

浙江步森服饰股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

证券代码:002560 证券简称:*ST步森 公告编号:2019-077

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江步森服饰股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“上市公司”或“步森股份”)于2019年9月16日收到深圳证券交易所下发的第341号关注函,现就此次关注函,作如下回复:

问题1:2018年度及2019年上半年,广东信汇审计净利润分别为-51.41万元和130.77万元。此次交易中,广东信汇支付价款2.32亿元,较账面价值2.39258亿元增值2206万元,增值率为980%。请补充说明以下事项:

(1)广东信汇2018年年报、2019年上半年数据的真实性; 回复: 广东信汇2018年和2019年上半年主要财务指标如下:

金额单位:人民币万元	
类别/年度	2018年
营业收入	485.17
营业成本	119.09
销售费用	56.24
管理费用	633.65
净利润	-51.40

2019年1-6月

510.43
46.39
33.45
336.76
130.77

引致及盈利原因如下:

1)收购汇北(北京)科技有限公司于2017年3月24日收购广州信汇收购广东信汇60.4%股权,从此进入银行卡收单服务领域,2018年年初,公司牌照临近到期,且业务地地均有广东省、公司开始办理续展事宜,截至2018年11月才完成续展事宜,并继续业务范围增加为广东省(含深圳市)和福建省(含厦门市),并于当年投入大量人员开始代理建库和系统研发及运维,因此,公司2018年度系统建设投入较多,受到一定影响,而广东信汇及研发投入人员下降,因此,公司2019年上半年,得益于公司2018年底于广州收购汇北(北京)科技有限公司70%股权产品,营业收入持续稳定增长,但因为公司团队建设及研发工作较佳在2019年上半年投入较大,包括购置POS机和品牌等,所以2019年1-6月实现盈利。

2)市场上现有第三方支付牌照的数量,广东信汇的主营业务情况,市场地位,较有其他第三方支付牌照公司的业务分析,以及此次收购对公营主营业务的具体影响; 回复:

根据中国人民银行网站公开数据信息显示,市场存量有效支付牌照238张。其中获得支付牌照银行卡收单牌照61家。拥有全国范围内收单资质的机构共3家,区域性收单收单资质的机构共20家。

广东信汇所属为区域性收单牌照,准在广东省(含深圳市)和福建省(含厦门市)开展银行卡收单业务。与全国支付牌照及研发投入人员下降,因此,公司2019年上半年,得益于公司2018年底于广州收购汇北(北京)科技有限公司70%股权产品,营业收入持续稳定增长,但因为公司团队建设及研发工作较佳在2019年上半年投入较大,包括购置POS机和品牌等,所以2019年1-6月实现盈利。

3)公司可开展业务的区域是经济最发达的区域,人口总量、经济体量都比较大,仅广东省,2018年全省GDP总量为115.37亿元,金额达59.67亿元,经济总量、金额均居全国首位,近3年来,移动支付支付交易金额和金额年均增长分别达228.4%和109.2%,即,公司牌照所属在区域的收单服务市场量巨大。但与支付牌照相比,这2个区域也是具有全国收单牌照业务的竞争重点区域,各家持牌公司都加大了对该区域的渠道建设及服务体系建设,并在服务价格方面给出了最大优惠。因此,公司面临激烈的竞争压力,需要继续加强渠道、服务体系建设;

2)公司基于收单服务,与智慧商圈领域加大研发投入,通过收单业务逐步向大数据综合方案提供商的方向转变。与其他支付公司比较,公司加大了在垂直细分场景的研发投入,目前公司通过合作伙伴及渠道商建设有超过1500家,其中部分已经开始了支付及数字化建设的工作。在场景智慧支付及数字化建设领域处于行业领先地位,如期内,这部分研发投入会影响公司利润,但从长期来看,将成为公司未来的重要增长点。

3)本次收购完成后,广东信汇在连锁企业方向上的支付及数据服务经验有助提升线下门店的管理水平,加速推荐我公司线下门店的数字化管理建设,从而提升我公司的门店管理效率。另一方面广东信汇的合作商资源也有助于增加我公司产品的销售规模,从而对我公司产品的销售产生正面积极的影响。上市公司管理层作为支付收单业务运营主体,将以银行卡收单服务为核心,围绕收单服务及相关数据,拓展新业务,例如拓展智慧商圈及服务体系、数据分析服务等业务,公司将从传统服装领域,实现向大数据领域转变。

(3)本次评估采用收益法的估值结果,请详细说明本次估值的具体情况,包括主要假设前提、未来收入及成本的主要增长情况,折现率等关键参数及依据,并结合广东信汇历史经营业绩、在订单和应收账款评估相关参数取值是否合理、依据是否充分,交易作价是否公允,是否存在向关联方输送利益的情况; 回复:

根据本次估值目的及估值范围内资产业务的特点,估值采用收益法和资产基础法进行估值,最终选取收益法估值结果作为本次估值中的价值参考依据。在价值评估日2019年9月30日广东信汇、步森股份公允价值(以下简称“公允价值”)、股东全部权益价值结果为22,979,007.0元,较其账面净资产价值2,392,580元,增值20,586,027元,增值率902.27%。

1.本次估值主要假设: (1)假设估值基础为外部经济环境不变,国家宏观经济不发生重大变化,无其他不可预测和不可抗力因素造成估值重大不利影响。

(2)假设估值所依据的会计政策及所执行的法规、规章、行业、税率等政策无重大变化。

(3)假设被估值单位完全遵守所有相关的法律法规;

(4)假设被估值单位未来的经营管理班子尽职,并能继续保持良好的经营管理模式;

(5)假设被估值单位各项业务涉及的相关资质在有效期内能够顺利通过有关部门的审批,行业资质持续有效;

(6)假设被估值单位完全遵守国家所有相关的法律法规,符合国家产业政策,不会受到影响公司发展或经营实现的重大违规事项;

(8)假设估值基准日被估值单位采用的会计政策及编制的会计报表信息时所采用的会计政策在重要方面保持一致;

(9)假设被估值单位提供的财务资料真实、准确、完整; 广东信汇及营业收入预测期间说明

(1)营业收入预测期间说明

(2)营业收入预测期间说明

(3)营业收入预测期间说明

(4)营业收入预测期间说明

(5)营业收入预测期间说明

(6)营业收入预测期间说明

(7)营业收入预测期间说明

(8)营业收入预测期间说明

(9)营业收入预测期间说明

(10)营业收入预测期间说明

(11)营业收入预测期间说明

(12)营业收入预测期间说明

(13)营业收入预测期间说明

(14)营业收入预测期间说明

(15)营业收入预测期间说明

(16)营业收入预测期间说明

(17)营业收入预测期间说明

(18)营业收入预测期间说明

(19)营业收入预测期间说明

(20)营业收入预测期间说明

(21)营业收入预测期间说明

(22)营业收入预测期间说明

(23)营业收入预测期间说明

(24)营业收入预测期间说明

(25)营业收入预测期间说明

(26)营业收入预测期间说明

(27)营业收入预测期间说明

(28)营业收入预测期间说明

(29)营业收入预测期间说明

(30)营业收入预测期间说明

(31)营业收入预测期间说明

(32)营业收入预测期间说明

(33)营业收入预测期间说明

(34)营业收入预测期间说明

(35)营业收入预测期间说明

(36)营业收入预测期间说明

(37)营业收入预测期间说明

(38)营业收入预测期间说明

(39)营业收入预测期间说明

(40)营业收入预测期间说明

(41)营业收入预测期间说明

(42)营业收入预测期间说明

(43)营业收入预测期间说明

(44)营业收入预测期间说明

(45)营业收入预测期间说明

(46)营业收入预测期间说明

(47)营业收入预测期间说明

(48)营业收入预测期间说明

(49)营业收入预测期间说明

(50)营业收入预测期间说明

(51)营业收入预测期间说明

(52)营业收入预测期间说明

(53)营业收入预测期间说明

(54)营业收入预测期间说明

(55)营业收入预测期间说明

(56)营业收入预测期间说明

(57)营业收入预测期间说明

(58)营业收入预测期间说明

(59)营业收入预测期间说明

(60)营业收入预测期间说明

(61)营业收入预测期间说明

(62)营业收入预测期间说明

(63)营业收入预测期间说明

(64)营业收入预测期间说明

(65)营业收入预测期间说明

(66)营业收入预测期间说明

(67)营业收入预测期间说明

(68)营业收入预测期间说明

(69)营业收入预测期间说明

(70)营业收入预测期间说明

(71)营业收入预测期间说明

(72)营业收入预测期间说明

(73)营业收入预测期间说明

(74)营业收入预测期间说明

(75)营业收入预测期间说明

(76)营业收入预测期间说明

(77)营业收入预测期间说明

(78)营业收入预测期间说明

(79)营业收入预测期间说明

(80)营业收入预测期间说明

(81)营业收入预测期间说明

(82)营业收入预测期间说明

(83)营业收入预测期间说明

(84)营业收入预测期间说明

(85)营业收入预测期间说明

(86)营业收入预测期间说明

(87)营业收入预测期间说明

(88)营业收入预测期间说明

(89)营业收入预测期间说明

(90)营业收入预测期间说明

(91)营业收入预测期间说明

(92)营业收入预测期间说明

(93)营业收入预测期间说明

(94)营业收入预测期间说明

(95)营业收入预测期间说明

(96)营业收入预测期间说明

(97)营业收入预测期间说明

(98)营业收入预测期间说明

(99)营业收入预测期间说明

(100)营业收入预测期间说明

(101)营业收入预测期间说明

(102)营业收入预测期间说明

(103)营业收入预测期间说明

(104)营业收入预测期间说明

(105)营业收入预测期间说明

(106)营业收入预测期间说明

(107)营业收入预测期间说明

(108)营业收入预测期间说明

(109)营业收入预测期间说明

(110)营业收入预测期间说明

(111)营业收入预测期间说明

(112)营业收入预测期间说明

(113)营业收入预测期间说明

(114)营业收入预测期间说明

(115)营业收入预测期间说明

(116)营业收入预测期间说明

(117)营业收入预测期间说明

(118)营业收入预测期间说明

(119)营业收入预测期间说明

(120)营业收入预测期间说明

(121)营业收入预测期间说明

(122)营业收入预测期间说明

(123)营业收入预测期间说明

(124)营业收入预测期间说明

(125)营业收入预测期间说明

(126)营业收入预测期间说明

(127)营业收入预测期间说明

(128)营业收入预测期间说明

(129)营业收入预测期间说明

(130)营业收入预测期间说明

(131)营业收入预测期间说明

(132)营业收入预测期间说明

(133)营业收入预测期间说明

(134)营业收入预测期间说明

(135)营业收入预测期间说明

(136)营业收入预测期间说明

(137)营业收入预测期间说明

(138)营业收入预测期间说明

(139)营业收入预测期间说明

(140)营业收入预测期间说明

(141)营业收入预测期间说明

(142)营业收入预测期间说明

(143)营业收入预测期间说明

(144)营业收入预测期间说明

(145)营业收入预测期间说明

(146)营业收入预测期间说明

(147)营业收入预测期间说明

(148)营业收入预测期间说明

(149)营业收入预测期间说明

(150)营业收入预测期间说明

(151)营业收入预测期间说明

(152)营业收入预测期间说明

(153)营业收入预测期间说明

(154)营业收入预测期间说明

(155)营业收入预测期间说明

(156)营业收入预测期间说明

(157)营业收入预测期间说明

(158)营业收入预测期间说明

(159)营业收入预测期间说明

(160)营业收入预测期间说明

(161)营业收入预测期间说明

(162)营业收入预测期间说明

(163)营业收入预测期间说明

(164)营业收入预测期间说明

(165)营业收入预测期间说明

(166)营业收入预测期间说明

(167)营业收入预测期间说明

(168)营业收入预测期间说明

(169)营业收入预测期间说明

(170)营业收入预测期间说明

(171)营业收入预测期间说明

(172)营业收入预测期间说明

(173)营业收入预测期间说明

(174)营业收入预测期间说明

(175)营业收入预测期间说明

(176)营业收入预测期间说明

(177)营业收入预测期间说明

(178)营业收入预测期间说明

(179)营业收入预测期间说明

(180)营业收入预测期间说明

(181)营业收入预测期间说明

(182)营业收入预测期间说明

(183)营业收入预测期间说明

(184)营业收入预测期间说明

(185)营业收入预测期间说明

(186)营业收入预测期间说明

(187)营业收入预测期间说明

(188)营业收入预测期间说明

(189)营业收入预测期间说明

(190)营业收入预测期间说明

(191)营业收入预测期间说明

(192)营业收入预测期间说明

(193)营业收入预测期间说明

(194)营业收入预测期间说明

(195)营业收入预测期间说明

(196)营业收入预测期间说明

(197)营业收入预测期间说明

(198)营业收入预测期间说明

(199)营业收入预测期间说明

(200)营业收入预测期间说明

(201)营业收入预测期间说明

(202)营业收入预测期间说明

(203)营业收入预测期间说明

(204)营业收入预测期间说明

(205)营业收入预测期间说明

(206)营业收入预测期间说明

(207)营业收入预测期间说明

(208)营业收入预测期间说明

(209)营业收入预测期间说明

(210)营业收入预测期间说明

(211)营业收入预测期间说明

(212)营业收入预测期间说明

(213)营业收入预测期间说明

(214)营业收入预测期间说明

(215)营业收入预测期间说明