | 14,167,604.32 | 11.80   | -49.81        | -52.28        | 增加 4.57 个百分点  |
| 阿迪达斯 | 13,373,370.40  | 11,482,899.58 | 14.14   | -25.86        | -24.76        | 减少 1.25 个百分点  |
| 彪马   | 6,554,478.84   | 5,405,564.46  | 17.53   | -56.37        | -60.27        | 增加 10.30 个百分点 |
| 其他   | 24,503,468.87  | 13,742,218.03 | 43.92   | -42.19        | -42.54        | 增加 0.34 个百分点  |

注：

- 1、本期的营业收入较上年有大幅度的下降，主要是受新冠疫情影响所致。
- 2、本期贵人鸟的毛利率较上期有大幅度的增加，主要是19年度根据存货跌价政策计提跌价准备的存货于本期实现销售所致。

(3) 报告期内零售终端变动情况及经营情况

| 品牌   | 门店类型 | 2019年末数量(家) | 2020年一季度末数量(家) | 2020年第一季度新开(家) | 2020年第一季度关闭(家) |
|------|------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 贵人鸟  | 直营店  | 699         | 585            | 2              | 55             |
| 贵人鸟  | 加盟代理 | 1,659       | 1,641          | 9              | 88             |
| AND1 | 直营店  | 12          | 12             | 0              | 0              |
| AND1 | 加盟代理 | 1           | 1              | 0              | 0              |
| 合计   |      | 2,371       | 2,239          | 11             | 143            |

截止2020年3月31日，贵人鸟品牌营销网络已覆盖全国31个省、自治区及直辖市，零售终端数量达到2226家，零售终端总面积180793平方米，其中按照城市分级划分，一线城市零售终端236家，二线城市零售终端477家，三线城市零售终端910家，四线城市零售终端603家；按照区域划分，华东220家，西南468家，华中242家，华南234家，东北478家，华北390家，西北194家。

(4) 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

单位：元 币种：人民币

| 分门店类型 | 营业收入          | 营业成本          | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|-------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|-------------|
| 直营店   | 57,959,868.54 | 33,812,637.30 | 41.66  | -52.71       | -53.47       | 0.95        |

(5) 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位：元 币种：人民币

| 销售渠道 | 2020年一季度       |           |        | 2019年一季度       |           |        |
|------|----------------|-----------|--------|----------------|-----------|--------|
|      | 营业收入           | 营业收入占比(%) | 毛利率(%) | 营业收入           | 营业收入占比(%) | 毛利率(%) |
| 线上销售 | 62,476,365.36  | 37.15     | 27.20  | 107,452,863.41 | 20.59     | 23.25  |
| 线下销售 | 105,687,102.74 | 62.85     | 52.54  | 412,325,584.90 | 79.03     | 35.39  |
| 合计   | 168,163,468.10 | 100.00    | 43.13  | 519,778,448.31 | 99.62     | 32.88  |

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、由于公司未按期兑付“14贵人鸟”公司债券的本金和利息，上海泓信投资管理有限公司、国元证券股份有限公司、云南阿古甲尼股权投资基金管理有限公司分别向法院提起了诉讼，请求法院判令公司兑付上述债权人合计持有的“14贵人鸟”债券本息合计31,566.39万元及逾期的利息、诉讼费、财产保全费等。具体详见2020年1月15日公司在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司涉及诉讼公告》（2020-004号）。

2、由于公司未按期兑付“贵人鸟股份有限公司2016年度第一期非公开定向债务融资工具”（简称“PPN”）的本金和利息，三亚农村商业银行股份有限公司向中国国际贸易仲裁委员会提起仲裁申请，请求裁决公司兑付三月农村商业银行股份有限公司持有的PPN本息10500万元及逾期的利息、仲裁费、财产保全费等。具体详见2020年1月24日公司在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司涉及仲裁公告》（2020-008号）。

3、因控股股东贵人鸟集团（香港）有限公司（以下简称“贵人鸟集团”）与厦门国际信托有限公司具有强制执行效力公证债权文书一案，厦门市中级人民法院将已冻结的贵人鸟集团持有的本公司3,769.50万股无限售条件流通股，其中已办理质押3300万股，其他无限售流通股469.5万股，于2020年1月22日10时至2020年1月23日10时在京东司法拍卖平台(sifa.jd.com)进行第二次拍卖。根据京东司法拍卖平台页面显示的拍卖结果，因无人出价，上述拍卖流拍。报告期内，福建省厦门市中级人民法院再次向贵人鸟集团发出了《变卖告知书》【（2018）闽02执569号】，拟将贵人鸟集团持有的上述无限售流通股469.5万股以第二次拍卖保留价人民币4.20元/股乘以股票总数即总价1971.90万元作为变卖底价在京东网福建省厦门市中级人民法院司法拍卖平台进行变卖。具体详见2020年3月20日公司在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司关于控股股东所持部分股份被司法变卖的公告》（2020-015号）。

4、因贵人鸟集团与浙商金汇信托股份有限公司（以下简称“浙商金汇信托”）具有强制执行效力公证债权文书一案，厦门市中级人民法院将冻结的贵人鸟集团持有的已质押登记给浙商金汇信托的本公司3000万股无限售条件流通股于2020年1月22日10时至2020年1月23日10时在京东司法拍卖平台(sifa.jd.com)进行第二次拍卖。根据京东司法拍卖平台页面显示的拍卖结果，因无人出价，上述拍卖流拍。

5、由于公司未能按期兑付“贵人鸟股份有限公司2016年度第一期非公开定向债务融资工具”本息及“14贵人鸟”债券本息，部分债权人向司法机关提出财产保全申请。截至目前，公司尚未与相关债权人达成具体债务和解方案，亦未签订相关债务和解协议。由于债务逾期，包括公司基本户在内的部分银行账户、部分子公司股权和股权投资基金、土地及房产等已被司法冻结，累计被冻结资产账面价值为127,994.74万元。具体详见2020年4月3日公司在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司关于自查资产冻结情况的进展公告》（2020-018号）。

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 贵人鸟股份有限公司       |
| 法定代表人 | 林天福             |
| 日期    | 2020 年 4 月 30 日 |