

# 海通证券股份有限公司

## 关于日播时尚集团股份有限公司

### 2019 年半年度业绩亏损之专项现场核查报告

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准日播时尚集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]651号）核准，并经上海证券交易所同意，日播时尚集团股份有限公司（以下简称“日播时尚”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）6,000万股并于2017年5月31日在上海证券交易所（以下简称“上交所”）上市交易，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为日播时尚首次公开发行A股股票并上市的保荐机构，负责日播时尚上市后的持续督导工作。

鉴于日播时尚2019年半年度业绩亏损，保荐机构根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司章程指引》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等国家有关法律、法规和规范性文件的要求和行业公认的业务标准、道德规范，本着审慎和勤勉尽责的原则，于2019年8月29日对公司开展了现场检查工作，完成了全部专项现场检查流程，汇总了检查资料。现将本次专项现场检查情况报告如下：

#### 一、本次现场检查的基本情况

海通证券针对日播时尚实际情况制订了现场检查工作计划。为顺利实施本次现场检查工作，提高现场检查工作效率，切实履行持续督导工作，海通证券将现场检查事宜通知日播时尚，并要求公司提前准备现场检查工作所需的相关文件和资料。

2019年8月29日，海通证券保荐代表人及持续督导人员根据事先制订的现场检查工作计划，在现场检查过程中，根据日播时尚实际情况，通过查阅、收集

有关文件、资料，与财务部、证券部等相关部门及人员进行沟通等手段，对日播时尚 2019 年上半年的经营情况、财务情况及业绩下滑的主要原因进行了了解，并对上述情况发表核查意见。

## 二、现场检查事项

### （一）日播时尚 2019 年半年度主要财务数据

根据公司于 2019 年 8 月 26 日披露的 2019 年半年度报告，日播时尚 2019 年上半年主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日
资产总计	115,697.35
负债总计	26,807.15
所有者权益合计	88,890.20
归属于母公司所有者权益合计	90,449.01

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月
营业收入	51,806.79
营业利润	-2,333.88
利润总额	-2,256.60
净利润	-2,180.20
归属于母公司所有者的净利润	-1,627.47

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	-1,473.11
投资活动产生的现金流量净额	6,584.11
筹资活动产生的现金流量净额	-580.79
现金及现金等价物净增加额	4,533.05
期末现金及现金等价物余额	14,840.49

### （二）日播时尚 2019 年半年度业绩亏损的主要原因

## 1、主营业务影响

(1) 公司部分品牌收入及毛利下滑：报告期内，公司 PERSONAL POINT、CRZ 因品牌定位调整且仍处于调整期，店数同比净减少 45 家，收入出现较大幅度下滑，其中 PERSONAL POINT 收入同比下滑 32.94%，CRZ 收入同比下滑 17.27%；同时由于公司加速对往年货品清理，上述两个品牌毛利率均有较大幅度的下滑，其中 PERSONAL POINT 毛利率由 2018 年上半年的 62.03% 下降至 2019 年上半年的 35.15%，CRZ 毛利率由 2018 年上半年的 64.56% 下降至 2019 年上半年的 56.97%。上述品牌收入及毛利的下滑构成公司 2019 年上半年业绩亏损的重要原因，其中，CRZ 品牌的运营主体、公司子公司广州腾羿服饰有限公司 2019 年上半年净利润为-1,444.33 万元。

(2) 公司商品去库存导致营业成本上升：公司在 2019 年上半年内对往年积压商品进行集中清理，存货从年初的 3.77 亿元下降到本期末的 2.95 亿元。清理积压商品导致营业成本同比增长 11.94%，高于收入增长幅度。

(3) 公司于 2018 年将女装目澈品牌 MUCHELL 与童装 broadcute 两个新品牌推向市场。推出新品牌需要经过市场与消费者认知的过程，前期市场推广投入、商品研发投入、渠道开发投入等相对较大，产出效益则需要一定时间。这导致公司报告期收入未随新品牌的上市而大幅上涨，而相应的费用有所上涨。

## 2、非经营性损益的影响

本期非经常性损益对净利润的影响金额同比减少 402.90 万元，主要由于本期收到政府补贴 279.71 万元，比上年同期减少 375.09 万元，另外公司理财收益及结构性存款收益本期 404.94 万元，同比减少 179.65 万元。

## 三、提请上市公司注意的事项及建议

公司应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险。对于公司营业利润及净利润为负的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者的利益。

四、上市公司是否存在《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

## 五、上市公司及其他中介机构的配合情况

在现场检查过程中，公司能够及时向保荐机构提供本次现场检查所需文件、材料及相关信息，积极配合保荐机构的现场检查，并为保荐机构的现场检查提供了必要的条件和便利。

## 六、现场检查的结论

经现场检查，保荐机构认为：日播时尚 2019 年上半年业绩亏损的主要原因为：公司部分品牌因品牌定位调整且仍处于调整期而导致收入及毛利下滑、公司商品去库存导致营业成本上升、公司新品牌上市导致相关费用上升；另外公司 2019 年非经常性损益主要是政府补贴金额有所减少。对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度进行持续关注和督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

（本页以下无正文，为《海通证券股份有限公司关于日播时尚集团股份有限公司 2019 年半年度业绩亏损之专项现场核查报告》之签字盖章页。）

(本页无正文, 为《海通证券股份有限公司关于日播时尚集团股份有限公司  
2019年半年度业绩亏损之专项现场核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人(签名):

杨 唤

杨 唤

苏海燕

苏海燕

