

深圳歌力思服饰股份有限公司

2019年度财务决算报告

报告期内，公司持续专注于高级时装的设计、生产及销售，主营业务未发生重大变化。公司实现营业收入 26.13 亿元，比上年同期增加 7.24%，归属于上市公司股东的净利润 3.57 亿元，比上年同期下降 2.31%，销售收入及利润基本稳定。现将 2019 年财务决算情况报告如下：

一、合并报表范围及审计

（一）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
				直接	间接	
深圳市厚裕时装有限公司	深圳	深圳	商业	100.00		同一控制下企业合并
深圳市穿梭纺织有限公司	深圳	深圳	商业	100.00		设立取得
东明国际投资（香港）有限公司	香港	香港	商业	100.00		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	商业	100.00		设立取得
Ellassay U.S. Development Corporation	美国	美国	商业	100.00		设立取得
深圳市萝丽儿贸易有限公司	深圳	深圳	商业	100.00		设立取得
深圳前海可染服饰设计有限公司	深圳	深圳	商业	100.00		设立取得
上海百秋网络科技有限公司	上海	上海	商业	75.00		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	商业	75.00		非同一控制下企业合并
深圳前海上林投资管理有	深圳	深圳	商业	100.00		非同一控制

限公司						下企业合并
深圳歌诺实业有限公司	深圳	深圳	商业	80.00		设立取得
依诺时尚（深圳）服饰有限公司	深圳	深圳	商业	80.00	20.00	设立取得
深圳圣珀齐服饰有限公司	深圳	深圳	商业	50.00		设立取得

1、2019年9月5日，公司与圣珀齐知识产权有限公司合资成立深圳圣珀齐服饰有限公司，公司持股50%，并实际控制深圳圣珀齐服饰有限公司经营；深圳圣珀齐服饰有限公司在国内经营self-portrait品牌。

2、公司通过东明国际投资（香港）有限公司间接持有唐利国际控股有限公司 90%的股份，在大中华区经营 Ed Hardy 品牌，通过东明国际投资（香港）有限公司及深圳前海上林投资管理有限公司间接持有 IRO SAS 100%股份，并在全球经营 IRO Paris 品牌。

（二）合并报表审计

公司2019年度财务报表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并出具了天健审（2020）7-546号标准无保留意见审计报告。

二、主要财务数据及变动情况

（一）资产类项目主要数据及分析

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	变动金额	增减幅度
货币资金	54,036.58	64,130.77	-10,094.19	-15.74%
交易性金融资产	3,910.16		3,910.16	
应收账款	38,616.42	37,063.78	1,552.63	4.19%
预付款项	3,084.60	2,774.08	310.52	11.19%
其他应收款	7,207.91	8,502.34	-1,294.44	-15.22%
存货	59,538.33	52,450.40	7,087.93	13.51%
其他流动资产	3,677.87	16,393.85	-8,805.81	-77.57%
流动资产合计	170,071.86	181,315.22	-11,243.36	-6.20%
可供出售金融资产		3,500.00		
长期股权投资	1,872.16	9,769.55	-7,897.40	-80.84%
投资性房地产	7,612.66	8,109.27	-496.62	-6.12%
固定资产	18,924.92	20,064.23	-1,139.31	-5.68%
在建工程	940.04			
无形资产	70,234.57	70,484.62	-250.05	-0.35%
商誉	54,666.20	54,666.20		0.00%
长期待摊费用	7,928.12	7,686.90	241.22	3.14%
递延所得税资产	12,215.70	9,875.26	2,340.44	23.70%
其他非流动资产	323.03	611.29	-288.26	-47.16%
非流动资产合计	174,717.39	184,767.32	-10,049.93	-5.44%

资产总计	344,789.25	366,082.55	-21,293.29	-5.82%
------	------------	------------	------------	--------

- 1、货币资金减少主要系收购 ADON WORLD SAS 少数股东持有股权导致。
- 2、交易性金融资产增加主要系 2019 年适用新金融工具准则，部分理财产品计入交易性金融资产。
- 3、存货增长主要是公司业务增多存货增加导致。
- 4、其他流动资产大幅增长主要是期末未到期理财产品增加所致。
- 5、长期股权投资大幅减少主要系对深圳前海复星长歌时尚产业投资基金（有限合伙）减资。
- 6、递延所得税资产增加主要系内部未实现损益及经销商可换货额增加，计提递延所得税费用增加导致。

（二）负债及所有者权益项目主要数据及分析

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动金额	增减幅度
应付账款	19,784.67	16,160.00	3,624.67	22.43%
预收款项	12,592.30	11,525.17	1,067.13	9.26%
应付职工薪酬	10,649.03	8,851.09	1,797.95	20.31%
应交税费	9,477.61	13,147.83	-3,670.22	-27.92%
其他应付款	10,545.04	24,106.81	-13,561.77	-56.26%
一年内到期的非流动负债	3,492.09	2,064.45	1,427.63	69.15%
其他流动负债	4,196.74	2,456.14	1,740.60	70.87%
流动负债合计	70,737.47	78,311.49	-7,574.02	-9.67%
长期借款	61,310.55	2,717.31	58,593.24	2156.30%
预计负债	11.71	206.62	-194.90	-94.33%
递延收益	1,984.00	2,060.54	-76.54	-3.71%
递延所得税负债	14,586.23	15,530.78	-944.55	-6.08%
非流动负债合计	77,892.49	20,515.25	57,377.25	279.68%
负债合计	148,629.97	98,826.74	49,803.23	50.39%
实收资本（或股本）	33,252.21	33,700.30	-448.09	-1.33%
资本公积	30,514.60	100,187.09	-69,672.49	-69.54%
减：库存股	7.40	12,397.66	-12,390.26	-99.94%
其他综合收益	-5,226.83	1,263.48	-6,490.31	-513.68%
盈余公积	11,824.83	9,903.73	1,921.10	19.40%
未分配利润	116,756.58	100,477.34	16,279.24	16.20%
归属于母公司所有者权益合计	187,113.99	233,134.28	-46,020.30	-19.74%
少数股东权益	9,045.30	34,121.53	-25,076.22	-73.49%
所有者权益合计	196,159.29	267,255.81	-71,096.52	-26.60%
负债和所有者权益总计	344,789.25	366,082.55	-21,293.29	-5.82%

- 1、应付款项增长的主要系业务较去年扩张，采购量增加。

2、应付职工薪酬增长较大的原因是公司规模扩大、员工人数增加及调薪导致人工成本上升所致。

3、应交税费下降主要系 2018 年末高管减持股份个税在 2019 年缴纳导致。

4、其他应付款减少主要为本期限制性股票解锁冲减回购义务负债。

5、一年内到期的非流动负债增加主要系长期借款重分类导致。

6、长期借款增加为收购 ADON WORLD SAS 少数股东持有股权导致向银行的借款。

7、资本公积减少主要系收购 ADON WORLD SAS 少数股东股权所致。

8、库存股减少的原因主要为本期限制性股票解锁激励冲减回购义务负债所致。

9、其他综合收益增加主要为外币报表折算差额及持有的其他权益工具减值。

三、盈利能力分析

(一) 利润形成简况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	增减幅度
一、营业总收入	261,259.37	243,610.12	17,649.25	7.24%
二、营业总成本	213,270.04	184,677.11	28,592.92	15.48%
其中：营业成本	89,162.61	77,446.59	11,716.02	15.13%
税金及附加	1,892.24	2,251.87	-359.63	-15.97%
销售费用	82,692.80	73,046.16	9,646.63	13.21%
管理费用	28,365.89	23,937.66	4,428.24	18.50%
研发费用	9,161.99	7,943.90	1,218.09	15.33%
财务费用	1,994.51	50.93	1,943.58	3816.05%
加：其他收益	3,100.01	1,902.95	1,197.06	62.91%
投资收益	3,871.38	203.75	3,667.63	1800.04%
信用减值损失	-1,334.31		-1,334.31	
资产减值损失	-4,512.92	-5,336.95	824.02	-15.44%
资产处置收益	10.24	84.38	-74.14	-87.87%
三、营业利润	49,123.72	55,787.15	-6,663.42	-11.94%
加：营业外收入	82.57	275.60	-193.03	-70.04%
减：营业外支出	547.83	260.59	287.25	110.23%
四、利润总额	48,658.46	55,802.16	-7,143.70	-12.80%
减：所得税费用	7,816.13	11,867.36	-4,051.22	-34.14%
五、净利润	40,842.33	43,934.80	-3,092.47	-7.04%
减：少数股东损益	5,184.58	7,433.68	-2,249.10	-30.26%
六、归属于母公司所有者的净利润	35,657.74	36,501.12	-843.38	-2.31%
减：归属母公司非经常性损益	5,423.11	1,472.32	3,950.79	268.34%
七、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	30,234.64	35,028.80	-4,794.16	-13.69%

1、营业收入及营业成本本期增加主要为公司各品牌业绩增长、店铺增加。

- 2、销售费用增加主要原因是本期店铺增加、人工成本、装修费及托管费等增加。
- 3、管理费用增加主要系公司规模扩大，人工及租赁、水电费等增加。
- 4、财务费用本期增加较大主要为汇兑损益增加及利息收入减少。
- 5、投资收益增加主要是对深圳前海复星长歌时尚产业投资基金（有限合伙）的投资收益。
- 6、信用减值损失变动为适用新金融工具准则，金融资产减值核算科目变化导致。
- 7、资产减值损失变动为适用新金融工具准则，金融资产减值核算科目变化导致。

（二）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	2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	223,302.49	85.47%	218,990.03	89.89%
其他业务收入	37,956.88	14.53%	24,620.09	10.11%
合计	261,259.37	100.00%	243,610.12	100.00%

注：其他业务收入增幅较大主要原因是上海百秋网络科技有限公司的线上运营服务收入增加。

2、主营业务收入的渠道结构分析

单位：万元

销售模式	2019 年度		2018 年度	
	金额	占收入	金额	占收入
		比重		比重
直营	144,152.71	64.55%	126,081.76	57.57%
分销	79,149.78	35.45%	92,908.26	42.43%
合计	223,302.49	100.00%	218,990.03	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	2019 年度	2018 年度	变动金额	增减幅度
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	288,742.36	268,255.73	20,486.64	7.64%
收到的税费返还	1,374.73	1,236.68	138.04	11.16%
收到其他与经营活动有关的现金	13,616.70	8,098.23	5,518.47	68.14%
经营活动现金流入小计	303,733.79	277,590.64	26,143.15	9.42%
购买商品、接受劳务支付的现金	101,333.63	85,842.43	15,491.20	18.05%

支付给职工及为职工支付的现金	64,637.69	51,719.46	12,918.23	24.98%
支付的各项税费	29,170.05	35,087.88	-5,917.83	-16.87%
支付其他与经营活动有关的现金	64,589.13	63,899.31	689.82	1.08%
经营活动现金流出小计	259,730.51	236,549.08	23,181.43	9.80%
经营活动产生的现金流量净额	44,003.28	41,041.56	2,961.72	7.22%
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	9,800.00	4,000.00	5,800.00	145.00%
取得投资收益收到的现金	2,445.52	399.92	2,045.60	511.51%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45.53	251.64	-206.11	-81.91%
收到其他与投资活动有关的现金	8,999.84	8,500.00	499.84	5.88%
投资活动现金流入小计	21,290.89	13,151.56	8,139.33	61.89%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,213.12	7,401.43	1,811.69	24.48%
投资支付的现金	7,936.68	130.35	7,806.33	5988.89%
支付其他与投资活动有关的现金		16,811.20		
投资活动现金流出小计	17,149.80	24,342.98	-7,193.17	-29.55%
投资活动产生的现金流量净额	4,141.08	-11,191.42	15,332.50	-137.00%
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	875.00			
取得借款收到的现金	61,402.54			
收到其他与筹资活动有关的现金		11,600.00		
筹资活动现金流入小计	62,277.54	11,600.00	50,677.54	436.88%
偿还债务支付的现金	2,020.85	14,790.71	-12,769.86	-86.34%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,158.05	9,750.96	11,407.10	116.98%
支付其他与筹资活动有关的现金	96,783.78	18,088.44	78,695.34	435.06%
筹资活动现金流出小计	119,962.68	42,630.11	77,332.58	181.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-57,685.14	-31,030.11	-26,655.04	85.90%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-456.27	-108.44	-347.83	320.75%
五、现金及现金等价物净增加额	-9,997.05	-1,288.41	-8,708.64	675.92%
加：期初现金及现金等价物余额	63,896.01	65,184.43	-1,288.41	-1.98%
六、期末现金及现金等价物余额	53,898.96	63,896.01	-9,997.05	-15.65%

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比较健康，与净利润规模匹配。

2、投资活动产生的现金净流量

本期投资活动现金主要为：购建长期资产 9,213.12 万元、投资支付 7,936.68 万元；投资活动现金收入包括收回复星长歌基金的投资款 9,800.00 万元、赎回购买的理财产品 8,999.84 万元、处置长期资产流入 45.53 万元、收到理财产品收益 2,445.52 万元。

3、筹资活动产生的现金净流量

本年筹资活动流入为取得借款 6.14 亿。

本年筹资活动流出主要为支付借款利息以及分红 2.11 亿元、购买少数股东持有的

前海上林及 ADON WORLD SAS 及股权转让款 9.40 亿元。

五、主要财务指标

（一）偿债能力指标的变化情况

财务指标	2019 年	2018 年
流动比率（倍）	2.40	2.32
速动比率（倍）	1.52	1.61
资产负债率（合并，%）	43.11	27.00
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.32	1.22

（二）资产管理能力分析

报告期内公司管理能力指标情况

项目	2019 年	2018 年
应收账款周转率（次）	6.90	6.81
存货周转率（次）	1.59	1.63

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	2019 年		2018 年	
	金额	占收入 比重	金额	占收入 比重
销售费用	82,692.80	31.65%	73,046.16	29.98%
管理费用	28,365.89	10.86%	23,937.66	9.83%
研发费用	9,161.99	3.51%	7,943.90	3.26%
财务费用	1,994.51	0.76%	50.93	0.02%

2019 年和 2018 年公司期间费用占营业收入的比重基本稳定。

七、会计政策、会计估计的变更

（一）执行“新金融工具准则”的会计政策变更

1、变更的原因：

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——

金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

根据上述会计准则的修订及执行期限要求，公司对会计政策相关内容进行调整，并从2019年1月1日起开始执行。

2、变更的影响：

公司自2019年1月1日起执行上述新金融工具准则。在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。

在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

（二）执行新财务报表格式的会计政策变更

1、变更的原因：

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）（以下简称“《通知》”），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。根据《通知》要求，公司对2019年半年度及以后期间的财务报表按新财务报表格式列报，并对可比期间的财务报表项目与金额进行调整。

2、变更的影响：

公司具体调整如下：

（1）资产负债表中将原“应收票据及应收账款”项目分项列示为“应收票据”和“应收账款”项目；

（2）资产负债表中将原“应付票据及应付账款”项目分项列示为“应付票据”“应付账款”项目；

（3）利润表中将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2018 年追溯调整影响金额
按照财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的相关规定（财会〔2019〕6 号）变更	应收票据	0
	应收账款	370,637,814.44
	应收票据及应收账款	-370,637,814.44
	应付账款	161,599,997.69
	应付票据及应付账款	-161,599,997.69
	加：资产减值损失	-6,555,820.80
	减：资产减值损失	6,555,820.80

本次会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流不产生影响。

深圳歌力思服饰股份有限公司董事会

2020 年 4 月 30 日