证券代码:002776　　证券简称:柏堡龙　　公告编号:2020-020

广东柏堡龙股份有限公司
关于深圳证券交易所问询函的回复公告

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。

广东柏堡龙股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到深圳证券交易所《关于对广东柏堡龙股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第 239 号),公司就相关问题进行了调查落实,对问询函中所列问题作出如下回复说明:

一、报告期内,你公司实现营业收入96,099.57万元,同比下降8.45%,实现净利润15,019.88万元,同比下降21.64%,经营活动产生的现金流量净额1.45亿元,同比下降52.13%。请结合公司主营业务、同行业可比公司情况等,说明报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅下降且变动幅度与净利润变动不一致的原因及合理性。

回复:

报告期公司实现营业收入96,099.57万元,同比下降8.45%,实现净利润15,019.88万元,同比下降21.64%,经营活动产生的现金流量净额1.45亿元,同比下降52.13%。具体情况如下:

单位:(万元)

项目	2019年度	2018年度	同比变动幅度
一、营业总收入	96,099.57	104,970.67	-8.45%
二、营业总成本	80,726.26	84,078.91	-3.99%
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	17,031.97	21,908.44	-22.26%
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	17,035.87	21,807.44	-21.88%
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	15,019.88	19,168.52	-21.64%

单位:万元

类别	2019年度	2018年度	同比变动幅度
	营业收入	营业收入	
组织生产收入	55,797.58	61,604.82	-9.43%
设计收入	14,812.39	21,140.89	-29.93%
批发零售收入	25,485.14	19,292.91	32.10%
其他	4.46	2,932.05	-99.85%
合计	96,099.57	104,970.67	-8.45%

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	同比变动幅度
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	101,970.08	122,524.17	-16.78%
收到其他与经营活动有关的现金	1,227.76	2,835.47	-56.70%
经营活动现金流入小计	103,197.84	125,359.64	-17.68%
购买商品、接受劳务支付的现金	64,281.30	73,060.91	-12.02%
支付给职工以及为职工支付的现金	8,921.88	8,566.66	4.15%
支付的各项税费	8,147.76	6,835.84	19.19%
支付其他与经营活动有关的现金	7,395.09	6,707.12	10.26%
经营活动现金流出小计	88,746.03	95,170.53	-6.75%
经营活动产生的现金流量净额	14,451.81	30,189.10	-52.13%

单位:万元

2019年应收账款前五名

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例
北京泛森柏尔品牌管理有限公司	5,795.61	23.47%
广州越龙服装实业有限公司及其关联方	3,344.53	13.54%
匹克(中国)有限公司	2,870.80	11.62%
漳州市雅度派克服饰有限公司	2,826.67	11.44%
福建柏悦品牌运营管理有限公司	1,204.16	4.88%
合计	16,041.77	64.95%
应收账款期末余额	24,698.38	

2018年应收账款前五名

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例
北京泛森柏尔品牌管理有限公司	4,866.46	27.70%
厦门匹克体育用品有限公司	2,871.84	16.35%
广州市佛伦斯服饰有限公司	1,129.81	6.43%
福建柏悦品牌运营管理有限公司	1,079.52	6.14%
广东劳斯顿实业发展有限公司	1,013.18	5.77%
合计	10,960.81	62.39%
应收账款期末余额	17,568.56	

1、报告期公司实现营业收入96,099.57万元,与上期同比下降8.45%,其中,组织生产收入下降9.43%,设计收入下降29.93%,批发零售收入增长32.10%。实现净利润15,019.88万元,与上期同比下降21.64%。经营活动产生的现金流量净额14,451.81万元,与上期同比减少15,737.29万元,其中,销售商品、提供劳务收到的现金101,970.08万元,同比上期减少20,554.09万元,购买商品、接受劳务支付的现金64,281.30万元,同比上期减少8,779.61万元。应收账款期末余额24,698.38万元,与上期同比增长7,129.82万元,其中,应收账款前五名期末余额16,041.77万元,同比增长5,080.96万元。

(1)报告期公司营业收入与上期同比下降8.45%,主要是业务结构中组织生产收入和设计收入的下降,同比下降12,135.74万元,主要原因是公司主要服装品牌客户的战略调整,对公司采购量需求暂时下降,特别是纯设计业务订单的下降,导致报告期净利润下降幅度远大于营业收入下降幅度,对公司经营业绩影响较大。公司管理层及时掌握客户动态,进行市场调整,在继续服务好原有客户的同时,充分利用自有服装设计能力优势,积极开拓新的服装品牌客户和新兴的服装电商客户,部分弥补了原有客户业务下滑。

(2)报告期应收账款期末余额24,698.38万元,与上期同比增长7,129.82万元。增加的主要原因系公司下属子公司发展新客户,订单量较大,且交货期在第四季度,部分订单交货后货款尚在账期内,导致报告期末应收账款期末余额大幅增长。

2、报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅下降且变动幅度与净利润变动不一致的原因及合理性如下:

(1)报告期公司营业收入96,099.57万元,上年同期营业收入104,970.67万元,同比减少8,871.10万元,营业收入的减少导致了销售商品、提供劳务收到的现金减少,是经营活动产生的现金流量净额下降的原因之一。

(2)报告期,公司应收账款期末余额24,698.38万元,与上期同比增长7,129.82万元,其中,应收账款前五名期末余额16,041.77万元,同比增长5,080.96万元,应收账款的大幅增长导致了销售商品、提供劳务收到的现金减少,是经营活动产生的现金流量净额下降的主要原因之一。

(3)报告期公司营业收入的下降及应收账款期末余额的增长是导致经营活动产生的现金流量净额下降的主要原因,特别是应收账款期末余额与上期相比大幅增长,使报告期销售商品、提供劳务收到的现金大幅减少,且减少额远大于当期净利润的减少额,导致报告期内经营活动产生的现金流量净额变动幅度与净利润变动不一致。

二、报告期内,你公司计入当期损益的政府补助为1,302.39万元,较上年度增长213.75%。请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理,并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

回复:

1、报告期内,公司当期及前期收到的各项政府补助款,按会计准则要求计入当期损益的金额为1,302.39万元。具体情况如下:

单位:万元

列报项目	金额	收到时间	项目内容	会计处理
服装质量提升技术改造项目	10.00	2014/12/31	项目投资引进国内配套设备,提升产品质量补贴	前期确认递延收益,当期摊销
2015年省级生产服务业发展专项资金-服装工业设计中心资助款	57.47	2015/5/31	购进服装设计软件、研发设计设备等配套设施	前期确认递延收益,当期摊销
2014年广东省文化产业发展省级专项资金-时尚服饰文化创意设计与制作	148.11	2015/1/23	建设集中国时尚服饰文化资讯信息收集和研究、服饰文化创意设计等功能于一体的机构	前期确认递延收益,当期摊销
公共租赁住房建设专项资金	0.22	2015/12/31	公司职工宿舍公租房建设	前期确认递延收益,当期摊销
柏堡龙纺织新材料院士工作站建设专项资金	56.35	2017/10/31	搭建高层次科技创新平台,加强产学研合作,引进科技创新团队,培养创新型人才	前期确认递延收益,当期摊销
公共租赁住房配套设施建设资金	37.91	2018/10/17	配套道路、供排水管网、绿化	前期确认递延收益,当期摊销
服装生产技术改造项目	30.84	2018/7/6	2017技术改造第二批(设备更新)方向	前期确认递延收益,当期摊销
龙华新区时尚创意中心装修补贴款	29.41	2017/3/29	衣全球公司装修补贴款	前期确认递延收益,当期摊销
技术改造事后奖补(普惠性)资金	93.20	2019/2/2	无缝设备事后奖补	计入当期损益
揭阳市2018年度民营“梁柱”企业奖励资金	10.00	2019/3/25	市委、市政府重点培植的揭阳市2018年度民营“梁柱”企业	计入当期损益
民营经济及中小微企业发展专项资金	46.00	2019/7/16	购置智能吊挂、智能制造系统集成开发及配套软件等生产设备补助	计入当期损益
产业发展专项资金	275.00	2019/12/19	产业发展专项资金-现代服装业资助	计入当期损益
文化创意产业发展专项资金	79.00	2019/9/16	深圳龙华文化产业发展办公室(衣全球U&Gro系列原创项目)	计入当期损益
科技创新专项资金	175.15	2019/3/29、2019/11/28	BZSELYB2018年第一批企业研发资助20190093高新处/龙华区2019年科技创新专项资金(2018年企业研发投入激励)	计入当期损益
软件著作权奖励	0.27	2019/2/14	计算机软件著作权登记资助	计入当期损益
中介配套服务补贴	4.44	2019/6/26	2019第八批产业专项资金中介配套服务	计入当期损益
时尚小镇建设补贴	249.02	2019/1/31、2019/6/26、2019/7/30、2019/11/26	支出企业参加重点活动和展会(2017年第8批)/2019第八批产业专项资金购置租赁办公用房/2018年度第九批企业参加重点活动和展会/培养引进大型时尚企业(鼓励时尚企业做大做强)	计入当期损益
合计	1,302.39			

2、经自查,公司严格按照以下信息披露标准履行信息披露义务:根据《深圳证券交易所股票上市规则》第11.11.5条规定:“(十四)获得大额政府补贴等额外收益或者发生可能对上市公司的资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的其他事项,上市公司应当及时向交易所报告并披露。

根据《中小企业板信息披露业务备忘录第13号:上市公司信息披露公告格式第44号上市公司获得政府补助公告格式》规定的披露标准:“收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润10%以上且绝对金额超过100万元,或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产10%以上且绝对金额超过1,000万元。”(公司2019年度净利润为15,019.88万元、净资产为242,719.66万元。即与收益相关的政府补助金额需达1,501.99万元,与资产相关的政府补助金额需达24,271.97万元)

综上,公司收到政府补助事项已履行了信息披露义务,不存在以定期报告代替临时公告的情形。

三、年报显示,你公司批发零售收入的毛利率为32.56%,同比下降10.14%;设计收入的毛利率为87.07%,同比下降3.44%,营业成本比上年同期下降4.51%。请选取同行业可比上市公司,并结合营业成本等情况说明你公司上述两项业务毛利率及其变化是否与同行业上市公司存在重大差异,如存在,请说明原因。

回复:

1、业务结构及毛利率变化的影响

2019年,公司营业收入和毛利率主要来源于服装设计、组织生产业务以及设计师品牌服装销售,具体情况如下:

单位:万元

类别	2019年度			2018年度			营业收入同比变动幅度	营业成本同比变动幅度	毛利率同比变动幅度
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率			
组织生产收入	55,797.58	47,226.80	15.36%	61,604.82	52,900.14	14.13%	-9.43%	-10.72%	1.23%
设计收入	14,812.39	1,914.82	87.07%	21,140.89	2,005.55	90.51%	-29.93%	-4.52%	-3.44%
批发零售收入	25,485.14	17,186.91	32.56%	19,292.91	11,055.20	42.70%	32.10%	55.46%	-10.14%
其他	4.46	0.00	100.00%	2,932.05	2,790.06	4.84%	-99.85%	-100.00%	95.16%
合计	96,099.57	66,328.53	30.98%	104,970.67	68,750.95	34.50%	-8.45%	-3.52%	-3.52%

(1)业务结构变化的影响

公司三种业务模式中,组织生产业务系公司根据客户要求对公司设计款式提供配套组织生产服务,属于加工业务,收入占比较高,但毛利率较低,2019年组织生产业务收入5.58亿元,同比下降9.43%;服装设计定位于产业链中高附加值的设计环节,主要成本为人工成本,毛利率较高,公司通过设计产业化运作保持服装设计业务的稳定发展,2019年服装设计收入为1.48亿元,同比下降29.93%;批发零售收入是公司自有设计师品牌服装销售业务,近年来该业务增长较快,2019年批发零售收入2.55亿元,同比增长32.10%。

因此,业务结构中收入占比低但毛利贡献较高的服装设计业务收入下降较快,是导致公司营业收入毛利下降的主要原因之一。

(2)毛利率变化的影响

2019年,公司综合毛利率30.98%,较2018年下降了3.52%,其中,组织生产收入毛利率为15.36%,同比增长1.23%、设计收入毛利率87.07%,同比下降3.44%、批发零售收入毛利率32.56%,同比下降10.14%。批发零售收入毛利率大幅下降的主要原因是2019年衣全球公司年初开展促销活动,对部分库龄超过一年的服装产品打折促销,该促销产品定价接近成本,且销售情况良好,对当期批发零售收入毛利率影响较大。因此,综合毛利率下降的主要系毛利率较高的服装设计收入下降幅度较大,以及批发零售收入毛利率下降而导致。公司毛利率水平与同行业上市公司对比情况如下:

同行业上市公司	2019年度	2018年度
歌力思	65.87%	68.21%
七匹狼	46.89%	42.60%
太平鸟	53.19%	53.43%
美邦服饰	38.20%	44.66%
森马服饰	42.53%	39.78%
海澜之家	39.46%	40.84%
行业平均	47.69%	48.25%
柏堡龙	30.98%	34.50%

综上所述,2019年公司综合毛利率水平低于同行业上市公司,主要原因系公司毛利率较低的组织生产收入占比较大,以及毛利率较高的服装设计收入下降幅度较大、批发零售收入毛利率下降而导致。而海澜之家、美邦服饰等同行业上市公司的主要收入来源于批发零售。

四、年报显示,你公司报告期内发生财务费用2,689.75万元,同比增长43.18%。请结合报告期内借款与利率的具体情况,说明财务费用增长的原因与合理性;此外,请结合公司长短期负债与偿债能力情况,说明公司是否存在偿债风险与应对措施。

回复:

1、公司报告期内发生财务费用2,689.75万元,同比增长43.18%。短期银行借款5.37亿元,与上年同比减少0.33亿元,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度
利息费用	3,158.32	2,857.66
减:利息收入	483.83	1,042.26
承兑汇票贴息		
汇兑损失		
减:汇兑收益	0.13	0.38
手续费	15.39	63.55
合计	2,689.75	1,878.57

2、报告期内借款与利率的具体情况,财务费用增长的原因与合理性说明如下:

2019年			
金融机构	借款金额	到期日	年利率
中国工商银行股份有限公司普宁支行	5,000.00	2020/3/26	一年期贷款基础利率(LPR)加26个基点(按月调整)
中国工商银行股份有限公司普宁支行	4,000.00	2020/5/15	一年期贷款基础利率(LPR)加49个基点(按月调整)
中国工商银行股份有限公司普宁支行	2,000.00	2020/6/20	一年期贷款基础利率(LPR)加70个基点(按月调整)
中国光大银行股份有限公司深圳龙岗南湾支行	1,000.00	2020/1/9	5.66%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	3,000.00	2020/7/14	5.66%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	3,000.00	2020/7/18	5.66%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	2,000.00	2020/5/27	7.83%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	5,000.00	2020/9/10	5.66%
浙商银行深圳分行	8,000.00	2020/8/27	7.00%
东亚银行(中国)有限公司揭阳支行	2,000.00	2020/4/14	5.66%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	5,000.00	2020/11/11	7.85%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	4,000.00	2020/12/11	7.85%
东亚银行(中国)有限公司揭阳支行	2,000.00	2020/4/29	5.66%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	1,000.00	2020/2/28	6.53%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	2,180.00	2020/4/15	6.53%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	1,300.00	2020/6/1	6.53%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	1,520.00	2020/6/1	6.53%
中国农业银行宁波江东支行	190.00	2020/11/24	4.79%
中国农业银行宁波江东支行	700.00	2020/10/7	4.79%
中国农业银行宁波江东支行	500.00	2020/10/27	4.79%
中国农业银行宁波江东支行	260.00	2020/11/17	4.79%
合计	53,650.00		
2018年			
金融机构	借款金额	到期日	年利率
兴业银行深圳南新支行	5,000.00	2019/2/8	5.67%
东亚银行(中国)有限公司揭阳支行	2,000.00	2019/4/12	5.66%
浙商银行深圳分行	5,000.00	2019/5/24	6.09%
兴业银行深圳南新支行	5,000.00	2019/5/20	6.20%
中国工商银行股份有限公司普宁支行	4,000.00	2019/5/10	5.22%
浙商银行深圳分行	5,000.00	2019/6/11	6.09%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	2,000.00	2019/8/8	8.00%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	3,000.00	2019/7/16	6.09%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	3,000.00	2019/7/16	6.09%
中国银行股份有限公司揭阳普宁支行	5,000.00	2019/9/10	6.09%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	3,000.00	2019/11/21	6.53%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	5,000.00	2019/11/27	8.53%
东亚银行(中国)有限公司揭阳支行	2,000.00	2019/6/6	5.66%
中国民生银行股份有限公司揭阳普宁广达支行	4,000.00	2019/12/17	6.09%
广东南粤银行股份有限公司揭阳分行	4,000.00	2019/12/18	8.00%
合计	57,000.00		

(1)2019年,公司利息费用为3,158.32万元,与上期同相比增加300.66万元,主要为短期银行借款利息。利息收入483.83万元,与上年同期相比减少了558.43万元,减少的主要原因是2018年公司利用部分闲置募集金在银行办理了通知存款,取得利息收入计入当期财务费用,2019年公司部分闲置募集资金主要用于购买保本型理财产品,其收益计入当期投资收益。

(2)2019年公司短期借款期末余额5.37亿元,与上期同比减少0.33亿元;2019年短期借款支付的利息为3,158.32万元,与上期同比增加了300.66万元,短期借款变动情况同借款利息不一致,主要原因是2018年公司短期借款部分发生在下半年,短期借款年平均余额较低,支付的借款利息也相对较少,2019年公司短期借款主要是前期借款的延续,年平均余额较高,支付的借款利息也相对较多。

综上所述,报告期财务费用的增长符合公司运营的实际情况,也是合理的。

(3)2019年公司短期借款期末余额为5.37亿元,无长期负债,通过对公司年报数据测算,资产负债率为22.75%,流动比率为328.95%,公司偿债能力优于正常水平,截止2019年末,公司货币资金期末余额为14.25亿元(含募集资金),公司不存在偿债风险。

五、年报显示,你公司2015年上市时IPO募集资金为5.62亿元,计划投向公司创意设计中心建设项目、服装生产线扩产建设项目和创意展示中心建设项目,上述3个项目计划投入的募集资金金额分别为3.18亿元、1.59亿元和0.85亿元,截止报告期末上述募投项目的进度分别为2.29%、38.52%、48.42%;2016年你公司通过非公开发行募集资金9.89亿元,计划投向全球时尚设计生态圈项目,截止报告期末上述募投项目的进度26.85%。请结合募投项目的具体情况,详细分析募集资金使用缓慢的原因及上述项目均未能达到预计收益的具体原因,项目可行性是否发生重大变化,相关资产是否存在减值迹象,并补充披露对未达到预计效益的募投项目后续拟采取的措施、是否需要变更募集资金使用计划、调整后的募集资金投资计划等。

回复:

1、募集资金使用缓慢的原因及上述项目均未能达到预计收益的具体原因,项目可行性是否发生重大变化

截止2019年12月31日,公司募集资金建设项目投资情况如下:

单位:万元

投资项目名称	募集资金承诺投资总额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度	项目可行性是否发生重大变化
创意设计中心建设项目	31,841.59	728.00	2.29%	否
服装生产线扩产建设项目	15,856.74	6,107.55	-	已终止并节余资金10,100.00万元。
创意展示中心建设项目	8,507.69	7,119.2	83.68%	否
全球时尚设计生态圈项目	98,848.22	48,545.42	49.11%	否
承诺投资项目合计	155,054.24	62,500.17	-	-

2016年7月20日经公司董事会同意,公司变更募投项目“创意设计中心建设项目”、“创意展示中心建设项目”的实施地点,从公司总部广东普宁市改到了深圳市和广州市。

2016年12月13日经公司董事会同意,公司“创意设计中心建设项目”变更实施主体至全资子公司深圳衣全球联合设计有限公司,“全球时尚设计生态圈项目”变更实施主体至全资子公司深圳衣全球联合设计有限公司、变更实施地点至深圳市。

2017年7月18日公司全资子公司完成吸收合并,吸收合并后,“创意设计中心建设项目”及“全球时尚设计生态圈项目”实施主体变更为深圳衣全球联合设计有限公司。

以上变更事项为公司募投项目建设进展滞后的主要原因之一,由于项目基建工程未完成,故无法购置项目机器设备、配备相关人员、开展业务等,导致项目进展迟缓。

另一方面,随着市场的不断变化,电商、网红等新零售模式的出现,使公司在衣全球项目的投入更趋于谨慎。特别是引流推广,开线下体验店,信息化投入等有一定风险更须因应市场的变化逐步推进。

截止2019年12月31日末,公司募集资金已投入62,500.17万元,其中服装生产线扩产建设项目已建成投产,运营情况良好,节余募集资金已用于补充公司流动资金。全球时尚设计生态圈项目部分子项目已投入运营。创意设计中心建设项目、创意展示中心建设项目、以及全球时尚设计生态圈项目部分子项目尚在建设投入中。

2、相关资产是否存在减值迹象

公司募投项目所处行业未发生重大不利变化,行业发展前景良好,相关资产可变现价值未出现明显下降,相关资产亦未出现闲置、终止使用、报废等情形,经管理层分析,公司募投项目相关资产未出现减值迹象。

3、未达到预计效益的募投项目后续拟采取的措施

“创意设计中心建设项目”和“创意展示中心建设项目”因实施地点的变更,目前正在深圳、广州两地开展基建工程,公司将加快工程进度,以期早日建成投入运营,为公司产生经济效益。“全球时尚设计生态圈项目”业务开展顺利,基建项目因实施地点的变更,目前正开展基建工程,公司将加快工程进度。

4、是否需要变更募集资金使用计划、调整后的募集资金投资计划

服装生产线扩产建设项目已建成投产,运营情况良好,节余募集资金已用于补充公司流动资金。

“创意设计中心建设项目”、“创意展示中心建设项目”及“全球时尚设计生态圈项目”可行性未发生重大变化,目前不存在变更或调整募集资金使用计划情形。

六、年报显示,报告期末你公司应收账款账面余额2.33亿元,较上年同期增长41.09%。其中,按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为1.60亿元,占应收账款总额的比例为64.95%。请补充披露上述前五名欠款人是否为公司或实际控制人的关联方,截至目前的回款情况,并结合其应收账款账龄及回款情况,说明其坏账计提的充分性。

回复:

1、前五名欠款人的关联情况、截至2019年12月31日的欠款情况和账龄、截至2020年6月底的回款情况见下表:

单位:万元

单位名称	是否关联方	应收账款期末余额	期末账龄	坏账准备期末余额	截至2020年6月30日回款
北京泛森柏尔品牌管理有限公司	公司关联方	5,795.61	30(含)天以内87.82万元;31天-1年1,750.80万元;1-2年3,956.99万元	484.47	5,795.61
广州越龙服装实业有限公司及其关联方	非关联方	3,344.53	30(含)天以内2,514.65万元;31天-1年829.88万元	76.70	3,344.53
匹克(中国)有限公司	非关联方	2,870.80	31天-1年1,045.26万元;1-2年1,825.54万元	234.82	1,925.98
漳州市雅度派克服饰有限公司	实控人关联方	2,826.67	30(含)天以内919.81万元;31天-1年1,906.86万元	104.54	400.00
福建柏悦品牌运营管理有限公司	公司关联方	1,204.16	30(含)天以内31.89万元;31天-1年1,172.27万元;	59.06	1,000.00
合计		16,041.77		959.59	12,466.12

2、坏账计提的充分性

(1)坏账准备的计量方法

根据新金融工具准则,公司设计、应用新的预期信用损失模型计量期末坏账准备,该模型基于自应收账款初始确认后其信用风险是否显著增加,将应收账款划分为三个阶段:

第一阶段——初始确认后信用风险并未显著增加。实务中将30(含)天以内的应收账款划分此类。

第二阶段——初始确认后信用风险显著增加,但未发生信用减值。实务中将账期超过30天,但未发生减值的应收账款划分此类。

第三阶段——在资产负债表日发生信用减值。资产负债表日存在双方争议、客户发生严重经营困难、客户破产清算等客观证据,表明发生减值的应收账款划分此类。

(2)坏账比例的确认

根据预期信用损失模型,结合上一年度的应收款项在本年度收回的情况,计算历史回收率,进而计算迁徙率、损失率,再据而计算本年预期信用损失。

为保证坏账比例计提充分,平滑特殊事项导致的比例波动,我们在预期信用损失模型中设定了阈值,依据上述方法计算的损失率低于阈值时,即按照阈值比例计算坏账准备。

具体阈值比例为:

第一阶段:30(含)天以内1.00%;

第二阶段:31天-1年5.00%;1-2年10.00%;2-3年30.00%;3-4年80.00%;4年以上100.00%。

阈值比例来源于原准则下依据账龄计提坏账的比例,根据我司多年来在服装行业的经验,并参考同行业数据而来。

我们在设计、应用该模型时,充分考虑了所有合理且有依据的信息包括前瞻性信息,基本反映了发生信用损失的各种可能性。

2020年1月,国内爆发新冠疫情,考虑到服装行业将受到一定冲击,个别客户可能出现经营困难,为降低财务风险,保证经营效率,在加大催款力度的前提下,我们对客户进行了重新摸底,经过摸底,我们确认:截至2019年年报报出日,大部分客户(尤其是前五大客户)均正常经营且承诺积极付款,前五大客户期后回款情况良好。

2019年12月31日应收账款账龄组合(包含第一阶段和第二阶段)的坏账情况如下:

单位:万元

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
30(含)天以内	6,194.50	1.20	74.55
31天至1年	12,185.91	5.00	609.30
1至2年	6,090.11	10.00	609.01
2至3年	227.87	30.00	68.36
3至4年			
4年以上			
合计	24,698.39	5.52	1,361.22

(3)应收账款前五名分析

根据客户性质、交易类别,应收账款前五名可分为以下四类:

①公司的联营企业:北京泛森柏尔品牌管理有限公司和福建柏悦品牌运营管理有限公司

单位名称	应收账款期末余额(万元)	期末账龄	坏账准备期末余额(万元)	坏账比例
北京泛森柏尔品牌管理有限公司	5,795.61	30(含)天以内87.82万元;31天-1年1,750.80万元;1-2年3,956.99万元;	484.47	8.36%
福建柏悦品牌运营管理有限公司	1,204.16	30(含)天以内31.89万元;31天-1年11,72.27万元;	59.06	4.90%

北京泛森柏尔品牌管理有限公司和福建柏悦品牌运营管理有限公司的经营范围主要是服装销售,与我司的交易内容:自子公司衣全球公司采购服装。

资产负债表日账龄最长1-2年,联营企业目前经营正常,其应收账款不存在减值迹象。但处于第一阶段的应收账款较少,大多为第二阶段。为降低财务风险,我司加紧催款。

截至2020年6月底,北京泛森柏尔品牌管理有限公司期末欠款5,795.61万元已全部回款;福建柏悦品牌运营管理有限公司期末欠款1,204.16万元,已回款1,000万元,余款204.16万元正常催款中。

②广州越龙服装实业有限公司及其关联方

由广州越龙服装实业有限公司及与其存在关联关系的6家公司组成,2019年新增大客户,经营范围主要是服装销售,交易内容:自子公司衣全球公司采购服装。

采购的主要是秋冬款品牌男装,故账期主要分布在1年以内,第一阶段(30(含)天以内)2,514.65万元;第二阶段(31天-1年)829.88万元。共计提坏账准备76.70万元,坏账比率2.29%。客户自身经营情况较好,回款及时,2020年6月底前3,344.53万元欠款已全部回款。

③匹克(中国)有限公司

匹克(中国)有限公司(以下简称“匹克公司”)是我司的老客户,经营范围主要是品牌运营、服装销售,交易内容:自柏堡龙母公司采购服装及设计服务。

匹克公司目前经营正常,其应收账款不存在减值迹象,截至2019年12月31日欠款2,870.80万元全部集中在第二阶段,计提坏账234.82万元,坏账比率8.18%。为降低财务风险,我司加紧催款,并得到匹克公司积极响应,截至2020年6月底,已收到匹克公司回款1,925.98万元,余款944.82万元正常催款中。

④漳州市雅度派克服饰有限公司

漳州市雅度派克服饰有限公司(以下简称“雅度派克公司”)系我司实控人兼总经理陈娜娜的兄长陈洪控制的企业,属于关联方,关联交易内容:自孙公司衣加衣公司采购面料及服装。

截至2019年12月31日欠款2,826.67万元,账期主要分布在1年以内,第一阶段(30(含)天以内)919.81万元;第二阶段(31天-1年)1,906.86万元。共计提坏账准备104.54万元,坏账比率3.70%。

受疫情影响雅度派克公司回款速度减缓,截至本向询函回复日,共计收到回款400万元,目前雅度派克公司正常经营,其应收账款不存在减值迹象,但已全部处于第二阶段,信用风险可能会增加,为降低财务风险,公司将加紧催款力度。

截至2019年12月31日,上述前五大客户应收账款余额合计16,041.77万元,截至6月底,已收到回款12,466.12万元,回款比例77.71%,余款3,575.64万元目前全部处于第二阶段,随着时间推移,信用风险可能会增加,但并未出现减值迹象。

综上,2019年12月31日公司前五大客户应收账款余额合计16,041.77万元,根据新的预期信用损失模型计提的坏账准备金额为959.59万元,坏账比率5.98%,该金额考虑了所有合理且有依据的信息包括前瞻性信息,基本反映了发生信用损失的各种可能性。结合半年来的收款情况判断,应收账款坏账准备计提金额充分。

七、年报显示,你公司对漳州市雅度派克服饰有限公司(以下简称“雅度派克”)的日常关联交易进行追认,并确认2019年关联交易金额3146.11万元。请你公司补充披露:

1、结合雅度派克的经营范围、注册资金、公司向其销售商品的销售政策及定价标准、期后回款情况等说明公司与其发生的关联交易认定为日常关联交易的原因及合理性,是否具有商业实质,作价是否公允,是否存在非经营性资金占用或财务资助情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

3、结合你公司内控制度、上述关联交易的发生时点、形成过程及原因,说明前述关联交易未及时履行审议程序和信息披露义务的原因;

3、对照本所《股票上市规则》关于信息披露的基本原则和一般规定,关联交易的披露及应当履行的程序等相关规定,说明你公司是否存在违反《股票上市规则》的情况;认真自查并说明2019年度至本问询函回复日发生的其他关联交易是否均按照相关规则的规定履行了相应的审议程序和信息披露义务。

回复:

1、结合雅度派克的经营范围、注册资金、公司向其销售商品的销售政策及定价标准、期后回款情况等说明公司与其发生的关联交易认定为日常关联交易的原因及合理性,是否具有商业实质,作价是否公允,是否存在非经营性资金占用或财务资助情形。

会计师发表意见如下:

(一)年审期间执行的审计程序:

1、核实客户和供应商是否是上市公司的关联方

结合企业提供的关联方名单,通过查询国家企业信用信息公示系统和“企查查”APP,核实客户和供应商是否与上市公司存在关联关系,重点筛查新增大客户和供应商的股权结构和高管信息,关注新增客户和供应商中与上市公司存在关联关系的企业。

经过核查,上市公司的孙公司宁波衣加衣供应链管理有限公司2019年新增客户漳州市雅度派克服饰有限公司的实控人陈洪,系柏堡龙公司总经理陈娜娜的兄长。由此确认漳州市雅度派克服饰有限公司属于柏堡龙公司的关联方。

涉及关联交易的双方基本信息如下:

(1)宁波衣加衣供应链管理有限公司(以下简称“衣加衣公司”):

经柏堡龙董事会批准,全资子公司深圳衣全球联合设计有限公司(以下简称“衣全球公司”)和宁波淞钠投资管理合伙企业(有限合伙)、宁波馨然投资管理合伙企业(有限合伙)2018年8月17日共同出资设立宁波衣加衣供应链管理有限公司,注册资本1亿元,其中:衣全球公司认缴出资5,700万元,持股57%;宁波淞钠投资管理合伙企业(有限合伙)认缴出资2,300万元,持股23%;宁波馨然投资管理合伙企业(有限合伙)认缴出资2,000万元,持股20%。经营范围:供应链管理;软件开发;计算机设备、计算机软硬件及辅助设备、电子产品、鞋类、日用品、PVC原料及制品、金属制品的销售;广告服务;针纺织品、针纺织面料及辅料、服装制造、加工(制造、加工限分支机构经营)、销售;自营或代理各类货物和技术的进出口业务,但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。(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)。

(2)漳州市雅度派克服饰有限公司(以下简称“雅度派克公司”):

雅度派克公司成立于2019年3月25日,注册资本1,000万元,经营范围:服饰制造;针织或钩针编织品制造;机织服装制造;针织或钩针编织服装制造;皮革