证券代码:002656　　证券简称:摩登大道　　公告编号:2019-093

摩登大道时尚集团股份有限公司关于2019年半年报问询函回复的公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

摩登大道时尚集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月30日收到深圳证券交易所《关于对摩登大道时尚集团股份有限公司2019年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2019】第59号,以下简称“《问询函》”),公司根据《问询函》的要求,组织相关方认真分析和核查,并对《问询函》所关注的事项逐一回复,现将回复内容公告如下:

问题一、报告期内,你公司实现营业收入7.03亿元,同比上升9.15%,归属于上市公司股东的净利润3,125.17万元,同比下降40.69%,经营活动产生的现金流量净额1.36亿元,同比上升262.57%。请你公司结合主营业务开展情况、批发零售业和互联网业务情况、报告期内公司毛利率、期间费用、现金流量等因素的变化情况,说明你公司营业收入、经营活动产生的现金流量净额同比上升而净利润同比下降的具体原因以及变动幅度不一致合理性。

回复:

一、公司营业收入同比上升而净利润同比下降的具体原因和合理性:

公司报告期内营业收入、净利润、毛利率、期间费用与上年同期对比如下:

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比增减
营业收入(万元)	70,266.19	64,373.15	9.15%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	3,125.17	5,269.04	-40.69%
综合毛利率	46.64%	51.35%	-4.71%
期间费用与研发费用(万元)	28,590.18	25,905.44	10.36%
期间费用与研发费用占收入的比重	40.69%	40.24%	0.45%

报告期内,公司实现营业收入70,266.19万元,较上年同期增长9.15%;归属于上市公司股东的净利润3,125.17万元,较上年同期下降40.69%,主要原因说明如下:

1、公司香化代理品牌业务及武汉悦然心动网络科技有限公司(以下简称“武汉悦然心动”)互联网行业营业收入实现了快速增长。

单位:人民币万元

产品/行业分类	2019年1-6月		2018年1-6月		同比增减
	收入金额	收入比重	收入金额	收入比重	
服饰及配件(自有品牌)	26,941.21	38.34%	29,649.78	46.06%	-9.14%
服饰及配件(代理品牌)	11,546.80	16.43%	20,384.26	31.67%	-43.35%
香化产品(代理品牌)	8,138.77	11.58%	3,950.57	6.14%	106.02%
批发零售业	46,626.77	66.36%	53,984.61	83.86%	-13.63%
互联网行业	22,545.69	32.09%	9,831.53	15.27%	129.32%
其他	1,093.73	1.56%	557.01	0.87%	96.36%
合计	70,266.19	100.00%	64,373.15	100.00%	9.15%

(1)受经济下行压力影响,整体服装家纺消费较为低迷,公司服饰及配件类产品销售收入减少;报告期内公司服饰及配件营业收入38,488.00万元,较上年同期减少11,546.04万元,下降23.08%。

(2)报告期内,公司互联网行业营业收入22,545.69万元,较上年同期增加12,714.16万元,增长129.32%,主要是报告期内武汉悦然心动加大了客户开发力度以及头部广告平台合作:武汉悦然心动在完善产品功能、优化产品效率的同时,一方面加大力度进行广告投放扩充客户来源,从Apple、Google等世界级平台中高效、快速获取用户,并且在移动应用产品方面的用户收入大幅增加;另一方面武汉悦然心动在变现端进一步聚焦海外头部广告平台,为广告主提供基于武汉悦然心动产品精准用户画像的投放解决方案,实现流量变现。报告期内,武汉悦然心动获得了规模和利润的持续稳健增长。

(3)报告期内,公司香化产品(代理品牌)营业收入8,138.77万元,较上年同期增加4,188.20万元,增长106.02%;主要是公司依托自身长期发展积累的品牌、供应链、渠道等优势,以箱包、香化美妆为业务主线,全力打造摩登大道全渠道新零售运营平台;布局小程序等多种符合当前趋势的新型交互入口;打通了京东、考拉、天猫、小红书、苏宁易购、唯品会等主流销售渠道,报告期公司在香化美妆代理业务上取得不俗的成绩。其中,2018年3月纳入合并范围的骏优集团公司代理的美妆品牌美迪惠尔也已初具规模,在天猫国际面膜品类中排名前列。

2、报告期内公司营业毛利32,772.86万元,较上年同期减少284.99万元,综合毛利率46.64%,较上年同期下降4.71%,主要是报告期公司自有品牌服饰及配件业务收入的减少,以及香化产品代理品牌业务及互联网业务比重的上升所致。公司香化产品代理品牌业务毛利率通常较自有品牌业务低。此外,报告期内,为进一步提升互联网业务的客户开发能力,武汉悦然心动加大了广告投入,导致互联网业务的广告成本及服务成本上升,毛利率降低。综上,公司报告期内综合毛利率有所下滑。具体情况说明如下:

单位:人民币万元

产品/行业分类	2019年1-6月			2018年1-6月			毛利率比上年同期增减
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
服饰及配件(自有品牌)	26,941.21	7,611.60	71.75%	29,649.78	8,346.37	71.85%	-0.10%
服饰及配件(代理品牌)	11,546.80	6,465.81	44.00%	20,384.26	14,948.73	26.67%	17.34%
香化产品(代理品牌)	8,138.77	5,314.25	34.70%	3,950.57	2,361.33	40.23%	-5.52%
批发零售业	46,626.77	19,391.66	58.41%	53,984.61	25,656.43	52.47%	5.94%
互联网行业	22,545.69	17,358.64	23.01%	9,831.53	5,595.34	43.09%	-20.08%
其他	1,093.73	743.02	32.07%	557.01	63.52	88.60%	-56.53%
合计	70,266.19	37,493.32	46.64%	64,373.15	31,315.29	51.35%	-4.71%

(1)报告期内公司互联网行业毛利率23.01%,较上年同期下降20.08%,主要是报告期加大了广告投放的力度,广告成本增加所致。

(2)报告期内香化产品毛利率34.70%,较上年同期下降5.52%,主要是线上香化产品销售促销活动较多,公司加大了商品的销售折扣力度。

3、报告期内期间费用及研发费用28,590.18万元,较上年同期增长10.36%,主要是报告期香化产品代理品牌线上业务收入的快速增加,支付的线上销售费用和业务宣传费增加;以及武汉悦然心动加大研发投入,研发人员的工资增加。

单位:人民币万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比增减变动额	同比增减率
销售费用	19,247.09	17,389.11	1,857.98	10.68%
管理费用	5,837.16	6,094.82	-257.66	-4.23%
研发费用	2,299.30	1,591.47	707.83	44.48%
财务费用	1,206.63	830.05	376.59	45.37%
合计	28,590.18	25,905.44	2,684.73	10.36%

(1)2019年1-6月销售费用19,247.09万元,较上年同期增加1,857.98万元,增长10.68%,主要原因为:①随着香化产品代理品牌线上业务收入的快速增加,支付的销售费用较上年同期增加760.09万元,业务宣传费较上年同期增加294.40万元;②低值易耗品的摊销较上年同期增加558.86万元。

(2)2019年1-6月研发费用2,299.30万元,较上年同期增加707.83万元,增长44.48%,主要是报告期武汉悦然心动加大了研发投入,武汉悦然心动及其子公司2019年1-6月研发人员薪酬较上年同期增加。

(3)2019年1-6月财务费用1,206.63万元,较上年同期增加376.59万元,增长45.37%,主要是随着总部大楼A2栋完工及投入使用,项目借款利息费用化,导致财务费用增加。

4、2019年1-6月归属于上市公司股东的净利润3,125.17万元,较上年同期减少2,143.87万元,下降40.69%,净利润大幅下降且与营业收入变动趋势不一致的原因主要是:

(1)2019年1-6月综合毛利率下降。受经济下行压力影响,整体服装家纺消费较为低迷,自有品牌服饰及配件业务收入减少,营业毛利减少;以及代理业务收入增加但毛利率下降;互联网业务收入增加但毛利率下降。

(2)2019年1-6月期间费用增加。随着总部大楼完工及投入使用,相关的借款利息停止资本化,费用化的利息支出增加,总部大楼折旧费及物业管理费用增加;以及武汉悦然心动公司在规模和利润的持续快速增长同时,根据自身的行业特点,加大了产品研发投入和人才引进,武汉悦然心动及其子公司研发人员薪酬较上年同期增加。

综上,结合公司各业务板块的收入、利润变化,以及公司毛利率、期间费用变动情况的分析,公司2019年1-6月营业收入上升,净利润下降符合公司实际情况,具备合理性。

二、经营活动产生的现金流量净额同比上升而净利润同比下降的具体原因以及变动幅度不一致的合理性

公司2019年1-6月经营活动产生的现金流量净额与上年对比如下:

单位:人民币万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比增减
经营活动现金流入小计	83,364.35	63,239.42	31.82%
经营活动现金流出小计	69,728.50	71,626.85	-2.65%
经营活动产生的现金流量净额	13,635.85	-8,387.43	262.57%

由上表可见,公司2019年1-6月经营活动产生的现金流量净额为13,635.85万元,较上年同期增加262.57%,主要原因为经营活动现金流入有较大增长,具体情况如下:

单位:人民币万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比增减
销售商品、提供劳务收到的现金	72,806.90	58,837.92	23.74%
收到其他与经营活动有关的现金	10,557.44	4,401.51	139.86%
支付的各项税费	3,211.73	5,105.55	-37.09%

1、2019年1-6月公司销售商品、提供劳务收到的现金72,806.90万元,较上年同期增加13,968.99万元,增长23.74%,主要是随着代理品牌线上及互联网业务比重的上升,线上业务的账期较短,并且公司加强客户结算方式与账期的严格管控,回款速度加快。

2、2019年1-6月公司收到其他与经营活动有关的现金10,557.44万元,较上年同期增加了6,155.94万元,增长139.86%,主要是收到的租金收入及往来款增加所致。

3、2019年1-6月公司支付的各项税费3,211.73万元,较上年同期减少1,893.82万元,下降37.09%,主要是报告期支付的企业所得税较上年同期减少。

综上,报告期公司净利润同比下降,经营活动产生的现金流量净额同比上升的原因主要是:随着代理品牌线上及互联网业务比重的上升,线上业务的回款账期相对较短,销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加,公司收到的往来款增加,以及支付的所得税费用减少所致。

问题二、你公司董事林永飞、刘文焱未能亲自出席审议本次半年报的董事会会议。请说明报告期内你公司召开董事会会议的次数,林永飞和刘文焱分别亲自出席董事会会议的次数,未能亲自出席的原因,以及日常履职过程中是否勤勉尽责。

回复:

公司报告期内共召开两次董事会,分别为第四届董事会第九次会议及第四届董事会第十次会议。林永飞亲自出席了前述两次董事会,刘文焱在公司于2019年4月11日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过《选举刘文焱女士为公司第四届董事会非独立董事》后,作为新晋董事亲自出席了第四届董事会第十次会议。

(1)2019年3月25日,林永飞参加公司召开的第四届董事会第九次会议,认真审议并投票通过《关于补选第四届董事会非独立董事的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》等议案。

(2)2019年4月25日,林永飞、刘文焱参加公司召开的第四届董事会第十次会议,认真审议并投票通过《关于公司(2018年年度报告全文及摘要)的议案》、《关于公司(2018 年度利润分配方案)的议案》等议案。

问题三、报告期末,你公司货币资金余额2.50亿元,占总资产比率为7.88%,其中使用受限的资金为1.32亿元。短期借款余额1.10亿元,一年内到期的非流动负债为8,920.67万元。

(1)2019年9月23日,你公司披露《关于控股股东资金占用的公告》,称公司存在控股股东广州瑞丰集团股份有限公司(以下简称“瑞丰集团”)占用公司及部分子公司库存现金的情形,占用的资金余额合计为3,121,068.50元。请说明你公司货币资金相关内控措施的执行情况,并自查是否存在其他未披露的控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用上市公司资金的情形,请会计师核查并发表专项意见。

(2)以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平、是否存在权利限制。请会计师核查并发表专项意见。

(3)请结合可动用货币资金、资产变现能力、未来现金流预测等说明公司是否存在流动性风险,你公司拟采取的应对或防范风险的措施,并进行必要的风险提示。

回复:

(1)请说明你公司货币资金相关内控措施的执行情况,并自查是否存在其他未披露的控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用上市公司资金的情形,请会计师核查并发表专项意见。

公司建立的资金相关内控制度主要包括《募集资金管理制度》、《募集资金使用细则》、《资金集中管理制度》、《印章管理办法》、《借支及报销付款管理规定》及《应收账款管理制度》等,在原则、范围、职责、内部审批程序及权限等方面做了明确规定。公司在经营管理中,通过建立岗位责任制度和内部牵制措施,实现权力分级和职责划分,形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制,防止差错及舞弊行为的发生。公司会针对每一笔业务严格识别是否为关联方,并按照上市公司规定披露关联交易。

对于公司自查期间发现的因过往管理存在缺位而导致公司控股股东广州瑞丰集团股份有限公司(以下简称“瑞丰集团”)占用公司及部分子公司库存现金的情形,公司已于2019年9月23日披露《关于控股股东资金占用的公告》(公告编号:2019-077)并进一步加大了自查力度。截至本回复出具之日,除已披露的公司控股股东占用上市公司资金的情况外,公司暂未发现控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用公司资金的其他情形。

公司将持续推进内部自查活动,并将在发现其他控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用或变相占用公司资金的情形时及时履行信息披露义务。

(2)以列表形式说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平、是否存在权利限制。请会计师核查并发表专项意见。

单位:人民币万元

存放所在区域	项目		类别	是否受限资金	2019年6月30日金额	利率区间
亚太地区	库存现金		库存现金	否	417.17	
	银行存款		定期	是	10,310.00	1.35%
				否	1.20	1.75%
			活期	否	10,476.81	当地活期利率
	其他货币资金		其他货币资金	是	2,880.50	
				否	534.96	
亚太地区汇总					24,620.64	
意大利	库存现金		库存现金	否	0.13	
	银行存款		活期	否	345.17	当地活期利率
意大利汇总					345.30	
总计					24,965.94	

截至2019年6月30日,因银行承兑汇票保证金、保函保证金、网店店铺保证金、威尼斯店铺租金保证金和第三方支付平台保证金等原因,公司合计28,804,988.53元使用受限;另,澳门国际银行佛山支行银行存款余额103,100,000.00元因上市公司与控股股东之间存在的未经决议且未经披露的担保事项而受限。

(3)请结合可动用货币资金、资产变现能力、未来现金流预测等说明公司是否存在流动性风险,你公司拟采取的应对或防范风险的措施,并进行必要的风险提示。

经自查,公司目前暂不存在流动性风险,具体理由如下:

1、公司的可用货币资金情况

单位:(人民币万元)

可用货币资金	金额
库存现金	417.30
其他货币资金	534.96
银行存款	10,823.18
合计	11,775.44

报告期末公司账面货币资金余额为24,965.94万元,可用货币资金金额为11,775.44万元,占货币资金总额的比重为47.17%。受限货币资金金额为13,190.50万元,占货币资金总额的比重为52.83%,其中:因未经决议且未经披露的担保受限澳门国际银行佛山支行银行存单金额10,310万元;因银行承兑汇票保证金、保函保证金、网店店铺保证金、威尼斯店铺租金保证金和第三方支付平台保证金使用受限金额合计2,880.50万元。

2、公司的资产变现能力情况

第一,交易性金融资产。2019年6月末,公司持有交易性金融资产余额为4,172.90万元,主要为购买中国工商银行法人“添利宝”净值型理财产品2,972.55万元、民生天天增利对公理财产品1,200.36万元。

第二,存货。截至2019年6月30日,公司存货余额为4.73亿元,其中:库存商品金额40,732.39万元,发出商品金额4,763.78万元。2019年1-6月已对外销售的商品结转成本中含库存商品成本为19,391.66万元,库存正逐渐消耗,具备较强的变现能力。

综上,公司的主要流动资产具备相对较强的变现能力。

3、公司的未来现金流预测

2019年上半年,经营性现金流量净额为13,635.85万元较上年同期增加262.57%,销售收现比(经营性现金流入金额/营业收入)为118.64%。通过持续加强应收款项的管理和回流,加快应收账款(票据)周转率,预计公司销售收现比将较上年有所提高。同时,考虑到截至2019年6月30日公司的存货余额较大,原材料及可销售的产成品备货较充分,预计2019年度的购买商品的现金流出较2018年小。因此,公司预计2019年经营性净现金流入金额将较2018年增长,这将有利于保持公司现金流的稳健。

综上所述,结合公司的货币资金余额情况、主要资产的变现能力、未来现金流的预测等情况来看,公司目前不存在流动性危机。但若后续相关事项不如预期,则公司资金将可能存在一定的流动性风险。

为了更好的实现公司平稳发展,公司拟采取以下措施应对或防范前述风险:

1、公司将加强货款回流,确保公司的应收账款和应收票据按期回收,并着力提升本期新实现销售对应的货款的回收速度。

2、公司将继续加强业务开拓和成本控制,着力提升公司的整体盈利能力,提升公司自身的现金流量水平,确保到期债务按期归还。

3、提高公司人员的流动性风险意识,做好资金预算,合理安排资金调拨或支出,以平衡资金收支,降低偿债风险。

问题四、报告期末,你公司应收账款余额为3.02亿元,应收账款余额前五名的客户应收金额合计1.17亿元,占应收账款总额的比例为31.16%。请你公司补充披露上述前五名客户的应收账款余额情况,包括但不限于客户名称、销售内容、应收账款余额、账龄结构及期后回款情况等,并结合回款情况说明应收账款坏账准备计提是否充分、是否符合审慎性原则。

回复:

报告期末,公司前五名客户的应收账款余额情况如下:

单位:人民币万元

序号	客户名称	销售内容	2019.6.30余额	已计提坏账	7-9月回款情况	账龄结构	回款占比(%)
1	尊享汇(亚洲)集团有限公司	销售商品	3,941.95	197.10	910.46	1年以内	23.10
2	APPLE	移动应用产品	2,303.81	115.19	2,303.81	1年以内	100.00
3	广州品格企业管理有限公司	销售商品	1,976.84	249.80	300.00	2-3年	15.18
4	广州斯凯姆商业管理有限公司	销售商品	1,968.54	101.84	252.07	1-2年	12.80
小计			10,191.14	663.93	3,766.34		36.96
5	襄阳中机亚飞汽车销售有限公司	销售商品	1,485.00	74.25		1年以内	
合计			11,676.15	738.18	3,766.34	-	

1、应收账款回款情况:

截至2019年6月30日,公司主要前五大客户的应收账款余额为11,676.15万元,其中:排名应收账款第五名的襄阳中机亚飞汽车销售有限公司1,485万元在2019年8月发生销售退回。2019年7-9月前四大客户已回款金额3766.34万元,前四大客户回款金额占其2019年6月30日应收账款余额的比例为36.96%,回款进度与公司给客户提供的信用政策一致。

2、应收账款坏账准备计提情况

(1)2019年6月期末及期初应收账款及坏账准备计提如下:

单位:人民币万元

账龄	2019-6-30			2018-12-31		
	金额	坏账准备	计提比例(%)	金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	27,599.83	1,379.99	5.00	32,683.47	1,634.28	5.00
1-2年	3,084.35	308.43	10.00	3,905.93	390.59	10.00
2-3年	2,437.07	1,218.53	50.00	1,761.33	880.66	50.00
3年以上	4,312.49	4,312.49	100.00	4,105.64	4,105.64	100.00
合计	37,433.74	7,219.45	19.29	42,456.37	7,011.18	16.51

我司计提坏账采用账龄分析法计提坏账准备,对于1年以内的应收账款按余额5%计提坏账准备,1-2年的应收账款按余额10%计提坏账准备,2-3年的应收账款按余额50%计提坏账准备,3年以上应收账款按余额100%计提坏账准备。

(2)账龄分析法下应收账款坏账准备计提政策与同行业公司相比:

公司名称	1年以内(%)	1-2年(%)	2-3年(%)	3-4年(%)	4-5年(%)	5年以上(%)
雅戈尔	5	10	30	50	80	100
报喜鸟	5	10	20	50	80	100
海澜之家	5	10	30	50	80	100
太平鸟	5	20	50			100
摩登大道	5	10	50			100

由上表对比数据可知,与同行业其他上市公司相比,本公司坏帐计提比例与同行业上市公司相比更为谨慎。报告期末,本公司应收账款余额的73.73%在一年以内,坏账风险较小,而超过3年的应收账款已全额计提了坏账准备。公司应收账款坏账准备计提充分、符合审慎性原则。

问题五、报告期末,你公司预付款项余额为1.41亿元,预付款项余额前五名的供应商金额合计8,271.34万元,占预付款项总额的比例为58.49%。请补充披露本期末按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况,包括预付对象、预付时间、预付原因、是否存在关联关系、是否构成非经营性资金占用、支付的必要性、违约责任约定、预计收回时间及坏账计提政策等。

回复:

公司报告期末预付款项为1.41亿元,按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额8,271.34万元,占预付款项期末余额合计数的比例58.49%。具体情况如下:

单位:人民币万元

序号	供应商	2019.6.30余额	占预付账款余额比重	预付时间	是否存在关联关系	是否构成非经营性资金占用	预付原因及必要性
1	广东中焱服装有限公司	2,805.64	19.84%	2018年10-11月	否	否	定制客户采购款,供应商要求结算方式为预付款
2	广东贝斯贝可网络科技有限公司	2,460.00	17.4%	2019年1-3月	否	否	货款,供应商要求结算方式为预付款
3	浙江百先得服饰有限公司	1,204.49	8.52%	2018年12月-2019年3月	否	否	自有品牌货款,供应商要求结算方式为预付部分定金
4	广州市帝贡尼服饰科技有限公司	1,007.00	7.12%	2019年1-4月	否	否	货款,供应商要求结算方式为预付款
5	Cianitco.,Limited	794.21	5.62%	2019年4-6月	否	否	代理品牌货款,供应商要求结算方式为预付定金,款到发货
	合计	8,271.34	58.49%				

本公司对预付账款不计提坏账准备,对预计无法收回的预付账款,后续将转入应收款项,并按应收款项计提政策计提坏账准备。公司将持续关注上述预付款项的履约情况,若后续存在相关风险时,将会在后续的定期报告中计提资产减值并予以披露。

问题六、报告期末,你公司长期应收款余额为1.06亿元,主要为长期往来款且未计提坏账准备。请说明长期往来款的具体内容,包括但不限于交易对手方、是否为公司及实际控制人的关联方、产生原因、期限、付款安排及收款情况等,并说明未计提坏账准备的原因及合理性,是否存在资金非经营性占用情形。请会计师核查并发表专项意见。

回复:

报告期末,公司长期应收款余额为1.06亿元,按交易对象归集长期应收款情况如下:

单位:人民币万元

序号	交易对手方	2019.6.30余额	付款安排	是否为公司及实际控制人的关联方	是否存在资金非经营性占用情形	产生原因及相关情况
1	广东中焱服装有限公司	7,000.00	公司于2018年6月及2018年10月各向广东中焱服装有限公司支付投资款3500万元,投资总额为7,000万元。	否	否	公司(以下简称“甲方”)与广东中焱服装有限公司(以下简称“乙方”)签署的《项目投资合作协议》第一条合作内容约定:甲方拥有较强的品牌优势和市场资源,负责市场拓展、业务投标、款式设计、面料选择和质量把控。乙方在原料采购、加工生产、货品调换和售后服务方面具有较强优势,双方拟进行资源整合,并由甲方向乙方投资3500万元,用于服装团购定制项目投资合作,保障双方团购定制业务合作的顺利开展和团购定制产品的货期及时共赢,并按照在本协议约定享受相关权益并承担相应责任。 第3.1条约定:项目投资期限为两年,自2018年6月12日至2020年6月11日。 公司与广东中焱服装有限公司签署的《项目投资合作协议之补充协议》第一点约定:公司向广东中焱服装有限公司增加投资额至7000万元。
2	福建省银信电子科技有限公司	3,300.00	公司于2019年4月向福建省银信电子科技有限公司支付3300万元。	否	否	公司(以下简称“甲方”)与福建省银信电子科技有限公司(以下简称“乙方”)签署的《投资框架协议》第5条约定:甲方意向通过增资方式向乙方投资3300万元并持有乙方10%股权。甲乙双方签订本框架协议后,甲方向乙方支付3300万元投资意向金。若后续甲乙双方达成正式的投资协议,则前述投资意向金抵作投资款;若未能达成正式的投资协议,则乙方将前述投资意向金无息返还给甲方。
3	浙江卡蚁迪路服饰有限公司	300.00	2017年8月及2017年11月各支付浙江卡蚁迪路服饰有限公司项目合作款150万元,投资总额为300万元。	否	否	公司(以下简称“甲方”)与浙江东福时装有限公司(以下简称“乙方”)签署的《共同投资设立浙江卡蚁迪路服饰有限公司合作协议》5.3条约定:甲方持有浙江卡蚁迪路服饰有限公司(以下简称“新设企业”)股权占比30%,新设企业经营过程中产生的可分配利润按照固定6%的比例在属于甲方,计算利润并实际支付甲方的权益每年人民币18万元整。以上利润分配在每一会计年度结束后十个工作日内进行结算并支付至甲方指定账户,利润分配不受新设企业当年经营状况而推迟或不予支付。 5.6条约定:双方自确定自新设企业生产经营届满三年,甲方可依据新设企业经营情况单独决定是否继续投资经营,乙方或乙方指定的第三方应按照甲方实施至新设企业的投资金额进行回购。

截至本回复出具日,公司尚未收到上述三家公司的长期应收款项,公司将在管理层商讨确定解除相关投资或合作关系的决定后依照所签署协议的相关约定及时与交易对方沟通确认还款时点。此外,鉴于浙江卡蚁迪路服饰有限公司按照约定定期向公司支付权益费用,故公司暂未对此300万元长期应收款项计提坏账准备;鉴于公司已委托外部律师对公司与广东中焱服装有限公司及福建省银信电子科技有限公司进行尽职调查,若后续存在无法足额收回的风险时,将会在后续的定期报告中计提资产减值并予以披露。

问题七、报告期内,你公司全资孙公司LEVITAS S.P.A.本期亏损为1,066.45万元。请你公司结合LEVITAS S.P.A.主营业务情况、核心业务优势等因素,补充说明其亏损的原因及合理性,并明确说明其目前的业务规模、经营状况、盈利能力是否符合你公司投资预期,如是,请详细分析原因及合理性。

回复:

一、关于LEVITAS S.P.A.亏损原因及合理性的说明

公司控股子公司LEVITAS S.P.A.主要从事高级时尚运动品牌Dirk Bikkembergs(以下简称“DB品牌”)的设计、品牌推广及授权,经营范围覆盖欧洲、中东、美国及远东、大中华区等市场。DB品牌于1985年由德国血统的比利时设计师Dirk Bikkembergs Leon先生创建,该品牌以简单、勇气和自我完善的核心价值为设计理念,充分体现建筑、运动、高科技、设计多样化以及各种不同美学范畴,足球元素贯穿于各个系列产品之中的知名高级时尚运动品牌,产品涵盖男装、女装、鞋履、内衣、香水、眼镜等系列,在欧洲同类产品中具有较高的知名度和影响力。自公司收购LEVITAS S.P.A.的股权以来,LEVITAS S.P.A.经营管理层加强了对DB品牌的市场维护与宣传推广,以进一步加强品牌的市场影响力和国际知名度。

报告期内,LEVITAS S.P.A.对DB品牌的宣传和推广上做了积极的部署和投入,进一步扩大了品牌的市场曝光度、知名度和影响力,但由于其意大利鞋类品牌授权商ZEIS 集团陷入财务困境,导致其在报告期内亏损1,172.17万元,这并不符合公司收购LEVITAS股权的投资预期。后续,公司将持续关注LEVITAS S.P.A的经营情况变化,并依据专业机构出具的评估报告对相关资产逐项计提减值准备。

问题八、报告期末,你公司商誉金额为4.66亿元。请你公司结合杭州连卡恒福品牌管理有限公司、LEVITAS S.P.A和武汉悦然心动网络科技有限公司的经营情况和财务状况,说明对商誉减值测试的计算过程,未计提商誉减值准备的依据和合理性,并请会计师发表专项核查意见。

回复:

公司2019年6月30日,公司商誉余额为46,553.12万元,已计提减值准备金额5,645.68万元,账面价值为40,907.43万元。详情如下表所示:

单位:人民币万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末原值	商誉减值准备	账面价值
杭州连卡恒福品牌管理有限公司	573.15	573.15	-
LEVITAS S.P.A.	5,072.54	5,072.54	-
武汉悦然心动网络科技有限公司	40,907.43	-	40,907.43
合计	46,553.12	5,645.68	40,907.43

注:商誉减值准备金额合计数,因四舍五入有尾数差异。

一、杭州连卡恒福品牌管理有限公司财务数据及商誉减值测试情况

(一)杭州连卡恒福品牌管理有限公司的经营情况和主要财务数据

杭州连卡恒福品牌管理有限公司是一家集国际品牌代理、连锁经营、终端销售管理于一体的高端服饰品牌零售公司,2019年1-6月公司经营情况正常,营业收入同比下降9.91%,主要财务数据为:

单位:人民币万元

期间	2019年1-6月/2019年6月30日
营业收入	5,295.18
净利润	595.24
资产总额	11,882.49
负债总额	10,585.89
净资产	1,296.61
经营活动现金流量	95.42

(二)公司收购杭州连卡恒福品牌管理有限公司形成的商誉573.15万元,在以前年度的减值测试已全额计提减值准备,本期无需再对杭州连卡恒福品牌管理有限公司的商誉进行减值测试。

二、LEVITAS S.P.A.财务数据及商誉减值测试情况

(一)LEVITAS S.P.A.的经营情况和主要财务数据

LEVITAS S.P.A.是一家位于意大利专注于从事高级时尚运动品牌DIRK BIKKEMBERGS的设计、品牌推广及授权的公司,2019年1-6月公司经营情况正常,营业收入同比下降28.51%,主要财务数据为:

单位:人民币万元

期间	2019年1-6月/2019年6月30日
营业收入	1,434.59
净利润	-1,172.17
资产总额	26,918.28
负债总额	10,418.31
净资产	16,499.97
经营活动现金流量	522.18

(二)公司收购LEVITAS S.P.A形成的商誉5,072.54万元,在以前年度的减值测试已全额计提减值准备,本期无需再对LEVITAS S.P.A的商誉进行减值测试。

三、武汉悦然心动网络科技有限公司财务数据及商誉减值测试情况

(一)武汉悦然心动网络科技有限公司(合并)的经营情况和主要财务数据

武汉悦然心动网络科技有限公司是一家从事移动互联网工具类应用的研发和运营、网络信息技术领域内的技术开发、广告发布的公司。2019年1-6月公司经营情况良好,营业收入同比增长129.32%,主要财务数据为:

单位:人民币万元

期间	2019年1-6月/2019年6月30日
营业收入	22,545.69
净利润	3,209.98
资产总额	21,823.69
负债总额	4,195.34
净资产	17,628.35
经营活动现金流量	289.13

(二)武汉悦然心动网络科技有限公司的商誉减值测试主要方法、过程和参数

武汉悦然心动网络科技有限公司资产组与以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致,范围包括组成资产组的固定资产、无形资产、长期待摊费用。其可回收金额是根据未来经营净现金流量的现值确定的。

1. 重大假设

(1)假设国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化,利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化;

(2)假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上,无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响,经营范围、运营方式、与目前保持一致。营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化,仍将保持其最近几年的变化趋势,

(3)假设武汉悦然心动网络科技有限公司未来期间涉及的经营计划和客户规划能如期完成并达到预期成果。

2. 重大参数

(1)收益年限的确定:收益期,根据资产组相关法规文件规定,确定经营期限为长期,因此确定收益期为无限期。采用两阶段模型,即评估基准日后5个完整年度根据资产组实际情况和政策、市场等因素对资产组收入、成本费用、利润等进行合理预测,假设永续期各年与2024年持平。

(2)营业收入及自由现金流的预测:根据行业发展前景、企业发展规划、历史经营情况进行预测。

(3)折现率的确定:采用加权平均资本成本定价模型(WACC)。

3. 测算过程

武汉悦然心动网络科技有限公司以预计2019年-2024年的每期现金流量以及2025年的永续现金流量,按16.06%的折现率折现,计算出期末时点的价值,与商誉加固定资产、无形资产、长期待摊费用账面价值之和进行比较对比。对武汉悦然心动网络科技有限公司预计2019年-2024年现金流量现值的计算采用了29.66%-31.71%的毛利率及-15.05%-10.07%的营业收入增长率作为关键假设;对武汉悦然心动网络科技有限公司预计2025年永续现金流量现值的计算采用了29.66%的毛利率及0%的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况及对市场发展的预测确定这些假设。经测试,本期武汉悦然心动网络科技有限公司的商誉无需计提减值准备。

综上,公司对上述商誉计提的商誉减值是合理的,计提金额充分,减值测试过程及结果符合《企业会计准则》的规定。

特此公告。

摩登大道时尚集团股份有限公司
董事会
2019年10月14日

证券代码:002656　　证券简称:摩登大道　　公告编号:2019-094

摩登大道时尚集团股份有限公司关于公司提起诉讼的公告

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

摩登大道时尚集团股份有限公司(以下简称“公司”)起诉澳门国际银行股份有限公司广州分行(以下简称“澳门国际银行”)向公