

# 深圳歌力思服饰股份有限公司

## 2017年财务决算报告

公司专注于主业经营，顺应消费升级趋势，提前布局，陆续兼并收购多个高端国际品牌，形成多品牌协同发展的运作模式。同期，公司内部引入创新模式、有效加强对零售端及供应商的管理，积极整合产业链资源，加强对公司旗下各品牌设计研发及营运管理的资源投入，本年度销售业绩稳步提升，且本年完成了对 IRO、VIVIAMTAM 品牌的并购。现将 2017 年财务决算情况报告如下：

### 一、合并报表范围及审计

#### 1、合并报表范围：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
深圳市厚裕时装有限公司	深圳	深圳	服装生产	100	同一控制下企业合并
深圳市穿梭纺织有限公司	深圳	深圳	销售	100	设立取得
东明国际投资（香港）有限公司	香港	香港	投资、销售	100	非同一控制下企业合并
深圳市墨子服饰设计有限公司	深圳	深圳	设计	100	设立取得
Ellassay u.s. Development Corporation	美国	美国	销售	100	设立取得
深圳市萝丽儿贸易有限公司	深圳	深圳	销售	100	设立取得
深圳前海可染服饰设计有限公司	深圳	深圳	设计	100	设立取得
上海百秋网络科技有限公司	上海	上海	技术开发、技术转让、电子商务	75	非同一控制下企业合并
深圳前海上林投资管理有限公司	深圳	深圳	投资、销售	65	非同一控制下企业合并
薇薇安谭时装(深圳)有限公司	深圳	深圳	贸易、投资	75	非同一控制下企业合并

注：（1）2017年4月公司通过购买深圳前海复星长歌时尚产业投资基金（有限合伙）持有的深圳前海上林投资管理有限公司（以下简称“前海上林”）的16%股权，持有前海上林75%的股权，取得控股权，并实现对IRO SAS的间接控制；

(2) 公司收购了上薇薇安谭时装(深圳)有限公司（以下简称“薇薇安谭”）75%的股权，并于2017年10月31日办理完交割手续，取得了实际控制权。

## 2、合并报表审计：

公司2017年度财务报表业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并出具了瑞华审字【2018】48280014号标准无保留意见审计报告。

## 二、主要财务数据及变动情况

### 1、资产类项目主要数据及分析

单位：万元

资产项目	2017年	2016年	变动金额	增减幅度
货币资金	76,913.91	49,816.96	27,096.95	54.39%
应收票据	706.94		706.94	
应收账款	33,772.34	21,355.39	12,416.95	58.14%
预付款项	1,499.36	1,086.50	412.86	38.00%
应收利息	-	9.21	-9.21	-100.00%
其他应收款	5,228.51	19,080.14	-13,851.63	-72.60%
存货	42,301.41	27,405.56	14,895.85	54.35%
其他流动资产	8,637.34	2,005.32	6,632.02	330.72%
<b>流动资产合计</b>	<b>169,059.81</b>	<b>120,759.09</b>	<b>48,300.72</b>	<b>40.00%</b>
可供出售金融资产	3,500.00	8,155.75	-4,655.75	-57.09%
投资性房地产	8,605.89	8,155.75	450.14	5.52%
固定资产	21,221.41	20,686.59	534.82	2.59%
无形资产	70,222.99	21,899.05	48,323.94	220.67%
长期待摊费用	6,568.18	2,980.78	3,587.40	120.35%
长期股权投资	13,833.92	38,522.67	-24,688.75	-64.09%
长期应收款	-	15.49	-15.49	-100.00%
递延所得税资产	8,860.35	6,410.43	2,449.92	38.22%
商誉	54,666.20	35,731.43	18,934.77	52.99%
其他非流动资产	51.12	1,787.11	-1,735.99	-97.14%
<b>非流动资产合计</b>	<b>187,530.07</b>	<b>136,189.30</b>	<b>51,340.77</b>	<b>37.70%</b>
<b>资产总计</b>	<b>356,589.88</b>	<b>256,948.38</b>	<b>99,641.50</b>	<b>38.78%</b>

- (1) 货币资金增加主要为本期公司业绩增长、经营活动现金流入增加及并表因素影响所致。
- (2) 应收账款大幅增长的原因是本期销售增长及并表因素影响所致。
- (3) 预付款项大幅增长的原因是本期销售增长、采购订单增加及并表因素影响所致。
- (4) 其他应收款大幅减少的原因是上期期末余额包含的应收前海上林的子公司 ADON WORLD 财务资助款在本期并表后抵消所致。
- (5) 存货增长较大的原因是公司规模扩大、备货增加及并表因素影响所致。

- (6) 其他流动资产大幅增长的原因是期末未到期理财产品增加所致。
- (7) 无形资产大幅增长的原因是非同一控制合并前海上林增加所致。
- (8) 长期待摊费用大幅增长的原因是本期新开店装修投入增加及并表因素影响所致。
- (9) 商誉大幅增长的原因是本期非同一控制合并前海上林、薇薇安谭产生，公司付出的投资成本高于获取的被合并方可辨认净资产份额所致。

## 2、负债及所有者权益项目主要数据及分析

单位：万元

负债和所有者权益项目	2017年	2016年	变动金额	增减幅度
应付账款	17,136.13	9,227.96	7,908.17	85.70%
短期借款	11,313.34	14,613.59	-3,300.25	-22.58%
预收款项	9,325.26	8,271.98	1,053.28	12.73%
应付职工薪酬	6,728.24	4,365.73	2,362.51	54.11%
应交税费	13,674.11	7,193.47	6,480.64	90.09%
其他应付款	31,047.13	24,887.32	6,159.81	24.75%
应付利息	37.73			
一年内到期的非流动负债		22.75	-22.75	
其他流动负债	2,960.84	2,986.93	-26.09	-0.87%
长期借款	8,085.90		8,085.90	
递延所得税负债	15,804.38	3,106.03	12,698.35	408.83%
递延收益	1,646.30	1,386.98	259.32	18.70%
预计负债	736.16		736.16	
<b>负债合计</b>	<b>118,495.51</b>	<b>76,062.74</b>	<b>42,432.77</b>	<b>55.79%</b>
股本	33,730.20	24,847.31	8,882.89	35.75%
资本公积	108,608.97	96,779.03	11,829.94	12.22%
减：库存股	16,984.25	7,425.22	9,559.03	128.74%
盈余公积	8,302.07	6,994.33	1,307.74	18.70%
未分配利润	74,339.96	52,317.77	22,022.19	42.09%
其他综合收益	-854.66	266.33	-1,120.99	-420.90%
归属于母公司股东权益合计	207,142.29	173,779.54	33,362.75	19.20%
少数股东权益	30,952.08	7,106.10	23,845.98	335.57%
<b>股东权益合计</b>	<b>238,094.37</b>	<b>180,885.65</b>	<b>57,208.72</b>	<b>31.63%</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>356,589.88</b>	<b>256,948.38</b>	<b>99,641.50</b>	<b>38.78%</b>

(1) 应付账款大幅增长的主要原因是为备货增加致货款增加以及并表因素影响所致。

(2) 应付职工薪酬增长较大的原因是公司规模扩大、员工人数增加及并表因素影响所致。

(3) 应交税费增长较大的原因是公司业绩增长、应交所得税增加及并表因素影响

所致。

(4) 其他应付款增长的原因主要是支付的保证金押金增加及并表因素影响。

(5) 递延所得税负债增长较大的原因为并表因素影响以及合并薇薇安谭时确认评估增值对应的递延所得税负债。

(6) 股本增加的原因主要为本期公司实施第二期限限制性股票激励计划以及实施2016年度利润分配、法定公积金转增股本所致。

(7) 库存股增加的原因主要为本期实施第二期限限制性股票激励、确认回购义务负债所致。

(8) 少数股东权益增加主要为本期非全资子公司利润增加以及非同一控制合并前海上林、薇薇安谭所致。

### 三、盈利能力分析

#### 1、利润形成简况

单位：万元

项目	2017年度		2016年度	
	金额	增减率	金额	增减率
一、营业收入	205,304.59	81.35%	113,206.33	35.53%
减：营业成本	63,981.65	82.07%	35,141.93	29.89%
<b>二、营业毛利</b>	<b>141,322.94</b>	<b>81.03%</b>	<b>78,064.39</b>	<b>38.23%</b>
减：营业税金及附加	2,508.09	35.20%	1,855.04	46.56%
销售费用	59,302.10	72.72%	34,333.84	26.98%
管理费用	29,468.60	86.57%	15,795.24	78.16%
财务费用	-2,464.24		-631.10	
资产减值损失	5,334.36	107.72%	2,568.07	330.27%
加：投资收益	-413.90	-129.89%	1,384.62	33.55%
资产处置收益	309.71		0.08	
其他收益	1,616.20			
<b>三、营业利润</b>	<b>48,686.03</b>	<b>90.72%</b>	<b>25,528.00</b>	<b>22.37%</b>
加：营业外收入	161.64	-89.90%	1,600.79	122.87%
减：营业外支出	1,045.84	265.97%	285.77	603.01%
<b>四、利润总额</b>	<b>47,801.83</b>	<b>78.08%</b>	<b>26,843.02</b>	<b>24.62%</b>
减：所得税费用	12,350.65	167.75%	4,612.78	-16.97%
<b>五、净利润</b>	<b>35,451.18</b>	<b>59.47%</b>	<b>22,230.25</b>	<b>39.07%</b>
六、归属于母公司所有者的净利润	30,231.65	52.72%	19,795.06	23.84%
少数股东损益	5,219.53	114.34%	2,435.19	
<b>七、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>30,173.27</b>	<b>61.86%</b>	<b>18,641.30</b>	<b>26.91%</b>

(1) 营业收入本年发生 205,304.59 万元，增幅较大的原因是本期公司各品牌业绩

增长，以及合并子公司、纳入并购品牌销售收入所致。

(2) 营业税金及附加本年发生数为 2,508.09 万元，增长 35.20%，主要原因是本期公司业绩增长，导致相应的税费增加以及并表因素影响。

(3) 销售费用本年发生数为 59,302.10 万元，增长 72.72%，主要原因是本期店铺增加、营销投入增加以及并表因素影响。

(4) 管理费用本年发生数为 29,468.60 万元，增长 86.57%，其主要原因是：本期研发费用投入增加、股份支付摊销增加及并表因素影响所致。

(5) 财务费用本年发生数为-2,464.24 万元，变动较大的主要原因是：本期存款利息收入增加以及并表因素影响所致。

(5) 资产减值损失大幅增长的原因是本期货龄结构变化、存货跌价准备增加及并表因素影响所致。

(6) 投资收益减少的原因是本期分步购买前海上林股权形成合并，投资成本的公允价值与账面价值的差额计入投资收益，原计入其他综合收益的变动也转至投资收益，合计确认投资收益-1,132.16 万元。

(7) 营业外收入减少的原因是本期执行新会计政策，本期收到的政府补助计入到其他收益。

(8) 营业外支出增加的原因是本期发生公益性捐赠支出以及处置非流动资产产生损失所致。

(9) 所得税费用增加的原因是本期公司利润增加以及并表因素影响所致。

## 2、公司营业收入构成及趋势分析

### (1) 按业务类别划分

报告期内，公司营业收入构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	189,034.19	92.07%	106,959.07	94.48%
其他业务收入	16,270.39	7.93%	6,247.25	5.52%
合计	<b>205,304.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,206.33</b>	<b>100.00%</b>

注：其他业务收入增幅较大主要原因是上海百秋（2016 年 9 月收购）产生的收入

### (2) 主营业务收入的渠道结构分析

单位：万元

销售模式	2017 年度		2016 年度	
	金额	占收入 比重	金额	占收入 比重
直营	106,776.99	56.49%	68,709.89	64.24%
分销	82,257.20	43.51%	38,249.19	35.76%
合计	189,034.19	100.00%	106,959.07	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入来源于直营渠道和分销渠道，直营和分销均衡发展，两者占公司主营业务收入的比重相对稳定。

#### 四、现金流量表主要数据及分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度
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	208,968.32	128,924.00
收到的税费返还	861.73	305.00
收到的其他与经营活动有关的现金	7,637.96	4,173.05
经营活动现金流入小计	217,468.01	133,402.05
购买商品、接受劳务支付的现金	44,601.14	36,507.50
支付给职工以及为职工支付的现金	42,297.61	25,841.67
支付的各项税费	28,858.16	20,003.64
支付的其他与经营活动有关的现金	55,661.82	40,931.86
经营活动现金流出小计	171,418.73	123,284.67
经营活动产生的现金流量净额	46,049.28	10,117.38
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益所收到的现金	83.14	319.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,898.14	9.95
收到的其他与投资活动有关的现金	2,247.73	19,450.00
投资活动现金流入小计	4,229.00	19,779.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,214.44	4,215.03
投资所支付的现金	3,500.00	37,467.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,307.20	39,972.53
支付其他与投资活动有关的现金	5,010.00	14,600.00
投资活动现金流出小计	27,031.64	96,254.56
投资活动产生的现金流量净额	-22,802.64	-76,474.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	17,489.08	
取得借款收到的现金	12,577.08	35,028.83

收到其他与筹资活动有关的现金	9,200.00	
筹资活动现金流入小计	39,266.16	35,028.83
偿还债务支付的现金	14,131.53	20,608.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,671.13	4,535.37
支付其他与筹资活动有关的现金	12,020.64	9,200.00
筹资活动现金流出小计	36,823.30	34,343.95
筹资活动产生的现金流量净额	2,442.86	684.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,122.03	81.08
五、现金及现金等价物净增加额	24,567.47	-65,591.52
加：期初现金及现金等价物余额	40,616.96	106,208.48
六、期末现金及现金等价物余额	65,184.43	40,616.96

### (1) 经营活动产生的现金净流量

公司经营活动产生的现金流量较好，与净利润匹配。

### (2) 投资活动产生的现金净流量

2017 年投资活动现金支出包括：购建长期资产 9,214.44 万元、对外股权投资 3,500 万元、并购子公司支付现金净额 9,307.20 万元、购买理财产品 5,010 万元；投资活动现金收入包括收回购买的理财产品 2,247.73 万元、处置长期资产流入 1,898.14 万元。

### (3) 筹资活动产生的现金净流量

2017 年筹资活动流入主要为公司实施第二期限限制性股票激励，收到员工认购股票款、向银行借款融资以及收回银行借款质押保证金。

2017 年筹资活动流出为分配股东红利及支付银行借款质押保证金。

## 五、主要财务指标

### 1、偿债能力指标的变化情况

财务指标	2017 年	2016 年
资产负债率（母公司，%）	29.03%	27.13%
资产负债率（合并，%）	33.23%	29.60%
息税折旧摊销前利润（万元）	52,474.90	32,869.68
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.37	0.42
每股净现金流量（元）	0.73	-2.72

### 2、资产管理能力分析

## 报告期内公司管理能力指标情况

项目	2017年	2016年
应收账款周转率（次）	7.01	6.56
存货周转率（次）	1.12	0.87

## 六、期间费用变动分析

报告期内，公司期间费用的变动情况如下表：

单位：万元

费用种类	2017年		2016年	
	金额	占收入 比重	金额	占收入 比重
销售费用	59,302.10	28.88%	34,333.84	30.33%
管理费用	29,468.60	14.35%	15,795.24	13.95%
财务费用	-2,464.24	-1.20%	-631.10	-0.56%
合计	86,306.46	42.04%	49,497.98	43.72%

2017年和2016年公司期间费用占营业收入的比重分别为42.04%和43.72%，占营业收入的比重比较稳定。

## 七、会计政策、会计估计的变更

1、2017年4月28日，财政部发布《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13号），自2017年5月28日起实施。该准则要求对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

2、2017年12月25日，财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13号）和《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会[2017]15号）的相关规定，要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表；金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求，比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

本次会计政策变更对公司无重大影响。

深圳歌力思服饰股份有限公司

董事会

二〇一八年四月二十五日