

公司代码：603157

公司简称：拉夏贝尔

# La Chapelle

上海拉夏贝尔服饰股份有限公司

2018 年半年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人邢加兴、主管会计工作负责人沈佳茗及会计机构负责人(会计主管人员)郁璐雯声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

利润分配预案：拟以2018年6月30日公司总股本547,671,642股（其中A股股本为332,881,842股，H股股本为214,789,800股）为基数，向全体股东按每10股派发现金红利2.5元（含税）进行分配，剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2018年半年度不进行资本公积金转增股本。其中A股利润分配依照上海证券交易所相关规定执行，H股利润分配依照香港联合交易所有限公司相关规定执行。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中描述公司面临的风险，敬请投资者予以关注，详见第四节“经营情况的讨论与分析”中可能面临风险及对策内容的描述。

### 十、其他

适用 不适用

## 目 录

|      |                     |     |
|------|---------------------|-----|
| 第一节  | 释义.....             | 4   |
| 第二节  | 公司简介和主要财务指标.....    | 6   |
| 第三节  | 公司业务概要.....         | 9   |
| 第四节  | 经营情况的讨论与分析.....     | 16  |
| 第五节  | 重要事项.....           | 24  |
| 第六节  | 普通股股份变动及股东情况.....   | 32  |
| 第七节  | 优先股相关情况.....        | 36  |
| 第八节  | 董事、监事、高级管理人员情况..... | 37  |
| 第九节  | 公司债券相关情况.....       | 37  |
| 第十节  | 财务报告.....           | 38  |
| 第十一节 | 备查文件目录.....         | 172 |

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义      |   |
|-------------|---|
| 本公司、公司、拉夏贝尔 | 指 上海拉夏贝尔服饰股份有限公司  |
| 上海合夏        | 指 上海合夏投资有限公司  |
| 博信一期        | 指 博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）                                    |
| 上海融高        | 指 上海融高创业投资有限公司  |
| 宽街博华        | 指 北京宽街博华投资中心（有限合伙）  |
| Boxin China | 指 Boxin China Growth Fund I L.P.                              |
| 鲲行投资        | 指 鲲行（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）  |
| A 股         | 指 在中国境内发行并在境内证券交易所挂牌交易的，以人民币标明面值，以人民币认购和交易的普通股股票              |
| H 股         | 指 在中国境内注册登记的公司在大陆以外地区发行并在香港联合交易所挂牌交易的，以人民币标明面值，以港币认购和交易的普通股股票 |
| 上海乐欧        | 指 上海乐欧服饰有限公司，公司控股子公司  |
| 拉夏休闲        | 指 上海拉夏贝尔休闲服饰有限公司，公司全资子公司                                      |
| 重庆乐微        | 指 重庆乐微服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 北京拉夏        | 指 北京拉夏乐微服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 成都拉夏        | 指 成都拉夏贝尔服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 上海微乐        | 指 上海微乐服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 上海朗赫        | 指 上海朗赫服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 上海夏微        | 指 上海夏微服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 太仓拉夏        | 指 拉夏贝尔服饰（太仓）有限公司，公司全资子公司                                      |
| 天津拉夏        | 指 拉夏贝尔服饰（天津）有限公司，公司全资子公司                                      |
| 成都乐微        | 指 成都乐微服饰有限公司，公司全资子公司  |
| 杭州黯涉        | 指 杭州黯涉电子商务有限公司，公司控股子公司  |
| 七格格         | 指 浙江七格格时装有限公司，公司控股孙公司   |
| 杭州复涉        | 指 杭州复涉服装有限公司，公司控股孙公司  |
| 新余格夏        | 指 新余格夏电子商务有限公司，公司控股孙公司  |
| 杭州晨格        | 指 杭州晨格科技有限公司，公司控股孙公司  |
| 杰克沃克        | 指 杰克沃克（上海）服饰有限公司，公司控股子公司                                      |
| 上海优饰        | 指 上海优饰服饰有限公司，公司全资子公司  |

|               |   |   |
|---------------|---|---|
| 福建乐微          | 指 | 福建乐微服饰有限公司，公司全资子公司                            |
| 上海崇安          | 指 | 上海崇安服饰有限公司，公司控股子公司                            |
| 拉夏企管          | 指 | 上海拉夏企业管理有限公司，公司全资子公司                          |
| LaCha Fashion | 指 | LaCha Fashion I Limited，公司全资孙公司               |
| 上海诺杏          | 指 | 诺杏(上海)服饰有限公司，公司全资子公司                          |
| 上海嘉拓          | 指 | 嘉拓(上海)信息技术有限公司，公司全资子公司                        |
| 形际            | 指 | 形际实业(上海)有限公司，公司控股孙公司                          |
| 品呈            | 指 | 上海品呈实业有限公司,公司控股子公司                            |
| 靛蓝新龙          | 指 | 东莞靛蓝新龙服装有限公司，公司控股孙公司                          |
| 广州熙辰          | 指 | 广州熙辰服饰有限公司，公司控股孙公司                            |
| LaCha Apparel | 指 | LaCha Apparel I Ltd（BVI）， LaCha Fashion 全资子公司 |
| 《公司法》         | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2013 年修正）                        |
| 《证券法》         | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2014 年修订）                        |
| 《公司章程》        | 指 | 《上海拉夏贝尔服饰股份有限公司章程》                            |
| 元             | 指 | 人民币元  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

|           |  |
|-----------|--|
| 公司的中文名称   | 上海拉夏贝尔服饰股份有限公司                         |
| 公司的中文简称   | 拉夏贝尔                                   |
| 公司的外文名称   | Shanghai La Chapelle Fashion Co., Ltd. |
| 公司的外文名称缩写 | La Chapelle                            |
| 公司的法定代表人  | 邢加兴                                    |

### 二、 联系人和联系方式

|      |                          |                        |
|------|--------------------------|------------------------|
|      | 董事会秘书                    | 证券事务代表                 |
| 姓名   | 于强（暂代）                   | 丁莉莉                    |
| 联系地址 | 上海市闵行区莲花南路2700弄50号4号楼12楼 |                        |
| 电话   | 021-54607196\54607191    |                        |
| 传真   | 021-54607197             | 021-54607197           |
| 电子信箱 | ir@lachapelle.cn         | dinglili@lachapelle.cn |

### 三、 基本情况变更简介

|              |   |
|--------------|---|
| 公司注册地址       | 上海市漕溪路270号1幢3层3300室   |
| 公司注册地址的邮政编码  | 200232  |
| 公司办公地址       | 上海市闵行区莲花南路2700弄50号4号楼12楼  |
| 公司办公地址的邮政编码  | 201108  |
| 公司网址         | <a href="http://www.lachapelle.cn">http://www.lachapelle.cn</a>   |
| 电子信箱         | ir@lachapelle.cn  |
| 报告期内变更情况查询索引 | 《拉夏贝尔关于变更董事会办公室办公地址及联系方式的公告》<br><a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-01/603157_20180601_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-01/603157_20180601_1.pdf</a> |

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

|                      |   |
|----------------------|---|
| 公司选定的信息披露报纸名称        | 《上海证券报》、《中国证券报》、<br>《证券时报》、《证券日报》                         |
| 登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司半年度报告备置地点          | 公司董事会办公室  |

### 五、 公司股票简况

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   |
|------|---------|------|--------|
| A股   | 上海证券交易所 | 拉夏贝尔 | 603157 |

|    |       |      |       |
|----|-------|------|-------|
| H股 | 香港联交所 | 拉夏贝尔 | 06116 |
|----|-------|------|-------|

## 六、 其他有关资料

√适用 □不适用

|                   |            |                               |
|-------------------|------------|-------------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内）   | 名称         | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）          |
|                   | 办公地址       | 上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼 |
|                   | 签字会计师姓名    | 杨方、祁金佳                        |
| 报告期内履行持续督导职责的保荐机构 | 名称         | 中信证券股份有限公司                    |
|                   | 办公地址       | 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 |
|                   | 签字的保荐代表人姓名 | 秦成栋、宋志刚                       |
|                   | 持续督导的期间    | 2017 年度、2018 年度、2019 年度       |

## 七、 公司主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

| 主要会计数据                 | 本报告期<br>(1-6月) | 上年同期      | 本报告期比上年<br>同期增减(%)  |
|------------------------|----------------|-----------|---------------------|
| 营业收入                   | 4,378,817      | 4,281,863 | 2.26                |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 235,827        | 281,747   | -16.30              |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 185,255        | 244,689   | -24.29              |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -256,298       | 40,349    | -735.20             |
|                        | 本报告期末          | 上年度末      | 本报告期末比上年<br>度末增减(%) |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 3,996,732      | 3,875,556 | 3.13                |
| 总资产                    | 7,486,301      | 7,871,712 | -4.90               |

### (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 本报告期<br>(1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年<br>同期增减(%) |
|-------------------------|----------------|------|--------------------|
| 基本每股收益（元/股）             | 0.43           | 0.57 | -24.56             |
| 稀释每股收益（元/股）             | 0.43           | 0.57 | -24.56             |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）   | 0.34           | 0.50 | -32.00             |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 5.93           | 8.22 | 减少2.29个百分点         |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 4.66           | 7.14 | 减少2.48个百分点         |

## 公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司 2018 年上半年度收入略有增长，收入的增长主要来源于本公司专卖渠道销售及在线收入的增长；归属于上市公司股东的净利润同比下降 16.30%，主要系销售毛利下降及新品牌处于培育期亏损增加所致；经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少，主要由于二季度销售下降导致库存增加所致，且部分新品牌处于培育阶段、货品运营资金支出同比增加。

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

| 单位:千元 币种:人民币   |          |             |
|--|----------|-------------|
| 非经常性损益项目   | 金额       | 附注<br>(如适用) |
| 非流动资产处置损益  | (122)    |             |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                                 |          |             |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 85,137   |             |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      |          |             |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益       | (2,043)  |             |
| 受托经营取得的托管费收入   |          |             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | (2,476)  |             |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  | (10,089) |             |
| 少数股东权益影响额  | (2,233)  |             |
| 所得税影响额   | (17,602) |             |
| 合计   | 50,572   |             |

## 十、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司是一家定位于大众消费市场的快时尚、多品牌、直营式时装集团，致力于为广大消费者提供兼具时尚、品质与高性价比的各式时装产品。

公司现拥有 La Chapelle、Puella、Candie's、7m 及 La Babité 等多个品牌风格差异互补、客群定位交织延展的大众时尚女装品牌，能够满足更广泛女性消费者多样化的衣着需求。公司亦推出了 POTE 等大众时尚男装品牌及 8eM（原 La Chapelle Kids）童装品牌，进一步丰富品牌组合以覆盖更多元化的消费群体。2015 年以来，公司在差异化的多品牌战略指导下，借助公司较为成熟的产品供应、销售及信息化管理体系，通过自主培育开发、外部控股合并等方式，推出了 OTHERMIX、MARC ECKÖ、JACKWALK、O.T.R、Siastella 及 GARTINE 等多个线上与线下品牌，继续以差异化的多品牌战略深度挖掘大众时尚服装消费市场。

公司各主要品牌的品牌标识、推出年份、款式形象及品牌风格如下所示：

#### 1、主要女装品牌

| 品牌标识  | 品牌形象及风格  | 推出年份                    |
|---|--|-------------------------|
|  |  | La Chapelle<br>2001 年推出 |
|  |  | Puella<br>2003 年推出      |
|  |  | Candie's<br>2010 年推出    |

|   |  |                               |
|---|--|-------------------------------|
|  |  | <p>7m<br/>2012 年推出</p>        |
| <p>La Babité</p>  |  | <p>La Babité<br/>2012 年推出</p> |

2、主要男装品牌

| 品牌标识  | 品牌形象及风格  | 推出年份                          |
|---|--|-------------------------------|
|  |  | <p>POTE<br/>2013 年推出</p>      |
|  |  | <p>MARC ECKO<br/>2015 年推出</p> |
|  |  | <p>JACK WALK<br/>2015 年推出</p> |

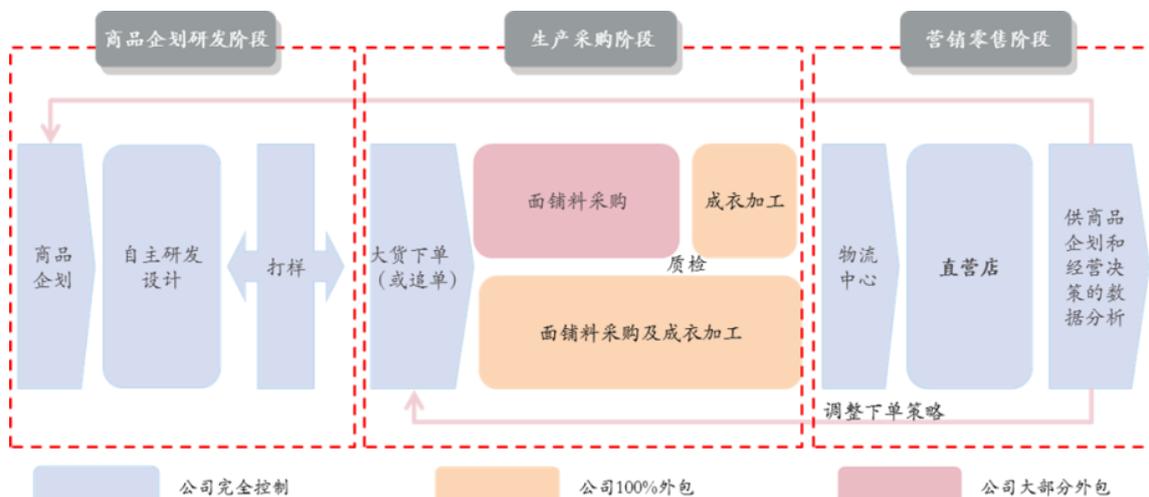
### 3、童装品牌

| 品牌标识  | 品牌形象及风格  | 推出年份                           |
|---|--|--------------------------------|
|  |  | 原 La Chapelle Kids<br>2013 年推出 |

### 4、快时尚品牌

| 品牌标识  | 品牌形象及风格   | 推出年份                   |
|---|---|------------------------|
|  |  | Ulifestyle<br>2015 年推出 |

#### (一) 经营模式



公司聚焦于产品开发、品牌运营以及全直营零售网络管理等产业价值链高附加值业务环节，并通过深度参与、严格把控、广泛合作的外包生产模式，建立了质量可控、产能充足、响应快速的供应链协同体系。在产品开发方面，公司利用全直营的销售渠道，快速感知市场变化，并在新品设计上快速反应，实现产品设计的快速时尚化；在渠道管理方面，以品牌多样、形象丰富、高性价比的大众时尚产品为基础，公司已初步建立布局全国、注重服务、快速响应的全直营零售网络。截至 2018 年 6 月 30 日，公司共拥有 9,674 个线下零售网点，广泛地分布在约 2,776 个商业实体中。同时，依托遍布全

国的全直营线下零售网络，公司通过 O2O 战略打通与整合了线下零售网点与线上销售平台，为广大消费者提供更为便利全面的全渠道消费体验。

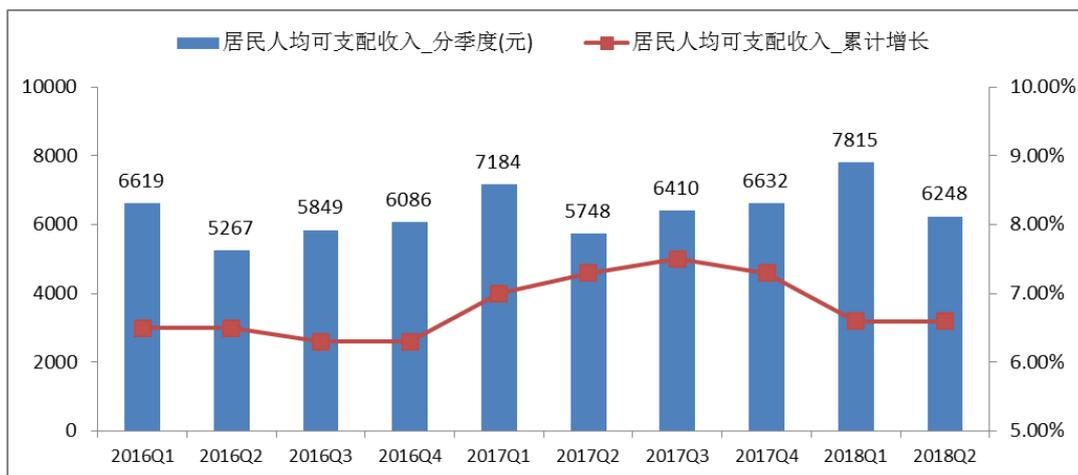
## （二）行业发展概况

根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处的行业为纺织服装、服饰业，行业代码为 C18。

国家统计局数据显示，上半年消费对经济增长的贡献率达到 78.5%，比上年同期提高了 14.2 个百分点，已然成为国民经济的压舱石。以网络零售为代表的新消费保持近 30% 的高增速，支持了国内的消费升级更加纵深发展。

2018 年 1-6 月份，社会消费品零售总额 180,018 亿元，同比增长 9.4%。其中，实物商品网上零售额 31,277 亿元，增长 29.8%，占社会消费品零售总额的比重为 17.4%；服装鞋帽、针纺织品类零售总额达到 6,651 亿元，增长率为 9.2%。上半年，限额以上单位消费品零售额为 69,938 亿元，增长 7.5%；限额以上零售业单位中的超市、百货店、专业店和专卖店零售额同比分别增长 7.4%、4.6%、9.5% 和 6.2%。

2018 年上半年，全国居民人均可支配收入 14,063 元，比上年同期名义增长 8.7%。2018 年上半年，全国居民人均消费支出 9,609 元，比上年同期名义增长 8.8%。全国居民人均衣着消费支出 710 元，增长 6.3%，占人均消费支出的比重为 7.4%。



近年来，消费主流人群的改变、地产升值及棚户改造带来的财富增加、各地区人均可支配收入增长共同推动消费升级。主要表现在以下几个方面：从无品牌到品牌化的升级、从同质化向个性化的转变、从价格导向价值导向的转变，以及从低频消费向高频消费的过渡。

在消费升级的背景下，消费者经济实力不断增强，人们对服装的需求已从基础功能性需要逐步升级为享受型需要，越来越多的消费者开始更倾向于选择高品质的生活方式，在选购服饰产品是越来越倾向于选择体现自身地位、个人风格的服装品牌，更多融合品牌消费、文化消费和时尚消费。伴随消费者群体和需求趋于细分化、多元化和差异化，服装企业将更加寻求以多品牌覆盖不同细分市场。价格低、多款式、上新快则成为大众品牌细分领域的发展趋势，品牌文化的塑造、产品风格年轻化、设计时尚化、渠道高端化将成为升级的主要方向，提升运营效率和改善运营质量成为企业发展的关键。

女装方面：欧睿数据显示，2017 年国内大众女装行业市场规模达 5,586 亿元，近 5 年复合增长率达到

5.8%，市场规模较大但行业集中度较低，其中拉夏贝尔市场占有率约为 1.5%。由于女性消费者对时尚潮流有着更高的敏感性和关注度，女性收入提升和对品质生活的追求，未来女装品牌将更加聚焦于形象新颖、高性价比的产品。对于大众时尚女装企业来说，注重零售的效率和规模，调整渠道模式和终端结构，大力发展电商业务和 O2O 系统，将有利于进一步挖掘市场潜力。

男装方面：2017 年我国男装总体市场规模为 5,345.96 亿元，同比增长 4.4%，整体呈现出明显的休闲化趋势，行业集中度不断提升。据 Frost&Sullivan 统计，2012 至 2017 年，国内商务休闲男装市场规模从 676 亿元增长至 1905 亿元，CAGR 达到 18%。男装行业在由传统正装品类向更加注重年轻化、舒适度的休闲款转型过程进一步加速。因此注重年轻化产品开发，加速面料升级并推动多品牌发展的企业将具备更加充足的增长动力。

童装方面：2017 年国内童装市场规模约为 1796 亿元，销售额同比增速达到 14%，近 5 年复合增长率达到 11%。伴随消费升级及生育政策放宽驱动，预计童装细分领域将继续保持高景气度和较为宽松的竞争格局。欧睿预计 2017 年-2022 年销售额年复合增速将达到 10%，继续保持高景气度。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

在潮流更新迅速、行业竞争激烈的国内大众时尚休闲服装市场，以具有竞争力的产品价格与布局广泛、便捷高效的销售渠道，向广大消费者提供时尚、优质的产品以及良好的购物体验，是公司参与市场竞争的关键。公司核心竞争力主要体现在以下四个方面：

### 1、全直营式销售网络与全渠道零售模式

区别于同行业大部分竞争对手，公司主要采取全直营的销售模式，直接控制和经营所有销售网络，形成了公司独特的竞争优势。

#### (1) 遍布全国、结构合理、注重服务的直营零售网络

公司直接控制和经营销售网络（除控股子公司少量加盟门店外），不仅便于公司以统一的标准规范管理所有网点，提升销售服务品质，以向消费者提供良好的消费体验，也有利于公司管理层利用终端销售数据，针对市场变化作出及时、准确的决策；有利于产品开发和设计人员及时获取市场信息，为产品开发和设计提供针对性的指引，提高产品的时尚性和对市场的快速反应能力。

#### (2) O2O 战略促进线上线下互动，构建全渠道零售方式

为顺应消费者购买过程的网络化趋势，公司推出了基于自身优势的 O2O 战略：在部分线下零售网点实施“线上下单，线下发货”策略，实现线上订单的就近发货。公司强调线上线下业务融合，现已推出订单管理系统以协调及分配来自线上与线下的订单。公司 O2O 战略充分利用公司现有线下渠道优势，利用线上线下互动发挥双方协同作用，为客户提供了便捷流畅的消费体验。

#### (3) 本地化、平台式区域管理模式提升零售网络的可拓展性

公司根据消费习惯和气候特点划分销售大区，将总部管理职能下放至大区，每个大区管辖若干销售区域，在区域内实施本地化、平台式的管理模式，在对各区域实施业绩考核的同时，给予各区域本

地化管理团队在网点开拓、货品调配、人事管理招聘等方面相应权限，公司总部则为各销售区域提供产品供应、人员培训等多方面的平台支持与服务。

同时，公司已与全国领先的百货商场以及知名的大型购物中心建立战略合作关系。在经营良好的百货商场和购物中心内，公司可有效利用与百货商场和购物中心的良好合作关系以及多品牌运作优势，采取网点加密策略，开设其他品牌网点；或者跟随战略合作伙伴在新区域的拓展而开设新网点，有效降低了公司进一步开拓零售网络的难度和风险。

## 2、经验丰富的多品牌开发与运作能力

公司多品牌运作模式有效突破了单品牌在消费群体、着装场景、款式风格覆盖上的局限性，在各独立品牌定位清晰的同时，为公司产品赢得了更为广泛的客户基础，提高了公司在大众时尚休闲服装消费群体中的渗透率，亦使公司收入的品牌来源趋向多元化，有效缓解了单一品牌运作风险。借助成功的多品牌运作经验，公司已打造适应多品牌运作的供应链体系和销售体系，为后续可能的新品牌拓展创造良好条件。

## 3、高效的产品供应与销售体系打造快时尚牌

公司以客户为导向，协同企划设计、外包生产、终端零售等多个业务环节构建高效的产品供应体系，打造货品快速时尚化能力，确保自身能够持续不断地向市场推出兼具时尚、品质、高性价比以及快速流通的货品，以应对大众时尚休闲服装快消品化的行业发展趋势。

### (1) 款式多样、品类丰富的产品开发能力

依托遍布全国且全直营的零售网络与专业化的业务信息系统，公司产品开发团队能够及时、准确地获取有关市场流行趋势、消费者偏好、客户反馈、销售数据等第一手市场信息，并在详尽数据分析的基础后将其做为产品开发起点，提高公司产品的时尚性与针对性。同时，公司积极打造开放式的产品设计开发体系，在每季统一的产品企划下，安排部分款式由外包厂商负责设计打样，公司负责选型，充分利用第三方制造厂商对于流行趋势、设计元素的把握与理解，提高产品设计丰富度和开发效率。

同时，公司亦不定期开展与外部设计团队的合作，并向设计师提供内部培训与外部交流机会，不断提升团队把握时尚潮流与设计开发能力。公司各品牌不断推出的多元化产品组合有效吸引了消费者的持续关注，为消费者提供新鲜时尚的消费体验，促进销售增长。

### (2) 深度参与、品控严格的外包生产体系

公司建立了垂直型的产品采购体系与平台型的供应商资源体系。公司各品牌成立品牌事业中心，负责品牌产品的企划、设计与采购的一体化管理，实现对市场的快速反应，提升产品供应速度。同时，供应商管理部门统一负责供应商的开发与管理、标准成本的核算、原材料的集中指定等，打造平台型的资源体系，实现供应商资源的共享，充分发挥多品牌采购的协同效应，亦能同时对采购成本与产品质量进行有效控制。

公司基本采取全外包生产方式，通过打造参与式的供应链管理体系，深度参与产品供应全流程。在供应商管理上，公司制订了严格的甄选与考核制度，在成衣供应商之间促成良性竞争，持续优化公司供应商队伍。

### (3) 高频快速的新品上架与分销体系

公司采取多波段的新品上架方式。多波段的上货方式有效保证了网点陈列的新鲜度和时尚度，吸引了消费者的持续关注，推动销售业绩。同时，分批次上货也有效降低了产品供应体系在高峰期的生产压力，降低了采购成本。依托于信息系统与全直营销售模式，公司实时监控各零售网点的销售与库存情况，并打通货品在各区域各网点周转的通道。

#### 4、管理团队优势与持续的人才储备体系

公司核心成员拥有丰富的经验及专业技能。特别是公司创始人、董事长兼总经理邢加兴先生拥有超过 20 年的中国服装行业从业经验。

同时，公司致力于学习型团队的建设，高度重视人才培养和发展。公司成立了拉夏贝尔管理学院，根据员工需求开展定制化培训。公司制订了有竞争力的薪酬体系与顺畅的内部晋升通道，借以为公司业务可持续发展提供丰富的人才储备。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2018 年 1-6 月，宏观经济运行总体平稳，在金融严监管、结构性去杠杆、房地产调控持续实施的背景下，宏观经济增长展现出较强韧性。消费结构升级，但增速放缓。社会消费品零售总额 18 万亿元，同比增长 9.4%。比一季度（同比增长 9.8%）回落 0.4 个百分点，较去年同期增速（10.4%）下降 1 个百分点。2018 年上半年，全国居民人均消费支出 9,609 元，人均衣着消费支出 710 元（去年同期 668 元），增长 6.3%，占人均消费支出的比重为 7.4%（去年同期比重 7.6%），较去年同期比重下降 0.2 个百分点。

2018 年 1-6 月，公司实现营业收入 43.79 亿元，同比增长 2.26%，收入的增长主要来源于本公司专卖渠道销售及在线收入的增长；实现归属于上市公司股东的净利润 2.36 亿元，同比下降 16.30%，主要系销售毛利下降及新品牌处于培育期亏损增加所致；截至 2018 年 6 月，公司总资产 74.86 亿元，同比下降 4.90%。

多年来，公司致力于成为一家国内领先的多品牌、全直营时尚集团，致力于为国内大众消费者提供兼具时尚、品质及高性价比的服装产品和生活方式。

#### 坚持多品牌差异化策略

公司通过多品牌差异化战略，持续打造丰富多元的品牌运营体系。通过内部培育、对外控股或参股的方式，本公司已拥有近 20 个服装品牌，现已形成女装为主，男装、童装及家居产品全覆盖格局，为女性、男性及儿童等广大消费者群体提供合适产品和打造特色生活方式。

**女装方面：**现有 5 大主要女装品牌 La Chapelle、Puella、7 Modifier、La Babité 和 Candie's，合计实现营业收入 35.49 亿元，占公司 1-6 月营业收入 81.05%。为更好塑造品牌形象，提升品牌市场竞争能力，上半年陆续推出各品牌店铺装修新形象，倾力打造新形象标志性店铺。公司本年度 La Babité、7 Modifier 各自推出品牌新系列 Lyne&Leila 和 7/10 Modifier。Lyne&Leila 以轻高端、重文化时尚品牌为发展方向，以为消费者营造精致悦己的生活方式为己任，已在苏州中心等开设旗舰形象店，并借由微信公众号、明星试穿、香气分享沙龙特色活动等方式拓展名牌知名度。7/10 Modifier 适合有运动习惯的潮流年轻人在日常及运动场合中穿着，倡导七分运动，十分潮流的品牌理念，致力于成为具有时尚、品质、品格的潮流轻运动领导品牌。截止 6 月底，7/10 社群拥有有效粉丝 9830 人，组织了试穿体验课、闰体大型路跑、杭州千人毅行公益活动、双塔垂直马拉松、7/10& dröm Galaxy 北京大族快闪店等 9 场粉丝活动。

**男装方面：**男装品牌 Pote、JACK WALK 及 MARC ECKÖ 报告期营业收入合计同比增长 19.8%。Pote 上半年围绕重塑品牌大力改革，以年轻一代消费者诉求为核心，以 BE YOUR OWN FASHION IDOL 为 slogan。产品方面，狠抓品质感，迎合 95、00 后消费习惯；店铺形象方面，大胆启用年轻设计师，打造“潮”文化基因消费空间。JACK WALK 以简约、舒适、时尚的品牌风格，目标客群锁定 80、90 后，上半年增加商务休闲品类比重，推出店铺装修新形象，为提升品牌竞争力和市场认知度造势。MARC ECKÖ 上半年为使品牌风格调性和定位更加精准，使产品更符合 30-45 岁都市精英男士在

多个生活工作场景下的需求，在产品方面加强了面料和工艺的改进提升，尤其夏季 POLO 衫选用了更高支纱的丝光棉面料。上半年为进一步优化男装品牌布局、增强男装电商业务综合竞争力，增资控股上海品呈实业有限公司，该公司拥有线上品牌萨缇尼（GARTINE），同时协助 pote、JACK WALK 网上商城运作，实现线上线下融合发展。

**童装方面：**公司今年推出全新童装品牌 8EM，一则承接原女装品牌 La Chapelle kids、Puella kids 等亲子装业务，二则充分利用研发和供应链资源共享优势，充分展示个性化、时尚性和性价比，旨在为儿童提供兼具个性化、时尚性和性价比的服饰。报告期营业收入实现同比增长 87.3%，未来将是公司着力培育的新的利润增长点。

### 迈出国际化脚步

为提高公司在国际时尚服装市场的渗透率和影响力；同时，与国际品牌共享产品企划、时尚设计、供应链管理、终端渠道等资源，形成品牌之间的互补与协同效应，上半年，公司完成了对法国 Naf Naf SAS 40% 股权的收购。Naf Naf 品牌于 1973 年在法国创立，主要从事女装产品及配饰销售。在法国、西班牙、比利时及意大利等地区共拥有超过 400 家门店。

### 优化渠道布局，加速全渠道发展

一直以来，集团密切关注渠道变化趋势，紧跟商业业态变化及消费结构转变，积极调整线下渠道拓展思路。近年来加大购物中心渠道拓展力度，调整城市布局，进一步挖掘市场空间。截止 6 月 30 日，购物中心网点数量占比达 39.8%，对应营业收入占比达 43.1%。同时积极调整百货商场店铺，优化现有门店，关闭店销欠佳门店，提升渠道质量。线下渠道着重服务质量提升与终端陈列效果优化，通过门店迭代升级，着力提升店铺形象；线上渠道方面，着力流量运营及品牌营销，提升品牌活跃度，提供差异化产品组合，以适应和满足不同消费者的个性需求；形成了百货商场、购物中心及电子商务全渠道发展格局。

### 持续优化供应链管理

为满足终端消费者不断变化的需求，集团致力于不断提升产品品质，提高快速反应能力，规范供应商管理。规范和加强供应商管理，继续培育核心供应商，针对新培育品牌依照品牌定位选择和储备新供应商。持续规范供应商管理，通过定期对各类供应商考核评估、第三方质量检验机构对产品的检验等多维度管理，保障产品质量，提升产品品质。在提高快速反应能力方面，强化供需双方精益协同，优化从样衣开发、订单生产、质检、发货和仓库到货、对账等全方位的系统支持。

### 深化信息化系统应用

信息化系统作为提升公司运营效率的重要手段，深化信息化系统的应用是公司长期发展目标。

RFID 系统的全面应用实现了每一件在仓、在途、在店服装的唯一数字化，加快了商品流转速度，提高了调拨准确性，增加了库存透明度，提升了门店盘点准确率和盘点效率。RFID 系统在集团仓储物流中心的应用，为仓储物流中心智能化、自动化建设发挥了重要作用。下半年，将进一步深化 RFID

系统在门店商品管理的应用，如试衣率与陈列数据的采集、资产管理及智能搭配协助，为打造智慧门店做好准备。

另外，开始商品全生命周期管理信息系统建设，从商品财务计划（MFP）、产品研发（PLM）、商品组合、供应链（SCM）及营销管理等多个维度入手，为实现全链条信息化，建立大数据库，提升整体运营效率，从而有利于集团健康稳定发展。

### 注重人才培养，聚焦门店服务

孜孜不倦培养专业人才，为核心团队创造学习机会，是集团长期践行的人才培养策略，上半年，集团与美国知名服装设计学院帕森斯设计学院合作推出了“高管教育课程”，核心团队成员接受为期半年的专业提升学习课程，以期学以致用。

聚焦“提升门店服务能力”，打造明星店铺，对货品陈列、店容店貌、服务规范等事项实行标准化、规范化管理，提升门店员工服务顾客的意识与能力，树立标杆，培养金牌店长。

### 业务展望

2018 年下半年，将着重经营效益与经营质量提升，做好如下事项：

-以组织效能提升为核心，聚焦“坪效、货效、人效”的提升，分解落实品牌、区域的经营管理责任，提高管理的实效性；

-按计划推进商品全生命周期管理系统建设，规范商品开发全流程，提高商品研发的精准度与整体运营效率；

-启动云会员中心项目，围绕消费者的全场景社交互动体验，为线下门店赋能，进而提升转化率；

-根据不同品牌的发展阶段以及销售网络覆盖差异，深入论证、稳步推进联营经营模式，进一步提升品牌综合影响力及市场覆盖范围；

-加快男装及童装渠道建设，强化产品力，加速培育业务新的增长点；

-强化对投资项目的全流程管理，严格落实预算管控机制，确保项目按照计划进度推进。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

| 科目            | 本期数       | 上年同期数     | 变动比例 (%) |
|---------------|-----------|-----------|----------|
| 营业收入          | 4,378,817 | 4,281,863 | 2.26     |
| 营业成本          | 1,621,749 | 1,495,327 | 8.45     |
| 销售费用          | 2,143,076 | 2,051,818 | 4.45     |
| 管理费用          | 226,496   | 186,485   | 21.46    |
| 财务费用          | 13,999    | 5,220     | 168.18   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -256,298  | 40,349    | -735.20  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -768,300  | -371,442  | 不适用      |

|               |         |         |        |
|---------------|---------|---------|--------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 479,958 | 275,266 | 74.36  |
| 研发支出          | 8,998   | 10,074  | -10.68 |
| 投资收益          | 51,526  | 1,502   | 3,330  |

营业收入变动原因说明:主要来源于本公司专卖渠道销售及线上收入的持续增长。本公司零售网点的数目由 2017 年 12 月 31 日的 9,448 个增至 2018 年 6 月 30 日的 9,674 个。

营业成本变动原因说明:主要系成衣采购成本上升及销售增加引起的成本增加。

销售费用变动原因说明:主要系销售人员的工资福利开支、装修摊销、电商费用以及与销售及市场推广活动相关的其他费用上升所致。

管理费用变动原因说明:主要系行政员工的工资福利开支及咨询服务费增加所致

财务费用变动原因说明:主要是由于银行借款利息支出同比增加以及存款利息收入同比下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:由于二季度销售下降导致库存增加所致,且部分新品牌处于培育阶段、货品运营资金支出同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要由于本期基建项目支出和取得合营公司投资款增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要由于公司经营资金需求增加借款所致。

投资收益变动原因说明:主要由于本期长期股权投资企业的收益增加所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

公司 2018 年上半年营业收入较 2017 年上半年略有增长,收入的增加主要来源于公司专卖渠道销售及线上收入的增长,公司零售网点数目由 2017 年 12 月 31 日的 9,448 个增加至 2018 年 6 月 30 日的 9,674 个。公司整体毛利率 63.0%,同比去年下降 2.1 个百分点,主要由于 2018 年上半年公司往季产品销售占比增加平均折扣增加,导致整体毛利率略有下降。

上半年,男装品牌(JACK WALK、Pote、MARC ECKÖ)收入规模同比增长 19.8%,主要得益于同店销售的增长;女装品牌 7 Modifier、La Babité 和 Candie's 收入规模增速分别为 7.4%、3.2% 和 22.9%,主要得益于货品结构优化及零售网点的扩充;童装品牌 8EM(原 La Chapelle Kids)上半年收入规模增速为 87.3%,主要得益于童装专业团队的整合、货品集中开发及渠道拓展。公司销售占比最大的 2 大女装品牌 La Chapelle 和 Puella 受渠道调整及老店销售下降等因素影响,收入规模同比下降 3.1% 和 11.5%;快时尚品牌 UlifeStyle 受渠道调整及产品团队调整等因素影响,收入规模同比下降 37.0%。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：千元

| 项目名称      | 本期期末数     | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数     | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明                         |
|-----------|-----------|------------------|-----------|------------------|---------------------|------------------------------|
| 货币资金      | 389,263   | 5.20             | 930,580   | 11.82            | -58.17              | 主要由于公司经营资金支出增加所致             |
| 预付款项      | 460,295   | 6.15             | 243,098   | 3.09             | 89.35               | 主要由于预付秋冬大货采购款所致              |
| 其他流动资产    | 77,259    | 1.03             | 157,070   | 2.00             | -50.81              | 主要由于本期支付上年第四季度股利款所致          |
| 长期股权投资    | 681,567   | 9.10             | 428,465   | 5.44             | 59.07               | 主要由于本期新增投资合营公司所致             |
| 在建工程      | 904,440   | 12.08            | 577,675   | 7.34             | 56.57               | 主要由于基建项目建设投入增加所致             |
| 短期借款      | 1,740,000 | 23.24            | 1,006,000 | 12.78            | 72.96               | 主要由于公司经营资金需求增加所致             |
| 应付票据及应付账款 | 642,830   | 8.59             | 1,522,588 | 19.34            | -57.78              | 主要由于上年末未到期应付票据和账款于本期正常支付所致   |
| 应交税费      | 117,279   | 1.57             | 253,538   | 3.22             | -53.74              | 主要由于本期增值税税率下降及上年所得税汇算清缴支付所致  |
| 递延所得税负债   | 38,121    | 0.51             | 20,590    | 0.26             | 85.14               | 主要由于长期股权投资公允价值变动引起的可抵扣税金增加所致 |
| 其他综合收益    | 4,969     | 0.07             | -723      | -0.01            | 不适用                 | 主要由于境外子公司外币报表折算差异所致          |

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

## (四) 投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

2018年2月2日，公司第三届董事会第九次会议审议并通过了《关于本公司拟向全资子公司上海拉夏企业管理有限公司增资的议案》，同意公司向全资子公司拉夏企管增资人民币30,000万元。本次增资后，拉夏企管注册资本将增加至人民币80,000万元，公司仍持有其100%的股权。截止本报告披露日，该增资事项已完成。

2018年4月10日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于收购法国 Naf Naf SAS 的议案》。另，公司分别于2018年4月12日、2018年6月1日、2018年6月2日和2018年6月16日在上海证券交易所网站披露了《拉夏贝尔关于收购法国 Naf Naf SAS 40%股权的公告》（临2018-017）、《拉夏贝尔关于收购法国 Naf Naf SAS 40%股权的进展公告》（临2018-031）、《拉夏贝尔关于收购

法国 Naf Naf SAS 40% 股权的进展公告》（临 2018-032）和《拉夏贝尔关于收购法国 Naf Naf SAS 40% 股权的进展公告》（临 2018-037）。2018 年 6 月 29 日（法国时间），公司完成本次交易交割事宜。

2018 年 4 月 26 日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司向参股子公司增加投资暨关联交易的议案》，公司对参股子公司品呈实业增加投资 3,500 万元；其中 3,100 万元将用于增资；并在增资完成后出资 400 万元用于受让上海禾笙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有的品呈实业 6.25% 股权。本次增资及股权转让完成后，公司持有品呈实业 63.375% 股权。

2018 年 8 月 3 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于参与认购私募基金份额的议案》，公司拟以自有资金人民币 1 亿元（分三次缴付）认购标的基金份额，并于 2018 年 8 月 3 日正式签署了《南通勋铭基金合伙企业(有限合伙)有限合伙协议》。

**(1) 重大的股权投资**

适用 不适用

**(2) 重大的非股权投资**

适用 不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

适用 不适用

| 子公司名称 | 2018 年 1-6 月（单位：千元） |           |           |         |
|-------|---------------------|-----------|-----------|---------|
|       | 资产合计                | 负债合计      | 营业收入      | 净利润     |
| 上海微乐  | 1,610,539           | 1,237,378 | 485,460   | 68,044  |
| 拉夏休闲  | 292,717             | 256,365   | 448,387   | 6,409   |
| 太仓拉夏  | 1,001,173           | 837,195   | 1,083,376 | 6,832   |
| 天津拉夏  | 529,617             | 489,704   | 528,071   | 18,693  |
| 上海诺杏  | 173,995             | 118,113   | 306,737   | 39,351  |
| 拉夏企管  | 820,887             | 33,623    | 0         | 46,095  |
| 杭州黯涉  | 433,524             | 91,640    | 306,737   | 174,894 |

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、经济波动与消费需求下降的风险

公司产品定位大众时尚消费市场，营业收入全部直接来自于面向国内消费者的零售业务。国内消费者的需求取决于一系列公司无法控制的因素，如经济波动、人口结构、消费者偏好及消费者可支配收入等。受经济波动等因素影响，国内消费者的需求下降将可能削减公司的营业收入和盈利能力，对公司的业务发展、财务状况和经营业绩造成不利影响。宏观经济环境与消费者需求的持续、严重下降，可能导致公司业绩出现明显下滑。

#### 2、新品牌的推出未获成功的风险

为发挥多品牌战略的协同效应，加强对大众时尚休闲服装市场的交叉覆盖，公司将继续通过自主培养、外延投资等多种方式，推出更多差异化的男女装大众时尚品牌，公司推出了 Candie's、8eM（原名 La Chapelle Kids）、7m、La Babité、POTE 等多个风格差异、定位互补的新品牌。报告期内，公司新培育品牌实现了较快的增长，但仍需持续的投入。

为了推出和开发新品牌，公司需要投入大量的财务和营运资源，公司将面临新品牌的市场定位、推广策略及定价政策能否成功的挑战，且不能确保新品牌一定能取得成功或者实现盈利。倘若这些新品牌的发展未能成功，则公司可能面临不能实现预期计划、取得相关回报的风险。

#### 3、直营零售网络持续扩张的风险

在维持现有零售网点经营情况的同时，公司需要在新设零售网点发展与积累忠实客户，零售网络扩展计划的实施可能会遇到公司无法控制的不确定性因素及困难。

新零售网点的业绩表现很大程度上取决于其具体的商业位置，如在客流量较大的百货商场、购物中心或商业街道设立零售网点，可有效提高公司产品及品牌的可见度，并可借助百货商场及购物中心的营销活动促进产品销售。由于优质的商业位置供应稀缺，公司难以保证能够持续为新零售网点获得有利的商业位置。因此，如果公司无法为新零售网点承租或取得合适的商业位置，可能会对公司的零售网络扩展计划造成不利影响。

#### 4、存货余额较高及其跌价的风险

公司主要采用直营式的销售模式，需保持款色、尺寸充足的库存商品，以满足门店陈列及消费者的挑选，以及新零售网络扩张对商品铺货的需求。较大规模的存货在增加公司现金流压力的同时，其库龄结构若延长也会增加跌价准备的计提，对公司的经营业绩产生不利影响。此外，服装具有流行趋势及消费者偏好变化较快的特点。消费者对产品需求的意外或快速变化，可能会导致公司存货积压，并将直接影响公司的销量及定价计划，造成现金流紧张，从而可能对公司的业务发展、财务状况及运营业绩产生不利影响。

**(三) 其他披露事项**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

| 会议届次            | 召开日期       | 决议刊登的指定网站的查询索引                    | 决议刊登的披露日期  |
|-----------------|------------|-----------------------------------|------------|
| 2018 年第一次临时股东大会 | 2018-02-05 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk | 2018-02-06 |
| 2017 年年度股东大会    | 2018-05-15 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk | 2018-05-16 |
| 2018 年第二次临时股东大会 | 2018-07-27 | www.sse.com.cn<br>www.hkexnews.hk | 2018-07-28 |

股东大会情况说明

适用 不适用

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

|                  |     |
|------------------|-----|
| 是否分配或转增          | 否   |
| 每 10 股送红股数（股）    | 0   |
| 每 10 股派息数(元)（含税） | 2.5 |
| 每 10 股转增数（股）     | 0   |

#### 利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

2018年中期利润分配预案：拟以2018年6月30日公司总股本547,671,642股（其中A股股本为332,881,842股，H股股本为214,789,800股）为基数，向全体股东按每10股派发现金红利2.5元（含税）进行分配，剩余可供股东分配的利润结转下一年。公司2018年半年度不进行资本公积金转增股本。其中A股利润分配依照上海证券交易所相关规定执行，H股利润分配依照香港联合交易所有限公司相关规定执行。

## 三、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺背景         | 承诺类型   | 承诺方                                       | 承诺内容   | 承诺时间及期限       | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 |
|--------------|--------|---|--|---------------|---------|----------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 股份限售   | 邢加兴                                       | 1、在公司 A 股股票（下同）上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和通过上海合夏投资有限公司间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司或上海合夏回购该部分股份；<br>2、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；<br>3、上述股份限售期届满后，在本人担任公司董事或高级管理人员期间，每年直接或间接转让的股份不得超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；<br>4、在锁定期届满后两年内，每年减持不超过本人持有公司股份总数的百分之二十五，且减持价格不低于公司首次公开发行价。 | 上市交易之日起三十六个月内 | 是       | 是        |
|              | 股份限售   | 上海合夏                                      | 1、在公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司首次公开发行前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；<br>2、公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，本公司持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；<br>3、在锁定期届满后两年内，每年减持不超过上海合夏持有公司股份总数的百分之二十五，且减持价格不低于公司首次公开发行价格。  | 上市交易之日起三十六个月内 | 是       | 是        |
|              | 股份限售   | 股东博信一期、Boxin China、上海融高、宽街博华、俞铁成、鲲鹏投资和张江敏 | 在公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司首次公开发行前已发行股份，也不由公司回购其持有的该部分股份。  | 上市交易之日起十二个月内  | 是       | 是        |
|              | 股份限售   | 程方平、吴金应、尹新仔、方先丽、于强、章丹玲、董燕、张莹、张海云等         | 1、在公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过上海合夏间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由上海合夏回购该部分股份；<br>2、在上述锁定期满后，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让通过上海合夏间接持有的公司股份不超过其间接持有的公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让其通过上海合夏间接持有的公司股份。   | 上市之日起三十六个月内   | 是       | 是        |
|              | 解决同业竞争 | 邢加兴                                       | 1、截至本承诺函出具之日，不存在本人可控制的其经营的业务可能会与公司经营的业务构成同业竞争的企业。<br>2、本人不会向其他在业务上与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企   | 长期            | 否       | 是        |

|    |                                   |  |    |   |   |
|----|-----------------------------------|--|----|---|---|
|    |                                   | <p>业、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。</p> <p>3、在公司本次公开发行股票并上市后，本人将不会通过自己或可控制的其他企业，从事与公司业务相同或相似的业务。如有该类业务，其所产生的收益归公司所有。</p> <p>4、如将来出现本人所投资的全资、控股企业从事的业务与公司构成竞争的情况，本人同意通过有效方式将该等业务纳入公司经营或采取其他恰当的方式以消除该等同业竞争；公司有权随时要求本人出让在该等企业中的全部股份，本人给予公司对该等股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。</p> <p>5、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司造成的所有直接或间接损失。本人以当年度以及以后年度发行人利润分配方案中本人享有的利润分配作为履约担保，且若本人未履行上述赔偿义务，则在履行承诺前，所持的发行人股份不得转让。</p> <p>6、本承诺函自签署之日起生效，上述承诺在本人对公司拥有直接或间接的控制权期间持续有效，且不可变更或撤销。</p> |    |   |   |
| 其他 | 邢加兴                               | <p>1.本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>2.本人将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施。</p>  | 长期 | 是 | 是 |
| 其他 | 程方平、吴金应、尹新仔、方先丽、于强、章丹玲、董燕、张莹、张海云等 | <p>1.本人承诺将不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>2.本人将严格自律并积极使公司采取实际有效措施，对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；</p> <p>3.本人将不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4.本人将积极促使由公司董事会或薪酬委员会制定、修改的薪酬制度与公司首发填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>5.本人将积极促使公司未来拟制定的股权激励的行权条件与公司首发填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6.本人将根据中国证监会、证券交易所等监管机构未来出台的相关规定，积极采取必要、合理措施，使公司首发填补回报措施能够得到有效的实施；</p>   | 长期 | 是 | 是 |

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2017 年年度股东大会审议批准，2018 年继续聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度境内和境外审计机构/核数师，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

#### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十、重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

| 事项概述  | 查询索引  |
|---|---|
| 2017年3月22日，公司召开了第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司2017年度日常关联交易情况的议案》。 | <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-23/603157_20180323_24.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-23/603157_20180323_24.pdf</a> |

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

| 事项概述   | 查询索引  |
|--|---|
| 关于公司对参股子公司上海品呈实业有限公司增加投资暨关联交易，公司于2018年4月27日发布《拉夏贝尔关于公司向参股子公司增加投资暨关联交易的公告》。 | <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-27/603157_20180427_8.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-27/603157_20180427_8.pdf</a> |
| 终止有关认购 BECOOL 优先股的投资及要求成都必酷偿还尚未偿还贷款。                                       | <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-08-17/603157_20180817_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-08-17/603157_20180817_1.pdf</a> |

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

| 事项概述   | 查询索引  |
|--|---|
| 拉夏企管向参股子公司泓澈实业（上海）有限公司提供金额为 1,900 万元的关联借款。公司于 2018 年 3 月 23 日发布的《关于公司向参股子公司提供借款暨关联交易的公告》 | <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-23/603157_20180323_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-23/603157_20180323_5.pdf</a> |

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (五) 其他重大关联交易

适用 不适用

### (六) 其他

适用 不适用

为支持参股子公司 Naf Naf SAS 日常经营和业务发展，在不影响公司正常经营的前提下，公司全资孙公司 LaCha Fashion I Limited 根据 Naf Naf SAS 实际需求向其提供借款，借款金额不超过 500 万欧元，借款期限为十二个月，借款利息为年利率 6%，借款用途为用于 Naf Naf SAS 的日常经营活动。此外，LaCha Fashion I 拟与 Naf Naf SAS 签订《贸易框架协议》。基于此协议，未来十二个月内，公司拟向 Naf Naf SAS 销售金额不超过 1,175 万欧元的成衣产品；同时，Naf Naf SAS 拟向公司销售金额不超过 500 万欧元的成衣产品。具体详见公司于 2018 年 8 月 21 日披露在上海证券交易所网站《拉夏贝尔关于公司与参股子公司之间关联交易的公告》。

## 十一、 重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2 担保情况

适用 不适用

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### 1. 精准扶贫规划

适用 不适用

扶贫工作不仅仅是国家和中央的要求，更是“以人为本”核心观念的体现。公司在开展扶贫工作的过程中，出发点和落脚点是改善贫困人群的生活水平，始终坚持采取有针对性的帮扶措施，既保证企业自身扶贫工作的科学有效，又考虑了扶贫活动的影响力，带动更多的社会公益力量参与到扶贫工作中去。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

报告期内，本公司认真贯彻落实相关扶贫政策，积极参与社会公益活动和特困帮扶工作，将扶贫救助工作做深做细：一方面，公司重点针对残障人士、留守儿童、特困家庭等弱势群体进行帮扶，确保扶贫真贫；另一方面，公司积极探索从爱心捐衣到捐赠现金、公益特卖、慈善活动等方式，结合弱势群体的实际和特殊需求，将捐赠和温暖落到实处，做到真扶贫。

于报告期内，公司累计向中国残疾人福利基金会、上海残疾人福利基金会、无锡市滨湖区衡山慈善基金会等社会公益单位及慈善机构捐赠 1,202.14 千元现金和价值 2,794.73 千元服装物资。

### 3. 精准扶贫成效

适用 不适用

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

### 5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司将一如既往地坚持企业扶贫精神，积极履行上市公司社会责任，持续推进前期已采取的有效扶贫措施；同时，自主探索的多种扶贫形式，以企业的实际付出和品牌影响力带动更多社会力量参与扶贫开发。

## 十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

## 十四、 环境信息情况

### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经公司核查，公司不属于上海市环境保护局公布的《上海市重点排污单位信息公开名录》中公示的重点排污单位。

### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司在日常经营中认真执行《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内公司及子公司未出现因严重违法违规而受到处罚的情况。

### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 十五、 其他重大事项的说明

### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准

则”），于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），并于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。

#### （一）新金融工具准则

于 2018 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表。

| 原金融工具准则（单位：千元） |                           |           | 新金融工具准则（单位：千元） |                     |           |
|----------------|---------------------------|-----------|----------------|---------------------|-----------|
| 科目             | 计量类别                      | 账面价值      | 科目             | 计量类别                | 账面价值      |
| 货币资金           | 摊余成本                      | 930,580   | 货币资金           | 摊余成本                | 930,580   |
| 其他流动资产         | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益       | 17,000    | 交易性金融资产        | 以公允价值计量且其变动计入当期损益   | 17,000    |
| 应收票据及应收账款      | 摊余成本                      | 1,053,436 | 应收票据及应收账款      | 摊余成本                | 1,053,436 |
| 其他应收款          | 摊余成本                      | 325,817   | 其他应收款          | 摊余成本                | 325,817   |
| 可供出售金融资产       | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具） | 67,544    | 其他非流动金融资产      | 以公允价值计量且其变动计入当期损益   | 28,200    |
|                | 以成本计量（权益工具）               | -         | 其他权益工具投资       | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 39,344    |

#### （二）新收入准则

收入相关会计政策变更：根据财政部修订的新收入准则，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型、以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，并对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引、对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

根据新收入准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数无需调整 2018 年年初留存收益。2018 年度一般企业财务报表格式

企业财务报表格式：已执行新金融准则或新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求编制财务报表；企业对不存在相应业务的报表项目可结合实际情况进行必要删减，企业根据重要性原则并结合本企业的实际情况可以对确需单独列示的内容增加报表项目。公司已按照上述通知编制截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的财务报表，比较财务报表已相应调整公司。本次将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目，应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目，应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目，应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。

#### （二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

#### （三）其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、股东情况

## (一) 股东总数:

|                  |        |
|------------------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 25,824 |
|------------------|--------|

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

| 前十名股东持股情况                      |            |             |       |                 |          |            |         |  |
|--------------------------------|------------|-------------|-------|-----------------|----------|------------|---------|--|
| 股东名称<br>(全称)                   | 报告期内增<br>减 | 期末持股数量      | 比例(%) | 持有有限售条件<br>股份数量 | 质押或冻结情况  |            | 股东性质    |  |
|                                |            |             |       |                 | 股份<br>状态 | 数量         |         |  |
| 邢加兴                            | 0          | 141,874,425 | 25.91 | 141,874,425     | 质押       | 75,000,000 | 境内自然人   |  |
| 上海合夏投资有限公司                     | 0          | 45,204,390  | 8.25  | 45,204,390      | 质押       | 22,000,000 | 境内非国有法人 |  |
| 博信一期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)       | 0          | 23,482,305  | 4.29  | 23,482,305      | 无        |            | 境内非国有法人 |  |
| Boxin China Growth Fund I L.P. | 0          | 19,437,042  | 3.55  | 19,437,042      | 无        |            | 境外法人    |  |
| 上海融高创业投资有限公司                   | 0          | 18,787,230  | 3.43  | 18,787,230      | 质押       | 15,820,000 | 境内非国有法人 |  |
| 北京宽街博华投资中心(有限合伙)               | 0          | 18,236,842  | 3.33  | 18,236,842      | 无        |            | 境内非国有法人 |  |
| 俞铁成                            | 0          | 4,695,075   | 0.86  | 4,695,075       | 无        |            | 境内自然人   |  |
| 鲲行(上海)股权投资合伙企业(有限合伙)           | 0          | 4,045,263   | 0.74  | 4,045,263       | 无        |            | 境内非国有法人 |  |
| 张江敏                            | -700       | 2,349,270   | 0.43  | 2,349,270       | 无        |            | 境外自然人   |  |
| 傅建定                            | 253,600    | 541,300     | 0.10  |                 | 无        |            | 境内自然人   |  |
| 前十名无限售条件股东持股情况                 |            |             |       |                 |          |            |         |  |

| 股东名称                | 持有无限售条件流通股的数量  | 股份种类及数量 |         |
|---------------------|--|---------|---------|
|                     |  | 种类      | 数量      |
| 傅建定                 | 541,300  | 人民币普通股  | 541,300 |
| 张华峰                 | 505,800  | 人民币普通股  | 505,800 |
| 束长胜                 | 472,700  | 人民币普通股  | 472,700 |
| 刘宇飞                 | 324,002  | 人民币普通股  | 324,002 |
| 孙轶                  | 276,965  | 人民币普通股  | 276,965 |
| 陈军民                 | 237,000  | 人民币普通股  | 237,000 |
| 赵恩亮                 | 173,900  | 人民币普通股  | 173,900 |
| 刘治国                 | 160,000  | 人民币普通股  | 160,000 |
| 张涛                  | 150,300  | 人民币普通股  | 150,300 |
| 罗文亮                 | 135,700  | 人民币普通股  | 135,700 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明    | <p>(1) 邢加兴先生为本公司董事长、总裁、控股股东及实际控制人；上海合夏投资有限公司为邢加兴先生的一致行动人，控股股东及实际控制人邢加兴先生直接和通过上海合夏间接控制的公司股份数量合计 187,078,815 股，占公司总股本（547,671,642 股，其中 A 股 332,881,842 股，H 股 214,789,800 股）的 34.16%。</p> <p>(2) 博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）与 Boxin China Growth Fund I L.P. 其各自普通合伙人存在部分的最终持有人相同情况，博信一期普通合伙人“博信（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）”的最终持有人为彭越、安歆、孙兵及其他股东，Boxin China 之普通合伙人“Boxin Capital Management Limited”的最终持有人为彭越、孙兵和安歆。</p> <p>(3) 公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> |         |         |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用  |         |         |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

| 序号               | 有限售条件股东名称                      | 持有的有限售条件股份数量   | 有限售条件股份可上市交易情况 |             | 限售条件          |
|------------------|--------------------------------|--|----------------|-------------|---------------|
|                  |                                |  | 可上市交易时间        | 新增可上市交易股份数量 |               |
| 1                | 邢加兴                            | 141,874,425  | 2020.09.25     | 0           | 上市交易之日起三十六个月内 |
| 2                | 上海合夏投资有限公司                     | 45,204,390   | 2020.09.25     | 0           | 上市交易之日起三十六个月内 |
| 3                | 博信一期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)       | 23,482,305   | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 4                | Boxin China Growth Fund I L.P. | 19,437,042   | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 5                | 上海融高创业投资有限公司                   | 18,787,230   | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 6                | 北京宽街博华投资中心(有限合伙)               | 18,236,842   | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 7                | 俞铁成                            | 4,695,075  | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 8                | 鲲行(上海)股权投资合伙企业(有限合伙)           | 4,045,263  | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 9                | 张江敏                            | 2,349,270  | 2018.09.25     | 0           | 上市交易之日起十二个月内  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 |                                | <p>(1) 邢加兴先生为本公司董事长、总裁、控股股东及实际控制人；上海合夏投资有限公司为邢加兴先生的一致行动人，控股股东及实际控制人邢加兴先生直接和通过上海合夏间接控制的公司股份数量合计187,078,815股，占公司总股本(547,671,642股)的34.16%。</p> <p>(2) 博信一期(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)与 Boxin China Growth Fund I L.P.其各自普通合伙人存在部分的最终持有人相同情况，博信一期普通合伙人“博信(天津)股权投资管理合伙企业(有限合伙)”的最终持有人为彭越、安歆、孙兵及其他股东，Boxin China 之普通合伙人“Boxin Capital Management Limited”的最终持有人为彭越、孙兵和安歆。</p> |                |             |               |

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 变动情形 |
|-----|-------|------|
| 陈宾  | 副总裁   | 离任   |
| 沈佳茗 | 首席财务官 | 聘任   |
| 于强  | 联席总裁  | 聘任   |

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

陈宾先生辞去公司副总裁职务,于 2018 年 6 月 22 日生效。

于强先生获任公司联席总裁职务,于 2018 年 6 月 5 日生效。

沈佳茗女士获任公司首席财务官职务,于 2018 年 6 月 5 日生效。

### 三、其他说明

适用 不适用

2018 年 8 月 24 日,董事会方先丽女士辞任;2018 年 8 月 28 日,胡利杰女士获任公司联席总裁。

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：上海拉夏贝尔服饰股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

| 项目                     | 附注   | 期末余额      | 期初余额      | 2017 年 1 月 1 日<br>(经重述) |
|------------------------|------|-----------|-----------|-------------------------|
| 流动资产：                  |      |           |           |                         |
| 货币资金                   | 七（1） | 389,263   | 930,580   | 701,914                 |
| 结算备付金                  |      |           |           |                         |
| 拆出资金                   |      |           |           |                         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |      |           |           |                         |
| 衍生金融资产                 |      |           |           |                         |
| 交易性金融资产                |      | 17,000    |           |                         |
| 应收票据                   |      |           |           |                         |
| 应收账款                   |      |           |           |                         |
| 应收票据及应收账款              | 七（6） | 747,051   | 1,053,436 | 1,052,184               |
| 预付款项                   |      | 460,295   | 243,098   | 324,590                 |
| 应收保费                   |      |           |           |                         |
| 应收分保账款                 |      |           |           |                         |
| 应收分保合同准备金              |      |           |           |                         |
| 应收利息                   |      |           |           |                         |
| 应收股利                   |      |           |           |                         |
| 其他应收款                  |      | 387,164   | 325,817   | 278,966                 |
| 买入返售金融资产               |      |           |           |                         |
| 存货                     |      | 2,036,633 | 2,344,639 | 1,713,576               |
| 持有待售资产                 |      |           |           |                         |
| 一年内到期的非流动资产            |      |           |           |                         |
| 其他流动资产                 |      | 77,259    | 157,070   | 7,486                   |
| 流动资产合计                 |      | 4,114,665 | 5,054,640 | 4,078,716               |

|                        |       |           |           |           |
|------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 非流动资产：                 |       |           |           |           |
| 发放贷款及垫款                |       |           |           |           |
| 可供出售金融资产               |       |           | 67,544    | 190,649   |
| 持有至到期投资                |       |           |           |           |
| 长期应收款                  |       |           |           |           |
| 长期股权投资                 | 七(19) | 681,567   | 428,465   | 130,381   |
| 投资性房地产                 |       |           |           |           |
| 固定资产                   | 七(21) | 454,201   | 455,482   | 230,664   |
| 在建工程                   | 七(22) | 904,440   | 577,675   | 365,331   |
| 工程物资                   |       |           |           |           |
| 固定资产清理                 |       |           |           |           |
| 生产性生物资产                |       |           |           |           |
| 油气资产                   |       |           |           |           |
| 无形资产                   | 七(27) | 208,720   | 202,517   | 218,322   |
| 开发支出                   |       |           |           |           |
| 商誉                     | 七(29) | 114,324   | 113,555   | 105,722   |
| 长期待摊费用                 | 七(30) | 651,847   | 711,780   | 776,640   |
| 其他非流动金融资产              |       | 28,200    |           |           |
| 递延所得税资产                |       | 260,176   | 246,449   | 192,149   |
| 其他权益工具投资               | 七(15) | 53,159    |           |           |
| 其他非流动资产                | 七(32) | 15,002    | 13,605    | 15,069    |
| 非流动资产合计                |       | 3,371,636 | 2,817,072 | 2,224,927 |
| 资产总计                   |       | 7,486,301 | 7,871,712 | 6,303,643 |
| 流动负债：                  |       |           |           |           |
| 短期借款                   | 七(34) | 1,740,000 | 1,006,000 | 300,000   |
| 向中央银行借款                |       |           |           |           |
| 吸收存款及同业存放              |       |           |           |           |
| 拆入资金                   |       |           |           |           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |       |           |           |           |
| 衍生金融负债                 |       |           |           |           |
| 应付票据                   |       |           |           |           |

|             |       |           |           |           |
|-------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 应付账款        |       |           |           |           |
| 应付票据及应付账款   | 七(39) | 642,830   | 1,522,588 | 1,034,202 |
| 预收款项        | 七(40) | 1,021     | 363       | 320       |
| 卖出回购金融资产款   |       |           |           |           |
| 应付手续费及佣金    |       |           |           |           |
| 应付职工薪酬      | 七(41) | 173,178   | 220,842   | 281,872   |
| 应交税费        | 七(42) | 117,279   | 253,538   | 344,946   |
| 应付利息        |       |           |           |           |
| 应付股利        |       |           |           |           |
| 其他应付款       | 七(45) | 548,964   | 702,121   | 728,514   |
| 应付分保账款      |       |           |           |           |
| 保险合同准备金     |       |           |           |           |
| 代理买卖证券款     |       |           |           |           |
| 代理承销证券款     |       |           |           |           |
| 持有待售负债      |       |           |           |           |
| 一年内到期的非流动负债 | 七(47) | 28,677    | 29,993    | 34,632    |
| 其他流动负债      |       |           |           |           |
| 流动负债合计      |       | 3,251,949 | 3,735,445 | 2,724,486 |
| 非流动负债：      |       |           |           |           |
| 长期借款        |       |           |           |           |
| 应付债券        |       |           |           |           |
| 其中：优先股      |       |           |           |           |
| 永续债         |       |           |           |           |
| 长期应付款       |       |           |           |           |
| 长期应付职工薪酬    |       |           |           |           |
| 专项应付款       |       |           |           |           |
| 预计负债        |       |           |           |           |
| 递延收益        |       |           |           |           |
| 递延所得税负债     |       | 38,121    | 20,590    | 14,566    |
| 其他非流动负债     |       | 36,713    | 46,449    | 54,373    |
| 非流动负债合计     |       | 74,834    | 67,039    | 68,939    |
| 负债合计        |       | 3,326,783 | 3,802,484 | 2,793,425 |

|               |       |           |           |           |
|---------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 所有者权益         |       |           |           |           |
| 股本            | 七(57) | 547,672   | 547,672   | 492,902   |
| 其他权益工具        |       |           |           |           |
| 其中：优先股        |       |           |           |           |
| 永续债           |       |           |           |           |
| 资本公积          | 七(59) | 1,894,242 | 1,894,097 | 1,537,825 |
| 减：库存股         |       |           |           |           |
| 其他综合收益        | 七(61) | 4,969     | -723      | 11,973    |
| 专项储备          |       |           |           |           |
| 盈余公积          | 七(63) | 219,154   | 219,154   | 148,768   |
| 一般风险准备        |       |           |           |           |
| 未分配利润         | 七(64) | 1,330,695 | 1,215,356 | 1,115,817 |
| 归属于母公司所有者权益合计 |       | 3,996,732 | 3,875,556 | 3,307,285 |
| 少数股东权益        |       | 162,786   | 193,672   | 202,933   |
| 所有者权益合计       |       | 4,159,518 | 4,069,228 | 3,510,218 |
| 负债和所有者权益总计    |       | 7,486,301 | 7,871,712 | 6,303,643 |

法定代表人：邢加兴      主管会计工作负责人：沈佳茗      会计机构负责人：郁璐雯

## 母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位:上海拉夏贝尔服饰股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

| 项目                     | 附注    | 期末余额      | 期初余额      | 2017 年 1 月 1 日<br>(经重述) |
|------------------------|-------|-----------|-----------|-------------------------|
| 流动资产:                  |       |           |           |                         |
| 货币资金                   |       | 184,865   | 561,359   | 388,337                 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |       |           |           |                         |
| 衍生金融资产                 |       |           |           |                         |
| 应收票据                   |       |           |           |                         |
| 应收账款                   |       |           |           |                         |
| 应收票据及应收账款              | 十七(1) | 611,979   | 1,675,090 | 897,791                 |
| 预付款项                   |       | 121,295   | 56,342    | 92,094                  |
| 应收利息                   |       |           |           |                         |
| 应收股利                   |       |           |           |                         |
| 其他应收款                  | 十七(2) | 2,141,484 | 1,483,463 | 1,576,445               |
| 存货                     | 十七(6) | 1,714,540 | 2,037,181 | 413,816                 |
| 持有待售资产                 |       |           |           |                         |
| 一年内到期的非流动资产            |       |           |           |                         |
| 其他流动资产                 |       | 50,362    | 115,814   | 6,495                   |
| 流动资产合计                 |       | 4,824,525 | 5,929,249 | 3,374,978               |
| 非流动资产:                 |       |           |           |                         |
| 可供出售金融资产               |       |           |           |                         |
|                        |       |           | 18,200    |                         |
| 持有至到期投资                |       |           |           |                         |
| 长期应收款                  |       |           |           |                         |
| 长期股权投资                 | 十七(3) | 1,267,432 | 863,083   | 817,650                 |
| 投资性房地产                 |       |           |           |                         |
| 固定资产                   |       | 24,403    | 11,102    | 11,269                  |
| 在建工程                   |       | 6,187     | 5,444     | 5,277                   |
| 工程物资                   |       |           |           |                         |
| 固定资产清理                 |       |           |           |                         |
| 生产性生物资产                |       |           |           |                         |

|                        |           |           |           |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 油气资产                   |           |           |           |
| 无形资产                   | 8,244     | 10,610    | 14,345    |
| 开发支出                   |           |           |           |
| 商誉                     |           |           |           |
| 长期待摊费用                 | 69,760    | 61,522    | 78,428    |
| 递延所得税资产                | 62,676    | 52,177    | 31,846    |
| 其他非流动资产                |           |           | 10,000    |
| 其他非流动金融资产              | 18,200    |           |           |
| 非流动资产合计                | 1,456,902 | 1,022,138 | 968,815   |
| 资产总计                   | 6,281,427 | 6,951,387 | 4,343,793 |
| 流动负债：                  |           |           |           |
| 短期借款                   | 1,740,000 | 1,006,000 | 300,000   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |           |           |           |
| 衍生金融负债                 |           |           |           |
| 应付票据                   |           |           |           |
| 应付账款                   |           |           |           |
| 应付票据及应付账款              | 775,593   | 2,065,508 | 642,887   |
| 预收款项                   |           |           |           |
| 应付职工薪酬                 | 37,919    | 52,920    | 72,486    |
| 应交税费                   | 36,008    | 57,150    | 109,097   |
| 应付利息                   |           |           |           |
| 应付股利                   |           |           |           |
| 其他应付款                  | 341,601   | 651,003   | 883,269   |
| 持有待售负债                 |           |           |           |
| 一年内到期的非流动负债            | 1,213     | 2,192     | 3,721     |
| 其他流动负债                 |           |           |           |
| 流动负债合计                 | 2,932,334 | 3,834,773 | 2,011,460 |
| 非流动负债：                 |           |           |           |
| 长期借款                   |           |           |           |
| 应付债券                   |           |           |           |
| 其中：优先股                 |           |           |           |

|            |           |           |           |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 永续债        |           |           |           |
| 长期应付款      |           |           |           |
| 长期应付职工薪酬   |           |           |           |
| 专项应付款      |           |           |           |
| 预计负债       |           |           |           |
| 递延收益       |           |           |           |
| 递延所得税负债    |           |           |           |
| 其他非流动负债    | 121       | 366       | 2,387     |
| 非流动负债合计    | 121       | 366       | 2,387     |
| 负债合计       | 2,932,455 | 3,835,139 | 2,013,847 |
| 所有者权益：     |           |           |           |
| 股本         | 547,672   | 547,672   | 492,902   |
| 其他权益工具     |           |           |           |
| 其中：优先股     |           |           |           |
| 永续债        |           |           |           |
| 资本公积       | 1,894,242 | 1,894,097 | 1,537,825 |
| 减：库存股      |           |           |           |
| 其他综合收益     |           |           |           |
| 专项储备       |           |           |           |
| 盈余公积       | 219,154   | 219,154   | 148,768   |
| 未分配利润      | 687,904   | 455,325   | 150,451   |
| 所有者权益合计    | 3,348,972 | 3,116,248 | 2,329,946 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,281,427 | 6,951,387 | 4,343,793 |

法定代表人：邢加兴      主管会计工作负责人：沈佳茗      会计机构负责人：郁璐雯

**合并利润表**  
2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

| 项目                     | 附注    | 本期发生额       | 上期发生额       |
|------------------------|-------|-------------|-------------|
| 一、营业总收入                | 七(65) | 4,378,817   | 4,281,863   |
| 其中: 营业收入               |       |             |             |
| 利息收入                   |       |             |             |
| 已赚保费                   |       |             |             |
| 手续费及佣金收入               |       |             |             |
| 二、营业总成本                |       | (4,192,118) | (3,936,852) |
| 其中: 营业成本               | 七(65) | (1,621,749) | (1,495,327) |
| 利息支出                   |       |             |             |
| 手续费及佣金支出               |       |             |             |
| 退保金                    |       |             |             |
| 赔付支出净额                 |       |             |             |
| 提取保险合同准备金净额            |       |             |             |
| 保单红利支出                 |       |             |             |
| 分保费用                   |       |             |             |
| 税金及附加                  | 七(66) | (35,371)    | (42,558)    |
| 销售费用                   | 七(67) | (2,143,076) | (2,051,818) |
| 管理费用                   | 七(68) | (226,496)   | (186,485)   |
| 财务费用                   | 七(69) | (13,999)    | (5,220)     |
| 资产减值损失                 | 七(70) | (151,427)   | (155,444)   |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列) |       |             |             |
| 投资收益(损失以“—”号填列)        | 七(72) | 51,526      | 1,502       |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益    |       | 63,658      | 1,502       |
| 资产处置收益(损失以“—”号填列)      | 七(73) | (122)       | (191)       |
| 汇兑收益(损失以“—”号填列)        |       |             |             |
| 其他收益                   | 七(74) | 85,137      | 58,590      |
| 三、营业利润(亏损以“—”号填列)      |       | 323,240     | 404,912     |
| 加: 营业外收入               | 七(75) | 3,491       | 1,318       |
| 减: 营业外支出               | 七(76) | (5,967)     | (4,246)     |

|                                    |                |           |
|------------------------------------|----------------|-----------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | 320,764        | 401,984   |
| 减：所得税费用                            | 七(77) (79,295) | (101,017) |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | 241,469        | 300,967   |
| （一）按经营持续性分类                        |                |           |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）              | 241,469        | 300,967   |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）              |                |           |
| （二）按所有权归属分类                        |                |           |
| 1.归属于母公司所有者的净利润                    | 235,827        | 281,747   |
| 2.少数股东损益                           | 5,642          | 19,220    |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | 5,692          | 15,887    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | 5,692          | 15,887    |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |                |           |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                |           |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |                |           |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | 5,692          | 15,887    |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                |           |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                | 16,680    |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |                |           |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |                |           |
| 5.外币财务报表折算差额                       | 5,692          | (793)     |
| 6.其他                               |                |           |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |                |           |
| 七、综合收益总额                           | 247,161        | 316,854   |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 241,519        | 297,634   |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | 5,642          | 19,220    |
| 八、每股收益：                            |                |           |
| （一）基本每股收益(元/股)                     | 0.43           | 0.57      |
| （二）稀释每股收益(元/股)                     | 0.43           | 0.57      |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

**母公司利润表**  
2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

| 项目                                 | 附注    | 本期发生额       | 上期发生额       |
|------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| 一、营业收入                             | 十七(4) | 2,265,029   | 1,919,812   |
| 减: 营业成本                            | 十七(4) | (1,482,649) | (1,188,119) |
| 税金及附加                              |       | (5,008)     | (9,636)     |
| 销售费用                               |       | (542,362)   | (447,233)   |
| 管理费用                               |       | (116,733)   | (95,290)    |
| 财务费用                               |       | (18,105)    | (8,840)     |
| 资产减值损失                             |       | (128,546)   | (123,443)   |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)             |       |             |             |
| 投资收益(损失以“—”号填列)                    | 十七(5) | 340,816     | 583,277     |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益                |       | (20,651)    |             |
| 资产处置收益(损失以“—”号填列)                  |       | 179         |             |
| 其他收益                               |       | 42,092      | 26,722      |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列)                  |       | 354,713     | 657,250     |
| 加: 营业外收入                           |       | 1,059       | 333         |
| 减: 营业外支出                           |       | (5,216)     | (349)       |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)                |       | 350,556     | 657,234     |
| 减: 所得税费用                           |       | 2,511       | (19,274)    |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列)                  |       | 353,067     | 637,960     |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)              |       | 353,067     | 637,960     |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)              |       |             |             |
| 五、其他综合收益的税后净额                      |       |             |             |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益               |       |             |             |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |       |             |             |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |       |             |             |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益                |       |             |             |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |       |             |             |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |       |             |             |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融                |       |             |             |

|                 |         |         |
|-----------------|---------|---------|
| 资产损益            |         |         |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 |         |         |
| 5.外币财务报表折算差额    |         |         |
| 6.其他            |         |         |
| 六、综合收益总额        | 353,067 | 637,960 |
| 七、每股收益：         |         |         |
| （一）基本每股收益(元/股)  |         |         |
| （二）稀释每股收益(元/股)  |         |         |

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

## 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

| 项目                           | 附注    | 本期发生额       | 上期发生额       |
|------------------------------|-------|-------------|-------------|
| 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               |       | 5,403,784   | 5,338,879   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              |       |             |             |
| 向中央银行借款净增加额                  |       |             |             |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              |       |             |             |
| 收到原保险合同保费取得的现金               |       |             |             |
| 收到再保险业务现金净额                  |       |             |             |
| 保户储金及投资款净增加额                 |       |             |             |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |       |             |             |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               |       |             |             |
| 拆入资金净增加额                     |       |             |             |
| 回购业务资金净增加额                   |       |             |             |
| 收到的税费返还                      |       |             |             |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 七（79） | 96,785      | 77,134      |
| 经营活动现金流入小计                   |       | 5,500,569   | 5,416,013   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               |       | (3,603,749) | (3,219,084) |
| 客户贷款及垫款净增加额                  |       |             |             |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              |       |             |             |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               |       |             |             |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               |       |             |             |
| 支付保单红利的现金                    |       |             |             |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              |       | (1,253,794) | (1,194,041) |
| 支付的各项税费                      |       | (544,647)   | (674,664)   |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 七（79） | (354,677)   | (287,875)   |
| 经营活动现金流出小计                   |       | (5,756,867) | (5,375,664) |
| 经营活动产生的现金流量净额                |       | (256,298)   | 40,349      |
| 二、投资活动产生的现金流量：               |       |             |             |
| 收回投资收到的现金                    |       |             |             |

|                           |                 |           |
|---------------------------|-----------------|-----------|
| 取得投资收益收到的现金               |                 |           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 392             | 618       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                 |           |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 七 (79) 4,981    | 14,893    |
| 投资活动现金流入小计                | 5,373           | 15,511    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | (527,561)       | (323,253) |
| 投资支付的现金                   |                 |           |
| 质押贷款净增加额                  |                 |           |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | (201,494)       | (25,900)  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 七 (79) (44,618) | (37,800)  |
| 投资活动现金流出小计                | (773,673)       | (386,953) |
| 投资活动产生的现金流量净额             | (768,300)       | (371,442) |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                 |           |
| 吸收投资收到的现金                 |                 | 1,150     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                 | 1,150     |
| 取得借款收到的现金                 | 1,170,000       | 636,000   |
| 发行债券收到的现金                 |                 |           |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 七 (79) 2,310    |           |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,172,310       | 637,150   |
| 偿还债务支付的现金                 | (437,602)       | (150,000) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | (254,750)       | (211,260) |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                 |           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 七 (79) (624)    |           |
| 筹资活动现金流出小计                | (692,352)       | (361,884) |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 479,958         | 275,266   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | (35)            |           |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | (544,675)       | (55,827)  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 815,580         | 581,389   |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 270,905         | 525,562   |

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

## 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

| 项目                        | 附注 | 本期发生额       | 上期发生额       |
|---------------------------|----|-------------|-------------|
| 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            |    | 3,739,465   | 2,714,419   |
| 收到的税费返还                   |    |             |             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 65,903      | 36,265      |
| 经营活动现金流入小计                |    | 3,805,368   | 2,750,684   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | (3,298,498) | (2,074,840) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | (267,862)   | (285,492)   |
| 支付的各项税费                   |    | (117,784)   | (277,518)   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | (239,093)   | (62,681)    |
| 经营活动现金流出小计                |    | (3,923,237) | (2,700,531) |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | (117,869)   | 50,153      |
| 二、投资活动产生的现金流量:            |    |             |             |
| 收回投资收到的现金                 |    |             |             |
| 取得投资收益收到的现金               |    |             |             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 281         | 353         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |             |             |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 333,923     | 584,242     |
| 投资活动现金流入小计                |    | 334,204     | 584,595     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | (73,757)    | (18,860)    |
| 投资支付的现金                   |    |             |             |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |    | (405,000)   | (36,000)    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    | (654,918)   | (909,500)   |
| 投资活动现金流出小计                |    | (1,133,675) | (964,360)   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | (799,471)   | (379,765)   |
| 三、筹资活动产生的现金流量:            |    |             |             |
| 吸收投资收到的现金                 |    |             |             |
| 取得借款收到的现金                 |    | 1,170,000   | 636,000     |
| 发行债券收到的现金                 |    |             |             |

|                    |           |           |
|--------------------|-----------|-----------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金     |           |           |
| 筹资活动现金流入小计         | 1,170,000 | 636,000   |
| 偿还债务支付的现金          | (436,000) | (150,000) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | (193,154) | (161,530) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     |           |           |
| 筹资活动现金流出小计         | (629,154) | (312,154) |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 540,846   | 323,846   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |           |           |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | (376,494) | (5,766)   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 561,359   | 388,337   |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 184,865   | 382,571   |

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

合并所有者权益变动表  
2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

| 项目                    | 本期          |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
|-----------------------|-------------|--------|----|--|-----------|-------|--------|------|---------|--------|-----------|---------|-----------|
|                       | 归属于母公司所有者权益 |        |    |  |           |       |        |      |         |        | 少数股东权益    | 所有者权益合计 |           |
|                       | 股本          | 其他权益工具 |    |  | 资本公积      | 减:库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积    | 一般风险准备 |           |         | 未分配利润     |
|                       | 优先股         | 永续债    | 其他 |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 一、上年期末余额              | 547,672     |        |    |  | 1,894,097 |       | (723)  |      | 219,154 |        | 1,215,356 | 193,672 | 4,069,228 |
| 加: 会计政策变更             |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 前期差错更正                |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 同一控制下企业合并             |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 其他                    |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 二、本年期初余额              | 547,672     |        |    |  | 1,894,097 |       | (723)  |      | 219,154 |        | 1,215,356 | 193,672 | 4,069,228 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) |             |        |    |  | 145       |       | 5,692  |      |         |        | 115,339   | -30,886 | 90,290    |
| (一) 综合收益总额            |             |        |    |  |           |       | 5,692  |      |         |        | 235,827   | 5,642   | 247,161   |
| (二) 所有者投入和减少资本        |             |        |    |  | 145       |       |        |      |         |        |           | 25,505  | 25,650    |
| 1. 股东投入的普通股           |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |             |        |    |  | 145       |       |        |      |         |        |           |         | 145       |
| 4. 其他                 |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           | 25,505  | 25,505    |

|                  |         |           |          |           |           |         |           |
|------------------|---------|-----------|----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| (三) 利润分配         |         | (120,488) | (62,033) | (182,521) |           |         |           |
| 1. 提取盈余公积        |         |           |          |           |           |         |           |
| 2. 提取一般风险准备      |         |           |          |           |           |         |           |
| 3. 对所有者(或股东)的分配  |         | (120,488) | (62,033) | (182,521) |           |         |           |
| 4. 其他            |         |           |          |           |           |         |           |
| (四)所有者权益内部结转     |         |           |          |           |           |         |           |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |         |           |          |           |           |         |           |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |         |           |          |           |           |         |           |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |         |           |          |           |           |         |           |
| 4. 其他            |         |           |          |           |           |         |           |
| (五) 专项储备         |         |           |          |           |           |         |           |
| 1. 本期提取          |         |           |          |           |           |         |           |
| 2. 本期使用          |         |           |          |           |           |         |           |
| (六) 其他           |         |           |          |           |           |         |           |
| 四、本期期末余额         | 547,672 | 1,894,242 | 4,969    | 219,154   | 1,330,695 | 162,786 | 4,159,518 |

| 项目                    | 上期          |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
|-----------------------|-------------|--------|----|--|-----------|-------|--------|------|---------|--------|-----------|---------|-----------|
|                       | 归属于母公司所有者权益 |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
|                       | 股本          | 其他权益工具 |    |  | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积    | 一般风险准备 | 未分配利润     | 少数股东权益  | 所有者权益合计   |
|                       | 优先股         | 永续债    | 其他 |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 一、上年期末余额              | 492,902     |        |    |  | 1,537,825 |       | 11,973 |      | 148,768 |        | 1,115,817 | 202,933 | 3,510,218 |
| 加：会计政策变更              |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 前期差错更正                |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 同一控制下企业合并             |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 其他                    |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 二、本年期初余额              | 492,902     |        |    |  | 1,537,825 |       | 11,973 |      | 148,768 |        | 1,115,817 | 202,933 | 3,510,218 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |             |        |    |  | 2,858     |       | 15,887 | 0    | -       | 0      | 133,876   | -28,954 | 123,667   |
| (一) 综合收益总额            |             |        |    |  |           |       | 15,887 | 0    | -       | 0      | 281,747   | 19,220  | 316,854   |
| (二) 所有者投入和减少资本        |             |        |    |  | 2,858     |       |        |      |         |        |           | 11,571  | 14,429    |
| 1. 股东投入的普通股           |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           | 3,460   | 3,460     |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |             |        |    |  | 2,858     |       |        |      |         |        |           |         | 2,858     |
| 4. 其他                 |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           | 8,111   | 8,111     |
| (三) 利润分配              |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        | -147,871  | -59,745 | -207,616  |
| 1. 提取盈余公积             |             |        |    |  |           |       |        |      |         |        |           |         |           |

|                  |         |           |        |         |           |         |           |  |
|------------------|---------|-----------|--------|---------|-----------|---------|-----------|--|
| 2. 提取一般风险准备      |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |         |           |        |         | -147,871  | -59,745 | -207,616  |  |
| 4. 其他            |         |           |        |         |           |         |           |  |
| （四）所有者权益内部结转     |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 4. 其他            |         |           |        |         |           |         |           |  |
| （五）专项储备          |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 1. 本期提取          |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 2. 本期使用          |         |           |        |         |           |         |           |  |
| （六）其他            |         |           |        |         |           |         |           |  |
| 四、本期期末余额         | 492,902 | 1,540,683 | 27,860 | 148,768 | 1,249,693 | 173,979 | 3,633,885 |  |

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

## 母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

| 项目                    | 本期      |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
|-----------------------|---------|--------|-----|----|-----------|-------|--------|------|---------|----------|-----------|
|                       | 股本      | 其他权益工具 |     |    | 资本公积      | 减:库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积    | 未分配利润    | 所有者权益合计   |
|                       |         | 优先股    | 永续债 | 其他 |           |       |        |      |         |          |           |
| 一、上年期末余额              | 547,672 |        |     |    | 1,894,097 |       |        |      | 219,154 | 455,325  | 3,116,248 |
| 加: 会计政策变更             |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 前期差错更正                |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 其他                    |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 二、本年期初余额              | 547,672 |        |     |    | 1,894,097 |       |        |      | 219,154 | 455,325  | 3,116,248 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) |         |        |     |    | 145       |       |        |      |         | 232,579  | 232,724   |
| (一) 综合收益总额            |         |        |     |    |           |       |        |      |         | 353,067  | 353,067   |
| (二) 所有者投入和减少资本        |         |        |     |    | 145       |       |        |      |         |          | 145       |
| 1. 股东投入的普通股           |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |         |        |     |    | 145       |       |        |      |         |          | 145       |
| 4. 其他                 |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| (三) 利润分配              |         |        |     |    |           |       |        |      |         | -120,488 | -120,488  |
| 1. 提取盈余公积             |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |

|                  |         |           |         |          |           |
|------------------|---------|-----------|---------|----------|-----------|
| 2. 对所有者（或股东）的分配  |         |           |         | -120,488 | -120,488  |
| 3. 其他            |         |           |         |          |           |
| （四）所有者权益内部结转     |         |           |         |          |           |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |         |           |         |          |           |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |         |           |         |          |           |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |         |           |         |          |           |
| 4. 其他            |         |           |         |          |           |
| （五）专项储备          |         |           |         |          |           |
| 1. 本期提取          |         |           |         |          |           |
| 2. 本期使用          |         |           |         |          |           |
| （六）其他            |         |           |         |          |           |
| 四、本期期末余额         | 547,672 | 1,894,242 | 219,154 | 687,904  | 3,348,972 |

| 项目                    | 上期      |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
|-----------------------|---------|--------|-----|----|-----------|-------|--------|------|---------|----------|-----------|
|                       | 股本      | 其他权益工具 |     |    | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积    | 未分配利润    | 所有者权益合计   |
|                       |         | 优先股    | 永续债 | 其他 |           |       |        |      |         |          |           |
| 一、上年期末余额              | 492,902 |        |     |    | 1,537,825 |       |        |      | 148,768 | 150,451  | 2,329,946 |
| 加：会计政策变更              |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 前期差错更正                |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 其他                    |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 二、本年期初余额              | 492,902 |        |     |    | 1,537,825 |       |        |      | 148,768 | 150,451  | 2,329,946 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |         |        |     |    | 2,858     |       |        |      |         | 490,089  | 492,947   |
| （一）综合收益总额             |         |        |     |    |           |       |        |      |         | 637,960  | 637,960   |
| （二）所有者投入和减少资本         |         |        |     |    | 2,858     |       |        |      |         |          | 2,858     |
| 1. 股东投入的普通股           |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |         |        |     |    | 2,858     |       |        |      |         |          | 2,858     |
| 4. 其他                 |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| （三）利润分配               |         |        |     |    |           |       |        |      |         | -147,871 | -147,871  |
| 1. 提取盈余公积             |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |         |        |     |    |           |       |        |      |         | -147,871 | -147,871  |
| 3. 其他                 |         |        |     |    |           |       |        |      |         |          |           |

|                  |         |           |         |         |           |
|------------------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| (四) 所有者权益内部结转    |         |           |         |         |           |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |         |           |         |         |           |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |         |           |         |         |           |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |         |           |         |         |           |
| 4. 其他            |         |           |         |         |           |
| (五) 专项储备         |         |           |         |         |           |
| 1. 本期提取          |         |           |         |         |           |
| 2. 本期使用          |         |           |         |         |           |
| (六) 其他           |         |           |         |         |           |
| 四、本期期末余额         | 492,902 | 1,540,683 | 148,768 | 640,540 | 2,822,893 |

法定代表人：邢加兴

主管会计工作负责人：沈佳茗

会计机构负责人：郁璐雯

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

上海拉夏贝尔服饰股份有限公司(以下简称“本公司”)是由上海徐汇拉夏贝尔服饰有限公司(以下简称“上海徐汇拉夏贝尔”)整体变更设立的股份有限公司。上海徐汇拉夏贝尔是于 2001 年 3 月 14 日在上海市徐汇区注册成立的有限责任公司。于 2004 年 2 月 26 日,上海徐汇拉夏贝尔更名为上海拉夏贝尔服饰有限公司(以下简称“上海拉夏贝尔”)。于 2011 年 5 月 23 日,根据上海拉夏贝尔原董事会批准的整体变更方案和本公司的发起人协议的规定,正式变更为股份有限公司。

本公司及其子公司(下文统称为“本公司”)主要在中国从事设计、推广及销售服饰产品。公司注册地址为中国上海市漕溪路 270 号 1 幢 3 楼 3300 室。

于 2014 年 10 月,本公司完成向境外投资者发行代表每股人民币 1 元的境外上市股票(H)股 138,643 千股(含超额配售 17,064 千股),在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易,股票代码为 06116,股票简称“拉夏贝尔”。

于 2017 年 9 月 25 日,本公司完成向境内投资者发行代表每股人民币 1 元的境内上市人民币普通股(A)股 54,770 千股,在上海证券交易所主板挂牌上市交易,股票代码为 603157,股票简称“拉夏贝尔”。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间,本公司股本为 547,672 千元,累计发行股本总数为 547,672 千股,其中境内上市人民币普通股 332,882 千股(A 股),境外上市外资股 214,790 千股(H 股)。

本财务报表由本公司董事会于 2018 年 8 月 28 日批准报出

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间新纳入合并范围的子公司为上海品呈实业有限公司(“品呈”),详见附注,截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间不再纳入合并范围的子公司为上海九蜗服饰有限公司(“九蜗”),详见附注。

| 子公司名称                  | 法人类别   | 主要经营地 | 注册地 |
|------------------------|--------|-------|-----|
| 上海拉夏贝尔休闲服饰有限公司(“拉夏休闲”) | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 |
| 上海乐欧服饰有限公司             | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 |
| 重庆乐微服饰有限公司             | 有限责任公司 | 重庆市   | 重庆市 |
| 北京拉夏乐微服饰有限公司(“北京拉夏”)   | 有限责任公司 | 北京市   | 北京市 |
| 成都拉夏贝尔服饰有限公司(“成都拉夏”)   | 有限责任公司 | 成都市   | 成都市 |
| 上海微乐服饰有限公司(“上海微乐”)     | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 |
| 上海朗赫服饰有限公司(“上海朗赫”)     | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 |
| 上海夏微服饰有限公司(“上海夏微”)     | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 |
| 拉夏贝尔服饰(太仓)有限公司(“太仓拉夏”) | 有限责任公司 | 太仓市   | 太仓市 |

|                        |        |         |         |
|------------------------|--------|---------|---------|
| 拉夏贝尔服饰(天津)有限公司(“天津拉夏”) | 有限责任公司 | 天津市     | 天津市     |
| 成都乐微服饰有限公司(“成都乐微”)     | 有限责任公司 | 成都市     | 成都市     |
| 杭州黯涉                   | 有限责任公司 | 杭州市     | 杭州市     |
| 浙江七格格时装有限公司(“七格格”)     | 有限责任公司 | 杭州市     | 杭州市     |
| 杭州复涉服装有限公司(“杭州复涉”)     | 有限责任公司 | 杭州市     | 杭州市     |
| 新余格夏电子商务有限公司(“新余格夏”)   | 有限责任公司 | 杭州市     | 新余市     |
| 杭州晨格科技有限公司(“杭州晨格”)     | 有限责任公司 | 杭州市     | 杭州市     |
| 杰克沃克                   | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 上海崇安服饰有限公司(“上海崇安”)     | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 上海优饰服饰有限公司(“上海优饰”)     | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 福建乐微服饰有限公司(“福建乐微”)     | 有限责任公司 | 蒲城县     | 蒲城县     |
| 上海拉夏企业管理有限公司(“企业管理”)   | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| LaCha Fashion          | 不适用    | 香港特别行政区 | 香港特别行政区 |
| 诺杏(上海)服饰有限公司(“上海诺杏”)   | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 嘉拓(上海)信息技术有限公司(“上海嘉拓”) | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 形际实业(上海)有限公司(“形际”)     | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     |
| 东莞靛蓝新龙服装有限公司(“靛蓝新龙”)   | 有限责任公司 | 东莞市     | 东莞市     |
| 广州熙辰服饰有限公司(“广州熙辰”)     | 有限责任公司 | 广州市     | 广州市     |
| Apparel                | 不适用    | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 |

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

新的香港《公司条例》已经生效，本财务报表的若干披露已根据香港《公司条例》的要求进行调整。

##### 2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具预期信用损失的计提方法、存货的计价方法、固定资产、无形资产以及长期待摊费用(经营租入固定资产改良)预计使用寿命和预计净残值、长期资产减值损失、所得税的计量、商誉减值准备的会计估计等。

本公司在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

本公司截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况，以及截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。LaCha Fashion I Limited(“LaCha Fashion”)及 LaCha Apparel I Ltd (BVI) (“Apparel”)的记账本位币分别为港币及美元。本财务报表以人民币列示。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

非同一控制下的企业合并。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

### 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归

属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### (a) 金融资产

#### (i) 分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销

---

售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 债务工具

本公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

##### 以摊余成本计量：

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

##### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

#### 权益工具

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

#### 减值

本公司对于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、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损

失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

|  |          |
|--|----------|
| 本公司依据信用风险特征将应收款项划分为应收账款及其他应收款组合，确定组合的依据如下： |          |
| 应收账款组合                                     | 应收货款     |
| 其他应收款组合                                    | 押金和保证金   |
| 其他应收款组合                                    | 员工备用金及其他 |
| 其他应收款组合                                    | 应收子公司款项  |
| 其他应收款组合                                    | 应收股利款    |
| 其他应收款组合                                    | 应收定期存款利息 |

对于应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

#### 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

**11. 应收款项**

**(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

适用 不适用

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：**

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

适用 不适用

**12. 存货**

适用 不适用

(a)分类

存货包括原材料、库存商品和低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b)发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c)存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

**13. 持有待售资产**

适用 不适用

**14. 长期股权投资**

适用 不适用

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资，本公司对合营企业及联营企业的长期股权投资。

---

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

#### 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额

## 15. 投资性房地产

不适用

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益

固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率 | 年折旧率       |
|--------|-------|---------|-----|------------|
| 房屋及建筑物 |       | 10至20年  | 0%  | 5%至10%     |
| 机器设备   | 年限平均法 | 5年至10年  | 5%  | 9.5%至19%   |
| 运输工具   |       | 4年至5年   | 5%  | 19%至23.75% |
| 办公设备   |       | 3年至5年   | 5%  | 19%至31.67% |

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

## 17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 18. 借款费用

适用 不适用

本公司发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 19. 生物资产

适用 不适用

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、商标使用权、外购软件、有利合约和品牌等，以成本计量。

#### (a) 土地使用权

土地使用权按实际支付的价款入账，并按使用年限50年平均摊销。

#### (b) 商标使用权

商标使用权按实际支付的价款入账，并按预计受益年限平均摊销。

#### (c) 外购软件

外购软件按实际支付的价款入账，并按预计受益年限平均摊销。

#### (d) 品牌

品牌按非同一控制下企业合并时评估机构评估的公允价值入账并按预计受益年限平均摊销。

#### (e) 有利合约

有利合约按非同一控制下企业合并时评估机构评估的公允价值入账并按预计受益年限平均摊销。

#### (f) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### (g) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、长期待摊费用及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为经营租入固定资产改良，按预计受益期间 2 至 5 年分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### 24. 职工薪酬

#### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式的报酬，包括短期薪酬、离职后福利和其他长期职工福利等。

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按照公允价值计量。

#### 基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司的离职后福利计划为设定提存计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险。

#### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

#### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 25. 预计负债

适用 不适用

因产品销售退回等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

## 26. 股份支付

适用 不适用

### (a) 以权益结算的股份支付

上海合夏投资有限公司(以下简称“上海合夏”)是一家持有本公司股份的有限责任公司。上海合夏设立了一系列职工持股计划用以奖励职工为本公司提供的服务。在上海合夏设立的各项职工持股计划下，职工均有对不同等待期的结算方式的选择，即用现金或者用上海合夏的权益进行结算。因此，上海合夏被认为已经发行了一项复合金融工具，即一项工具同时包含负债成分(在交易对方有权要求以现金结算的范围内)和权益成分(在交易对方有权要求放弃现金而选择以权益工具结算的范围内)。负债成分的公允价值按照未来现金流出的现值予以确定。然后权益成分以工具整体价值与负债成分的价值差额计量。

在本公司的合并财务报表内，由于本公司没有任何结算职工奖励的义务，因此该等职工持股计划被认定为以权益结算的股份支付交易。本公司将奖励授予日的公允价值在不同等待期内进行摊销，确认为一项费用并同时贷记股东权益。该贷记股东权益应被视为上海合夏的资本投入。

### (b) 权益工具公允价值确定的方法

上海合夏权益工具的公允价值参考本公司相关权益工具的公允价值计算。在计算本公司相关权益工具的公允价值时，本公司采用了收益法项下的现金流量折现法。管理层在采用现金流量折现法时考虑了本公司未来的经营计划、特有的营运和财务风险、目前所处的发展阶段以及其他可能对本公司的营运、所处的行业 and 市场份额造成影响的经济和竞争因素。

### (c) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

本公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

### (a) 向经销商销售

本公司销售商品予各地经销商。本公司将商品按照合同规定运至约定交货地点，在经销商验收且双方签署货物交接单后确认收入。本公司给予经销商的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司向经销商提供基于销售数量的销售折扣，本公司根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

### (b) 零售

本公司以零售的方式直接销售给顾客，并于顾客购买该产品时确认收入。顾客在购买产品后 7 天内有权退货，本公司根据销售产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本公司将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

### (c) 提供服务

本公司为关联方提供线上店铺运营服务，根据已完成服务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成服务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完成服务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成服务的进度确认收入时，对于本公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收的合同价款超过已完成的服务，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产，包括企业扶持政策、现代服务业专项资金等。政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。本公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本公司收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本公司直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

## (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

出租人提供免租期的,本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内按直线法进行分摊,免租期内确认租金费用和相应的负债。

出租人提供了租赁补贴的,本公司将收到的补贴收入确认为递延收益,并将其在整个租赁期内按直线法进行分摊,作为租金费用的抵减。补贴收入分摊期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)摊销的部分列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

| 会计政策变更的内容和原因   | 审批程序 | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额)                                     |
|--|------|---|
| 本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。  | 董事会  | 应收账款(1,053,436);<br>应收票据及应收账款 1,053,436                 |
| 本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。  |      | 应收利息(2,281);<br>其他应收款 2,281                             |
| 本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。  |      | 应付账款(988,084);<br>应付票据(534,504);<br>应付票据及应付账款 1,522,588 |
| 本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。  |      | 应付利息(3,036);<br>应付股利(168,729);<br>其他应付款 171,765         |
| 财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”), 本公司已采用上述准则编制 2018 年度财务报表。 |      | 根据新收入准则的相关规定, 本公司对于首次执行该准则的累积影响数无需调整 2018 年年初留存收益。      |

其他说明

财政部于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 本公司已按照上述通知编制截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的财务报表

金融工具

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”), 并于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 本公司已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表, 对本公司报表的影响列示如下

于 2018 年 1 月 1 日, 金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

| 原金融工具准则   |                     |           | 新金融工具准则   |                   |           |
|-----------|---------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|
| 科目        | 计量类别                | 账面价值      | 科目        | 计量类别              | 账面价值      |
| 货币资金      | 摊余成本                | 930,580   | 货币资金      | 摊余成本              | 930,580   |
| 其他流动资产    | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 17,000    | 交易性金融资产   | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 17,000    |
| 应收票据及应收账款 | 摊余成本                | 1,053,436 | 应收票据及应收账款 | 摊余成本              | 1,053,436 |

|          |                           | 款       |           |                     |         |
|----------|---------------------------|---------|-----------|---------------------|---------|
| 其他应收款    | 摊余成本                      | 325,817 | 其他应收款     | 摊余成本                | 325,817 |
| 可供出售金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具) | 67,544  | 其他非流动金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益   | 28,200  |
|          | 以成本计量(权益工具)               | -       | 其他权益工具投资  | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 39,344  |

于 2018 年 1 月 1 日, 根据新金融工具准则下的计量类别, 将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则的账面价值的调节表:

| 新金融工具准则下的计量类别            | 注释  |
|--------------------------|-----|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产   | 表 1 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 表 2 |

表 1: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|                                   | 注释     | 账面价值   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 交易性金融资产(含其他非流动金融资产)               |        | -      |
| 2017 年 12 月 31 日                  |        | -      |
| 加: 自可供出售金融资产(含其他流动资产)转入(原金融工具准则)  | i),ii) | 45,200 |
| 2018 年 1 月 1 日                    |        | 45,200 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计(新金融工具准则) |        | 45,200 |

表 2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

|   | 注释     | 账面价值     |
|---|--------|----------|
| 其他权益工具投资                                  |        | -        |
| 2017 年 12 月 31 日                          |        | -        |
| 加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)                   | iii)   | 39,344   |
| 2018 年 1 月 1 日                            |        | 39,344   |
| 可供出售金融资产(含其他流动资产)                         |        | 84,544   |
| 2017 年 12 月 31 日                          |        | 84,544   |
| 减: 转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产(新金融工具准则) | i),ii) | (45,200) |
| 减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)   | iii)   | (39,344) |
| 2018 年 1 月 1 日                            |        | -        |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产合计(新金融工具准则)       |        | 39,344   |

于 2018 年 1 月 1 日, 根据新金融工具准则下的计量类别, 原金融资产账面价值调整为新金融工具准则的账面价值的调节表

#### 保本浮动收益理财产品

---

于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有保本浮动收益的 365 天理财产品公允价值为人民币 17,000 千元。本公司执行新金融工具准则后，由于该理财产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排。故于 2018 年 1 月 1 日，本公司将此银行理财产品从其他流动资产-可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

#### **权益性投资**

于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有杭州智投股权投资合伙企业(有限合伙) 19.96% 的投资，公允价值为人民币 10,000 千元。本公司执行新金融工具准则后于 2018 年 1 月 1 日，本公司考虑到持有的该金融资产的目的主要为短期内出售，属于交易性权益工具，故将其从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由于自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年，列示为其他非流动金融资产。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有宁波朗盛千汇投资合伙企业(有限合伙) 11.89% 的投资，公允价值为人民币 18,200 千元。本公司执行新金融工具准则后，于 2018 年 1 月 1 日，本公司考虑到持有的该金融资产的目的主要为短期内出售，属于交易性权益工具，故将其从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由于自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年，列示为其他非流动金融资产。

#### **将权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产**

于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有的北京四通四季科技股份有限公司 3.74% 的投资，公允价值为人民币 15,000 千元。本公司考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。于 2018 年 1 月 1 日，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司持有的 TNPI 香港有限公司 20.75% 的投资，公允价值为人民币 24,344 千元。本公司考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。于 2018 年 1 月 1 日，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

于 2018 年 1 月 1 日，本公司将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备，以摊余成本计量的金融资产，包括应收票据及应收账款减值准备和其他应收款减值准备的金额较 2017 年 12 月 31 日未发生重大变化。

#### **(2)、重要会计估计变更**

适用 不适用

#### **34. 其他**

适用 不适用

---

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

##### **(a) 重要会计估计及其关键假设**

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (i) 存货可变现净值

存货的可变现净值为日常业务中的估计售价扣除估计的销售费用及相关税费后得出。该等估计根据现时的市场状况及销售类似产品的过往经验而作出，并会因为客户喜好的改变以及竞争对手市场策略的改变而有所差异。

于每年年度终了，本公司对存货的可变现净值进行复核并作适当调整(如适用)。

#### (ii) 固定资产、无形资产以及长期待摊费用(经营租入固定资产改良)预计使用寿命和预计净残值

本公司固定资产、无形资产以及长期待摊费用(经营租入固定资产改良)的预计使用寿命和预计净残值按照过去性质及功能相似的固定资产、无形资产以及长期待摊费用(经营租入固定资产改良)的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该等资产的使用寿命缩短，或预计净残值减少，本公司将提高折旧摊销率、淘汰或技术性更新该等资产。

于每年年度终了，本公司对固定资产、无形资产以及长期待摊费用(经营租入固定资产改良)的预计使用寿命和预计净残值进行复核并作适当调整(如适用)。

#### (iii) 长期资产减值损失

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的各项资产进行减值测试，资产及资产组的可收回金额按照使用价值计算确定，该计算需要利用一定的假设和估计。

评估资产是否减值需要管理层的判断，特别是如下估计：(i)是否已出现有关资产可能无法收回的迹象；(ii)可回收金额(即公允价值减去处置费用后的净额及估计继续在业务中使用资产所带来的未来现金流量现值净额二者的较高者)是否高于资产账面值；及(iii)现金流量预测所用的主要假设，包括该等现金流量是否以适当利率折现等。管理层用作评估减值的假设(包括折现率或现金流量预测所用的增长率假设)若有变化，可能会对减值测试计算得出的现值净额带来重大影响，从而影响本公司的经营成果及财务状况。若应用于现金流量折现的利率或预计的未来现金流量出现重大不利变动，则可能需要计提资产减值损失。

#### (iv) 所得税

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

#### (v) 预期信用损失的计量

本公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于2018年度未发生重大变化。

#### (vi) 商誉减值准备的会计估计

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司可能需对商誉计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司可能需对商誉计提减值准备。

#### (b) 采用会计政策的关键判断

##### (i) 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

##### (ii) 信用风险显著增加判断

---

---

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日,或者以下一个或多个指标发生显著变化: 债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即, 已发生违约), 或者符合以下一个或多个条件: 债务人发生重大财务困难, 进行其他债务重组或很可能破产等。

## 六、税项

主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种      | 计税依据  | 税率                    |
|---------|---|-----------------------|
| 增值税     | 应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) | 17%、16%、11%、10%、6%和3% |
| 消费税     |   |                       |
| 营业税     |   |                       |
| 城市维护建设税 | 缴纳的增值税及营业税额                                 | 7%、5%和1%              |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                      | 25%                   |
| 地方教育费附加 | 缴纳的增值税及营业税额                                 | 2%                    |
| 河道管理费   | 缴纳的增值税及营业税额                                 | 1%                    |
| 香港利得税   | 应纳税所得额                                      | 16.5%                 |
| 教育费附加   | 缴纳的增值税及营业税额                                 | 3%                    |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 1. 税收优惠

适用 不适用

### 2. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额    | 期初余额    |
|---------------|---------|---------|
| 库存现金          | 4,351   | 11,438  |
| 银行存款          | 266,554 | 804,142 |
| 其他货币资金        | 118,358 | 115,000 |
| 合计            | 389,263 | 930,580 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 531     | 579     |

其他说明

于2018年6月30日及2017年12月31日，其他货币资金为本公司存入银行的到期日在三个月以上的定期存款及保证金。

### 2、交易性金融资产

|                  | 2018年<br>6月30日 | 2017年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 交易性权益工具投资(a),(b) | 28,200         | -               |

|                       |          |   |
|-----------------------|----------|---|
| 保本浮动收益理财产品(c)         | 17,000   | - |
|                       | 45,200   | - |
| 减：列示于其他非流动金融资产的权益工具投资 | (28,200) | - |
|                       | 17,000   | - |

(a)于2017年度,本集团投资杭州智投股权投资合伙企业(有限合伙),本集团作为有限合伙人出资人民币10,000千元,持股比例为19.96%。上海元吉资产管理有限公司以普通合伙人出资人民币100千元,执行合伙事务。本集团执行新金融工具准则后,于2018年1月1日,本集团考虑到持有的该金融资产的目的主要为短期内出售,属于交易性权益工具,故将其从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,由于自资产负债表日起超过一年到期且预期持有期限超过一年,因此将其列示为其他非流动金融资产。于2018年6月30日该权益工具的公允价值为人民币10,000千元。

(b)于2017年度,本集团投资宁波朗盛千汇投资合伙企业(有限合伙),本集团作为有限合伙人出资人民币18,200千元,持股比例为11.89%。宁波镇海朗盛百汇投资管理有限公司以普通合伙人出资人民币1,000千元,执行合伙事务。本集团执行新金融工具准则后,于2018年1月1日,本集团考虑到持有的该金融资产的目的主要为短期内出售,属于交易性权益工具,故将其从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,由于自资产负债表日起超过一年到期且预期持有期限超过一年,因此将其列示为其他非流动金融资产。于2018年6月30日该权益工具的公允价值为人民币18,200千元。

(c)于2017年度,本集团通过余杭农村商业银行购买“丰收●本嘉利”2017年第九期人民币理财产品,本集团出资人民币17,000千元,该理财产品为保本浮动收益型理财产品,理财期限为365天。本集团执行新金融工具准则后,由于该理财产品的合同现金流量特征不符合基本借贷安排,故于2018年1月1日,本集团将此银行理财产品从其他流动资产-可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列示为交易性金融资产。于2018年6月30日该金融资产的公允价值为人民币17,000千元。

上述金融资产在执行新金融工具准则前列示如下:

可供出售金融资产

本期列示于交易性金融资产

|                      | 2018年<br>1月1日 | 2017年<br>12月31日 |
|----------------------|---------------|-----------------|
| 以公允价值计量              |               |                 |
| —可供出售权益工具            | -             | 28,200          |
| —银行理财产品              | -             | 17,000          |
| 减：减值准备               | -             | -               |
|                      | -             | 45,200          |
| 减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产 | -             | (17,000)        |
|                      | -             | 28,200          |

本期列示于其他权益工具投资

|           |   |        |
|-----------|---|--------|
| 以公允价值计量   |   |        |
| —可供出售权益工具 | - | 39,344 |
| 减：减值准备    | - | -      |
|           | - | 39,344 |
|           | - | 67,544 |

### 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 4、衍生金融资产

适用 不适用

---

**5、 应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：**

适用 不适用

**(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 6、应收账款

### (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 类别                    | 期末余额    |       |        |         |         | 期初余额      |       |          |         |           |
|-----------------------|---------|-------|--------|---------|---------|-----------|-------|----------|---------|-----------|
|                       | 账面余额    |       | 坏账准备   |         | 账面价值    | 账面余额      |       | 坏账准备     |         | 账面价值      |
|                       | 金额      | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |         | 金额        | 比例(%) | 金额       | 计提比例(%) |           |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 8,682   | 1     | 24,822 | 100     | 0       | 11,448    | 1     | (11,448) | 100     | 0         |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 772,791 | 97    | 25,740 | 3       | 747,051 | 1,085,393 | 98    | (31,957) | 3       | 1,053,436 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 16,140  | 2     |        | 100     |         | 13,374    | 1     | (13,374) | 100     | 0         |
| 合计                    | 797,613 | /     | 50,562 | /       | 747,051 | 1,110,215 | /     | (56,779) | /       | 1,053,436 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末余额 |      |      |
|-----------|------|------|------|
|           | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内      |      |      |      |
| 其中：1年以内分项 |      |      |      |

|                  |         |          |      |
|------------------|---------|----------|------|
| 信用期(90 天)内       | 679,689 | (13,594) | 2%   |
| 超过信用期(90 天)且一年以内 | 78,194  | (3,910)  | 5%   |
| 1 年以内小计          | 757,883 | (17,504) | 2%   |
| 1 至 2 年          | 5,252   | (1,050)  | 20%  |
| 2 至 3 年          | 4,940   | (2,470)  | 50%  |
| 3 年以上            | 4,716   | (4,716)  | 100% |
| 3 至 4 年          |         |          |      |
| 4 至 5 年          |         |          |      |
| 5 年以上            |         |          |      |
| 合计               | 772,791 | (25,740) | 3%   |

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 6,217,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

适用 不适用

|              | 余额     | 坏账准备金额  | 占应收账款余额总额比例 |
|--------------|--------|---------|-------------|
| 余额前五名的应收账款总额 | 99,207 | (2,375) | 12%         |

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

本公司的应收账款主要为零售收入通过商场代收形成的应收账款，一般于发票开具后 90 天收回；

于 2018 年 6 月 30 日，应收商场款项 24,822 千元。因商场经营状况不佳，存在资金周转问题，部分商场已处于停业状态，本公司认为该应收款项难以收回，因此全额计提坏账准备

## 7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 账龄      | 期末余额    |       | 期初余额    |       |
|---------|---------|-------|---------|-------|
|         | 金额      | 比例(%) | 金额      | 比例(%) |
| 1 年以内   | 460,295 | 100   | 243,098 | 100   |
| 1 至 2 年 |         |       |         |       |
| 2 至 3 年 |         |       |         |       |

|       |         |     |         |     |
|-------|---------|-----|---------|-----|
| 3 年以上 |         |     |         |     |
| 合计    | 460,295 | 100 | 243,098 | 100 |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司预付款项主要为存货采购和租金预付款，账龄均为一年以内。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：**

适用 不适用

|              | 金额      | 占预付款项总额比例 |
|--------------|---------|-----------|
| 余额前五名的预付款项总额 | 134,927 | 29%       |

其他说明

适用 不适用

无

**8、 应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**9、 应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 10、其他应收款

#### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 类别                     | 期末余额    |       |        |         |         | 期初余额    |       |        |         |         |
|------------------------|---------|-------|--------|---------|---------|---------|-------|--------|---------|---------|
|                        | 账面余额    |       | 坏账准备   |         | 账面价值    | 账面余额    |       | 坏账准备   |         | 账面价值    |
|                        | 金额      | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |         | 金额      | 比例(%) | 金额     | 计提比例(%) |         |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | 2,291   | 1     | 2,291  | 100     | 0       | 2,291   | 1     | 2,291  | 100     | 0       |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 414,452 | 99    | 27,288 | 7       | 387,164 | 347,418 | 99    | 23,882 | 7       | 323,536 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 |         |       |        |         |         |         |       |        |         |         |
| 合计                     | 416,743 | /     | 29,579 | /       | 387,164 | 349,709 | /     | 26,173 | /       | 323,536 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额  |      |         |
|----|-------|------|---------|
|    | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例(%) |

|            |         |        |     |
|------------|---------|--------|-----|
| 1 年以内      |         |        |     |
| 其中：1 年以内分项 |         |        |     |
| 1 年以内      | 388,480 | 19,378 | 5   |
| 1 年以内小计    | 388,480 | 19,378 | 5   |
| 1 至 2 年    | 19,510  | 3,902  | 20  |
| 2 至 3 年    | 7,199   | 4,745  | 66  |
| 3 年以上      | 1,554   | 1,554  | 100 |
| 3 至 4 年    |         |        |     |
| 4 至 5 年    |         |        |     |
| 5 年以上      |         |        |     |
| 合计         | 416,743 | 29,579 | 7   |

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 3,406,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 款项性质     | 期末账面余额  | 期初账面余额  |
|----------|---------|---------|
| 押金和保证金   | 383,648 | 338,239 |
| 员工备用金    | 20,566  | 9,081   |
| 应收定期存款利息 | 914     | 2,281   |
| 其他       | 11,615  | 2,389   |
| 合计       | 416,743 | 351,990 |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 单位名称           | 款项的性质 | 期末余额   | 账龄   | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|----------------|-------|--------|------|---------------------|----------|
| 杭州华英新塘羽绒制品有限公司 | 保证金   | 9,590  | 一年以内 | 2                   | (480)    |
| 杭州方翔羽绒制品有限公司   | 保证金   | 6,360  | 一年以内 | 2                   | (318)    |
| 安徽东隆羽绒股份有限公司   | 保证金   | 5,951  | 一年以内 | 1                   | (298)    |
| 上海东奕实业有限公司     | 保证金   | 5,574  | 一年以内 | 1                   | (279)    |
| 上海龙之梦百货有限公司    | 押金    | 4,722  | 一年以内 | 1                   | (236)    |
| 合计             | /     | 32,197 | /    | 7                   | (1611)   |

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

|          | 账面余额    | 未来 12 个月内预期信用损失率 | 坏账准备     | 理由                |
|----------|---------|------------------|----------|-------------------|
| 组合计提:    |         |                  |          |                   |
| 押金和保证金   | 381,357 | 7%               | (25,679) |                   |
| 员工备用金及其他 | 32,181  | 5%               | (1,609)  |                   |
|          | 413,538 |                  | (27,288) | 根据预期未来 12 个月的信用风险 |

于 2018 年 6 月 30 日, 应收商场 2,291 千元。因部分商场已处于停业状态, 并涉及数项诉讼且沟通无效; 或本公司经营部署撤柜, 本公司认为该应收款项难以收回, 因此全额计提坏账准备。

## 11、存货

### (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                      | 期末余额      |         |           | 期初余额      |         |           |
|-------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                         | 账面余额      | 跌价准备    | 账面价值      | 账面余额      | 跌价准备    | 账面价值      |
| 原材料                     | 14,824    | 588     | 14,236    | 9,399     | 588     | 8,811     |
| 在产品                     |           |         |           |           |         |           |
| 库存商品                    | 2,294,897 | 287,311 | 2,007,586 | 2,555,226 | 235,503 | 2,319,723 |
| 周转材料                    |           |         |           |           |         |           |
| 消耗性生物资产                 |           |         |           |           |         |           |
| 建造合同形成的<br>已完工未结算资<br>产 |           |         |           |           |         |           |
| 低值易耗品                   | 14,811    |         | 14,811    | 16,105    |         | 16,105    |
| 合计                      | 2,324,532 | 287,899 | 2,036,633 | 2,580,730 | 236,091 | 2,344,639 |

### (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                      | 期初余额    | 本期增加金额  |    | 本期减少金额    |    | 期末余额    |
|-------------------------|---------|---------|----|-----------|----|---------|
|                         |         | 计提      | 其他 | 转回或转<br>销 | 其他 |         |
| 原材料                     | 588     |         |    |           |    | 588     |
| 在产品                     |         |         |    |           |    |         |
| 库存商品                    | 235,503 | 154,238 |    | 102,430   |    | 287,311 |
| 周转材料                    |         |         |    |           |    |         |
| 消耗性生物资产                 |         |         |    |           |    |         |
| 建造合同形成的<br>已完工未结算资<br>产 |         |         |    |           |    |         |
| 合计                      | 236,091 | 154,238 |    | 102,430   |    | 287,899 |

本期转销系上年度已计提存货跌价准备的库存商品在本期实现销售或处置所致。

|      | 确定可变现净值的具体依据 | 本期转销存货跌价准备的原因 |
|------|--------------|---------------|
| 原材料  | 市价           | 不适用           |
| 库存商品 | 市价           | 已售出/捐赠        |

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有待售资产

适用 不适用

13、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

14、其他流动资产

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

| 项目                | 期末余额   | 期初余额    |
|-------------------|--------|---------|
| 2017 年度股利款及保证金    | 38,152 | 0       |
| 关联方借款             | 19,285 | 0       |
| 委托借款              | 11,759 | 5,000   |
| 待认证进项税额           | 8,063  | 29,323  |
| 2017 年第三季度股利款及保证金 | 0      | 105,747 |
| 可供出售金融资产          |        | 17,000  |
| 合计                | 77,259 | 157,070 |

其他说明

关联方借款、可供出售金融资产详见附注。

15、其他权益工具投资

|                 | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 权益工具投资          |                 |                  |
| 非上市公司股票         |                 |                  |
| —TNPI 香港有限公司    | 24,554          | -                |
| —北京明通四季科技股份有限公司 | 15,000          | -                |
| —上海波辣兔信息科技有限公司  | 13,605          | -                |
| 合计              | 53,159          | -                |

|             | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|------------------|
| TNPI 香港有限公司 |                 |                  |
| —成本         | 25,026          | -                |

|             |        |   |
|-------------|--------|---|
| —累计计入其他综合损失 | (472)  | - |
| 合计          | 24,554 | - |

于 2016 年度，本公司投资 TNPI 香港有限公司，本公司出资美元 3,750 千元(折合人民币 25,026 千元)，持股比例为 20.75%。于 2018 年 1 月 1 日，本公司考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。于 2018 年 6 月 30 日该权益工具的公允价值为人民币 24,554 千元(2017 年 12 月 31 日：24,344 千元)。

|                | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------|------------------|
| 北京明通四季科技股份有限公司 |                 |                  |
| —成本            | 15,000          | -                |
| —累计公允价值变动      | -               | -                |
|                | 15,000          | -                |

于 2017 年度，本公司通过全国中小企业股份转让系统认购北京明通四季科技股份有限公司向本公司定向发行的 1,075 千股，本公司出资人民币 15,000 千元，持股比例为 3.74%。于 2018 年 1 月 1 日，本公司考虑到持有该金融资产的目的并非为短期内出售，不属于交易性权益工具，即在初始确认时，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。于 2018 年 6 月 30 日该权益工具的公允价值为人民币 15,000 千元。

|               | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|
| 上海波辣兔信息科技有限公司 |                 |                  |
| —成本           | 13,605          | -                |
| —累计公允价值变动     | -               | -                |
|               | 13,605          | -                |

于 2017 年 7 月，上海氧合文化传播有限公司与本公司签订股权转让协议，将其持有的上海波辣兔信息科技有限公司 9.07% 的股权以 13,605 千元的价格出售给本公司。于 2018 年 3 月，上海波辣兔信息科技有限公司完成了上述股权的工商信息变更登记，本公司选择将该股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。于 2018 年 6 月 30 日该权益工具的公允价值为人民币 13,605 千元。

## 16、可供出售金融资产

### (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

### (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

### (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

---

**(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

适用 不适用

**(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**17、持有至到期投资**

**(1). 持有至到期投资情况:**

适用 不适用

**(2). 期末重要的持有至到期投资:**

适用 不适用

**(3). 本期重分类的持有至到期投资:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**18、长期应收款**

**(1) 长期应收款情况:**

适用 不适用

**(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

适用 不适用

**(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 19、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 被投资单位  | 期初余额    | 本期增减变动  |         |                     |              |            |                     |            |       | 期末余额    | 减值准备<br>期末余额 |
|--------|---------|---------|---------|---------------------|--------------|------------|---------------------|------------|-------|---------|--------------|
|        |         | 追加投资    | 减少投资    | 权益法下<br>确认的投资<br>损益 | 其他综合<br>收益调整 | 其他权益<br>变动 | 宣告发放<br>现金股利<br>或利润 | 计提减值<br>准备 | 其他    |         |              |
| 一、合营企业 |         | 156,494 |         |                     |              |            |                     |            | 5,517 | 162,011 |              |
| 合营企业   |         | 156,494 |         |                     |              |            |                     |            | 5,517 | 162,011 |              |
| 小计     |         | 156,494 |         |                     |              |            |                     |            | 5,517 | 162,011 |              |
| 二、联营企业 | 428,465 | 60,000  | (1,937) | 63,658              |              | (30,630)   |                     |            |       | 519,556 |              |
| 联营企业   | 428,465 | 60,000  | (1,937) | 63,658              |              | (30,630)   |                     |            |       | 519,556 |              |
| 小计     | 428,465 | 60,000  | (1,937) | 63,658              |              | (30,630)   |                     |            |       | 519,556 |              |
| 合计     | 428,465 | 216,494 | (1,937) | 63,658              |              | (30,630)   |                     |            | 5,517 | 681,567 |              |

其他说明

减少投资，系处置联营企业；其他权益变动系转入子公司。

|        | 本期增减变动      |         |       |                    |              |            |            |                         |                |            |   | 2018年<br>6月30日 | 减值准<br>备期末<br>余额 |
|--------|-------------|---------|-------|--------------------|--------------|------------|------------|-------------------------|----------------|------------|---|----------------|------------------|
|        | 2017年12月31日 | 新增投资    | 转入子公司 | 按权益法<br>调整的净<br>损益 | 其他综合<br>收益调整 | 其他权益<br>变动 | 外汇折<br>算差异 | 宣告发<br>放现金<br>股利或<br>利润 | 计提<br>减值<br>准备 | 处置合<br>营企业 |   |                |                  |
| NafNaf | -           | 156,494 | -     | -                  | -            | -          | 5,517      | -                       | -              | -          | - | 162,011        | -                |

于 2018 年 4 月，本公司与 Trendy Pioneer Limited 及东方联合国际投资(香港)有限公司分别出资 40%，30%及 30%成立 Lacha Apparel II S.a r.I.，Lacha Apparel II S.a r.I. 持有 Naf Naf SAS 100% 股权，于 2018 年 6 月 29 日，交割完成。考虑到持股 50%以上的股东可以决定出任 Lacha Apparel II S.a r.I.的董事人选，本公司该投资确认为对合营公司的长期股权投资。

在合营企业中的权益相关信息见附注。

| 联营企业                 |                     |          |           |                |                  |        |                     |                |         |                |                  |
|----------------------|---------------------|----------|-----------|----------------|------------------|--------|---------------------|----------------|---------|----------------|------------------|
|                      |                     | 本期增减变动   |           |                |                  |        |                     |                |         |                |                  |
|                      | 2017年<br>12月31<br>日 | 新增投<br>资 | 转入子公<br>司 | 按权益法调整的<br>净损益 | 其他综<br>合收益<br>调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现<br>金股利或利<br>润 | 计提减<br>值<br>准备 | 处置联营    | 2018年<br>6月30日 | 减值准<br>备期末<br>余额 |
| 西藏宝信股权投资合伙企业         | 107,712             | 45,000   | -         | 3,190          | -                | -      | -                   | -              | -       | 155,902        | -                |
| 泓澈实业(上海)有限公司         | 56,241              | -        | -         | (4,414)        | -                | -      | -                   | -              | -       | 51,827         | -                |
| 北京傲妮商贸有限公司           | 20,000              | -        | -         | -              | -                | -      | -                   | -              | -       | 20,000         | -                |
| 杭州蜜新电子商务有限公司         | 1,235               | -        | -         | -              | -                | -      | -                   | -              | (1,235) | -              | -                |
| 杭州凯绘电子商务有限公司         | 2,582               | -        | -         | 1,618          | -                | -      | -                   | -              | -       | 4,200          | -                |
| 杭州嘉凝电子商务有限公司         | 739                 | -        | -         | (37)           | -                | -      | -                   | -              | (702)   | -              | -                |
| 品呈                   | 15,775              | 15,000   | (30,630)  | (145)          | -                | -      | -                   | -              | -       | -              | -                |
| 福州芭蒂服装有限公司           | 8,658               | -        | -         | (506)          | -                | -      | -                   | -              | -       | 8,152          | -                |
| 天津星旷企业管理咨询合伙企业(有限合伙) | 215,523             | -        | -         | 63,952         | -                | -      | -                   | -              | -       | 279,475        | -                |

在联营企业中的权益相关信息见附注。

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 21、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 房屋及建筑物  | 机器设备    | 运输工具   | 办公设备    | 合计       |
|------------|---------|---------|--------|---------|----------|
| 一、账面原值：    | 394,058 | 46,554  | 8,298  | 148,833 | 597,743  |
| 1.期初余额     | 390,962 | 41,350  | 9,120  | 136,080 | 577,512  |
| 2.本期增加金额   | 3,096   | 5,204   | 313    | 16,695  | 25,308   |
| (1) 购置     |         | 2,481   | 313    | 21,926  | 24,720   |
| (2) 在建工程转入 | 3       |         |        |         | 3        |
| (3) 企业合并增加 |         |         |        | 585     | 585      |
| 固定资产重分类    | 3,093   | 2,723   |        | -5,816  | 0        |
| 3.本期减少金额   |         |         | 1,135  | 3,942   | 5,077    |
| (1) 处置或报废  |         |         | 1,064  | 3,046   | 4,110    |
| 处置子公司      |         |         | 71     | 896     | 967      |
| 4.期末余额     | 394,058 | 46,554  | 8,298  | 148,833 | 597,743  |
| 二、累计折旧     | -39,844 | -13,309 | -2,915 | -87,474 | -143,542 |
| 1.期初余额     | -29,962 | -10,297 | -2,944 | -78,827 | -122,030 |
| 2.本期增加金额   | -9,882  | -3,012  | -997   | -11,567 | -25,458  |
| (1) 计提     | -9,882  | -3,012  | -997   | -11,567 | -25,458  |

|           |         |         |        |         |          |
|-----------|---------|---------|--------|---------|----------|
| 3.本期减少金额  |         |         | -1,026 | -2,920  | -3,946   |
| (1) 处置或报废 |         |         | -1,012 | -2,584  | -3,596   |
| 处置子公司     |         |         | -14    | -336    | -350     |
| 4.期末余额    | -39,844 | -13,309 | -2,915 | -87,474 | -143,542 |
| 三、减值准备    |         |         |        |         |          |
| 1.期初余额    |         |         |        |         |          |
| 2.本期增加金额  |         |         |        |         |          |
| (1) 计提    |         |         |        |         |          |
| 3.本期减少金额  |         |         |        |         |          |
| (1) 处置或报废 |         |         |        |         |          |
| 4.期末余额    |         |         |        |         |          |
| 四、账面价值    |         |         |        |         |          |
| 1.期末账面价值  | 354,214 | 33,245  | 5,383  | 61,359  | 454,201  |
| 2.期初账面价值  | 361,000 | 31,053  | 6,176  | 57,253  | 455,482  |

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**

适用 不适用

**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间固定资产计提的折旧金额为 25,458 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 17,799 千元), 其中计入销售费用及管理费用的折旧费用分别为 19,185 千元及 6,273 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 15,550 千元及 2,249 千元)。

**22、在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

| 项目            | 期末余额    |      |         | 期初余额    |      |         |
|---------------|---------|------|---------|---------|------|---------|
|               | 账面余额    | 减值准备 | 账面价值    | 账面余额    | 减值准备 | 账面价值    |
| 吴泾总部基地项目      | 636,871 |      | 636,871 | 380,343 |      | 380,343 |
| 天津物流中心项目      | 131,285 |      | 131,285 | 114,263 |      | 114,263 |
| 成都物流中心项目      | 95,435  |      | 95,435  | 77,625  |      | 77,625  |
| 太仓物流中心项目二期及三期 | 34,662  |      | 34,662  | -       |      | -       |
| ERP 系统升级      | 4,867   |      | 4,867   | 4,867   |      | 4,867   |
| 其他            | 1,320   |      | 1,320   | 577     |      | 577     |
| 合计            | 904,440 |      | 904,440 | 577,675 |      | 577,675 |

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目名称          | 预算数       | 期初余额    | 本期增加金额  | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额    | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源      |
|---------------|-----------|---------|---------|------------|----------|---------|----------------|------|-----------|--------------|-------------|-----------|
| 吴泾总部基地项目      | 1,228,682 | 380,343 | 256,528 |            |          | 636,871 | 50%            | 50%  | 19,725    | 10,755       | 4.52%       | 借款资金+自有资金 |
| 太仓物流中心项目二期及三期 | 688,910   |         | 52,143  | (3)        | -17,478  | 34,662  | 37%            | 37%  | 13,789    | 2,169        | 4.52%       | 借款资金+自有资金 |
| 天津物流中心项目      | 374,382   | 114,263 | 17,022  |            |          | 131,285 | 33%            | 33%  | 8,290     | 2,652        | 4.52%       | 借款资金+自有资金 |
| 成都物流中心项目      | 379,585   | 77,625  | 17,810  |            |          | 95,435  | 24%            | 24%  | 4,881     | 1,820        | 4.52%       | 借款资金+自有资金 |
| ERP 系统升级      | 5,898     | 4,867   |         |            |          | 4,867   | 83%            | 83%  |           |              |             | 自有资金      |
| 其他            | 2,984     | 577     | 743     |            |          | 1,320   | 44%            | 44%  |           |              |             | 自有资金      |
| 合计            | 2,680,441 | 577,675 | 344,246 | (3)        | -17,478  | 904,440 | /              | /    | 46,685    | 17,396       | /           | /         |

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、工程物资

适用 不适用

24、固定资产清理

适用 不适用

---

**25、生产性生物资产**

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**26、油气资产**

适用 不适用

## 27、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目            | 土地使<br>用权 | 专<br>利<br>权 | 非<br>专<br>利<br>技<br>术 | 商<br>标<br>使<br>用<br>权 | 外<br>购<br>软<br>件 | 品<br>牌   | 广<br>告<br>合<br>约 | 合<br>计   |
|---------------|-----------|-------------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| 一、账面原值        |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 1.期初余额        | 162,818   |             |                       | 4,086                 | 69,424           | 48,130   | 1,550            | 286,008  |
| 2.本期增加金<br>额  |           |             |                       |                       | 1,079            | 12,685   |                  | 13,764   |
| (1)购置         |           |             |                       |                       | 536              |          |                  | 536      |
| (2)内部研发       |           |             |                       |                       | 543              |          |                  | 543      |
| (3)企业合并增<br>加 |           |             |                       |                       |                  | 12,685   |                  | 12,685   |
| 3.本期减少金<br>额  |           |             |                       |                       | 60               |          |                  | 60       |
| (1)处置         |           |             |                       |                       | 60               |          |                  | 60       |
| 4.期末余额        | 162,818   |             |                       | 4,086                 | 70,443           | 60,815   | 1,550            | 299,712  |
| 二、累计摊销        |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 1.期初余额        | (10,086)  |             |                       | (1,485)               | (56,313)         | (15,114) | (493)            | (83,491) |
| 2.本期增加金<br>额  | (1,637)   |             |                       | (216)                 | -2,990           | (2,569)  | (102)            | (7,514)  |
| (1)计提         | (1,637)   |             |                       | (216)                 | -2,990           | (2,569)  | (102)            | (7,514)  |
| 3.本期减少金<br>额  |           |             |                       |                       | -13              |          |                  | -13      |
| (1)处置         |           |             |                       |                       | -13              |          |                  | -13      |
| 4.期末余额        | (11,723)  |             |                       | (1,701)               | (59,290)         | (17,683) | (595)            | (90,992) |
| 三、减值准备        |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 1.期初余额        |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 2.本期增加金<br>额  |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| (1)计提         |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 3.本期减少金<br>额  |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| (1)处置         |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |
| 4.期末余额        |           |             |                       |                       |                  |          |                  |          |

四、账面价值

|          |         |       |        |        |       |         |
|----------|---------|-------|--------|--------|-------|---------|
| 1.期末账面价值 | 151,095 | 2,385 | 11,153 | 43,132 | 955   | 208,720 |
| 2.期初账面价值 | 152,732 | 2,601 | 13,111 | 33,016 | 1,057 | 202,517 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 8.75%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间无形资产的摊销金额为 7,514 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 15,578 千元), 其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为 4,678 千元及 2,836 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 5,766 千元及 9,812 千元)。

28、开发支出

适用 不适用

29、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项        | 期初余额    | 本期增加    |    | 本期减少  |  | 期末余额    |
|------------------------|---------|---------|----|-------|--|---------|
|                        |         | 企业合并形成的 | 处置 |       |  |         |
| 杭州黯涉                   | 92,339  |         |    |       |  | 92,339  |
| 杰克沃克(上海)服饰有限公司(“杰克沃克”) | 13,383  |         |    |       |  | 13,383  |
| 九蜗                     | 7,833   |         |    | 7,833 |  | 0       |
| 品呈                     | 0       | 8,602   |    |       |  | 8,602   |
| 合计                     | 113,555 | 8,602   |    | 7,833 |  | 114,324 |

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值, 其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订, 修订后的毛利率低于目前采用的毛利率, 本公司可能需对商誉计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订, 修订后的税前折现率高于目前采用的折现率, 本公司可能需对商誉计提减值准备。

其他说明

√适用 □不适用

本期增加的商誉系购买品呈的股权所致。本期减少的商誉系处置九蝠股权所致。

### 30、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额    | 本期增加金额  | 本期摊销金额  | 其他减少金额 | 期末余额    |
|----------------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 经营租入固<br>定资产改良 | 711,780 | 147,397 | 204,510 | 2,820  | 651,847 |
| 合计             | 711,780 | 147,397 | 204,510 | 2,820  | 651,847 |

其他说明：

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，长期待摊费用计提的摊销金额为 204,510 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：177,907 千元)，其中计入销售费用及管理费用的摊销费用分别为 200,196 千元及 4,314 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：174,862 千元及 3,045 千元)。

### 31、递延所得税资产/ 递延所得税负债

#### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                   | 期末余额         |             | 期初余额      |                 |
|----------------------|--------------|-------------|-----------|-----------------|
|                      | 可抵扣暂时性<br>差异 | 递延所得税<br>资产 | 可抵扣暂时性差异  | 递延所<br>得税<br>资产 |
| 资产减值准备               |              |             |           |                 |
| 坏账准备                 | 80,141       | 20,035      | 82,952    | 20,738          |
| 内部交易未实现利润            | 93,088       | 23,272      | 114,763   | 28,691          |
| 可抵扣亏损                | 524,076      | 131,015     | 453,691   | 113,420         |
| 存货跌价准备               | 287,899      | 71,975      | 236,091   | 59,023          |
| 免租期内确认的租赁费<br>用      | 121,688      | 30,422      | 136,513   | 34,128          |
| 长期待摊费用税法和会<br>计摊销的差异 | 11,356       | 2,839       | 11,188    | 2,797           |
| 应付职工薪酬               | 7,340        | 1,835       | 7,338     | 1,834           |
| 收购子公司并入的可抵<br>扣亏损    | 5,862        | 1,466       |           |                 |
| 合计                   | 1,131,450    | 282,859     | 1,042,536 | 260,631         |

#### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|                 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
|-----------------|----------|---------|----------|---------|
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 51,740   | 12,935  | 34,073   | 8,519   |
| 资本化费用           | 56,104   | 14,026  | 36,778   | 9,194   |
| 可供出售金融资产公允价值变动  | 135,372  | 33,843  | 68,235   | 17,059  |
| 合计              | 243,216  | 60,804  | 139,086  | 34,772  |

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | (22,683)         | 260,176           | (14,182)         | 246,449           |
| 递延所得税负债 | 22,683           | 38,121            | 14,182           | 20,590            |

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

适用 不适用

**(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**32、其他非流动资产**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额   | 期初余额   |
|---------|--------|--------|
| 预付股权投资款 | 15,002 | 13,605 |
| 合计      | 15,002 | 13,605 |

其他说明：

于 2018 年 6 月 30 日，本公司的预付股权投资款系对北京明通四季科技股份有限公司的股权投资款，截至资产负债表日北京明通四季科技股份有限公司的股权变更尚未完成。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司的预付股权投资款系对上海氧合文化传播有限公司的股权投资款，于 2018 年 3 月，上海波辣兔信息科技有限公司完成了上述股权的工商信息变更登记。

**33、资产减值及损失准备**

|           | 2017年12月<br>31日 | 本期增加      | 本期减少  |         | 2018年6月<br>30日 |
|-----------|-----------------|-----------|-------|---------|----------------|
|           |                 | 计提        | 转回    | 转销      |                |
| 应收账款坏账准备  | (56,779)        | (227)     | 6,444 | -       | (50,562)       |
| 其他应收款坏账准备 | (26,173)        | (6,159)   | 2,753 | -       | (29,579)       |
| 小计        | (82,952)        | (6,386)   | 9,197 | -       | (80,141)       |
| 存货跌价准备    | (236,091)       | (154,238) | -     | 102,430 | (287,899)      |
|           | (319,043)       | (160,624) | 9,197 | 102,430 | (368,040)      |

### 34、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额      | 期初余额      |
|------|-----------|-----------|
| 信用借款 | 1,740,000 | 1,006,000 |
| 合计   | 1,740,000 | 1,006,000 |

短期借款分类的说明：

|                 | 2018年6月30日  | 2017年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 本公司短期借款的利率区间如下： |             |             |
| 利率区间            | 4.35%-5.50% | 4.13%-4.57% |

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 35、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

### 36、衍生金融负债

适用 不适用

### 37、应付票据

适用 不适用

### 38、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

#### (2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

账龄超过一年的应付账款主要为应付采购款尾款，由于尚未收到对方开具的发票，该款项尚未进行最后清算。

### 39、应付票据及应付账款

|         | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 | 2017年1月1日 |
|---------|------------|-------------|-----------|
|         |            | (经重述)       | (经重述)     |
| 应付票据(a) | 128,630    | 534,504     | 395,292   |
| 应付账款(b) | 514,200    | 988,084     | 638,910   |
|         | 642,830    | 1,522,588   | 1,034,202 |

| 应付票据   | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|--------|------------|-------------|
| 商业承兑汇票 | 112,406    | 398,728     |
| 银行承兑汇票 | 16,224     | 135,776     |
|        | 128,630    | 534,504     |

| 应付账款  | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|-------|------------|-------------|
| 应付采购款 | 514,200    | 988,084     |

| 应付账款账龄分析  | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|
| 30天以内     | 70,026     | 139,759     |
| 30天到60天   | 124,571    | 310,679     |
| 60天到90天   | 180,430    | 393,666     |
| 90天到180天  | 100,491    | 128,297     |
| 180天到365天 | 18,373     | 2,821       |
| 365天以上    | 20,309     | 12,862      |
|           | 514,200    | 988,084     |

账龄超过一年的应付账款主要为应付采购款尾款，由于尚未收到对方开具的发票，该款项尚未进行最后清算。

### 40、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额  | 期初余额 |
|------|-------|------|
| 预收款项 | 1,021 | 363  |
| 合计   | 1,021 | 363  |

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日, 本公司预收款项账龄均为一年以内。

#### 41、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

| 项目             | 期初余额    | 本期增加      | 本期减少      | 期末余额    |
|----------------|---------|-----------|-----------|---------|
| 一、短期薪酬         | 197,566 | 1,079,848 | 1,122,384 | 155,030 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 23,276  | 126,282   | 131,410   | 18,148  |
| 三、辞退福利         |         |           |           |         |
| 四、一年内到期的其他福利   |         |           |           |         |
| 合计             | 220,842 | 1,206,130 | 1,253,794 | 173,178 |

短期薪酬列示:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

| 项目            | 期初余额    | 本期增加      | 本期减少      | 期末余额    |
|---------------|---------|-----------|-----------|---------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 178,534 | 976,965   | 1,015,346 | 140,153 |
| 二、职工福利费       | 2,202   | 10,976    | 11,429    | 1,749   |
| 三、社会保险费       | 10,173  | 55,482    | 57,723    | 7,932   |
| 其中: 医疗保险费     | 6,421   | 34,978    | 36,395    | 5,004   |
| 工伤保险费         |         |           |           |         |
| 生育保险费         |         |           |           |         |
| 其他            | 3,752   | 20,504    | 21,328    | 2,928   |
| 四、住房公积金       | 6,657   | 36,184    | 37,645    | 5,196   |
| 五、工会经费和职工教育经费 |         | 241       | 241       |         |
| 六、短期带薪缺勤      |         |           |           |         |
| 七、短期利润分享计划    |         |           |           |         |
| 合计            | 197,566 | 1,079,848 | 1,122,384 | 155,030 |

(2). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 期初余额   | 本期增加    | 本期减少    | 期末余额   |
|----------|--------|---------|---------|--------|
| 1、基本养老保险 | 21,263 | 115,306 | 119,996 | 16,573 |
| 2、失业保险费  | 2,013  | 10,976  | 11,414  | 1,575  |
| 3、企业年金缴费 |        |         |         |        |
| 合计       | 23,276 | 126,282 | 131,410 | 18,148 |

其他说明：

□适用 √不适用

42、应交税费

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额    | 期初余额    |
|---------|---------|---------|
| 增值税     | 7,707   | 53,745  |
| 企业所得税   | 92,255  | 166,471 |
| 城市维护建设税 | 6,466   | 9,892   |
| 代扣代缴所得税 | 6,123   | 15,096  |
| 应交教育费附加 | 4,548   | 7,963   |
| 其他      | 180     | 371     |
| 合计      | 117,279 | 253,538 |

其他说明：

无

43、应付利息

□适用 √不适用

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

44、应付股利

□适用 √不适用

45、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目          | 期末余额    | 期初余额    |
|-------------|---------|---------|
| 应付工程款及门店装修款 | 231,186 | 203,128 |

|              |         |         |
|--------------|---------|---------|
| 应付租赁费        | 120,655 | 137,275 |
| 供应商保证金       | 89,035  | 78,533  |
| 应付普通股股利      | 43,485  | 168,729 |
| 商场履约保证金      | 37,687  | 40,927  |
| 应付海报道具及门店促销款 | 8,298   | 16,032  |
| 应付物流费        | 4,876   | 24,327  |
| 应付借款利息       | 4,475   | 3,036   |
| 应付软件购置款      |         | 691     |
| 其他           | 9,267   | 29,443  |
| 合计           | 548,964 | 702,121 |

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2018 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 49,215 千元(2017 年 12 月 31 日：61,856 千元)，主要为应付保证金款项，因为与供应商和商场仍在协商相关事宜，该款项尚未结清。

**46、持有待售负债**

适用 不适用

**47、1 年内到期的非流动负债**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目           | 期末余额   | 期初余额   |
|--------------|--------|--------|
| 1 年内到期的长期借款  |        |        |
| 1 年内到期的应付债券  |        |        |
| 1 年内到期的长期应付款 |        |        |
| 租赁补贴         | 28,640 | 29,956 |
| 政府补助         | 37     | 37     |
| 合计           | 28,677 | 29,993 |

其他说明：

|      | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|
| 租赁补贴 | 58,788          | 69,822           |

|            |          |          |
|------------|----------|----------|
| 减：一年内到期的部分 | (28,640) | (29,956) |
|            | 30,148   | 39,866   |

|      | 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 |          |
|------|---------------------|----------|
|      | 2018 年              | 2017 年   |
| 期初余额 | 69,822              | 82,348   |
| 本期增加 | 5,937               | 16,385   |
| 本期减少 | (16,971)            | (25,622) |
| 期末余额 | 58,788              | 73,111   |

本公司将收到的租赁补贴款确认为递延收益，并将其在整个租赁期内按直线法进行分摊，作为租赁费的抵减。租赁补贴分摊期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)摊销的部分列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

本公司收到天津西青区大寺镇人民政府拨付的项目建设扶持基金和江苏省宜兴市墙材革新与建筑节能管理办公室拨付的墙改基金，本公司在收到专项资金后确认为递延收益，在达到预先规定的指标，并在相关部门检验合格后将符合条件的部分冲减相关成本费用，余额计入递延收益。预期在未来一年以内达到指标并确认为收益的部分，列示为流动负债；剩余部分列示为非流动负债

#### 48、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

#### 49、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 50、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

##### (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 51、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

### 52、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 53、专项应付款

适用 不适用

### 54、预计负债

适用 不适用

### 55、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

### 56、其他非流动负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|         |        |        |
|---------|--------|--------|
| 其他非流动负债 | 36,713 | 46,449 |
| 合计      | 36,713 | 46,449 |

其他说明：  
无

### 57、股本

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 期初余额 | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额    |
|------|-------------|----|-------|----|----|---------|
|      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |         |
| 股份总数 | 547,672     |    |       |    |    | 547,672 |

其他说明：  
无

### 58、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 59、资本公积

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 期初余额      | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额      |
|------------|-----------|------|------|-----------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,850,708 |      |      | 1,850,708 |
| 其他资本公积     | 43,389    | 145  |      | 43,534    |
| 合计         | 1,894,097 | 145  |      | 1,894,242 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

|                                     | 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间 | 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第一批员工，第二批员工、第三批员工及第四批员工间接持有本公司的权益比例 | 6.21%                      | 6.55%                      |

(ii) 上海合夏持股员工的权利

上海合夏持股员工在上海合夏的权利包括：(1)股利分配权；(2)出席会议及选举权；(3)任命及更换董事会成员；及(4)有权查阅投资及筹资记录。

(iii) 上海合夏员工持股计划公允价值的评估

本公司采用了收益法项下的现金流量折现法对相关权益工具的公允价值进行评估。管理层在采用现金流量折现法时考虑了本公司未来的经营计划、特有的营运和财务风险、目前所处的发展阶段以及其他可能对本公司的营运、所处的行业 and 市场份额造成影响的经济和竞争因素。

本公司各项职工持股计划的公允价值汇总如下：

|                                    | 公允价值   |
|------------------------------------|--------|
| 2010年4月2日邢加兴先生向第一批员工授予股权           | 24,226 |
| 2010年10月19日 Good Factor 向邢加兴先生授予股权 | 9,354  |
| 2010年10月19日 Good Factor 向第一批员工授予股权 | 7,526  |
| 2011年4月22日邢加兴先生向第二批员工授予股权          | 40,754 |
| 2016年3月24日邢加兴先生按特定价格向第三批员工授予股权     | 3,889  |
| 2017年3月31日邢加兴先生按特定价格向第四批员工授予股权     | 2,229  |

(iv) 上海合夏员工持股计划的会计处理

员工可根据其在本公司任职长度从而选择现金结算或者权益结算的方式，因此该等股份支付在上海合夏财务报表中作为一项复合权益工具核算(附注二(27(a)))。由于本公司是接受员工服务的受益方，所以相应的费用在本公司的合并利润表内予以确认，同时也作为上海合夏的资本投入计入资本公积。

截至2018年及2017年6月30日止6个月期间股份支付摊销计入本公司合并利润表的信息汇总如下：

|      | 截至6月30日止6个月期间 |       |
|------|---------------|-------|
|      | 2018年         | 2017年 |
| 管理费用 | 100           | 2,294 |
| 销售费用 | 45            | 564   |
|      | 145           | 2,858 |

**60、库存股**

□适用 √不适用

**61、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                                  | 期初余额 | 本期发生金额    |                    |         |          |           | 期末余额  |
|-------------------------------------|------|-----------|--------------------|---------|----------|-----------|-------|
|                                     |      | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 |       |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益                 | -723 |           |                    |         | 5,692    |           | 4,969 |
| 其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动             |      |           |                    |         |          |           |       |
| 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额     |      |           |                    |         |          |           |       |
| 其他权益工具投资汇率变动                        | -682 |           |                    |         | 210      |           | -472  |
| 外币报表折算差额                            | -41  |           |                    |         | 5,482    |           | 5,441 |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益                  |      |           |                    |         |          |           |       |
| 其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |      |           |                    |         |          |           |       |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益                    |      |           |                    |         |          |           |       |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益               |      |           |                    |         |          |           |       |
| 现金流量套期损益的有效部分                       |      |           |                    |         |          |           |       |
| 外币财务报表折算差额                          |      |           |                    |         |          |           |       |
| 其他综合收益合计                            | -723 |           |                    |         | 5,692    |           | 4,969 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**62、专项储备**

□适用 √不适用

**63、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额    | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额    |
|--------|---------|------|------|---------|
| 法定盈余公积 | 219,154 |      |      | 219,154 |
| 任意盈余公积 |         |      |      |         |

|        |         |         |
|--------|---------|---------|
| 储备基金   |         |         |
| 企业发展基金 |         |         |
| 其他     |         |         |
| 合计     | 219,154 | 219,154 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司截至2018年6月30日止6个月期间及截至2017年6月30日止6个月期间未提取法定盈余公积金。

本公司任意法定盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意法定盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。截至2018年6月30日止6个月期间及截至2017年6月30日止6个月期间本公司未提取任意法定盈余公积金。

#### 64、未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                    | 本期        | 上期        |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 调整前上期末未分配利润           | 1,215,356 | 1,115,817 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |           |           |
| 调整后期初未分配利润            | 1,215,356 | 1,115,817 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 235,827   | 281,747   |
| 减：提取法定盈余公积            |           |           |
| 提取任意盈余公积              |           |           |
| 提取一般风险准备              |           |           |
| 应付普通股股利               | 120,488   | 147,871   |
| 转作股本的普通股股利            |           |           |
| 期末未分配利润               | 1,330,695 | 1,249,693 |

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

(a) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无需调整对于首次执行新收入准则和新金融工

具准则的累积影响数。

- (b) 根据 2018 年 5 月 15 日股东大会决议的批准，本公司向全体股东派发 2017 年度第四季度现金股利，每股人民币 0.22 元，按照已发行股份 547,672 千股计算，共计人民币 120,488 千元。  
根据 2017 年 5 月 12 日股东大会决议的批准，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.30 元，按照已发行股份 492,902 千股计算，共计人民币 147,871 千元。

## 65、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额     |           | 上期发生额     |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 收入        | 成本        | 收入        | 成本        |
| 主营业务 | 4,378,817 | 1,621,749 | 4,281,863 | 1,495,327 |
| 其他业务 |           |           |           |           |
| 合计   | 4,378,817 | 1,621,749 | 4,281,863 | 1,495,327 |

## 66、税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额  | 上期发生额  |
|---------|--------|--------|
| 城市维护建设税 | 19,130 | 22,281 |
| 教育费附加   | 14,055 | 16,859 |
| 其他      | 2,186  | 3,418  |
| 合计      | 35,371 | 42,558 |

## 67、销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额     | 上期发生额   |
|----------|-----------|---------|
| 员工费用     | 1,067,926 | 966,216 |
| 租赁费      | 435,872   | 521,709 |
| 长期待摊费用摊销 | 200,196   | 174,862 |
| 商场费用     | 128,571   | 121,375 |
| 电子商务费用   | 71,330    | 50,873  |
| 物流费      | 58,633    | 39,430  |
| 公共事业费    | 53,672    | 73,971  |
| 低值易耗品    | 25,637    | 24,583  |

|        |           |           |
|--------|-----------|-----------|
| 市场费用   | 21,891    | 20,728    |
| 办公费    | 20,628    | 13,728    |
| 固定资产折旧 | 19,185    | 15,550    |
| 差旅费    | 12,337    | 10,952    |
| 质量检查费  | 9,169     | 3,134     |
| 咨询顾问费  | 7,981     | 3,197     |
| 装修及维修费 | 5,292     | 5,744     |
| 无形资产摊销 | 4,678     | 5,766     |
| 其他     | 78        |           |
| 合计     | 2,143,076 | 2,051,818 |

#### 68、管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额   | 上期发生额   |
|----------|---------|---------|
| 员工费用     | 138,204 | 118,727 |
| 咨询顾问费    | 22,755  | 11,488  |
| 租赁费      | 11,116  | 12,624  |
| 办公费      | 9,749   | 4,499   |
| 差旅费      | 9,495   | 8,038   |
| 样衣采购费    | 8,998   | 10,074  |
| 固定资产折旧   | 6,273   | 2,249   |
| 低值易耗品    | 4,804   | 1,781   |
| 长期待摊费用摊销 | 4,314   | 3,045   |
| 无形资产摊销   | 2,836   | 9,812   |
| 公用事业费    | 2,394   | 1,683   |
| 物流费      | 1,876   | 1,145   |
| 装修及维修费   | 1,583   | 388     |
| 其他       | 2,099   | 932     |
| 合计       | 226,496 | 186,485 |

## 69、财务费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额   | 上期发生额  |
|--------|---------|--------|
| 利息支出   | 31,623  | 13,999 |
| 资本化利息  | -17,396 | -9,385 |
| 利息收入   | -5,753  | -7,287 |
| 汇兑损益净额 | -3,378  | -279   |
| 银行手续费  | 8,903   | 8,172  |
| 合计     | 13,999  | 5,220  |

## 70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目             | 本期发生额   | 上期发生额   |
|----------------|---------|---------|
| 一、坏账损失         | -2,811  | 34,383  |
| 二、存货跌价损失       | 154,238 | 121,061 |
| 三、可供出售金融资产减值损失 |         |         |
| 四、持有至到期投资减值损失  |         |         |
| 五、长期股权投资减值损失   |         |         |
| 六、投资性房地产减值损失   |         |         |
| 七、固定资产减值损失     |         |         |
| 八、工程物资减值损失     |         |         |
| 九、在建工程减值损失     |         |         |
| 十、生产性生物资产减值损失  |         |         |
| 十一、油气资产减值损失    |         |         |
| 十二、无形资产减值损失    |         |         |
| 十三、商誉减值损失      |         |         |
| 十四、其他          |         |         |
| 合计             | 151,427 | 155,444 |

其他说明：

无

### 71、公允价值变动收益

适用 不适用

### 72、投资收益

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                               | 本期发生额    | 上期发生额 |
|----------------------------------|----------|-------|
| 权益法核算的长期股权投资收益                   | 63,658   | 1,502 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                  | (10,089) |       |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 |          |       |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益  |          |       |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益                |          |       |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益                 |          |       |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益                |          |       |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得        |          |       |
| 重新计量品呈现有权益的利得                    | (2,043)  |       |
| 合计                               | 51,526   | 1,502 |

其他说明：

无

### 73、资产处置收益

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------|-------|
| 固定资产处置损失 | -122  | -191  |
| 合计       | -122  | -191  |

其他说明：

适用 不适用

### 74、其他收益

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额  | 上期发生额  |
|------------|--------|--------|
| 企业扶持政策     | 85,055 | 57,392 |
| 个人所得税手续费返还 | 82     | 1,009  |
| 其他         |        | 189    |

|    |        |        |
|----|--------|--------|
| 合计 | 85,137 | 58,590 |
|----|--------|--------|

其他说明：

适用 不适用

## 75、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|-------|-------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 |       |       |               |
| 其中：固定资产处置利得 |       |       |               |
| 无形资产处置利得    |       |       |               |
| 债务重组利得      |       |       |               |
| 非货币性资产交换利得  |       |       |               |
| 接受捐赠        |       |       |               |
| 政府补助        |       |       |               |
| 赔偿收入        | 3,232 |       | 3,232         |
| 其他          | 259   | 1,318 | 259           |
| 合计          | 3,491 | 1,318 | 3,491         |

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 76、营业外支出

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|-------|-------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 |       |       |               |
| 其中：固定资产处置损失 |       |       |               |
| 无形资产处置损失    |       |       |               |
| 债务重组损失      |       |       |               |
| 非货币性资产交换损失  |       |       |               |

|      |       |       |       |
|------|-------|-------|-------|
| 对外捐赠 |       |       |       |
| 捐赠支出 | 3,997 | 3,706 | 3,997 |
| 其他   | 1,970 | 540   | 1,970 |
| 合计   | 5,967 | 4,246 | 5,967 |

其他说明：

无

## 77、所得税费用

### (1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额   | 上期发生额   |
|---------|---------|---------|
| 当期所得税费用 | 84,766  | 96,979  |
| 递延所得税费用 | (5,471) | 4,038   |
| 合计      | 79,295  | 101,017 |

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额   |
|--------------------------------|---------|
| 利润总额                           | 320,764 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 80,191  |
| 子公司适用不同税率的影响                   |         |
| 调整以前期间所得税的影响                   |         |
| 非应税收入的影响                       | (1,097) |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 201     |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        |         |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 |         |
| 所得税费用                          | 79,295  |

其他说明：

√适用 □不适用

不得扣除的费用主要包括上海合夏股份支付计划、权益法核算的长期股权投资损失及业务招待费超过限额税前不可抵扣的部分。

## 78、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

### 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算。

| 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 |         |         |
|---------------------|---------|---------|
|                     | 2018 年  | 2017 年  |
| 归属于本公司普通股股东的合       |         |         |
| 并净利润                | 235,827 | 281,747 |
| 本公司发行在外普通股的加权       |         |         |
| 平均数                 |         |         |
| (千股)                | 547,672 | 492,902 |
| 基本每股收益(人民币元)        | 0.43    | 0.57    |

### 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无)。因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 79、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目               | 本期发生额  | 上期发生额  |
|------------------|--------|--------|
| 政府补助             | 81,387 | 58,590 |
| 收到商场履约保证金及供应商保证金 | 7,262  | 13,194 |
| 利息收入             | 4,645  | 4,032  |
| 其他               | 3,491  | 1,318  |
| 合计               | 96,785 | 77,134 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额   | 上期发生额   |
|------------|---------|---------|
| 员工备用金的净增加额 | 11,485  | 4,488   |
| 公用事业费      | 56,066  | 112,866 |
| 押金的净增加额    | 45,409  | 21,774  |
| 银行手续费      | 8,903   | 17,863  |
| 咨询费及技术服务费  | 30,736  | 15,209  |
| 市场费用及电子商务费 | 199,901 | 115,135 |
| 其他         | 2,177   | 540     |
| 合计         | 354,677 | 287,875 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：  
无

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目            | 本期发生额 | 上期发生额  |
|---------------|-------|--------|
| 其他货币资金产生的利息收入 | 2,735 | 4,345  |
| 处置子公司收到的现金    | 1,937 |        |
| 企业合并所收到的现金    | 309   |        |
| 其他货币资金的净减少额   |       | 5,525  |
| 收购九蜗所收到的现金净额  |       | 5,023  |
| 合计            | 4,981 | 14,893 |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

于报告期内，公司处置子公司（处置联营企业杭州蜜新电子商务有限公司和联营企业杭州嘉凝电子商务有限公司）收到的现金为 1,937 千元，

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                 | 本期发生额  | 上期发生额  |
|--------------------|--------|--------|
| 投资其他权益工具投资所支付的预付款项 | 15,002 | 10,000 |
| 委托借款的净增加额          | 26,044 | 5,000  |
| 其他货币资金的净增加额        | 3,358  | -      |
| 处置子公司支付的现金         | 214    | -      |

|            |        |        |
|------------|--------|--------|
| 购买可供出售金融资产 | -      | 22,800 |
| 合计         | 44,618 | 37,800 |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

其他权益工具投资为：于 2018 年 6 月 30 日，本公司的预付股权投资款系对北京明通四季科技股份有限公司的股权投资款，截至报告期末北京明通四季科技股份有限公司的股权变更尚未完成。于 2017 年 12 月 31 日，本公司的预付股权投资款系对上海氧合文化传播有限公司的股权投资款，2018 年 3 月，上海波辣兔信息科技有限公司完成了上述股权投资的工商信息变更登记。

**(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|-------|-------|
| 预付股利的保证金收回 | 2,310 | 0     |
| 合计         | 2,310 | 0     |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

**(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------|-------|
| 上市费用预付款 |       | 624   |
| 合计      |       | 624   |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

**80、现金流量表补充资料**

**(1) 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 补充资料                        | 本期金额    | 上期金额    |
|-----------------------------|---------|---------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：         |         |         |
| 净利润                         | 241,469 | 300,967 |
| 加：资产减值准备                    | 151,427 | 155,444 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折<br>旧 | 25,458  | 17,799  |
| 无形资产摊销                      | 7,514   | 15,578  |
| 长期待摊费用摊销                    | 204,510 | 177,907 |

|                                      |            |          |
|--------------------------------------|------------|----------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失<br>(收益以“-”号填列) | 122        | 191      |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)                  |            |          |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列)                  |            |          |
| 财务费用(收益以“-”号填列)                      | 9,741      | 1,044    |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                      | -51,526    | -1,502   |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)                 | -19,831    | 6,002    |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)                 | 14,360     | -1,964   |
| 存货的减少(增加以“-”号填列)                     | 166,013    | 97,510   |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)                | 54,766     | 120,784  |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)                | -1,049,414 | -843,013 |
| 其他                                   | -10,907    | -6,398   |
| 经营活动产生的现金流量净额                        | (256,298)  | 40,349   |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:                |            |          |
| 债务转为资本                               |            |          |
| 一年内到期的可转换公司债券                        |            |          |
| 融资租入固定资产                             |            |          |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况:                    |            |          |
| 现金的期末余额                              | 270,905    | 525,562  |
| 减: 现金的期初余额                           | 815,580    | 581,389  |
| 加: 现金等价物的期末余额                        |            |          |
| 减: 现金等价物的期初余额                        |            |          |
| 现金及现金等价物净增加额                         | (544,675)  | (55,827) |

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

|                         | 金额  |
|-------------------------|-----|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 |     |
| 减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物    | 309 |
| 品呈实业                    | 309 |

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| 加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 |      |
| 取得子公司支付的现金净额                | -309 |

其他说明：  
无

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

适用 不适用

**(4) 现金和现金等价物的构成**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                          | 期末余额    | 期初余额    |
|-----------------------------|---------|---------|
| 一、现金                        | 270,905 | 815,580 |
| 其中：库存现金                     | 4,351   | 11,438  |
| 可随时用于支付的银行存款                | 266,554 | 804,142 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              |         |         |
| 可用于支付的存放中央银行款项              |         |         |
| 存放同业款项                      |         |         |
| 拆放同业款项                      |         |         |
| 二、现金等价物                     |         |         |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |         |         |
| 三、期末现金及现金等价物余额              | 270,905 | 815,580 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 |         |         |

其他说明：

适用 不适用

**81、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**82、所有权或使用权受到限制的资产**

适用 不适用

**83、外币货币性项目**

**(1). 外币货币性项目：**

适用 不适用

单位：千元

| 项目    | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|--------|------|-----------|
| 货币资金  |        |      |           |
| 其中：美元 |        |      |           |

|          |     |        |     |
|----------|-----|--------|-----|
| 欧元       | 5   | 7.6515 | 38  |
| 港币       | 589 | 0.8431 | 497 |
| 人民币      |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 应收账款     |     |        |     |
| 其中：美元    |     |        |     |
| 欧元       |     |        |     |
| 港币       |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 长期借款     |     |        |     |
| 其中：美元    |     |        |     |
| 欧元       |     |        |     |
| 港币       |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 外币核算-XXX |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |
| 人民币      |     |        |     |

其他说明：

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币。

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

#### 84、套期

适用 不适用

#### 85、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 种类    | 金额    | 列报项目       | 计入当期损益的金额 |
|-------|-------|------------|-----------|
| 与资产相关 | 6,000 | 天津物流项目项目补贴 | 0         |
| 与资产相关 | 602   | 太仓物流项目项目补贴 | 0         |

##### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

政府补助主要包括：本公司收到天津西青区大寺镇人民政府拨付的项目建设扶持基金和江苏省宜兴市墙材革新与建筑节能管理办公室拨付的墙改基金，本公司在收到专项资金后确认为递延收益，在达到预先规定的指标，并在相关部门检验合格后将符合条件的部分冲减相关成本费用，余额计入递延收益。预期在未来一年以内达到指标并确认为收益的部分，列示为流动负债；剩余部分列示为非流动负债。

---

**86、其他**

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 被购买方名称 | 股权取得时点     | 股权取得成本 | 股权取得比例 (%) | 股权取得方式 | 购买日        | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|--------|------------|--------|------------|--------|------------|----------|---------------|----------------|
| 品呈(i)  | 2018年4月30日 | 31,000 | 38.75%     | 增资     | 2018年4月30日 | 合同条款     | 3,159         | 3,357          |

其他说明：

本公司向品呈增资 31,000 千元，此次增资完成后，本公司持有品呈 57.125% 的股权，取得对该公司的控制。截止 2018 年 6 月 30 日，本公司已向品呈出资 15,000 千元。

#### (2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 合并成本                        | 品呈     |
|-----------------------------|--------|
| --现金                        | 31,000 |
| --非现金资产的公允价值                |        |
| --发行或承担的债务的公允价值             |        |
| --发行的权益性证券的公允价值             |        |
| --或有对价的公允价值                 |        |
| --购买日之前持有的股权于购买日的公允价值       | 13,587 |
| --其他                        |        |
| 合并成本合计                      | 44,587 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额           | 35,985 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 8,602  |

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

本公司采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担负债的公允价值。

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 品呈       | 购买日公允价值 |         |
|----------|---------|---------|
|          | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
| 资产：      | 69,660  | 56,975  |
| 货币资金     | 309     | 309     |
| 应收款项     | 35,284  | 35,284  |
| 存货       | 17,017  | 17,017  |
| 固定资产     | 585     | 585     |
| 无形资产     | 12,685  | 0       |
| 预付款项     | 2,422   | 2,422   |
| 长期待摊费用   | 389     | 389     |
| 递延所得税资产  | 969     | 969     |
| 负债：      | 6,667   | 3,496   |
| 借款       | 1,602   | 1,602   |
| 应付款项     | 1,990   | 1,990   |
| 递延所得税负债  | 3,171   | 0       |
| 预收款项     | 10      | 10      |
| 应交税费     | -106    | -106    |
| 净资产      | 62,993  | 53,479  |
| 减：少数股东权益 | 27,008  | 22,929  |
| 取得的净资产   | 35,985  | 30,550  |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本公司采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担负债的公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

本公司采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担负债的公允价值。

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

---

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明:

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 股权处置价款 | 股权处置比例 (%) | 股权处置方式 | 丧失控制权的时点   | 丧失控制权时点的确定依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 | 丧失控制权之日剩余股权的比例 (%) | 丧失控制权之日剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额 |
|-------|--------|------------|--------|------------|--------------|------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 九蛎(i) |        | 60%        | 股权转让   | 2018年4月30日 | 合同条款         | (10,089)                           |                    |                  |                  |                        |                           |                             |

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动 (如, 新设子公司、清算子公司等) 及其相关情况:

适用 不适用

---

**6、其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

| 子公司<br>名称              | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质    | 持股比例(%) |     | 取得<br>方式 |
|------------------------|-------|-----|---------|---------|-----|----------|
|                        |       |     |         | 直接      | 间接  |          |
| 上海拉夏贝尔休闲服饰有限公司(“拉夏休闲”) | 上海市   | 上海市 | 服装生产、销售 | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 上海乐欧服饰有限公司(“上海乐欧”)     | 上海市   | 上海市 | 服装生产、销售 | 65%     | -   | 控股子公司    |
| 重庆乐微服饰有限公司(“重庆乐微”)     | 重庆市   | 重庆市 | 服装生产、销售 | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 北京拉夏乐微服饰有限公司(“北京拉夏”)   | 北京市   | 北京市 | 服装生产、销售 | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 成都拉夏贝尔服饰有限公司(“成都拉夏”)   | 成都市   | 成都市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 上海微乐服饰有限公司(“上海微乐”)     | 上海市   | 上海市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子      |
| 上海朗赫服饰有限公司(“上海朗赫”)     | 上海市   | 上海市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 上海夏微服饰有限公司(“上海夏微”)     | 上海市   | 上海市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 拉夏贝尔服饰(太仓)有限公司(“太仓拉夏”) | 太仓市   | 太仓市 | 服装销售    | 95%     | 5%  | 全资子公司    |
| 拉夏贝尔服饰(天津)有限公司(“天津拉夏”) | 天津市   | 天津市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 成都乐微服饰有限公司(“成都乐微”)     | 成都市   | 成都市 | 服装销售    | 100%    | -   | 全资子公司    |
| 杭州黯涉                   | 杭州市   | 杭州市 | 服装销售    | 54%     | -   | 控股子公司    |
| 浙江七格格时装有限公司(“七格格”)     | 杭州市   | 杭州市 | 服装销售    | -       | 54% | 控股孙公司    |
| 杭州复涉服装有限公司(“杭州复涉”)     | 杭州市   | 杭州市 | 服装销售    | -       | 54% | 控股孙公司    |

|                        |             |             |         |        |     |       |
|------------------------|-------------|-------------|---------|--------|-----|-------|
| 新余格夏电子商务有限公司(“新余格夏”)   | 杭州市         | 杭州市         | 服装销售    | -      | 54% | 控股孙公司 |
| 杭州晨格科技有限公司(“杭州晨格”)     | 杭州市         | 杭州市         | 服装销售    | -      | 54% | 控股孙公司 |
| 杰克沃克                   | 上海市         | 上海市         | 服装销售    | 69%    | -   | 控股子公司 |
| 上海崇安服饰有限公司(“上海崇安”)     | 上海市         | 上海市         | 服装销售    | 85%    | -   | 控股子公司 |
| 上海优饰服饰有限公司(“上海优饰”)     | 上海市         | 上海市         | 服装销售    | 100%   | -   | 全资子公司 |
| 福建乐微服饰有限公司(“福建乐微”)     | 蒲城县         | 蒲城县         | 服装销售    | 100%   | -   | 全资子公司 |
| 上海拉夏企业管理有限公司(“企业管理”)   | 上海市         | 上海市         | 投资      | 100%   | -   | 全资子公司 |
| LaCha Fashion          | 香港特别行政<br>区 | 香港特别行<br>政区 | 投资      | 100%   | -   | 全资孙公司 |
| 诺杏(上海)服饰有限公司(“上海诺杏”)   | 上海市         | 上海市         | 服装销售    | 100%   | -   | 全资子公司 |
| 嘉拓(上海)信息技术有限公司(“上海嘉拓”) | 上海市         | 上海市         | IT 技术   | 100%   | -   | 全资子公司 |
| 形际实业(上海)有限公司(“形际”)     | 上海市         | 上海市         | 家居      | -      | 60% | 控股孙公司 |
| 东莞靛蓝新龙服装有限公司(“靛蓝新龙”)   | 东莞市         | 东莞市         | 服装生产、销售 | -      | 55% | 控股孙公司 |
| 广州熙辰服饰有限公司(“广州熙辰”)     | 广州市         | 广州市         | 服装销售    | -      | 80% | 控股孙公司 |
| Apparel                | 英属维尔京群<br>岛 | 英属维尔京<br>群岛 | 投资      | 100%   | -   | 全资孙公司 |
| 品呈                     | 上海市         | 上海市         | 服装生产、销售 | 57.13% | -   | 控股子公司 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

| 子公司名称  | 少数股东持股比例 (%) | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|--------|--------------|--------------|----------------|------------|
| 杭州黯涉集团 | 45.95%       | 31,291       | (62,032)       | 150,203    |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

| 子公司名称  | 期末余额    |        |         |        |       |        | 期初余额    |        |         |        |       |        |
|--------|---------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|--------|---------|--------|-------|--------|
|        | 流动资产    | 非流动资产  | 资产合计    | 流动负债   | 非流动负债 | 负债合计   | 流动资产    | 非流动资产  | 资产合计    | 流动负债   | 非流动负债 | 负债合计   |
| 杭州黯涉集团 | 336,574 | 56,599 | 393,173 | 63,011 | 3,278 | 66,289 | 330,283 | 51,802 | 382,085 | 52,851 | 6,129 | 58,980 |

| 子公司名称  | 本期发生额   |        |        |          | 上期发生额   |        |        |          |
|--------|---------|--------|--------|----------|---------|--------|--------|----------|
|        | 营业收入    | 净利润    | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入    | 净利润    | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 杭州黯涉集团 | 249,688 | 68,099 | 68,099 | 40,865   | 229,696 | 78,523 | 78,523 | 108,532  |

其他说明:

杭州黯涉集团包含本公司之子公司杭州黯涉及其出资设立的七格格、杭州复涉、杭州卓旅、杭州晨格以及新余格夏;

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

|                 | 期末余额/ 本期发生额 | 期初余额/ 上期发生额 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 合营企业：           | 162,011     |             |
| 投资账面价值合计        | 162,011     |             |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |             |             |
| --净利润           |             |             |
| --其他综合收益        |             |             |
| --综合收益总额        |             |             |
| 联营企业：           | 519,556     | 428,465     |
| 投资账面价值合计        | 519,556     | 428,465     |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |             |             |
| --净利润           | 63,658      |             |
| --其他综合收益        |             |             |
| --综合收益总额        | 63,658      |             |

其他说明

净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响

合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(6). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(7). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2018 年及 2017 年截至 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

|          | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|
|          | 人民币千元           | 人民币千元            |
| 港币项目     |                 |                  |
| 外币金融资产 - |                 |                  |
| 货币资金     | 3               | 4                |

于 2018 年 6 月 30 日，对于本公司各类港币金融资产，如果人民币对港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将因为汇率波动减少或增加净利润约 1 千元(2017 年 12 月 31 日：约 1 千元)。

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司内记账本位币为港币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

|          | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|----------|------------|-------------|
|          | 人民币千元      | 人民币千元       |
| 欧元项目     |            |             |
| 外币金融资产 - |            |             |
| 货币资金     | 36         | -           |
| 合计       | 36         | -           |

于2018年6月30日，对于本公司各类欧元金融资产，如果港币对欧元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将因为汇率波动减少或增加净利润约人民币3千元(2017年12月31日：无)。

#### (b) 利率风险

集团的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率合同的相对比例。

本公司带息债务主要为人民币计价的固定利率的银行借款，具体金额如下：

|            | 2018年6月30日 | 2017年12月31日 |
|------------|------------|-------------|
| - 银行借款固定利率 | 1,740,000  | 1,006,000   |

---

---

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2018 年及 2017 年截至 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司并无利率互换安排。

---

(c) 其他价格风险

本公司其他价格风险主要产生于交易性权益工具投资和其他权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2018 年 6 月 30 日，如果本公司各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润约 2,820 千元(2017 年 12 月 31 日：约 2,820 千元)，增加或减少其他综合收益约 3,987 千元(2017 年 12 月 31 日：约 2,951 千元)。

---

---

(2) 信用风险

本公司信用风险主要产生于银行存款、应收票据及应收账款、其他应收款，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因银行违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据及应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其它因素评估客户的信用资质授予相应信用期，并定期对客户信用记录进行监控和评估。本公司零售收入通过商场代收形成的应收账款一般于发票开具后 90 天收回；由于现有客户过去并无重大拖欠及违约事项，本公司通常不要求客户提供第三方担保。

同时，本公司也向其租赁门店业主支付押金，管理层预期并不存在任何因为未履约而会导致本公司产生损失。

---

---

### (3) 流动性风险

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

|           | 2018年6月30日 |      |      |      |           |
|-----------|------------|------|------|------|-----------|
|           | 一年以内       | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合计        |
| 金融负债 -    |            |      |      |      |           |
| 短期借款      | 1,740,000  | -    | -    | -    | 1,740,000 |
| 应付票据及应付账款 | 642,830    | -    | -    | -    | 642,830   |
| 其他应付款     | 541,311    | -    | -    | -    | 541,311   |
|           | 2,924,141  | -    | -    | -    | 2,924,141 |

|           | 2017年12月31日 |      |      |      |           |
|-----------|-------------|------|------|------|-----------|
|           | 一年以内        | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合计        |
| 金融负债 -    |             |      |      |      |           |
| 短期借款      | 1,006,000   | -    | -    | -    | 1,006,000 |
| 应付票据及应付账款 | 1,522,588   | -    | -    | -    | 1,522,588 |
| 其他应付款     | 725,780     | -    | -    | -    | 725,780   |
|           | 3,254,368   | -    | -    | -    | 3,254,368 |

于2018年6月30日，本公司的银行借款偿还期限均为1年以内(2017年12月31日：1年以内)。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

| 项目          | 期末公允价值     |            |            | 合计     |
|-------------|------------|------------|------------|--------|
|             | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 |        |
| 一、持续的公允价值计量 |            |            | 98,359     | 98,359 |

|                              |        |        |
|------------------------------|--------|--------|
| (一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    |        |        |
| 1. 交易性金融资产                   |        |        |
| (1) 债务工具投资                   |        |        |
| (2) 权益工具投资                   | 28,200 | 28,200 |
| (3) 衍生金融资产                   | 17,000 | 17,000 |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产  |        |        |
| (1) 债务工具投资                   |        |        |
| (2) 权益工具投资                   |        |        |
| (二) 可供出售金融资产                 | 53,159 | 53,159 |
| (1) 债务工具投资                   |        |        |
| (2) 权益工具投资                   | 53,159 | 53,159 |
| (3) 其他                       |        |        |
| (三) 投资性房地产                   |        |        |
| 1. 出租用的土地使用权                 |        |        |
| 2. 出租的建筑物                    |        |        |
| 3. 持有并准备增值后转让的土地使用权          |        |        |
| (四) 生物资产                     |        |        |
| 1. 消耗性生物资产                   |        |        |
| 2. 生产性生物资产                   |        |        |
| 持续以公允价值计量的资产总额               | 53,159 | 53,159 |
| (五) 交易性金融负债                  |        |        |
| 其中：发行的交易性债券                  |        |        |
| 衍生金融负债                       |        |        |
| 其他                           |        |        |
| (六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 |        |        |
| 持续以公允价值计量的负债总额               |        |        |
| 二、非持续的公允价值计量                 |        |        |
| (一) 持有待售资产                   |        |        |
| 非持续以公允价值计量的资产总额              |        |        |
| 非持续以公允价值计量的负债总额              |        |        |

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定，第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

无

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

|               |
|---------------|
| 上述第三层次资产变动如下： |
|---------------|

|                      |         |
|----------------------|---------|
|                      | 金融资产    |
| 2018年1月1日            | 101,544 |
| 外币折算差异               | (3,185) |
| 2018年6月30日           | 98,359  |
| 2017年1月1日            | 190,649 |
| 对外投资                 | 22,800  |
| 外币折算差异               | (774)   |
| 计入其他综合收益的利得(附注四(26)) | 22,240  |
| 2017年6月30日           | 234,915 |

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款和应付款项。不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

#### 9、其他

适用 不适用

### 十二、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

本公司的最终控制人为邢加兴先生。

最终控制人对本公司的持股比例和表决权比例

|       | 2018年6月30日 |       | 2017年12月31日 |       |
|-------|------------|-------|-------------|-------|
|       | 持股比例       | 表决权比例 | 持股比例        | 表决权比例 |
| 邢加兴先生 | 26%        | 34%   | 26%         | 34%   |

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

| 子公司名称                      | 法人类别   | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质  | 已发行股本及实收资本 | 持股比例 |    | 取得方式  |
|----------------------------|--------|-------|-----|-------|------------|------|----|-------|
|                            |        |       |     |       |            | 直接   | 间接 |       |
| 上海拉夏贝尔休闲服饰有限公司<br>(“拉夏休闲”) | 有限责任公司 | 上海市   | 上海市 | 服装生产、 | 5,000      | 100% | -  | 全资子公司 |

| 销售                     |        |     |     |         |         |      |    |       |
|------------------------|--------|-----|-----|---------|---------|------|----|-------|
| 上海乐欧服饰有限公司(“上海乐欧”)     | 有限责任公司 | 上海市 | 上海市 | 服装生产、销售 | 16,000  | 65%  | -  | 控股子公司 |
| 重庆乐微服饰有限公司(“重庆乐微”)     | 有限责任公司 | 重庆市 | 重庆市 | 服装生产、销售 | 500     | 100% | -  | 全资子公司 |
| 北京拉夏乐微服饰有限公司(“北京拉夏”)   | 有限责任公司 | 北京市 | 北京市 | 服装生产、销售 | 500     | 100% | -  | 全资子公司 |
| 成都拉夏贝尔服饰有限公司(“成都拉夏”)   | 有限责任公司 | 成都市 | 成都市 | 服装销售    | 500     | 100% | -  | 全资子公司 |
| 上海微乐服饰有限公司(“上海微乐”)     | 有限责任公司 | 上海市 | 上海市 | 服装销售    | 50,000  | 100% | -  | 全资子公司 |
| 上海朗赫服饰有限公司(“上海朗赫”)     | 有限责任公司 | 上海市 | 上海市 | 服装销售    | 5,000   | 100% | -  | 全资子公司 |
| 上海夏微服饰有限公司(“上海夏微”)     | 有限责任公司 | 上海市 | 上海市 | 服装销售    | 5,000   | 100% | -  | 全资子公司 |
| 拉夏贝尔服饰(太仓)有限公司(“太仓拉夏”) | 有限责任公司 | 太仓市 | 太仓市 | 服装销售    | 100,000 | 95%  | 5% | 全资子公司 |
| 拉夏贝尔服饰(天津)有限公司(“天津拉夏”) | 有限责任公司 | 天津市 | 天津市 | 服装销售    | 10,000  | 100% | -  | 全资子公司 |
| 成都乐微服饰有限公司(“成都乐微”)     | 有限责任公司 | 成都市 | 成都市 | 服装销售    | 10,000  | 100% | -  | 全资子公司 |

|                              |                |                 |                 |          |         |      |     |           |
|------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------|---------|------|-----|-----------|
| 杭州黯涉                         | 有限<br>责任<br>公司 | 杭州市             | 杭州市             | 服装<br>销售 | 59,465  | 54%  | -   | 控股子<br>公司 |
| 浙江七格格时装<br>有限公司(“七格<br>格”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 杭州市             | 杭州市             | 服装<br>销售 | 10,000  | -    | 54% | 控股孙<br>公司 |
| 杭州复涉服装有<br>限公司(“杭州复<br>涉”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 杭州市             | 杭州市             | 服装<br>销售 | 1,000   | -    | 54% | 控股孙<br>公司 |
| 新余格夏电子商<br>务有限公司(“新<br>余格夏”) | 有限<br>责任<br>公司 | 杭州市             | 新余市             | 服装<br>销售 | -       | -    | 54% | 控股孙<br>公司 |
| 杭州晨格科技有<br>限公司(“杭州晨<br>格”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 杭州市             | 杭州市             | 服装<br>销售 | 2,000   | -    | 54% | 控股孙<br>公司 |
| 杰克沃克                         | 有限<br>责任<br>公司 | 上海市             | 上海市             | 服装<br>销售 | 16,194  | 69%  | -   | 控股子<br>公司 |
| 上海崇安服饰有<br>限公司(“上海崇<br>安”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 上海市             | 上海市             | 服装<br>销售 | 15,000  | 85%  | -   | 控股子<br>公司 |
| 上海优饰服饰有<br>限公司(“上海优<br>饰”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 上海市             | 上海市             | 服装<br>销售 | 20,000  | 100% | -   | 全资子<br>公司 |
| 福建乐微服饰有<br>限公司(“福建乐<br>微”)   | 有限<br>责任<br>公司 | 蒲城县             | 蒲城县             | 服装<br>销售 | 10,000  | 100% | -   | 全资子<br>公司 |
| 上海拉夏企业管<br>理有限公司(“企<br>业管理”) | 有限<br>责任<br>公司 | 上海市             | 上海市             | 投资       | 300,000 | 100% | -   | 全资子<br>公司 |
| LaCha Fashion                | 不适用            | 香港特<br>别行政<br>区 | 香港特<br>别行政<br>区 | 投资       | 25,685  | 100% | -   | 全资孙<br>公司 |
| 诺杏(上海)服饰<br>有限公司(“上海<br>诺杏”) | 有限<br>责任<br>公司 | 上海市             | 上海市             | 服装<br>销售 | -       | 100% | -   | 全资子<br>公司 |

|                         |        |         |         |         |        |        |     |       |
|-------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|-----|-------|
| 嘉拓(上海)信息技术有限公司 (“上海嘉拓”) | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     | IT 技术   | 1,000  | 100%   | -   | 全资子公司 |
| 形际实业(上海)有限公司 (“形际”)     | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     | 家居      | 12,000 | -      | 60% | 控股孙公司 |
| 东莞靛蓝新龙服装有限公司 (“靛蓝新龙”)   | 有限责任公司 | 东莞市     | 东莞市     | 服装生产、销售 | 1,000  | -      | 55% | 控股孙公司 |
| 广州熙辰服饰有限公司 (“广州熙辰”)     | 有限责任公司 | 广州市     | 广州市     | 服装销售    | 19,000 | -      | 80% | 控股孙公司 |
| Apparel                 | 不适用    | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资      | -      | 100%   | -   | 全资孙公司 |
| 品呈                      | 有限责任公司 | 上海市     | 上海市     | 服装生产、销售 | 25,656 | 57.13% | -   | 控股子公司 |

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称      | 其他关联方与本企业关系 |
|--------------|-------------|
| 杭州凯绘电子商务有限公司 | 其他          |
| 杭州蜜新电子商务有限公司 | 其他          |
| 杭州嘉凝电子商务有限公司 | 其他          |
| 品呈           | 其他          |

|              |    |
|--------------|----|
| 泓澈实业(上海)有限公司 | 其他 |
| 福州芭蒂服装有限公司   | 其他 |
| 曹青           | 其他 |

其他说明  
无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 关联方          | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|-------|-------|
| 福州芭蒂服装有限公司   | 采购货物   | 145   |       |
| 品呈           | 采购货物   |       | 3,253 |
| 品呈           | 接受劳务   | 710   | 1,025 |
| 杭州凯绘电子商务有限公司 | 接受劳务   | 666   |       |
| 泓澈实业(上海)有限公司 | 接受劳务   | 539   | 747   |

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 关联方          | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|-------|-------|
| 杭州凯绘电子商务有限公司 | 提供劳务   | 5,077 | 4,640 |
| 杭州蜜新电子商务有限公司 | 提供劳务   | 187   | 650   |
| 杭州嘉凝电子商务有限公司 | 提供劳务   |       | 303   |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

无

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 关联方          | 拆借金额   | 起始日        | 到期日        | 说明                     |
|--------------|--------|------------|------------|------------------------|
| 拆入           |        |            |            |                        |
| 拆出           |        |            |            |                        |
| 泓澈实业(上海)有限公司 | 19,000 | 2018-03-22 | 2019-03-22 | 借款期限不超过12个月，借款利息为年利率6% |

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额 | 上期发生额  |
|----------|-------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 6,171 | 11,265 |

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

关键管理人员亦属本公司员工，自2018年1月1日至2018年6月30日，本公司对其委任前后就其作为雇员支付的雇员薪酬亦列示为关键管理人员薪酬进行披露

代收款项：本期发生额15,594千元，对象杭州凯绘电子商务有限公司。

品呈自2018年4月后为本公司控股子公司。

#### 6、 关联方应收应付款项

##### (1). 应收项目

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 |      | 期初余额 |      |
|------|-----|------|------|------|------|
|      |     | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |

|      |              |       |       |
|------|--------------|-------|-------|
| 应收账款 | 杭州凯绘电子商务有限公司 | 2,563 | 1,707 |
| 应收账款 | 杭州蜜新电子商务有限公司 | 0     | 88    |

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

| 项目名称  | 关联方          | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|--------------|--------|--------|
| 应付账款  | 福州芭蒂服装有限公司   | 150    |        |
| 应付账款  | 泓澈实业(上海)有限公司 |        | 104    |
| 其他应付款 | 杭州凯绘电子商务有限公司 | 1,640  | 2,134  |
| 其他应付款 | 品呈           |        | 527    |

7、 关联方承诺

适用 不适用

无

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

|                  |  |
|------------------|--|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 上海合夏权益工具的公允价值参考本公司相关权益工具的公允价值计算。在计算本公司相关权益工具的公允价值时，本公司采用了收益法项下的现金流量折现法。管理层在采用现金流量折现法时考虑了本公司未来的经营计划、特有的营运和财务风险、目前所处的发展阶段以及其他可能对本公司的营运、所处的行业 and 市场份额造成影响的经济和竞争因素。 |
| 可行权权益工具数量的确定依据   | 等待期的每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。   |
| 本期估计与上期估计有重大差异   |  |

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 异的原因                  |     |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 |     |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额   | 145 |

其他说明

无

**3、以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、其他**

适用 不适用

**十四、承诺及或有事项**

**1、重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

于资产负债表日，本公司已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺如下：

|        | 2018年<br>6月30日 | 2017年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 固定资产   | 513,087        | 285,607         |
| 长期待摊费用 | 7,071          | 16,620          |
| 长期股权投资 | 4,000          | 4,781           |
|        | 524,158        | 307,008         |

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订且不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付的租金汇总如下：

|      | 2018年<br>6月30日 | 2017年<br>12月31日 |
|------|----------------|-----------------|
| 一年以内 | 826,117        | 921,027         |
| 一到二年 | 724,362        | 782,471         |
| 二到三年 | 595,971        | 655,294         |
| 三至四年 | 467,196        | 492,321         |
| 四至五年 | 356,525        | 381,691         |

|      |           |           |
|------|-----------|-----------|
| 五年以上 | 355,583   | 461,444   |
|      | 3,325,754 | 3,694,248 |

按照租赁协议，部分经营租赁实际支付的款项系按该门店销售额的若干百分比计算，或按上述最低承担金额及根据该门店销售额若干百分比计算的金额两者的较高者计算，按该门店销售额的若干百分比计算的金额并不包括在上述最低承担应支付的租金汇总表中。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

按照 2018 年 8 月 28 日的董事会决议，提议将以每股人民币 0.25 元派发 2018 年半年度股利共计人民币 136,918 千元。

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| 拟分配的利润或股利       | 0.25      |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 136918000 |

## 3、销售退回

适用 不适用

## 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

于 2018 年 8 月 3 日，本公司与子公司黯涉签订终止协议以终止于 2016 年 4 月 29 日签订的持续关连交易，至此黯涉不再为本公司提供电商相关服务。

按照 2018 年 8 月 28 日的董事会决议，提议将以每股人民币 0.25 元派发 2018 年上半年股利共计人民币 136,918 千元

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

## 2、 债务重组

适用 不适用

## 3、 资产置换

### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

### (2). 其他资产置换

适用 不适用

## 4、 年金计划

适用 不适用

## 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、 分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

### (4). 其他说明:

适用 不适用

## 7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、 其他

适用 不适用

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本负债率监控资本。

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的资本负债率列示如下：

|       | 2018 年 6 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|
| 总借款   | 1,740,000       | 1,006,000        |
| 总资本   | 4,159,518       | 4,069,228        |
| 资本负债率 | 42%             | 25%              |



十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 种类                    | 期末余额    |        |        |          |         | 期初余额      |        |        |          |           |
|-----------------------|---------|--------|--------|----------|---------|-----------|--------|--------|----------|-----------|
|                       | 账面余额    |        | 坏账准备   |          | 账面价值    | 账面余额      |        | 坏账准备   |          | 账面价值      |
|                       | 金额      | 比例 (%) | 金额     | 计提比例 (%) |         | 金额        | 比例 (%) | 金额     | 计提比例 (%) |           |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 2,940   | 0      | 2,940  | 100      | 0       | 2,940     | 0      | 2,940  | 100      | 0         |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 618,360 | 99     | 6,381  | 1        | 611,979 | 1,683,159 | 99     | 8,069  | 1.5      | 1,675,090 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 6,274   | 1      | 6,274  | 100      | 0       | 6,274     | 1      | 6,274  | 100      | 0         |
| 合计                    | 627,574 | /      | 15,595 | /        | 611,979 | 1,692,373 | /      | 17,283 | /        | 1,675,090 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 账龄    | 期末余额 |      |      |
|-------|------|------|------|
|       | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 |      |      |      |

|                 |         |       |      |
|-----------------|---------|-------|------|
| 其中：1年以内分项       |         |       |      |
| 信用期(90天)内       | 157,051 | 3,141 | 2%   |
| 超过信用期(90天)且一年以内 | 14,687  | 734   | 5%   |
| 1年以内小计          | 171,738 | 3,875 | 2%   |
| 1至2年            | 1,826   | 365   | 20%  |
| 2至3年            | 201     | 101   | 50%  |
| 3年以上            | 2,040   | 2,040 | 100% |
| 3至4年            |         |       |      |
| 4至5年            |         |       |      |
| 5年以上            |         |       |      |
| 合计              | 175,805 | 6,381 | 4%   |

确定该组合依据的说明：

于2018年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为6,381千元组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,688,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

|              | 余额      | 坏账准备金额 | 占应收账款余额总额比例 |
|--------------|---------|--------|-------------|
| 余额前五名的应收账款总额 | 255,725 | -      | 41%         |

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

应收票据及应收账款

|         | 2018年6月30日     | 2017年12月31日      | 2017年1月1日      |
|---------|----------------|------------------|----------------|
| 应收账款    | 627,574        | 1,692,373        | 905,113        |
| 减: 坏账准备 | (15,595)       | (17,283)         | (7,322)        |
|         | <u>611,979</u> | <u>1,675,090</u> | <u>897,791</u> |

本公司的应收账款主要为零售收入通过商场代收形成的应收账款和向子公司出售商品形成的应收账款，一般于发票开具后 90 天收回。

|        | 账面余额         | 整个存续期预期信用<br>损失率 | 坏账准备           | 理由 |
|--------|--------------|------------------|----------------|----|
| 应收商场款项 | <u>9,214</u> | 100%             | <u>(9,214)</u> | i) |

于 2018 年 6 月 30 日，应收商场款项 9,214 千元。因商场经营状况不佳，存在资金周转问题，部分商场已处于停业状态，本集团认为该应收款项难以收回，因此全额计提坏账准备。

## 2、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 类别                     | 期末余额      |       |       |         |           | 期初余额      |       |       |         |           |
|------------------------|-----------|-------|-------|---------|-----------|-----------|-------|-------|---------|-----------|
|                        | 账面余额      |       | 坏账准备  |         | 账面价值      | 账面余额      |       | 坏账准备  |         | 账面价值      |
|                        | 金额        | 比例(%) | 金额    | 计提比例(%) |           | 金额        | 比例(%) | 金额    | 计提比例(%) |           |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | 516       | 1     | 516   | 100     | 0         | 516       | 0     | 516   | 100     | 0         |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 2,148,173 | 99    | 6,689 | 0.3     | 2,141,484 | 1,487,606 | 100   | 4,222 | 0.3     | 1,483,384 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 |           |       |       |         |           |           |       |       |         |           |
| 合计                     | 2,148,689 | /     | 7,205 | /       | 2,141,484 | 1,488,122 | /     | 4,738 | /       | 1,483,384 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

| 其他应收款（按单位） | 期末余额  |      |      |  |
|------------|-------|------|------|--|
|            | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由                                   |
| 商场应收款      | 516   | 516  | 100  | 因本集团经营部署撤柜，本集团认为该项其他应收款难以收回，因此全额计提坏账准备 |
| 合计         | 516   | 516  | 100  | /                                      |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

| 账龄         | 期末余额      |       |      |
|------------|-----------|-------|------|
|            | 其他应收款     | 坏账准备  | 计提比例 |
| 1 年以内      |           |       |      |
| 其中：1 年以内分项 | 2,142,268 | 4,708 | 0%   |
| 1 年以内小计    | 2,142,268 | 4,708 | 0%   |
| 1 至 2 年    | 4,342     | 868   | 20%  |
| 2 至 3 年    | 900       | 450   | 50%  |
| 3 年以上      | 663       | 663   | 100% |
| 3 至 4 年    |           |       |      |
| 4 至 5 年    |           |       |      |
| 5 年以上      |           |       |      |
| 合计         | 2,148,173 | 6,689 | 0%   |

确定该组合依据的说明：

根据预期未来 12 个月的信用风险

该组合中另有应收子公司款项 2040482 千元，应收股利 7481 千元，应收利息 142 千元，不计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 2,467,000 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

| 款项性质     | 期末账面余额    | 期初账面余额    | 2017年1月1日(经重述) |
|----------|-----------|-----------|----------------|
| 应收子公司款项  | 2,040,482 | 1,431,903 | 1,532,762      |
| 押金和保证金   | 91,496    | 53,392    | 42,584         |
| 应收股利款    | 7,481     | -         | -              |
| 员工备用金    | 3,109     | 2,641     | 1,285          |
| 应收定期存款利息 | 142       | 79        | 1,245          |
| 其他       | 5,979     | 186       | 1,457          |
| 合计       | 2,148,689 | 1,488,201 | 1,579,333      |

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

| 单位名称       | 款项的性质   | 期末余额      | 账龄   | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|------------|---------|-----------|------|---------------------|----------|
| 上海微乐服饰有限公司 | 应收子公司款项 | 1,100,875 | 一年以内 | 51%                 | -        |

|                |         |           |      |     |   |
|----------------|---------|-----------|------|-----|---|
| 上海乐欧服饰有限公司     | 应收子公司款项 | 262,380   | 一年以内 | 12% | - |
| 杰克沃克(上海)服饰有限公司 | 应收子公司款项 | 260,116   | 一年以内 | 12% | - |
| 上海优饰服饰有限公司     | 应收子公司款项 | 149,261   | 一年以内 | 7%  | - |
| 广州熙辰服饰有限公司     | 应收子公司款项 | 84,602    | 一年以内 | 4%  | - |
| 合计             |         | 1,857,234 |      | 86% | - |

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:**

适用 不适用

**(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

损失准备及其账面余额变动表

|                  | 第一阶段                |         |                     |      |         | 第三阶段                 |       | 合计      |
|------------------|---------------------|---------|---------------------|------|---------|----------------------|-------|---------|
|                  | 未来 12 个月内预期信用损失(组合) |         | 未来 12 个月内预期信用损失(单项) |      | 小计      | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |       |         |
|                  | 账面余额                | 坏账准备    | 账面余额                | 坏账准备 |         | 账面余额                 | 坏账准备  |         |
| 2017 年 12 月 31 日 | 55,703              | (4,222) | -                   | -    | (4,222) | 516                  | (516) | (4,738) |
| 会计政策变更           | -                   | -       | -                   | -    | -       | -                    | -     | -       |
| 2018 年 1 月 1 日   | 55,703              | (4,222) | -                   | -    | (4,222) | 516                  | (516) | (4,738) |
| 本年新增             | 44,365              | (2,467) | -                   | -    | (2,467) | -                    | -     | (2,467) |
| 本年转回             | -                   | -       | -                   | -    | -       | -                    | -     | -       |
| 转入第三阶段           | -                   | -       | -                   | -    | -       | -                    | -     | -       |

|            |         |         |   |   |         |     |       |         |
|------------|---------|---------|---|---|---------|-----|-------|---------|
| 2018年6月30日 | 100,068 | (6,689) | - | - | (6,689) | 516 | (516) | (7,205) |
|------------|---------|---------|---|---|---------|-----|-------|---------|

于2018年6月30日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

| 组合计提：    | 账面余额    | 未来12个月内 | 坏账准备    | 理由     |
|----------|---------|---------|---------|--------|
|          |         | 预期信用损失率 |         |        |
| 押金和保证金   | 90,980  | 7%      | (6,235) | 根据预期未  |
| 员工备用金及其他 | 9,088   | 5%      | (454)   | 来12个月的 |
|          | 100,068 |         | (6,689) | 信用风险   |

### 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额      |      |           | 期初余额    |      |         |
|------------|-----------|------|-----------|---------|------|---------|
|            | 账面余额      | 减值准备 | 账面价值      | 账面余额    | 减值准备 | 账面价值    |
| 对子公司投资     | 1,259,280 |      | 1,259,280 | 838,650 |      | 838,650 |
| 对联营、合营企业投资 | 8,152     |      | 8,152     | 24,433  |      | 24,433  |
| 合计         | 1,267,432 |      | 1,267,432 | 863,083 |      | 863,083 |

#### (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|-------|------|------|------|------|----------|----------|
|-------|------|------|------|------|----------|----------|

|      |         |         |         |
|------|---------|---------|---------|
| 企业管理 | 300,000 | 400,000 | 700,000 |
| 杭州黯涉 | 208,000 | -       | 208,000 |
| 太仓拉夏 | 95,000  | -       | 95,000  |
| 杰克沃克 | 75,000  | -       | 75,000  |
| 上海微乐 | 50,000  | -       | 50,000  |
| 品呈   | -       | 30,630  | 30,630  |
| 上海优饰 | 20,000  | -       | 20,000  |
| 上海崇安 | 12,750  | -       | 12,750  |
| 上海乐欧 | 10,400  | -       | 10,400  |
| 诺杏   | -       | 10,000  | 10,000  |
| 天津拉夏 | 10,000  |         | 10,000  |
| 成都乐微 | 10,000  |         | 10,000  |
| 福建乐微 | 10,000  |         | 10,000  |
| 上海夏微 | 5,000   |         | 5,000   |
| 上海朗赫 | 5,000   |         | 5,000   |
| 拉夏休闲 | 5,000   |         | 5,000   |
| 上海嘉拓 | 1,000   |         | 1,000   |
| 成都拉夏 | 500     |         | 500     |
| 重庆乐微 | 500     |         | 500     |
| 北京拉夏 | 500     |         | 500     |

|    |         |         |        |           |
|----|---------|---------|--------|-----------|
| 九嵎 | 20,000  |         | 20,000 | 0         |
| 合计 | 838,650 | 440,630 | 20,000 | 1,259,280 |

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 投资单位       | 期初余额   | 本期增减变动 |        |             |          |        |             |        |    | 期末余额  | 减值准备期末余额 |
|------------|--------|--------|--------|-------------|----------|--------|-------------|--------|----|-------|----------|
|            |        | 追加投资   | 减少投资   | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |       |          |
| 一、合营企业     |        |        |        |             |          |        |             |        |    |       |          |
| 小计         |        |        |        |             |          |        |             |        |    |       |          |
| 二、联营企业     |        |        |        |             |          |        |             |        |    |       |          |
| 品呈         | 15,775 |        | 15,630 | (145)       |          |        |             |        |    |       |          |
| 福州芭蒂服装有限公司 | 8,658  |        |        | (506)       |          |        |             |        |    | 8,152 |          |
| 小计         | 24,433 |        | 15,630 | (651)       |          |        |             |        |    | 8,152 |          |
| 合计         | 24,433 |        | 15,630 | (651)       |          |        |             |        |    | 8,152 |          |

其他说明：

√适用 □不适用

品呈系自联营企业转为控股子公司，报告期进入合并范围，转为子公司减少 15630 千元。

#### 4、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额     |           | 上期发生额     |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 收入        | 成本        | 收入        | 成本        |
| 主营业务 | 2,265,029 | 1,482,649 | 1,919,812 | 1,188,119 |
| 其他业务 |           |           |           |           |
| 合计   | 2,265,029 | 1,482,649 | 1,919,812 | 1,188,119 |

其他说明：

无

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目                               | 本期发生额    | 上期发生额   |
|----------------------------------|----------|---------|
| 成本法核算的长期股权投资收益                   | 361,467  | 583,277 |
| 权益法核算的长期股权投资收益                   | (651)    |         |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                  | (20,000) |         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 |          |         |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益  |          |         |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益                |          |         |

|                           |         |         |
|---------------------------|---------|---------|
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益        |         |         |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益         |         |         |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 |         |         |
| 合计                        | 340,816 | 583,277 |

## 6、其他

√适用 □不适用

### 存货

(a) 存货分类如下：

|       | 2018年6月30日       |                  |                  | 2017年12月31日      |                  |                  |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 账面余额             | 存货跌价准备           | 账面价值             | 账面余额             | 存货跌价准备           | 账面价值             |
| 原材料   | 476              | -                | 476              | 424              | -                | 424              |
| 库存商品  | 1,920,610        | (220,408)        | 1,700,202        | 2,202,579        | (178,841)        | 2,023,738        |
| 低值易耗品 | 13,862           | -                | 13,862           | 13,019           | -                | 13,019           |
|       | <u>1,934,948</u> | <u>(220,408)</u> | <u>1,714,540</u> | <u>2,216,022</u> | <u>(178,841)</u> | <u>2,037,181</u> |

(b) 存货跌价准备分析如下：

|      | 2017年     | 本期增加      | 本期减少 |        | 2018年     |
|------|-----------|-----------|------|--------|-----------|
|      | 12月31日    | 本期计提      | 转回   | 转销     | 6月30日     |
| 库存商品 | (178,841) | (127,767) | -    | 86,200 | (220,408) |

本期转销系上年度已计提存货跌价准备的库存商品在本期实现销售或处置所致。

(c) 存货跌价准备情况如下：

|     | 确定可变现净值的具体依据 | 本期转销存货跌价准备的原因 |
|-----|--------------|---------------|
| 原材料 | 市价           | 不适用           |

库存商品

市价

已出售/捐赠

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 项目  | 金额     | 说明 |
|---|--------|----|
| 非流动资产处置损益   | -122   |    |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免  |        |    |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）   | 85,137 |    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   |        |    |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                    | -2,043 |    |
| 非货币性资产交换损益  |        |    |
| 委托他人投资或管理资产的损益  |        |    |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备   |        |    |
| 债务重组损益  |        |    |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等   |        |    |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益   |        |    |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益   |        |    |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益   |        |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 |        |    |

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                  |          |
| 对外委托贷款取得的损益                          |          |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益     |          |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 |          |
| 受托经营取得的托管费收入                         |          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                   | -2,476   |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                    | (10,089) |
| 所得税影响额                               | -17,602  |
| 少数股东权益影响额                            | -2,233   |
| 合计                                   | 50,572   |

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率<br>(%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|-------------------|--------|--------|
|                         |                   | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 5.93              | 0.43   | 0.43   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.66              | 0.34   | 0.34   |

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

---

#### 4、其他

适用 不适用

本公司为在香港联交所上市的H股公司，于2017年7月28日，经股东大会批准本公司自2017年度起采用中国企业会计准则编制的合并财务报表用作在香港联交所的信息披露。因此本公司境内外财务报表不存在差异。

---

## 第十一节 备查文件目录

|        |  |
|--------|--|
|        | 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 |
| 备查文件目录 | 载有董事长签名的半年度报告原件。                             |
|        | 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。          |

董事长：邢加兴

董事会批准报送日期：2018年8月29日