

2019年年度报告

2019 ANNUAL REPORT

股票代码:002656

股票简称:ST摩登

披露日期:2020年5月

FASHION LIFESTYLE ART
WWW.MODERNAVENUE.COM



MODERN
AVENUE

摩登大道时尚集团



摩登大道时尚集团股份有限公司
MODERN AVENUE GROUP CO.,LTD.

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司负责人林毅超、主管会计工作负责人赖学玲及会计机构负责人(会计主管人员)苏荣辉声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，并不代表公司对未来年度的盈利预测及对投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

重大提示

一、公司股票被实行其他风险警示

由于公司控股股东、实际控制人违反规定程序以公司及子公司名义提供担保，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，自 2020 年 1 月 13 日开市起，公司股票交易被实行其他风险警示，公司股票简称由“摩登大道”变更为“ST 摩登”，股票代码仍为“002656”，股票交易日涨跌幅限制为 5%。

二、公司被立案调查风险提示

公司于 2020 年 3 月 31 日收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》。截止本公告披露日，公司尚未收到就上述立案调查事项的结论性意见或相关进展文件。根据《深圳证券交易所股份上市规则》的相关规定，如公司因上述立案调查事项被中国证监会予以行政处罚，且违法行为属于《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》规定的重大违法强制退市情形的，公司股票交易将被实行退市风险警示。

三、内部控制风险

报告期内，公司存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已及时采取措施进行了整改。具体详见本报告第十节“公司治理”第九项“内部控制评价报告”部分，以及与本报告同日刊登在巨潮资讯网上的《2019 年度内部控制自我评价报告》。

四、宏观经济波动风险

公司作为时尚消费品零售企业，其经营情况、盈利能力与宏观经济走势具有较强的相关性，公司经营存在因经济减速、消费低迷引致的风险。

五、行业竞争加剧风险

作为一家由传统零售商转型为全渠道新零售平台的企业，公司在零售行业面临多方的竞争，部分新零售企业规模与先发优势明显，若行业竞争加剧，可能影响公司的盈利能力。

六、汇率波动风险

近年来，公司设立境外子公司、收购境外品牌公司股权、与境外知名买手店合作、跨境采购等事项均采用外币结算，汇率波动将对公司的经营和收益带来一定风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	3
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	16
第五节 重要事项.....	38
第六节 股份变动及股东情况.....	74
第七节 优先股相关情况.....	85
第八节 可转换公司债券相关情况.....	82
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	83
第十节 公司治理.....	90
第十一节 公司债券相关情况.....	94
第十二节 财务报告.....	104
第十三节 备查文件目录.....	113

释义

释义项	指	释义内容
ST 摩登、摩登大道、公司、本公司、股份公司、发行人	指	摩登大道时尚集团股份有限公司（曾用名：广州卡奴迪路服饰股份有限公司，广州伊狮路贸易有限公司）
瑞丰集团、控股股东	指	广州瑞丰集团股份有限公司（曾用名：广州瑞丰投资有限公司，广州瑞盈投资有限公司）
摩登大道时尚电商	指	摩登大道时尚电子商务有限公司（曾用名：广州摩登大道时尚电子商务有限公司）
狮丹公司	指	广州狮丹贸易有限公司，本公司之全资子公司
卡奴迪路国际	指	广州卡奴迪路国际品牌管理有限公司，本公司之全资子公司
香港卡奴迪路	指	卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司，本公司之全资子公司
香港摩登大道品牌管理	指	摩登大道品牌管理有限公司(曾用名：卡奴迪路国际品牌管理（香港）有限公司)
澳门卡奴迪路	指	卡奴迪路国际有限公司，本公司之全资下属公司
连卡悦圆	指	广州连卡悦圆发展有限公司
山南公司	指	山南卡奴迪路商贸有限公司
杭州连卡恒福	指	杭州连卡恒福品牌管理有限公司
广州连卡福	指	广州连卡福名品管理有限公司
摩登大道贸易	指	广州摩登大道贸易有限公司（曾用名：广州澳玛壹品名品管理有限公司）
悦然心动	指	武汉悦然心动网络科技有限公司（曾用名：武汉悦然心动网络科技有限公司）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中审众环、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
募投项目	指	首次发行人民币普通股募集资金进行投资的项目，非公开发行募投项目，发行股份购买资产并募集配套资金项目
元	指	人民币元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《摩登大道时尚集团股份有限公司章程》

LEVITAS	指	LEVITAS S.P.A.，是一家位于意大利专注于从事 Dirk Bikkembergs 品牌的设计、推广及授权的国际化公司
Dirk Bikkembergs	指	Dirk Bikkembergs 品牌，1985 年由德国血统的比利时设计师 Dirk Bikkembergs Leon 先生创建，以简单、勇气和自我完善的核心价值为设计理念，足球元素贯穿于各个系列产品之中，充分体现建筑、运动、高科技、设计多样化以及各种不同美学范畴的知名高级时尚运动品牌
Antonia	指	意大利著名时尚买手店品牌，主要涵盖男装、女装、饰品、化妆品等，合作品牌主要包括 GIVENCHY、VALENTINO、CHRISTIAN DIOR、YVES SAINT LAURENT、BALMAIN、CHRISTIAN LOUBOUTIN 等超过 300 个国际知名品牌

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	ST 摩登	股票代码	002656
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	摩登大道时尚集团股份有限公司		
公司的中文简称	摩登大道		
公司的外文名称（如有）	Modern Avenue Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	MODERN AVENUE		
公司的法定代表人	林毅超		
注册地址	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号		
注册地址的邮政编码	510663		
办公地址	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋		
办公地址的邮政编码	510663		
公司网址	www.modernavenuegroup.com		
电子信箱	investor@modernavenue.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林国	
联系地址	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋 15 层	
电话	020-87529999	
传真	020-37883955	
电子信箱	investor@modernavenue.com	

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳证券交易所、广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号 A1 栋 15 层证券部办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码：91440101739729668K
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市越秀区解放南路 123 号金汇大厦
签字会计师姓名	龚静伟、王兵

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正。

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	1,371,741,032.52	1,562,080,400.82	1,568,074,898.71	-12.52%	921,279,626.39	923,454,198.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	-1,468,359,962.88	27,854,705.17	25,930,693.25	-5762.63%	134,681,024.91	130,833,472.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,196,216,629.23	16,714,618.10	14,790,606.18	-8187.68%	28,338,756.92	24,491,204.32

经营活动产生的现金流量净额（元）	38,245,877.17	-87,272,191.55	-157,272,191.55	124.32%	284,376,468.99	228,338,682.41
基本每股收益（元/股）	-2.0608	0.0391	0.0364	-5761.54%	0.1958	0.1902
稀释每股收益（元/股）	-2.0608	0.0391	0.0364	-5761.54%	0.1958	0.1902
加权平均净资产收益率	-94.98%	1.17%	1.12%	-96.10%	6.46%	6.28%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	1,872,109,687.27	3,339,017,925.80	3,363,986,311.34	-44.35%	3,381,418,978.33	3,400,905,538.87
归属于上市公司股东的净资产（元）	760,530,027.13	2,381,333,447.71	2,313,086,143.10	-67.12%	2,363,268,619.86	2,296,945,327.17

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局下发的《关于对摩登大道时尚股份有限公司、林永飞、翁武强、林毅超、林峰国、李斐、刘文焱、郭小群采取出具警示函措施的决定》（[2020]37号），指出公司相关收入确认不规范。经公司自查，确认存在上述前期会计差错。同时、公司发现控股股东资金占用以及部分收入、成本、费用跨期等问题，公司对上述前期差错采用追溯重述法进行更正，相应对 2017 年度、2018 年度财务报表进行了追溯调整。具体详见公司于 2020 年 5 月 30 日在指定信息披露媒体披露的公告《关于前期会计差错更正的公告》（公告编号：2020-080）。

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	422,340,535.99	280,321,343.28	258,596,312.12	410,482,841.13
归属于上市公司股东的净利润	37,559,302.35	-6,307,611.30	-56,381,029.01	-1,443,230,624.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,490,388.03	-7,507,535.12	-58,117,540.66	-1,168,081,941.48
经营活动产生的现金流量净额	109,523,754.39	26,834,738.14	-13,445,714.48	-84,666,900.88

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	14,652,013.57	-81,112.24	98,720,466.33	非流动资产处置损益。
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）	5,288,768.25	9,789,055.02	3,105,105.91	政府专项补贴、扶持资金等
债务重组损益	-14,085,119.05			出售子公司杭州连卡福债务减免
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			4,725,078.99	
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			471,316.62	

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-349,269,414.66			违规担保事项形成营业外支出。
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	1,064,391.53	2,398,206.46		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,866,981.80	-70,120.83	512,927.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			0.00	
减：所得税影响额	-68,977,808.83	889,269.58	1,040,540.56	
少数股东权益影响额（税后）	638,763.92	6,671.76	152,087.08	
合计	-272,143,333.65	11,140,087.07	106,342,267.99	

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

2019 年公司以聚焦主业和做精做强为导向开展各项工作，以整章建制、流程再造为目标，推动集团稳步发展。公司管理层紧紧围绕董事会制定的年度经营目标，在业务布局、深化公司管理体系等方面工作情况汇报如下：

（一）自有品牌业务方面

公司自有品牌卡奴迪路 CANUDILO 品牌业务目标定位为产品创新，专注提升产品竞争力。截至 2019 年 12 月 31 日，公司 CANUDILO 及 CANUDILO H HOLIDAYS 及 DIRK BIKKEMBERGS 门店总数为 235 家。CANUDILO H HOLIDAYS 品牌致力于以国宝熊猫为元素，并运用跨界融合的时尚设计理念融会贯通，与时装巧妙结合，弘扬中国文化，打造属于中国的世界品牌，得到消费者及同行的高度认可。

（二）高级定制业务方面

高级定制业务是在公司自有品牌市场影响力的基础上，进行针对企事业单位的高端群体定制服务，该业务在 2019 年稳步发展，并通过进一步优化内部管理流程、加强供应商成本控制、强化量体准确率、增强重点客户关系维护、优化客户售后服务等方面服务的方式，提升自身在定制领域的竞争力。

（三）国际品牌业务方面

国际品牌业务以澳门金沙集团商场为依托，主要有 Esscents 香化免税店、ANTONIA 高端买手店、新秀丽箱包等在国际市场上与国际品牌竞逐中，取得了较好的发展，在优化店铺管理、创新销售策略、拓展线上渠道等方面也卓见成效，完成 2019 年度业绩目标。公司已进一步开展品牌和品类整合优化工作，在涵盖服饰、饰品、箱包、香化多品类的国际代理品牌业务多渠道发展，成为占据澳门消费市场的有效利器。

（四）悦然心动经营方面

悦然心动主营业务为移动互联网应用的开发和运营。公司对产品研发完成后，通过苹果、谷歌等应用商店上线运营，直达用户。用户可以免费下载相关软件产品，成为悦然心动的用户；如果用户对应用中的高级功能感兴趣，可在应用中付费购买或者完成应用中指定的如观看广告等任务，以“解锁”高级功能。悦然心动的盈利主要由广告收入和 IAP 收入（In App Purchase）构成。

悦然心动所处的移动互联网行业属于完全竞争性行业，公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高服务和技术的先进性，在所在细分市场上已经具备一定的竞争优势，但随着近年来海外平台政策趋严、市

场竞争不断加剧、用户获取难度增加及中美贸易摩擦的持续影响，使得公司 2019 年业绩较 2018 年出现了一定幅度的下降。为了有效保持公司的竞争优势，公司将继续加大研发投入，在维护现有产品的同时，布局研发新产品，努力提升公司产品的市场占有率。

（五）优化项目成果方面

受 2019 年全球经济影响和服装行业周期性衰退影响，公司从过去做大做强的战略思路调整为做精做强，对于因为跨区域管理难度大、采购管理不严导致库存量大、代理品牌毛利空间低等原因而严重影响公司经营现金流的业务板块进行战略性调整，如杭州项目部、新零售项目部、美妆业务、01Men 业务等，为公司转型升级奠定良好的基础。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
交易性金融资产	报告期末，公司交易性金融资产较上年度期末下降 100%，主要是报告期公司赎回理财产品所致。
应收票据	报告期末，公司应收票据较上年度期末下降 100%，主要是报告期公司应收票据到期退回所致。
应收账款	报告期末，公司应收账款较上年度期末下降 56.18%，主要是报告期计提的应收账款坏账准备增加所致。
预付款项	报告期末，公司预付款项较上年度期末下降 76.77%，主要是报告期末预付账款重分类至其他应收款所致。
其他应收款	报告期末，公司其他应收款较上年度期末下降 46.04%，主要是报告期计提的其他应收款坏账准备增加所致。
存货	报告期末，公司存货较上年度期末下降 60.61%，主要是报告期出售了控股子公司杭州连卡恒福股权导致期末库存商品减少，以及计提的存货跌价准备增加所致。
持有待售资产	报告期末，公司持有待售资产较上年度期末增长 100%，主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
其他权益工具投资	报告期末，公司其他权益工具投资较上年度期末下降 73.12%，主要是报告期计提其他权益工具投资减值准备增加所致。
投资性房地产	报告期末，公司投资性房地产较上年度期末下降 86.41%，主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
固定资产	报告期末，公司固定资产较上年度期末下降 95.48%，主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
在建工程	报告期末，公司在建工程较上年度期末下降 76.87%，主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
无形资产	报告期末，公司无形资产较上年度期末下降 93.80%，主要是报告期末计提无形资产减值准备所致。

商誉	报告期末，公司商誉较上年度期末下降 71.15%，主要是报告期末计提商誉减值准备所致。
长期待摊费用	报告期末，公司长期待摊费用较上年度期末下降 51.28%，主要是报告期长期待摊费用摊销所致。
递延所得税资产	报告期末，公司递延所得税资产较上年度期末增长 261.43%，主要是报告期末计提的资产减值准备增加，递延所得税资产相应增加。
其他非流动资产	报告期末，公司其他非流动资产较上年度期末下降 98.75%，主要是报告期预付工程款减少，以及 2019 年 2 月完成对控股子公司 LEVITAS S.P.A.少数股东股权的收购，预付的股权投资款减少。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

公司作为与欧美国际品牌合作较多的企业，熟悉国际时尚行业，了解全球时尚流行趋势，能够准确将新兴的具有市场潜力的国际品牌、个性鲜明的设计师品牌引进中国，在中国零售行业建立起引领潮流的领导地位。

通过成熟开放的合作方式和互惠共赢的利益分配机制，以及自身建立的企业声誉，公司与国际一、二线品牌建立了长期而稳定的合作关系。公司国际品牌运营事业日趋强大，截至 2019 年 12 月 31 日，公司已取得 GUCCI、SAINT LAURENT PARIS、BALENCIAGA、BURBERRY、CHLOÉ、BALMAIN、VERSACE、SACAI、CALVIN KLEIN、、VALEXTRA、KENZO、OFF-WHITE、HERON PRESTON、PALM ANGELS、SAMSONITE 及香化品牌 BVLGARI、GIORGIO ARMANI、ESTEE LAUDER、LANCOME、SHISEIDO、SK-II、YSL、HR、HUGO BOSS 等国际品牌的授权。

（二）终端门店展示、体验及信用担保力优势

公司运营的全球时尚品牌终端门店已完整覆盖一线、二线城市高端核心零售商圈以及枢纽机场。公司与包括广州天环、杭州万象城、沈阳卓展、南京金鹰、王府井百货、新世界百货、湖南友谊阿波罗、澳门金沙城中心、澳门威尼斯人等在内的标志性高端连锁百货或高端购物中心建立了长期稳定的合作关系。截至2019年12月31日线下门店共242家，直营店154家，加盟店88家，其中卡奴迪路（CANUDILO）品牌店232家，DIRK BIKKEMBERGS品牌店3家，其它国际代理品牌店7家。

这些位于重要位置的终端门店，除了构成摩登大道旗下各品牌的销售渠道，也提供给消费者、合作伙伴一个强有力的终端形象展示和体验空间。同时，基于这些高质量的实体终端，摩登大道也提供了对上下游的信用担保力，良性地促进了业务的发展。

（三）全渠道运营能力优势

公司将全渠道运营能力作为核心竞争力打造。在构建线上和线下融合的全渠道零售商的新商业模式下，公司拥有的终端实体门店、线上入驻的平台店铺、线上自建平台、优质的战略合作渠道和大量的VIP客户，为全渠道营销、大数据采集分析提供了强有力的担保和支持。通过掌握和利用精准用户信息，公司可以根据消费者的独特需求和偏好量身提供个性化的客户体验和服务；同时，伴随着持续良性运营而积累的用户信息、商品企划信息、交易数据、跨渠道协同经验，都将为摩登大道的全渠道运营持续提供正反馈支撑。

（四）自有品牌经营优势

卡奴迪路（CANUDILO）品牌已成为国内较具影响力和知名度的高级男装服饰品牌之一，是公司最核心、最具价值的无形资产。目前，卡奴迪路（CANUDILO）品牌在高级男装服饰行业内享有较高的认知度，CANUDILO H HOLIDAYS系列以国宝熊猫和中国文化为设计元素，产品创新，赢得了消费者的认可和青睐。

公司秉持国际高端品牌运营理念，凭借公司长期积累的品牌运营经验，致力于整合国际品牌资源、优化营销渠道建设、加强终端控制等。公司管理层一直以来注重卡奴迪路（CANUDILO）品牌的研发创新和标准化经营，不断巩固和提升卡奴迪路（CANUDILO）品牌的美誉度和知名度，引领高级男装市场的时尚和潮流，达到艺术性和商业性的良好结合。卡奴迪路品牌的运营能力能够保持业内领先，为公司及品牌自身的可持续发展提供了充足的源动力。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

（一）行业概述

2019 年，中国零售业呈上涨趋势，社会消费品零售总额达 41.16 万亿元，比上年名义增长 8.0%。该年度消费增长主要有四个方面的特点：一是服务消费快于商品消费，居民人均服务性消费的占比已达到 45.9%，同比提高 1.7%；二是乡村消费快于城镇消费；三是线上消费快于线下消费，实物商品网上零售 8.52 万亿元，增长 19.5%；四是中高端商品消费快于基本消费需求，化妆品类、通讯器材类分别增长 12.6%，8.5%，品质化、个性化、多样化消费增多。

线上零售方面，2019 年度线上零售额呈增长态势，全国网上零售额 10.63 万亿元，比上年增长 16.5%。其中实物商品网上零售额 8.52 万亿元，增长 19.5%，占社会消费品零售总额比重为 20.7%；在实物商品网上零售额中，服饰类商品增长 15.4%。

品牌服饰行业方面，经统计 A 股品牌服饰行业分属于 10 个子行业的 38 家公司，2019 年前三季度收入同比上升 5.37%，较前几年增速放缓。拉长周期来看，从 2018 年第二季至今受宏观经济下行压力、整体终端零售环境疲软影响，品牌服饰行业增速下一个台阶。从利润方面看，2019 年度利润端压力超过收入，主要为在毛利率变化不大背景下，费用端压力加大，显示行业经营难度增加、企业需要投入更多资源来实现收入增长，管理和费控压力加大。此外，营运指标方面，随着收入端表现疲软，行业存货和应收账款周转亦呈同比放缓趋势、压力有所加大。

（二）2019 年公司经营情况介绍

2019 年度，公司实现营业收入 1,371,741,032.52 元，较上年同期下降 12.52%；归属于上市公司股东的净利润 -1,468,359,962.88 元，较上年同期下降 5762.63%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利 -1,196,216,629.23 元，下降 8187.68%。

2019 年度归属于上市公司股东的净利润较上年变动的原因主要是：

1、受整体宏观环境影响，公司及部分子公司业绩不达预期，营业收入和利润有所下滑。

2、根据《企业会计准则》和相关会计政策规定，公司 2019 年末对可能存在减值迹象的资产（范围包括应收账款、其他应收款、长期应收款、存货、无形资产、商誉等）进行全面清查和减值测试后，进行了计提减值准备。

3、澳门国际银行股份有限公司擅自划扣了公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司大额存单，相关诉讼尚未判决，基于谨慎性原则，拟计提营业外支出约10,064万元。

4、公司控股股东、实际控制人擅自以公司及公司控股子公司名义进行未经审议及未及时披露的担保事项，拟计提预计负债和营业外支出约2.48亿元。

董事会认为，在报告期内，公司在经营上回归服装主业，剥离部分低效率的资产有利于整合资源，清晰战略路线，优化公司资产结构；在公司治理方面，加大自查力度并全面提升公司治理水平，更有利于切实维护公司及所有股东的权益。未来，公司将贴合服装行业的发展方向，继续推进做精主业，做大做强的战略导向。

报告期内，公司重点工作具体总结如下：

1、公司业务方面

公司自有品牌卡奴迪路CANUDILO品牌业务目标定位为产品创新，专注提升产品竞争力。截至2019年12月31日，公司CANUDILO及CANUDILO H HOLIDAYS门店总数为232家；公司持续突出主业发展在公司经营管理中的重要地位，在报告期内通过剥离部分低效率的资产的方式更进一步的清晰发展主线。

2、优化人员架构，提升绩效管理

公司将以各板块业务实际经营情况作为依据，量入为出对现有人员架构重新定岗定编，做到以岗定薪、薪随岗动，合理调整全员薪酬结构，制定考核机制和奖罚机制，以量化指标作为员工的考核标准，做到人、岗、能力、薪酬相匹配，有奖必有罚，权责利对等，真正从机制上激励员工的主动创造力和内部竞争力。在架构优化过程中，精简层级，规范界限，做到职能部门与业务部门的高度配合与双向考核，支撑各项业务的稳健发展。

3、提升财务管理效率及加强企业内控管理

公司将加强预算管理考核力度，及时评价经营成果，将预算目标落到实处；财务部门除及时完成日常财务核算，以及季报、年报的披露工作外，对资金统一管理，提高资金的使用效率；同时与业务部门积极融合，消除部门之间的壁垒，优化审批流程，提高工作效率。此外，审计部门加强企业内控管理，确保公司生产经营合法合规，规避风险。

4、培养全员经营意识

公司的良性经营需要上下同欲，在充实优化企业文化的过程中，公司将进一步培养全体员工的经营意识和主人翁思想，通过数据化分析、绩效考核、精细化管理等多种方式，分层级、成体系地引导员工建立以销售额、利润率和消化率等多维度思考的经营思维，通过同心同德、群策群力、责任共担、成果共享的方式，提升全体员工的归属感和获得感。

（三）零售经营情况

1、门店变动情况

截至2019年12月31日线下门店共242家，直营店154家，加盟店88家，其中卡奴迪路（CANUDILO）品牌店232家，DIRK BIKKEMBERGS品牌店3家，其它国际代理品牌店7家。报告期内，直营店营业收入为674,959,694.59元，加盟店营业收入为68,839,583.44元，电商营业收入175,222,928.90元，其他零售营业收入62,841,115.45元。报告期内，公司新增门店68家，新增门店面积合计约9,833.91平方米；公司关闭门店119家，关闭门店面积合计约15,733.41平方米。新增和关闭门店均为公司正常经营所需，对公司业绩起到动态互补作用，未对公司整体业绩造成重大影响。

公司整体门店的变动情况如下：

单位：家

品牌	门店类型	2018年末数量	2019年末数量	2019年新开	2019年关闭
卡奴迪路及DIRK BIKKEMBERGS	自营	147	147	35	35
	加盟	83	88	27	22
代理品牌	自营	55	7	6	54
	加盟	8	0	0	8
合计		293	242	68	119

2、门店经营情况

2019年度销售收入排前10名的门店信息如下：

序号	门店名称	地址	开业时间	面积（M ² ）	经营业态	经营模式	物业权属状态
1	澳门巴黎人ANTONIA店	澳门路氹连贯公路澳门巴黎人	2016年	2842	酒店	直营	租赁物业
2	金沙城香水化妆品	澳门氹仔望德圣母湾大马路金沙城中心2	2012年	386	酒店	直营	租赁物业
3	澳门威尼斯人CH2005	澳门威尼斯人度假村酒店大运河购物中心鸿日街	2007年	130	酒店	直营	租赁物业
4	澳门金沙城商旅2013	澳门氹仔望德圣母湾大马路金沙城中心	2012年	319	酒店	直营	租赁物业
5	江苏盐城金鹰卡奴迪路店	江苏省盐城市亭湖区建军中路169号金鹰国际购物中心	2012年	140	百货商场	直营	
6	湖南长沙友阿卡奴迪路奥特莱斯店	长沙市天心区芙蓉南路3段27号友阿波罗	2011年	272	百货商场	直营	
7	澳门巴黎人新秀丽2020	澳门氹仔望德圣母湾大马路金沙城中心	2012年	166	酒店	直营	租赁物业

8	陕西西安赛格购物中心CH	西安市雁塔区长安中路123号赛格国际购物中心	2016年	104	购物中心	直营	
9	江苏南京金鹰集合店	江苏省南京市秦淮区汉中路89号南京金鹰国际购物中心	2017年	125	百货商场	直营	
10	江苏南京金鹰卡奴迪路店	江苏省南京市玄武区中山路18号德基广场	2012年	127	百货商场	直营	

二、主营业务分析

1、概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

√ 是 □ 否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,371,741,032.52	100%	1,568,074,898.71	100%	-12.52%
分行业					
批发零售业（线上）	184,922,568.87	13.48%	375,792,029.20	23.97%	-50.79%
批发零售业（线下）	796,940,753.51	58.10%	806,179,717.48	51.41%	-1.15%
互联网行业	365,160,039.59	26.62%	374,908,181.89	23.91%	-2.60%
其他业务收入	24,717,670.55	1.80%	11,194,970.14	0.71%	120.79%
分产品					
服饰及配件（自有品牌）	535,452,363.80	39.03%	574,984,569.81	36.67%	-6.88%
服饰及配件（代理品牌）	247,332,463.15	18.03%	469,832,311.21	29.96%	-47.36%
香化产品（代理品牌）	199,078,495.43	14.51%	137,154,865.66	8.75%	45.15%
科技互联网	365,160,039.59	26.62%	374,908,181.89	23.91%	-2.60%
其他业务收入	24,717,670.55	1.80%	11,194,970.14	0.71%	120.79%
分地区					

国内	691,537,252.18	50.41%	685,534,677.55	43.72%	0.88%
海外	680,203,780.34	49.59%	882,540,221.16	56.28%	-22.93%

2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
批发零售业(线上)	184,922,568.87	138,364,048.79	25.18%	12.06%	13.12%	13.12%
批发零售业(线下)	796,940,753.51	343,848,609.14	56.85%	63.84%	-6.99%	-6.99%
互联网行业	365,160,039.59	260,427,443.18	28.68%	24.85%	3.83%	3.83%
分产品						
服饰及配件(自有品牌)	535,452,363.80	193,479,953.22	63.87%	-6.88%	14.51%	-6.74%
服饰及配件(代理品牌)	247,332,463.15	152,911,348.91	38.18%	-47.36%	-57.61%	14.96%
香化产品	199,078,495.43	135,821,355.81	31.77%	45.15%	47.24%	-0.97%
科技互联网	365,160,039.59	260,427,443.18	28.68%	-2.60%	-7.57%	3.83%
分地区						
国内	691,537,252.18	344,306,186.34	50.21%	-13.71%	12.32%	-11.13%
海外	680,203,780.34	413,295,305.50	39.24%	-11.59%	-27.79%	13.61%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
批发零售	销售量	件	3,660,203	2,576,648.00	42.05%
	生产量	件	4,019,208	2,710,900.00	48.26%
	库存量	件	1,526,442	1,167,437.00	30.75%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要为本年香化产品销售收入增长 45.15%引起销售数量及生产量增加。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

说明

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
批发零售业（线上）	服饰配件、香化	138,364,048.79	18.26%	330,468,629.06	36.37%	-58.13%
批发零售业（线下）	服饰配件、香化	343,848,609.14	45.39%	291,485,884.52	32.08%	17.96%
互联网行业	移动应用产品	260,427,443.18	34.38%	281,752,957.28	31.01%	-7.57%
其他业务	其他	14,961,390.73	1.97%	4,983,365.12	0.55%	200.23%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
服饰及配件（自有品牌）	服饰	193,479,953.22	25.54%	168,961,326.55	18.59%	14.51%
服饰及配件（代理品牌）	服饰	152,911,348.91	20.18%	360,746,957.86	39.70%	-57.61%
香化产品（代理品牌）	香化	135,821,355.81	17.93%	92,246,229.17	10.15%	47.24%
科技互联网	移动应用产品	260,427,443.18	34.38%	281,752,957.28	31.01%	-7.57%
其他业务	其他	14,961,390.73	1.97%	4,983,365.12	0.55%	200.23%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

(1) 合并范围增加：武汉乐点互娱网络科技有限公司，自成立日起纳入合并范围。

(2) 合并范围减少：杭州连卡恒福品牌管理有限公司、乐福仕实业有限公司自处置之日起不再纳入合

并范围；广州美年科技有限公司、广州天美电子商贸有限公司、摩登大道时尚传媒有限公司、广州摩登魔镜时尚科技有限公司、广州中侨汇免税品有限公司、广州连卡新技术开发有限公司、铂金国际时尚集合有限公司自注销日起不再纳入合并范围。

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	417,149,495.29
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.96%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	146,540,770.20	10.88%
2	客户二	81,805,738.42	6.07%
3	客户三	80,201,717.38	5.95%
4	客户四	71,687,125.88	5.32%
5	客户五	36,914,143.41	2.74%
	合计	417,149,495.29	30.96%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	278,947,739.14
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.48%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	77,425,269.20	10.96%
2	供应商二	61,601,938.09	8.72%
3	供应商三	59,866,361.66	8.47%
4	供应商四	49,262,655.06	6.97%
5	供应商五	30,791,515.13	4.36%
	合计	278,947,739.14	39.48%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	447,339,269.41	379,774,094.07	17.79%	报告期销售费用较上年增加 6,756.52 万元，增长 17.79%，主要报告期公司门店租金、品牌费用、办公、差旅等其他费用较上年同期增加。
管理费用	120,981,670.28	113,179,791.99	6.89%	报告期管理费用较上年增加 780.19 万元，增长 6.89%，主要是报告期公司办公场地使用费较上年同期增加。
财务费用	25,480,737.09	16,121,662.30	58.05%	报告期财务费用较上年同期增加 935.91 万元，增长 58.05%，主要是报告期利息支出、汇兑损失较上年同期增加。
研发费用	55,998,600.32	50,800,047.55	10.23%	报告期研发费用较上年同期增加 519.86 万元，增长 10.23%，主要是报告期公司研发人员的职工薪酬支出较上年同期增加。

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司获得1项发明专利、7项软件著作权。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	147	174	-15.52%
研发人员数量占比	13.29%	12.22%	1.07%
研发投入金额（元）	55,998,600.32	50,800,047.55	10.23%
研发投入占营业收入比例	4.08%	3.24%	0.84%
研发投入资本化的金额（元）	0	0	0
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,509,592,274.12	1,723,293,746.01	-12.40%
经营活动现金流出小计	1,471,346,396.95	1,880,565,937.56	-21.76%
经营活动产生的现金流量净额	38,245,877.17	-157,272,191.55	124.32%
投资活动现金流入小计	277,803,918.72	448,354,732.52	-38.04%
投资活动现金流出小计	121,637,309.07	543,225,461.40	-77.61%
投资活动产生的现金流量净额	156,166,609.65	-94,870,728.88	264.61%
筹资活动现金流入小计	80,150,000.00	386,216,714.14	-79.25%
筹资活动现金流出小计	394,405,956.69	483,724,305.50	-18.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-314,255,956.69	-97,507,591.36	-222.29%
现金及现金等价物净增加额	-117,849,042.59	-341,635,697.43	65.50%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经营活动产生的现金流量净额较上年同期上升 124.32%，主要是报告期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少，以及支付的各项税费较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 264.61%，主要是报告期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期增加，以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 222.29%，主要报告期取得借款收到的现金较上年同期减少，以及支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因主要是：

- (1) 本期计提资产减值准备 798,007,606.69 元。
- (2) 本期计提信用减值损失 386,748,347.57 元。
- (3) 本期未决诉讼事项计提预计负债 248,627,747.99 元。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	15,985,807.25	-1.02%	主要是报告期处置长期股权投资产生的投资收益	否
公允价值变动损益		0.00%		
资产减值	-798,007,606.69	50.74%	主要是计提无形资产减值准备 334,109,114.76 元，计提商誉减值准备 291,074,338.97 元，计提存货跌价准备 161,709,524.54 元，计提投资性房地产减值准备 11,114,628.42 元。	存货跌价准备具有可持续性，无形资产减值准备、商誉减值准备、投资性房地产减值准备不具有可持续性
营业外收入	2,954,459.08	-0.19%	主要是报告期收到的政府补助、商场装修补贴款。	否
营业外支出	364,416,313.41	23.17%	主要是报告期末决诉讼计提的预计负债、债务重组损失、违约金支出、处置固定资产损失。	否
信用减值损失	-386,748,347.57	24.59%	主要是报告期计提的坏账准备。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	243,295,676.15	13.00%	303,212,593.43	9.01%	3.98%	主要是报告期公司偿还到期银行债务所致。
交易性金融资产			44,343,908.71	1.32%	-1.32%	主要是报告期公司赎回理财产品所致。
应收账款	153,171,943.82	8.18%	321,219,627.01	9.65%	-1.47%	主要是报告期计提的应收账款坏账准备增加所致。
应收票据			13,703,438.88	0.41%	-0.41%	主要是报告期公司应收票据到期退回所致。
存货	168,259,478.79	8.99%	427,134,003.28	12.70%	-3.71%	主要是报告期出售了控股子公司杭州连卡恒福股权导致期末库存商品减少，以及计提的存货跌价准备增加所致。
预付款项	29,837,081.25	1.59%	128,421,109.30	3.82%	-2.22%	主要是报告期末预付账款重分类至其他应收款所致。
其他应收款	95,594,178.59	5.11%	168,556,720.10	5.27%	-0.16%	主要是报告期计提的其他应收款坏账准备增加所致。
持有待售资产	786,047,586.63	41.99%	0	0.00%	41.99%	主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
其他权益工具投资	10,000,000.00	0.53%	37,201,513.15	1.11%	-0.57%	主要是报告期末其他权益工具投资发生投资损失所致。
投资性房地产	62,828,046.65	3.36%	462,380,063.52	13.75%	-10.39%	主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	15,092,758.81	0.81%	334,176,580.65	9.93%	-9.13%	主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
在建工程	12,860,795.26	0.69%	55,591,820.02	1.65%	-0.97%	主要是报告期根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
无形资产	25,832,785.56	1.38%	416,547,361.37	12.38%	-11.00%	主要是报告期末对无形资产进行减值测试，对发生减值的无形资产计提减值准备；以及根据总部大楼的出售协议和股东会决议将总部大楼的相关资产转入持有待售资产科目进行核算。
商誉	118,000,000.00	6.30%	409,074,338.97	12.16%	-5.86%	主要是报告期末计提商誉减值准备所致。
长期待摊费用	34,986,322.45	1.87%	71,810,527.26	2.13%	-0.27%	主要是报告期长期待摊费用摊销所致。
递延所得税资产	90,969,000.03	4.86%	26,288,665.97	0.75%	4.11%	主要是报告期末计提的资产减值准备增加，递延所得税资产相应增加。
其他非流动资产	1,000,000.00	0.05%	79,810,525.68	2.37%	-2.32%	主要是报告期预付工程款减少，以及 2019 年 2 月完成对控股子公司 LEVITAS S.P.A. 少数股东股权的收购，预付的股权投资款减少。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的 减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性 金融资产	44,343,908.71	45,482.82			86,400,000.00	130,789,391.53	
2.其他权 益工具	37,201,513.15	-27,201,513.15	-27,201,513.15				10,000,000.00
上述合计	81,545,421.86	-27,201,513.15	-27,201,513.15	0.00	86,400,000.00	130,789,391.53	10,000,000.00
金融负债	0.00				0.00	0.00	0.00

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面价值（2019 年 12 月 31 日）	受限原因
货币资金	77,644,734.10	保证金及司法冻结

项目	账面价值（2019 年 12 月 31 日）	受限原因
投资性房地产	6,392,570.33	司法查封
持有待售资产	786,047,586.63	抵押借款
本公司持有子公司股权	490,000,000.00	持有待售资产出售，由于上述资产受限，向购买方提供股权质押
合计	1,360,084,891.06	

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
132,985,891.04	0.00	100.00%

说明：公司全资子公司香港卡奴迪路在完成对意大利 LEVITASS.P.A51%股权的收购事项后，分别于 2019 年 1 月 30 日及 2019 年 2 月 28 日向 Sinv 及 Zeis 收购完成其余股份。截至报告期末，公司全资子公司香港卡奴迪路已持有意大利 LEVITASS.P.A100%股权。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他权益投资	37,201,513.15		27,201,513.15				10,000,000.00	自有资金
交易性金融资产	43,700,000.00	689,391.53		86,400,000.00	130,100,000.00	689,391.53		自有资金

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	非公开发行股票	83,226.77	0	83,226.77	0	0	0.00%	0	--	0
合计	--	83,226.77		83,226.77	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
公司经中国证券监督管理委员会《关于核准摩登大道时尚集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2016】857号）核准，以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了89,921,837股人民币普通股（A股），发行价格9.47元/股，本次募集资金总额为851,559,796.39元人民币。2016年7月19日，保荐人恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“恒泰长财”）将上述认购款项扣除承销保荐费后的余额838,559,796.39元划至公司指定的本次募集资金专户内。2016年7月19日，根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（广会验字【2016】G15042790183号）记录，截至2016年7月19号止，发行人实际发行89,921,837股，募集资金总额合计为851,559,796.39元，扣除承销保荐费和公司为发行而支付的其他有关费用（律师费、信息披露费等），合计19,292,129.74元（含税）后，发行人实际募集资金净额为832,267,666.65元。本报告期间，公司已将余额155,950.64元转入一般户，并注销了相关募集资金账户。截至2019年12月31日，有关募集资金余额已全部转出补充流动资金并完成销户手续。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
时尚买手店 O2O 项目	否	37,505.79	37,505.79	0	37,505.79	100.00%		-1,643.83	是	否
意大利 LEVITAS S.P.A.51%股权收购及 DirkBikkembergs 品牌营销网络建设项目	否	30,720.98	30,720.98	0	30,720.98	100.00%		-20,533.14	否	否
偿还银行贷款	否	15,000.00	15,000.00	0	15,000.00	100.00%			-	否
承诺投资项目小计	--	83,226.77	83,226.77	0	83,226.77	--	--	-22,176.97	--	--

超募资金投向										
科学城 CANUDILO “跨界”艺术中心			3,000		3,000	100.00%			-	
归还银行贷款（如有）	--		16,000		16,000	100.00%				
补充流动资金（如有）	--		9,588.15	1,588.15	9,588.15	100.00%				
超募资金投向小计	--		28,588.15	1,588.15	28,588.15	--	--		--	
合计	--	83,226.77	111,814.92	1,588.15	111,814.92	--	--	-22,176.97	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	截至 2019 年 12 月 31 日公司募投项目经营情况如下： 1、时尚买手店 O2O 项目：报告期实现净利-1,643.83 万元。业绩不达预期的主要原因是：O2O 项目业绩增长不达预期，且各项经营成本费用不减，导致项目亏损。 2、意大利 LEVITAS S.P.A.51%股权收购及 Dirk Bikkembergs 品牌营销网络建设项目：公司全资子公司香港卡奴迪路在完成对意大利 LEVITAS S.P.A.51%股权的收购事项后，分别于 2019 年 1 月 30 日及 2019 年 2 月 28 日向 Sinv 及 Zeis 收购完成其余股份。截至本报告出具日，公司全资子公司香港卡奴迪路已持有意大利 LEVITAS S.P.A.100%股权。报告期 LEVITAS S.P.A.归属于上市公司股东的净利润 -20,533.14 万元。业绩不达预期的主要原因是：LEVITAS S.P.A.经营业绩不达预期，营业收入较上年减少，以及 2019 年末公司对存在可能发生减值迹象的资产进行减值测试，根据评估报告对无形资产计提资产减值损失，导致项目亏损。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	否									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用									
	以前年度发生									

	2017 年 8 月 11 日及 2017 年 8 月 28 日, 公司分别召开了第三届董事会第二十四次会议和 2017 年第二次临时股东大会, 会议分别审议并通过了《关于调整时尚买手店 O2O 项目相关事项的议案》, 同意公司调整时尚买手店 O2O 项目的实施方式及投资构成并延长项目建设期, 具体为: 线上销售渠道由自有电商平台调整为“自有电商平台+第三方电商平台”, 同时基于线上销售渠道运营模式由自有电商平台调整为“自有电商平台+第三方电商平台”, 且目前阶段自有电商平台主体部分已基本搭建完成, 将原项目投资构成中的部分工程等支出转为主要用于品牌推广及商品备货, 并延长项目建设期至 2018 年 6 月 30 日。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2019 年 12 月 31 日, 公司以募集资金置换预先已投入募投项目的总额为人民币 422,130,396.76 元, 具体情况如下: 1、时尚买手店 O2O 项目: 116,390,364.98 元, 2、意大利 LEVITAS S.P.A.51%股权收购及 DirkBikkembergs 品牌营销网络建设项目:305,740,031.78 元。本公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》, 同意公司使用募集资金人民币 422,130,396.76 元置换已预先投入募投项目的自有资金; 相关内容和程序符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引 (2015 年修订)》等相关法律、法规和规范性文件的要求, 不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。并经独立董事、监事会以及持续监督机构核查同意后予以披露 (公告编号: 2016-073)。上述情况业经广东正中珠江会计师事务所 (特殊普通合伙) 审核并出具“广会所专字【2016】G15042790206 号”《关于摩登大道时尚集团股份有限公司以自筹资金预先投入非公开发行股票募集资金投资项目的鉴证报告》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2019 年 12 月 31 日, 有关募集资金余额已全部转出补充流动资金并完成销户手续。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金使用及披露中不存在问题和其他情况。

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 ☒ 不适用

2、出售重大股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
杭州昱轩品牌管理有限公司	杭州连卡恒福品牌管理有限公司 51%股权	2019 年 12 月 04 日	0.0001	139.09	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 14,700,625.83 元	0.94%	评估及协商	否	否	是	截至本报告日，受让方已支付股权转让款，并按照约定进度向公司偿还特定债务。	2019 年 12 月 05 日	《关于拟出售控股子公司股权的公告》（公告编号：2019-12-0）、《关于出售控股子公司股权的进展公告》（公告编号：2019-12-7）

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州狮丹贸易有限公司	子公司	批发零售业	1,000 万元	317,753,840.92	-32,370,846.83	142,323,748.18	-5,184,808.18	-1,365,442.48
卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司	子公司	服饰批发	HKD\$2,000 万元	794,219,480.33	-32,484,308.75	18,022,579.14	-35,546,377.71	-35,482,514.81
卡奴迪路国际有限公司	子公司	批发零售业	MOP\$2.5 万元	162,757,393.50	-50,415,689.78	275,644,117.65	-30,408,169.31	-31,465,082.19
山南卡奴迪路商贸有限公司	子公司	批发和零售贸易	1,000 万元	128,677,780.63	108,537,774.13	49,044,298.88	-4,684,291.28	-3,947,126.18
广州连卡福名品管理有限公司	子公司	批发零售	12,250 万元	36,352,605.50	-23,335,130.34	24,243,979.46	-33,462,580.89	-25,504,195.43
摩登大道时尚电子商务有限公司	子公司	批发	5,000 万元	28,809,648.91	-22,305,829.70	13,158,652.70	-12,695,087.63	-12,695,086.54
LEVITAS S.P.A.	子公司	品牌管理、品牌授权	EUR674,970 元	45,025,784.27	-39,565,870.83	29,797,330.57	-157,562,915.79	-158,216,235.40
武汉悦然心动网络科技有限公司	子公司	网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其它电子产品软硬件的开发及销售；广告发布。	1,900 万元	219,126,707.10	188,720,908.34	365,160,039.59	53,686,487.17	53,244,997.16

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
武汉乐点互娱网络科技有限公司	新设	净利润 0 元，对公司本年度业绩影响较小。
杭州连卡恒福品牌管理有限公司（含其子公司乐福仕实业有限公司）	出售转让	净利润-35,736,632.59 元，对公司本年度业绩影响较小。
广州美年科技有限公司	注销	净利润 1,809.51 元，对公司本年度业绩影响较小。
广州天美电子商贸有限公司	注销	净利润 4,413.46 元，对公司本年度业绩影响较小。
摩登大道时尚传媒有限公司	注销	净利润 1,513.00 元，对公司本年度业绩影响较小。
广州摩登魔镜时尚科技有限公司	注销	净利润 530.00 元，对公司本年度业绩影响较小。
广州中侨汇免税品有限公司	注销	净利润 1,119.50 元，对公司本年度业绩影响较小。
广州连卡新技术开发有限公司	注销	净利润 1,599.02 元，对公司本年度业绩影响较小。
铂金国际时尚集合有限公司	注销	净利润-2,749.19 元，对公司本年度业绩影响较小。

主要控股参股公司情况说明

1、报告期内，公司全资子公司广州狮丹贸易有限公司主营自有品牌的销售业务，2019年实现营业收入142,323,748.18元，较上年124,116,904.61元上升14.67%；净利润-1,365,442.48元，较上年22,915,777.5元下降105.96%，主要是销售毛利率下降所致。

2、报告期内，公司全资子公司卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司主要负责港澳地区的自有品牌CANUDILO和CANUDILO H HOLIDAYS经营，2019年实现营业收入18,022,579.14元，较上年20,230,086.51元下降10.91%；净利润-35,482,514.81元，较上年-9,873,410.99元下降259.37%，主要是计提无形资产减值所致。

3、报告期内，公司全资子公司卡奴迪路国际有限公司主要负责澳门地区的自有品牌CANUDILO和CANUDILO H HOLIDAYS店铺、代理店铺的经营，2019年实现营业收入275,644,117.65元，较上年473,600,255.54元下降41.80%；净利润-31,465,082.19元，较上年-4,881,601.82元下降544.56%，主要是计提信用减值损失所致。

4、报告期内，公司全资子公司山南卡奴迪路商贸有限公司主营公司的团购定制业务，2019年实现营业收入49,044,298.88元，较上年84,230,035.92元下降41.77%；净利润-3,947,126.18元，较上年36,907,371.25元下降110.69%，主要是营业收入下降所致。

5、报告期内，公司全资子公司广州连卡福名品管理有限公司主要负责境内01MEN店铺经营业务，2019年实现营业收入17,306,242.10元，较上年38,046,595.36元下降54.51%；净利润-122,326,381.86元，较上年2,834,943.31元下降4414.95%，主要是营业收入下降所致。

6、报告期内，公司全资子公司摩登大道时尚电子商务有限公司主要负责公司的线上销售业务，2019

年实现营业收入13,158,652.70元，较上年10,324,437.09元上升27.45%；净利润-12,695,086.54元，较上年-13,595,558.90元增长6.62%，主要是营业收入上升所致。

7、报告期内，公司控股子公司LEVITAS S.P.A. DB品牌所有者，主要从事时尚品牌Dirk Bikkembergs的设计、品牌推广及授权，经营范围覆盖欧洲、中东、美国及远东、大中华区等市场。2019年实现营业收入29,797,330.57元，较上年33,616,998.93元下降11.36%；净利润-158,216,235.40元，较上年-31,148,689.46元下降407.94%，主要是计提无形资产跌价准备所致。

8、报告期内，公司全资子公司武汉悦然心动网络科技有限公司及其子孙公司（武汉威震天网络科技有限公司、香港悦然心动网络科技有限公司、武汉乐享无限网络科技有限公司、山南快乐无限网络科技有限公司、霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司、香港威震天网络科技有限公司、香港欢乐无限网络科技有限公司、武汉乐玩互动网络科技有限公司、香港一方网络科技有限公司、香港乐享无限网络科技有限公司、武汉乐点互娱网络科技有限公司）主要负责网络技术、信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机及其他电子产品软硬件的开发及销售，以及广告发布业务。2019年实现营业收入365,160,039.59元，较上年374,908,181.89元下降2.60%；净利润53,244,997.16元，较上年68,209,488.00元下降21.94%，主要是研发费用上升所致。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

2020 年公司管理层将继续围绕董事会“聚焦主业、做精做强”的战略布局，以积极贯彻落实三个“做精”（产品做精、团队精干、流程精炼）和三个“做强”（管理能力强、盈利能力强、竞争能力强）为目标，以“同心同德、同舟共济、共享成果”的经营理念开展各项工作。2020 年，公司的经营重心主要体现以下几方面：

（一）从设计源头提升品牌竞争力

设计是产品的核心之源，随着新冠肺炎在全球爆发这一黑天鹅事件的出现，人们的生活方式、健康观念和穿着习惯在悄然发生转变，公司将高度重视在新兴变化与市场需求方面的研究，积极掌握市场主流趋势，在设计端做到“人无我有、人有我新、人新我特”。与此同时，随着中国的大国担当形象在全世界范围的深入人心，公司将继续坚定不移地以中华优秀传统文化为根基，融合时尚设计理念，深入研究多样化呈现方式，全方位提升产品美誉度和影响力。

（二）强化供应链管理，提升议价能力

公司将重点在成本控制方面设定目标并稳步推进供应链管理升级，将对所有供应商从年度投产量、生产水平、面辅料、加工工艺、工厂租金、生产成本、原材料渠道及报价等方面进行多维度综合研究，在充分了解供应商之间的竞争力的同时，分层级透明化供应商产品在市场的真实销售情况，共同探讨优化空间，实现与供应商互利共赢的合作，从而进一步提升产品周转率。

（三）全面实现精细化管理

为应对不确定性极强的 2020 年，公司提前半年布局进行战略性调整，通过整章建制和流程再造，建立精细化管理机制，形成高效的标准化流程和规范化制度。在实现精细化管理的过程中，公司将逐步精简总部管理层级，优化审批流程，实现扁平化管理，全面升级信息系统生态，包括 ERP 管理系统、生产管理系统、财务和资金管理系统等，做到设计、生产和销售全过程线下管理线上化、可视化，对终端门店和顾客反馈做到敏捷反应，实行科学分层管理与全方位服务支持。

（四）优化人员架构，提升绩效管理

公司将以各板块业务实际经营情况作为依据，量入为出对现有人员架构重新定岗定编，做到以岗定薪、薪随岗动，合理调整全员薪酬结构，制定考核机制和奖罚机制，以量化指标作为员工的考核标准，做到人、岗、能力、薪酬相匹配，有奖必有罚，权责利对等，真正从机制上激励员工的主动创造力和内部竞争力。在架构优化过程中，精简层级，规范界限，做到职能部门与业务部门的高度配合与双向考核，支撑各项业务的稳健发展。

（五）提升财务管理效率及加强企业内控管理

公司将加强预算管理考核力度，及时评价经营成果，将预算目标落到实处；财务部门除及时完成日常财务核算，以及季报、年报的披露工作外，对资金统一管理，提高资金的使用效率；同时与业务部门积极融合，消除部门之间的壁垒，优化审批流程，提高工作效率。此外，审计部门加强企业内控管理，确保公司生产经营合法合规，规避风险。

（六）培养全员经营意识

公司的良性经营需要上下同欲，在充实优化企业文化的过程中，公司将进一步培养全体员工的经营意识和主人翁思想，通过数据化分析、绩效考核、精细化管理等多种方式，分层级、成体系地引导员工建立以销售额、利润率和消化率等多维度思考的经营思维，通过同心同德、群策群力、责任共担、成果共享的方式，提升全体员工的归属感和获得感。

（七）风险事项的处置

针对控股股东、实际控制人违反规定程序提供担保事项引发的相关诉讼、仲裁案件，公司及外聘律师团队正在积极搜集充分的证据材料以证明相关债权人的主观恶意以及公司对于相关行为不存在过失，力争

胜诉，从而通过司法途径解除公司相关担保责任，最大限度消除不利影响。同时，公司将继续本着对全体股东高度负责的态度，督促公司控股股东、实际控制人及其关联方尽快清偿债务，妥善处理并尽快解决上述担保事项。公司认真落实并实施内部控制整改措施，持续完善财务管理、印章管理、对外担保管理等内部控制措施，强化执行力度，并大力加强财务部门及内审部门的建设，已经聘任具备丰富经验和专业能力的财务总监。除此以外，公司追责小组将继续对未经审议及未及时披露的担保事项、非经营性资金占用等风险事项进行内部排查和梳理，及时向监管部门报告以及履行信息披露义务。

2020 年公司必须做到扎实经营，同时进一步夯实与合作伙伴、供应商、服务商、金融机构等相关机构体系的合作信用，保持可持续发展之力，为公司将来的大发展奠定坚实的基础。

十、接待调研、沟通、采访等活动。

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、公司第四届第三次会议审议通过2017年度利润分配预案：

公司2017年合并归属于母公司股东的净利润为134,681,024.91元，加年初未分配利润117,239,356.24元，减去2017年度提取法定盈余公积6,383,411.04元，2017年末合并未分配利润为245,536,970.11元。2017年末母公司未分配利润为407,670,490.21元。根据深圳证券交易所的相关规则，按照母公司和合并未分配利润孰低原则，2017年度可供股东分配的利润确定为不超过245,536,970.11元。

综合公司发展状况和相关法律、法规要求，公司2017年度利润分配预案如下：拟以截至2017年12月31日公司总股445,324,903股为基数，以资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东每10股转增6股，共计转增267,194,941股，转增后公司总股本将增加至712,519,844股；拟以2017年12月31日公司总股本445,324,903股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.15元（含税），共计派发现金股利6,679,873.55元（含税）。在公司实施上述利润分配预案后，公司可供分配利润尚余238,857,096.56元，全额结转下一年度。

2、公司第四届董事会第十次会议审议通过2018年度利润分配预案：

公司2018年合并归属于母公司股东的净利润为27,854,705.17元，加年初未分配利润245,536,970.11元，减去分配2017年度的现金红利6,679,873.55元，减去2018年度提取法定盈余公积7,494,074.00元，2018年末合并未分配利润为259,217,729.39元。2018年末母公司未分配利润为468,437,284.35元。根据深圳证券交易所的相关规则，按照母公司和合并未分配利润孰低原则，2018年度可供股东分配的利润确定为不超过259,217,729.39元。

以2018年末公司总股本712,519,844股为基数，向全体股东每10股派发现金0.04元（含税），本次利润分配2,850,079.38元（含税）。

3、公司第四届董事会第二十六次会议审议通过2019年度拟不进行利润分配的议案：

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，公司2019年度合并报表实现归属于母公司所有者的净利润为-1,468,359,962.88元，加上以前年度未分配利润总额156,800,762.81元，截至2019年12月31日未累计可供投资者分配利润金额为-1,311,559,200.07元。

基于上述情况，公司董事会拟定2019年度利润分配预案为：2019年度不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。依据《公司章程》的相关规定，公司拟定2019年度不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司普通股股东的净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	0.00	-1,468,359,962.88	0.00%			0.00	0.00%
2018 年	2,850,079.38	27,854,705.17	10.23%			2,850,079.38	10.23%
2017 年	6,679,873.55	134,681,024.91	4.96%			6,679,873.55	4.96%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	陈国兴; 刘金柱; 武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙); 颜庆华; 曾李青; 赵威	其他承诺	一、关于悦然心动历史上历次股权转让事宜,本人承诺如因本人或本人控制的企业未依照法律法规的规定或税务机关的要求缴纳相关税费、而发生被追缴相关税费之情形,或导致悦然心动因此受到处罚的,所有费用均由本人承担。 二、截至本承诺函出具之日,悦然心动及其子公司已经取得生产经营活动所需的必要的全部经营资质、生产许可,如悦然心动及其子公司因经营资质瑕疵收到处罚或遭受其他损失的,所有因此产生的费用均由本人和其他股东共同承担。 三、悦然心动及其子公司历史上存在未取得增值电信业务经营许可证或授权便开展相关增值电信业务活动的情形,本人承诺如悦然心动及其子公司因历史上未取得前述资质即开展经营活动而受到相关部门处罚或遭受其他损失的,或者给摩登大道造成损失的,所有因此产生的费用均由本人和其他股东共同承担。 四、悦然心动及其子公司现承租办公所在房屋未办理租赁备案登记手续,本人承诺若悦然心动及其子公司因未办理房屋租赁备案登记手续而被相关部门处罚的,或悦然心动及其子公司因此遭受任何其他经济损失的,所有因此产生的费用均由本人和其他股东共同承担。 五、悦然心动设立香港悦然心动网络科技有限公司时未及时办理境外投资的相关手续,	2016 年 10 月 27 日	自本承诺函签署之日起有效	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			如悦然心动或香港悦然心动网络科技有限公司心动因此受到处罚或遭受其他损失的,所有因此产生的费用均由本人和其他股东共同承担。 六、如悦然心动因违反相关平台政策或境内外税收法规被处罚或遭受其他损失的,所有因此产生的费用均由本人和其他股东共同承担。			
	陈国兴; 广州瑞丰集团 股份有限公司; 林永飞; 刘金柱; 武汉悦然心动 投资管理中心	其他承诺	(一) 人员独立: 1. 保证摩登大道的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在摩登大道专职工作,不在本人及本人控制的企业(简称"关联企业")中担任除董事、监事以外的其他职务,且不在本人及本人关联企业领薪。 2. 保证摩登大道(包括其子公司)的财务人员独立,不在本	2016 年 10 月 27 日	自承诺 函签署 日之日起持续 有效,直至承诺 人不再成为摩 登大道关联方 股东为	公司分别于 2019 年 9 月 23 日、2020 年 4 月 24 日、2020 年 5 月 8 日 以及 2020 年 5 月 27 日披露了《关于 控股股东资金占 用的公告》(公告 编号: 2019-077)、《关

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	(有限合伙); 颜庆华; 赵威		人及本人关联企业中兼职或领取报酬。 3.保证摩登大道拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系,该等体系和本人及本人关联企业之间完全独立。 (二) 资产独立: 1.保证摩登大道具有独立完整的资产,摩登大道的资产全部能处于摩登大道的控制之下,并为摩登大道独立拥有和运营。保证本人及本人关联企业不以任何方式违法违规占有摩登大道的资金、资产。 2.保证不以摩登大道的资产为本人及本人关联企业的债务提供担保。 (三) 财务独立: 1.保证摩登大道建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。 (四) 机构独立: 1.保证摩登大道建立健全股份公司法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构。 2.保证摩登大道的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。 3. 保证摩登大道拥有独立、完整的组织机构、与本人及本人关联企业间不发生机构混同的情形。 (五) 业务独立: 1.保证摩登大道拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力,具有面向市场独立自主持续经营的能力。 2. 保证本人除通过合法程序行使股东权利之外,不对摩登		止。	于新发现控股股东资金占用的提示性公告》(公告编号:2020-044)、《关于新发现控股股东资金占用的提示性公告》(2020-056)以及《关于新发现控股股东资金占用的提示性公告》(2020-066),截至本报告日,公司累计发现控股股东非经营性占用公司及子公司资金合计246,912,059.10元,占最近一期经审计净资产的比例为10.37%。公司分别于2019年8月23日、2020年1月10日及2020年2月20日披露了《关于公司涉及违规担保及账户冻结事项的公告》(公告编号:2019-051)、《关于公司新增诉讼及新发现对外担保事项的公告》(公告编号:2020-002)及《关于公司新增仲裁及新发现对外担保事项的公告》(公告编号:2020-014),公司

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			大道的业务活动进行干预。 3. 保证尽量减少本人及本人关联企业与摩登大道的关联交易,无法避免的关联交易则按照"公开、公平、公正"的原则依法进行。(六) 保证摩登大道在其他方面与本人及本人关联企业保持独立。			控股股东瑞丰集团及实际控制人林永飞违反规定程序擅自以公司及子公司名义对外提供担保。
	陈国兴; 广州瑞丰集团股份有限公司; 林永飞; 刘金柱; 翁武强; 翁武游; 武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙); 严炎象; 颜庆华; 赵威	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至本承诺函签署之日,本人未直接或者间接的从事与摩登大道(包括摩登大道的下属公司,下同)及悦然心动相竞争的业务。 2、本人未来亦将不直接或间接的从事与摩登大道相竞争的业务,以避免与摩登大道的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争; 3、如本人及本人拥有控制权的其他企业(若有)有任何商业机会可从事或参与任何可能与摩登大道的生产经营构成竞争的活动,则立即将上述商业机会书面通知摩登大道,如在通知中所指定的合理期间内,摩登大道书面作出愿意利用该商业机会的肯定答复,则尽力将该商业机会优先提供给摩登大道。	2017 年 10 月 27 日	1.自承诺函签署之日起生效,承诺人在作为摩登大道控股股东期间内持续有效且不可变更或撤销; 2.自承诺函签署之日起生效,承诺人在作为摩登大道实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤销; 3.自承诺函签署之日	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
					起生效, 承诺人在作为摩登大道股东期间内持续有效且不可变更或撤销。	
	陈国兴; 刘金柱; 武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙); 颜庆华; 赵威	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	在本人(本企业)作为摩登大道的股东(或是股东关联方)期间, 本人(本企业)控制的企业将尽量减少并规范与摩登大道及下属子公司的关联交易, 不会利用自身作为摩登大道股东的地位谋求与摩登大道在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利; 不会利用自身作为摩登大道股东的地位谋求与摩登大道达成交易的优先权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易, 本人(本企业)控制的企业将与摩登大道或下属子公司依法签订协议, 履行合法程序, 并将按照有关法律、法规和《上市规则》、摩登大道章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关内部决策、报批程序, 保证不通过关联交易损害摩登大道及摩登大道其他股东的合法权益。	2016 年 10 月 27 日	自资产重组完成后, 承诺人作为摩登大道的股东(或是股东关联方)期间	严格履行中
	陈国兴; 刘金柱; 武汉悦然心动投资管理中心(有限合伙); 颜庆	股份限售承诺	本企业/本人通过本次收购获得的摩登大道新增股份自该等新增股份上市之日起至 12 个月届满之日不得以任何方式进行转让。12 个月法定锁定期限届满后, 本企业/本人通过本次收购获得的摩登大道新增股份按照下述安排分	2016 年 10 月 27 日	1. 本次资产重组新增股份上市之日起至 12 个月届满之日;	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	华;曾李青;赵威		期解锁：第一期：自新增股份上市之日起满 12 个月且 2016 年度对应的业绩补偿义务（如有）已履行完毕的，其本次取得的新增股份中的 30%扣减前述因履行 2016 年度对应的补偿义务已补偿股份数量（如有）后的剩余部分可解除锁定；第二期：自新增股份上市之日起满 24 个月且 2017 年度对应的业绩补偿义务（如有）已履行完毕的，其本次取得的新增股份中的 30%扣减前述因履行 2017 年度对应的补偿义务已补偿股份数量（如有）后的剩余部分可解除锁定；第三期：自新增股份上市之日起满 36 个月且 2018 年度对应的补偿义务（如有）已履行完毕的，其本次取得的新增股份中的 30%扣减前述因履行 2018 年度对应的补偿义务已补偿股份数量（如有）后的剩余部分可解除锁定；第四期：自新增股份上市之日起满 48 个月且 2016 年度、2017 年度及 2018 年度对应的补偿义务（如有）已履行完毕的，其本次取得的新增股份中尚未解锁的剩余股份可解除锁定。在本协议约定的补偿期内，如果悦然心动当年累积实际实现的净利润不足承诺的累积应实现的净利润的 50%，则本企业/本人在本次交易中取得的新增股份中尚未解除锁定部分延长至新增股份上市之日起满 48 个月后方可解除锁定。		2.上述 12 个月法定锁定期限届满起满 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月； 3.本次资产重组新增股份上市之日起满 48 个月。	
	陈国兴; 刘金柱; 颜庆华;	其他承诺	截至本声明与承诺作出之日，悦然心动及其子公司不存在因违反中国大陆以外的税收	2017 年 01 月 19		严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	赵威		法规被立案调查、处罚或起诉的情况,如悦然心动及其子公司因违反中国大陆以外的税收法规被立案调查、处罚或起诉,或因此遭受其他损失的,所有因此产生的费用均由本人及作出此承诺的悦然心动股东共同承担。	日		
首次公开发行或再融资时所作承诺	林永飞; 翁武强	股份减持承诺	在担任董事、监事、高管任职期间每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的25%;离职后六个月内,不转让其所持有的公司股份;在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过50%。	2012年 02月16 日		严格履行中
	翁武游; 杨厚威	股份减持承诺	离职后六个月内,不转让其所持有的公司股份;在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过50%。	2012年 01月10 日	任职期间、离职后六个月内,申报离任六个月后十二个月内	已履行完毕
	摩登大道时尚集团股份有限公司	分红承诺	发行上市后的前三个会计年度,公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十;发行上市三年后,公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确定现金分红比例,但各年度以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十;同时,公司可以根据各年度的盈利及现金流状况,在保证最低现金分红比例的前提下,实施股票股利利润分配办法。	2012年 02月28 日	上市期间	严格履行中
	广州瑞	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面	1. 自承诺函出具之日起,不	2012年	上市期	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	丰集团 股份有 限公司	的承诺	以任何方式(包括但不限于单独或与他人合作、直接或间接)从事与本公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务; 2. 不直接或间接投资控股于业务与本公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 3. 如瑞丰集团直接或间接参股的公司从事的业务与本公司有竞争,则瑞丰集团将作为参股股东或促使瑞丰集团控制的参股股东对此等事项实施否决权; 4. 如果未来瑞丰集团或其控制的其他企业拟从事的新业务可能与本公司存在同业竞争,瑞丰集团将本着本公司优先的原则与本公司协商解决; 5. 如瑞丰集团或其所控制的其他企业获得的商业机会与本公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,瑞丰集团承诺将上述商业机会通知本公司,在通知中所指定的合理期间内,如本公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复,则瑞丰集团及其控制的其他企业将放弃该商业机会,以确保本公司及其全体股东利益不受损害。如因未履行上述承诺给本公司造成损失的,瑞丰集团将赔偿本公司因此而遭受的一切损失。	02月16日	间	
	林永飞	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1. 自出具承诺函之日起,林永飞不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事与本公司相同、相似或相近的,对本公司业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动;	2012年 02月16日	上市期 间	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			2. 与林永飞有直接及间接控制关系的任何除本公司(含其子公司)以外的其他公司亦不在中国境内、境外直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司业务有竞争或可能构成竞争的任何业务及活动; 3. 不以任何方式直接或间接投资于业务与本公司相同、相似或相近的或对本公司业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 4. 不会向其他业务与本公司相同、相似或相近的或对本公司业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。 5. 保证其直系亲属,包括配偶、父母及配偶的父母、年满 18 周岁的子女及其配偶等,也遵守以上承诺。如因未履行上述承诺给本公司造成损失的,林永飞将赔偿本公司因此而遭受的一切损失。			
	林永飞	其他承诺	若因广州卡奴迪路服饰股份有限公司(以下简称:卡奴迪路)或任何第三方对卡奴迪路品牌或产品的虚假宣传行为,导致卡奴迪路需承担的任何赔偿责任或产生任何损失,相关赔偿金及费用均由林永飞先生全部承担,概与卡奴迪路无关。"	2012 年 01 月 10 日	上市期间	严格履行中
	东莞市长久创业投资行(有限合伙); 广州瑞	股份限售承诺	自本次非公开发行结束之日起三十六个月内,本方不转让本次认购股份。	2015 年 06 月 08 日	自本次非公开发行结束之日起三十六个月	已履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	德金晟投资管理合伙企业(有限合伙);何琳;胡卫红;江德湖;寇凤英;李恩平;梁美玲;摩登大道时尚集团股份有限公司-第一期员工持股计划(上海海通证券资产管理有限公司代为承诺);翁华银				内	
	陈马迪;广州瑞丰集团股份有限公司;郭葆春;赖小妍;梁洪流;林峰国;林永飞;刘文焱;刘运国;翁武强;翁武游;杨厚威	股份减持承诺	自该声明承诺函出具之日起至发行人本次非公开发行完成后六个月内,其及其关联方不会减持发行人股票或作出减持计划;若其及其关联方未履行上述承诺,则减持股票所得收益归发行人所有。	2015年11月16日	自该声明承诺函出具之日起至发行人本次非公开发行完成后六个月内	已履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	摩登大道时尚集团股份有限公司第一期员工持股计划及其全体参与员工	其他承诺	其认购发行人非公开发行股票的资金系向发行人及其下属公司的部分董事、监事、高级管理人员及核心骨干员工等人员募集的资金,其资金来源于其合法薪酬和通过法律、行政法规允许的方式取得的自筹资金,资金来源合法合规,其本人最终出资不包含任何杠杆融资结构化设计产品,不存在任何分级收益等结构化安排,相关份额系其本人实益拥有,不存在接受他人委托代为认购、代他人出资或向第三方募集资金参与本次员工持股计划的情形。	2015 年 11 月 20 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中
	东莞市长久创业投资行(有限合伙); 广州瑞德金晟投资管理合伙企业(有限合伙)	其他承诺	其认购发行人非公开发行股票的资金来源于其自有或自筹资金,其合伙人对其的相关出资均不存在接受他人委托认购、代他人出资代持、委托持股、信托持股或向第三方募集资金的情形,发行人及其控股股东、实际控制人未直接或间接向其提供任何形式的财务资助或者补偿,与发行人及其实际控制人均不存在关联关系及其他利益安排,且其各合伙人与其他合伙人之间亦不存在任何形式的分级收益等结构化安排或为他方代持、受托持有出资份额的安排。	2015 年 11 月 20 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中
	何琳;胡卫红;江德湖;寇凤英;李恩平;梁美玲;翁华银	其他承诺	其认购发行人非公开发行股票的资金来源于其自有资金和通过法律、行政法规允许的方式取得的自筹资金,资金来源合法合规,其本人出资不包含任何杠杆融资结构化设计产品,不存在任何分级收益等结构化安排,相关份额系其本人实益拥有,不存在接受他	2015 年 11 月 20 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			人委托代为认购、代他人出资或向第三方募集资金参与认购本次非公开发行股票的情形，发行人及其控股股东、实际控制人未直接或间接向其提供任何形式的财务资助或者补偿，与发行人及其实际控制人均不存在关联关系及其他利益安排。			
	1.东莞市长久创业投资行（有限合伙）之合伙人 东莞市长有投资管理有限公司、黎建强；2.广州瑞德金晟投资管理合伙企业（有限合伙）之合伙人 陈萌、郭宏志、蒋潇杨、李勇、林华爱、权威、唐海珠、肖菊、叶磊刚	其他承诺	本人在本次非公开发行完成后，于认购的相关股票锁定期内，不转让本人在本合伙企业的全部或部分财产份额或以其他方式退出本合伙企业。	2015 年 11 月 20 日	非公开发行股票锁定期内	已履行完毕
	陈马迪；郭葆春；赖小妍；梁洪流；	其他承诺	除本人参与本次非公开发行的发行对象摩登大道时尚集团股份有限公司第一期员工持股计划外，本人及其关联方	2015 年 11 月 16 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	林峰国; 林永飞; 刘文焱; 刘运国; 翁武强; 翁武游; 杨厚威; 张勤勇		没有、且亦不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条及其他有关法规的规定, 没有、且亦不会直接或间接对本次非公开发行的发行对象及其最终出资人(包括有限合伙企业的合伙人)提供任何形式的财务资助或者补偿。			
	摩登大道时尚集团股份有限公司	其他承诺	除公司部分董事、监事、高级管理人员参与发行人第一期员工持股计划外, 公司与本次非公开发行的发行对象及最终出资人不存在关联关系及其他利益安排, 公司及公司控制的企业没有、且亦不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条及其他有关法规的规定, 没有、且亦不会直接或间接对本次非公开发行的发行对象及其最终出资人(包括有限合伙企业的合伙人)提供任何形式的财务资助或者补偿。	2015 年 11 月 20 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中
	广州瑞丰集团股份有限公司	其他承诺	1、承诺其及其关联方没有、且亦不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条及其他有关法规的规定, 没有、且亦不会直接或间接对本次非公开发行的发行对象及其最终出资人(包括有限合伙企业的合伙人)提供任何形式的财务资助或者补偿。 2、自声明承诺函出具之日起至发行人本次非公开发行完成后六个月内, 其及其关联方不会减持发行人股票或作出减持计划; 若其及其关联方未履行上述承诺, 则减持股票所得收益归发行人所有。	2015 年 11 月 20 日	自承诺作出之日起有效	严格履行中
股权激励承诺						

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他对公司中小股东所作承诺	广州瑞丰集团股份有限公司	其他承诺	在 2018 年 12 月 24 日至 12 月 28 日期间，摩登大道及其全资子公司、控股子公司的全体员工使用自有资金(不能使用融资融券或者结构化、配资等)通过二级市场竞价净买入摩登大道股票且连续持有 12 个月以上的。若前述员工因在倡议购买期间买入公司股票全部卖出时实际产生收益低于 8%的，承诺收益差额部分由瑞丰集团予以补偿；上述股票超额收益则归员工个人所有。若员工净买入摩登大道股票连续持有时间不足 12 个月即发生减持行为的，则瑞丰集团不给予任何补偿。	2018 年 12 月 18 日	如满足补偿条件，瑞丰集团将在被倡议人满足补偿条件的股票完全卖出完毕	严格履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划			不适用。			

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
广州瑞丰集团股份有限公司	—	占用库存现金	0.00	312.11	0.61	311.50	现金清偿;红利抵债清偿;股权转让收入清偿;以股抵债清偿;以资抵债清偿;其他	311.50	

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增 占用金额	报告期偿还 总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿 还金额	预计偿还时 间（月份）
广州瑞丰 集团股份 有限公司	2014 年 -2018 年	收取预付 款项	14,933.72	9,445.38	0.00	24,379.10	现金清偿;红利 抵债清偿;股权 转让收入清偿; 以股抵债清偿; 以资抵债清偿; 其他	24,379. 10	
合计			14,933.72	9,757.49	0.61	24,690.60	--	24,690. 60	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例			32.64%						
相关决策程序			详见于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于控股股东资金占用的公告》（公告编号：2019-077） 详见于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于新发现控股股东资金占用的提示性公告》（公告编号：2020-044） 详见于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于新发现控股股东资金占用的提示性公告》（公告编号：2020-056） 详见于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于新发现控股股东资金占用的提示性公告》（公告编号：2020-066）						
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明			董事会将严格督促控股股东瑞丰集团通过包括但不限于股权转让和资产重组、合法借款等多种形式积极筹措资金，妥善解决目前存在的控股股东占用公司资金的问题，以消除对公司的影响。						
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明			不适用。						
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期			2020 年 05 月 28 日						
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引			详见于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。						

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经本公司第四届董事会第十次会议于 2019 年 4 月 25 日决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

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

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

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

——本公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性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，列报为其他权益工具投资。

——本公司持有的某些理财产品、信托产品、股权收益权及资产管理计划等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其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，列报为交易性金融资产。

——本公司持有的部分可供出售债务工具，其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，且本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其从可供出售金融资产重分类至其他债权投资。

——本公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

——本公司在日常资金管理中将部分特定客户的应收款项通过无追索权保理进行出售，针对该部分特定客户的应收款项，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将该等特定客户的应收款项重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资或其他债权投资。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,343,908.71	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,343,908.71
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	37,201,513.15	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	37,201,513.15
应收账款	按摊余成本计量且变动计入损益	346,201,239.12	应收账款	按摊余成本计量且变动计入损益	321,219,627.01
其他应收款	按摊余成本计量且变动计入损益	177,169,363.03	其他应收款	按摊余成本计量且变动计入损益	168,556,720.10
递延所得税资产		25,169,048.46	递延所得税资产		26,288,665.97

b、对公司财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	138,769,161.06	应收账款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	131,966,729.21
其他应收款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	1,160,206,540.67	其他应收款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	1,158,858,200.27

递延所得税资产		8,148,746.45	递延所得税资产		9,371,362.29
---------	--	--------------	---------	--	--------------

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）	44,343,908.71			
减：转入交易性金融资产		44,343,908.71		
按新金融工具准则列示的余额				——
交易性金融资产	——			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入		44,343,908.71		
按新金融工具准则列示的余额				44,343,908.71
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	37,201,513.15			
减：转出至其他权益工具投资		37,201,513.15		
按新金融工具准则列示的余额				——
其他权益工具投资	——			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		37,201,513.15		
重新计量：按公允价值重新计量			37,201,513.15	
按新金融工具准则列示的余额				37,201,513.15
按摊余成本计量且变动计入当期损益：				
应收账款	346,201,239.12			
重新计量：预计信用损失准备			-28,131,612.11	
按新金融工具准则列示的余额				318,069,627.01
其他应收款	177,169,363.03			
重新计量：预计信用损失准备			-8,612,642.93	
按新金融工具准则列示的余额				168,556,720.10

递延所得税资产	25,169,048.46			
重新计量：预计信用损失准备			1,119,617.51	
按新金融工具准则列示的余额				26,288,665.97

b、对公司财务报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
按摊余成本计量且变动计入当期损益：				
应收账款	138,769,161.06			
重新计量：预计信用损失准备			-6,802,431.85	
按新金融工具准则列示的余额				131,966,729.21
其他应收款	1,160,206,540.67			
重新计量：预计信用损失准备			-1,348,340.40	
按新金融工具准则列示的余额				1,158,858,200.27
递延所得税资产	8,148,746.45			
重新计量：预计信用损失准备			1,222,615.84	
按新金融工具准则列示的余额				9,371,362.29

C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	53,667,966.25		28,131,612.11	81,799,578.36
其他应收款减值准备	29,346,014.29		8,612,642.93	37,958,657.22

b、对公司财务报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	20,055,437.09		6,802,431.85	26,857,868.94
其他应收款减值准备	8,451,500.74		1,348,340.40	9,799,841.14

D、对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

a、对合并报表的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018 年 12 月 31 日	2,313,086,143.10	65,552,111.56	-18,997,797.23

应收款项减值的重新计量	-31,319,586.77		-480,297.18
2019 年 1 月 1 日	2,281,766,556.33	65,552,111.56	-18,997,797.23

b、对公司财务报表的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018 年 12 月 31 日	443,589,032.03	65,552,111.56	
应收款项减值的重新计量	-6,928,156.41		
2019 年 1 月 1 日	436,660,875.62	65,552,111.56	

2、财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；

B、新增“应收款项融资”行项目；

C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；

D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；

E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；

F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、瑞丰集团通过收取预付款项、销售及投资款的形式占用本公司及子公司自有资金 147,500,021.12 元，其中 2018 年 88,235,864.11 元，2017 年及以前 59,264,157.01 元，应将相应款项从预付账款、长期应收款、应收账款调至其他应收款，同时冲减应收利息。

2、追溯重述公司与襄阳中机、南京中安的交易、加盟商业业务、提货卡业务：

（1）2018 年合计调整增加营业收入 5,994,497.89 元，合计调整减少营业成本 5,770,574.14 元，其中与襄阳中机、南京中安的交易调整减少营业收入 19,118,965.52 元，调整减少营业成本 14,279,875.14 元；加盟商业业务调整增加营业收入 27,439,630.63 元，调整增加营业成本 8,509,301.00 元；提货卡业务调整减少营业收入 2,326,167.22 元。

（2）2017 年及以前合计调整减少营业收入 58,281,182.68 元，合计调整增加营业成本 2,760,027.00 元，其中加盟商业业务调整增加营业收入 12,714,252.91 元，调整增加营业成本 2,760,027.00 元；提货卡业务调整减少营业收入 70,995,435.59 元。

3、追溯重述和调整“CANUDILO”品牌推广费，2018 年调增销售费用 10,962,242.22 元，2017 年调增销售费用 4,014,265.51 元。

本公司对上述前期会计差错事项已按照追溯重述法进行了更正。更正后，调减 2018 年度归属于母公司所有者的净利润及留存收益-68,247,304.61 元，调减 2017 年度归属于母公司所有者的净利润及留存收益-66,323,292.69 元，调减 2017 年度之前归属于母公司所有者的净利润及留存收益-62,475,740.09 元。具体详见公司于 2020 年 5 月 30 日在指定信息披露媒体披露的公告《关于前期会计差错更正的公告》（公告编号：2020-080）。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、合并范围增加：武汉乐点互娱网络科技有限公司，自成立日起纳入合并范围。

2、合并范围减少：杭州连卡恒福品牌管理有限公司、乐福仕实业有限公司自处置之日起不再纳入合并范围；广州美年科技有限公司、广州天美电子商贸有限公司、摩登大道时尚传媒有限公司、广州摩登魔镜时尚科技有限公司、广州中侨汇免税品有限公司、广州连卡新技术开发有限公司、铂金国际时尚集合有限公司自注销日起不再纳入合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100.00
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2019 年至今
境内会计师事务所注册会计师姓名	龚静伟、王兵

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2019 年至今
------------------------	----------

当期是否改聘会计师事务所

√ 是 □ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

√ 是 □ 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

√ 是 □ 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

经公司第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第八次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过，更换公司年度审计服务的会计师事务所，聘任具备证券、期货业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务会计报告和内部控制审计机构，聘用期限一年；综合考虑公司业务发展情况和未来整体审计效率的需求后，由公司审计委员会提议，经公司第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十一次会议及2019年第五次临时股东大会审议通过，更换公司年度审计服务的会计师事务所，聘任具备证券、期货业务资格的中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务审计机构，聘用期限一年。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□ 适用 √ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计 负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理 结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
------------	--------------	--------------	--------------	-------------------	------------------	------	------

控股股东擅自以公司名义与立根小贷签订《最高额保证合同》，为立嘉小贷在《最高额贷款授信合同》项下的全部债务承担连带保证责任。立嘉小贷逾期尚未偿还借款本金人民币 8,000 万元。	8,479.06	是	一审审理中	暂无	暂无	2019 年 08 月 23 日	详见 2019 年 8 月 23 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司涉及违规担保及账户冻结事项的公告》（公告编号：2019-051）
立嘉小贷将摩登大道向其开具的支票（支票编号：25398238）背书给立根小贷用于还款，立根小贷向银行提交支票提示付款时遭拒。	1,012.50	否	二审审理中	暂无	暂无	2019 年 11 月 22 日	详见 2019 年 11 月 22 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于收到民事裁定书及财产保全告知书的公告》（公告编号：2019-115）
立嘉小贷将摩登大道向其开具的支票（支票编号：25398239）背书给立根小贷用于还款，立根小贷向银行提交支票提示付款时遭拒。	1,012.50	否	二审审理中	暂无	暂无	2019 年 11 月 22 日	-详见 2019 年 11 月 22 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于收到民事裁定书及财产保全告知书的公告》（公告编号：2019-115）
实际控制人林永飞擅自以公司名义为其偿还所欠周志聪的借款本息等费用承担连带保证责任。林永飞无法按期还款，周志聪提起诉讼。	3,642.45	是	起诉已被驳回	暂无	起诉已被驳回	2020 年 01 月 10 日	详见 2020 年 1 月 10 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司新增诉讼及新发现对外担保事项的公告》（公告编号：2020-002）

实际控制人林永飞擅自以公司名义为其偿还所欠周志聪的借款本金等费用承担连带保证责任。林永飞无法按期还款，周志聪提起诉讼。	12,250.00	是	一审审理中	暂无	暂无	2020 年 01 月 10 日	详见 2020 年 1 月 10 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司新增诉讼及新发现对外担保事项的公告》（公告编号：2020-002）
控股股东擅自以广州连卡福名义与澳门国际银行签订《存单质押合同》，约定以广州连卡福存于澳门国际银行佛山支行金额为 10,310 万元的定期存款为花园里公司在《综合授信合同》项下的债务提供担保。由于花园里公司未能按期还款，澳门国际银行佛山支行擅自划扣广州连卡福所持大额存单金额 10,064.17 万元。	10,064.17	是	一审审理中	暂无	暂无	2019 年 08 月 23 日	1、详见 2019 年 8 月 23 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司涉及违规担保及账户冻结事项的公告》（公告编号：2019-051）。2、详见 2019 年 10 月 16 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司提起诉讼的公告》（公告编号：2019-094）。
林峰国将其持有的摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划中的 7,625,000 份额转让给陈马迪，转让价格为 7,625,000 元。实际控制人林永飞擅自以公司名义，为陈马迪履行上述付款义务承担保证责任。以上支付款项已逾期。	908.76	是	仲裁已开庭	暂无	暂无	2020 年 02 月 20 日	详见 2020 年 2 月 20 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司新增仲裁及新发现对外担保事项的公告》（公告编号：2020-014）

林峰国将其持有的摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划中的7,625,000 份额转让给张勤勇，转让价格为7,625,000 元。实际控制人林永飞擅自以公司名义，为张勤勇履行上述付款义务承担保证责任。以上支付款项已逾期。	908.76	是	仲裁已开庭	暂无	暂无	2020 年 02 月 20 日	详见 2020 年 2 月 20 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司新增仲裁及新发现对外担保事项的公告》（公告编号：2020-014）
林峰国将其持有的摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划中4,034,999.91 份额转让给赖小妍，转让价格为 4,034,999.91 元。实际控制人林永飞擅自以公司名义，为赖小妍履行上述付款义务承担保证责任。以上支付款项已逾期。	482.04	是	仲裁已开庭	暂无	暂无	2020 年 02 月 20 日	详见 2020 年 2 月 20 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于公司新增仲裁及新发现对外担保事项的公告》（公告编号：2020-014）
公司与银信电子签订了《投资框架协议》，并向银信电子支付3,300 万元投资意向金，约定若未达成正式投资协议，银信电子应将该款项无息退还。双方最终无达成正式协议，但银信电子一直拖延返还该笔款项。	3,300	否	一审已判决	1、判决解除公司与银信电子签订的编号为20190304MA 的《投资框架协议》；2、银信电子应在判决生效之日五日内向公司返还投资意向金 3300 万元；3、案件受理费 206,800 元，由银信电子负担 4、该事项已对公司形成资金占用。	暂无	2020 年 03 月 24 日	详见 2020 年 3 月 24 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于累计诉讼及仲裁情况的公告》（公告编号：2020-025）

卡奴迪路国际集团有限公司与亚平宁控股有限公司、胡志强、纪冠华、胡志方签订了产品购销合同，卡奴迪路国际按照合同向亚平宁交付了全部货物，但亚平宁未按约定支付货品价款。	2,065.94	否	申请仲裁中	暂无	暂无	2020 年 03 月 24 日	详见 2020 年 3 月 24 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于累计诉讼及仲裁情况的公告》（公告编号：2020-025）
ZEIS EXCELSA S.P.A.违反《授权协议》的多项义务，香港卡奴、LEVITAS S.P.A 提出索赔	2,393.41	否	聆讯中	暂无	暂无	2020 年 03 月 24 日	详见 2020 年 3 月 24 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 披露的《关于累计诉讼及仲裁情况的公告》（公告编号：2020-025）

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒ 适用 ☐ 不适用

1、执行情况

（1）2019年3月，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人瑞丰集团、林永飞、翁武强所持公司股票因股票质押融资事宜被司法冻结；2019年4月，瑞丰集团、林永飞、翁武强及相关方就股份被冻结事项已与方正证券达成了《执行和解协议》；2019年6月，公司收到瑞丰集团、林永飞及翁武强关于上述事项的通知，就上述股票质押融资事宜，方正证券可能启动执行程序，处置上述三名股东质押予方正证券的公司股份。详见公司于2019年6月25日、2020年1月15日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的《关于公司控股股东、实际控制人及其一致行动人持有公司股份被冻结的进展暨可能被动减持的预披露公告》（公告编号：2019-040）、《关于公司控股股东、实际控制人及其一致行动人被动减持计划期限届满暨实施进展公告》（公告编号：2020-005）。

（2）由于公司控股股东瑞丰集团触发《中航证券有限公司融资融券合同》的违约情形，中航证券决

定依据其与瑞丰集团签署的《中航证券有限公司融资融券合同》的相关约定进行违约处置操作，减持瑞丰集团所持公司股票。详见公司于2019年11月20日、2020年3月13日、2020年5月21日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的《关于公司控股股东所持公司股份可能被动减持的预披露公告》（公告编号：2019-114）、《关于公司控股股东被动减持时间过半的进展公告》（公告编号：2020-023）、《关于公司控股股东所持公司股份可能被动减持的预披露公告》（公告编号：2020-064）。

2、诉讼及查封冻结情况

公司诉讼情况详情参照本报告第五节重大诉讼、仲裁事项，截至报告日，公司受限金额合计约10,011.27万元。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司第三届董事会第四次会议审议、2015年第二次临时股东大会决议通过《关于〈公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）〉的议案》及其相关议案，具体内容详见公司2015年6月9日披露于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《卡奴迪路：第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）》；

2、公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于修订〈公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）〉及其摘要的议案》，具体内容详见公司2015年11月21日披露于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《卡奴迪路：第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）（修订稿）》。

3、2016年7月，第一期员工持股计划完成资管计划设立，因原参加员工持股计划的6名员工已从公司离职而不再参加员工持股计划，相应份额被终止认购，员工持股计划于2016年7月19日出资104,309,881.37元，以9.47元/股认购公司非公开发行股份11,014,771股，占公司发行后总股本的比例为2.69%（占现在公司总股本的比例为：2.56%）。该部分股票于2016年8月2日上市，具体内容详见公司2016年8月4日披露于巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告》（公告编号：2016-056）。

4、截至报告期末，原参加员工持股计划的9名员工已从公司离职而退出员工持股计划，相应份额已转让给其他原参加员工持股计划的员工。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广州花园里发展有限公司	系公司控股股东的控股子公司	日常关联交易	租赁仓库	市场公允价格	租金和物业管理费合计约为 21.75 元/平方米，具体约定详见公告	299.15	5.62%	400.00	否	按月支付	-	2019 年 04 月 26 日	详见公司于 2019 年 4 月 26 日刊登在巨潮资讯网的《日常关联交易预计的公告》（2019-024）
广州瑞丰集团股份有限公司	系公司控股股东	日常关联交易	租赁办公场地	市场公允价格	办公室的租赁租金标准为 50 元/m ² /月、服务费标准为 65 元/m ² /月，具体约定详见公告	8.72	0.16%	50.00	否	按月支付	-	2019 年 04 月 26 日	详见公司于 2019 年 4 月 26 日刊登在巨潮资讯网的《日常关联交易预计的公告》（2019-024）
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2019 年公司发生的日常关联交易金额为 307.86 万元，未超出日常关联交易预计金额。									

交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用。
-------------------------	------

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
广州瑞丰集团股份有限公司	控股股东	预付款	是	24,691.21	24,691.21	0.00	-	-	24,691.21
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响			预计收回概率较低，已全额计提信用减值，形成其他应收款。						

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的承包项目。

（3）租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

因办公及经营需要，公司存在承租办公场所、商铺、仓库的情形，同时也存在出租办公场所、商铺的情形。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余 额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
摩登大道时尚集团股 份有限公司		7,200	2018 年 01 月 31 日	3,000	连带责任保 证	2018.01.08-2 019.01.08	是	否
摩登大道时尚集团股 份有限公司		7,200	2018 年 01 月 31 日	2,000	连带责任保 证	2018.01.08-2 019.01.08	是	否

摩登大道时尚集团股份有限公司		3,000	2018 年 09 月 13 日	3,000	连带责任保证	2018.9.13-2019.09.12	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		200,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		8,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		200,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		0		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		0		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		0		
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		200,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		8,000		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		200,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		0		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例						0		
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)						0		
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)						0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)						0		
上述三项担保金额合计 (D+E+F)						0		
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				不适用				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				见“违规对外担保情况”				

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

(2) 违规对外担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

担保对象名称	与上市公司的关系	违规担保金额	占最近一期经审计净资产的比例	担保类型	担保期	截至报告期末违规担保余额	占最近一期经审计净资产的比例	预计解除方式	预计解除金额	预计解除时间（月份）
广州天河立嘉小额贷款有限公司	控股股东关联方	8,000.00	10.52%	连带担保	14 个月	8,000.00	10.52%	公司胜诉或债务人主动还款	8,000.00	-
广州花园里发展有限公司	控股股东关联方	10,000.00	13.15%	有限担保	12 个月	10,000.00	13.15%	公司胜诉或债务人主动还款	10,000.00	-
林永飞	实际控制人	15,000.00	19.72%	连带担保	-	13,642.45	17.94%	公司胜诉或债务人主动还款	13,642.45	-
陈马迪、张勤勇、赖小妍	公司监事	1,928.50	2.54%	连带责任	-	1,928.50	2.54%	公司胜诉或债务人主动还款	1,928.50	-
广州花园里发展有限公司	控股股东关联方	10,570	13.90%	有限责任		0.00	0.00%	已解除	10,570	2019 年 8 月
合计		45,498.50	59.83%	--	--	33,570.95	44.15%	--	--	--

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	8,640.00	0.00	0.00
合计		8,640.00	0.00	0.00

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

合同订立公司 方名称	合同订 立对方 名称	合同标 的	合同签 订日期	合同涉 及资产 的账面 价值 (万元)(如 有)	合同涉 及资产 的评估 价值 (万元)(如 有)	评估机 构名称 (如 有)	评估基 准日 (如 有)	定价原 则	交易价 格(万元)	是否关 联交易	关联关 系	截至报 告期末 的执行 情况	披露日 期	披露索引
摩登大 道时尚 集团股 份有限 公司	LEVIT AS S.P.A. SINV S.P.A.	-	2015 年 07 月 02 日			-		-		否	无	正在履 行	2015 年 07 月 07 日	详见巨潮资 讯网《关于签 订 Dirk Bikkembergs 品牌授权协 议的公告》 (公告编号: 2015-059)
卡奴迪 路服饰 股份 (香港)有 限公司	Daisy S.R.L.	-	2015 年 05 月 28 日			-		-		否	无	正在履 行	2015 年 06 月 09 日	详见巨潮资 讯网《关于全 资子公司签 订品牌授权 协议的公告》 (公告编号: 2015-045)
摩登大 道时尚 集团股 份有限 公司	广州市 建康体 育文化 发展有 限公司	广州市 黄埔区 科学城 光谱中 路 23 号摩登 大道时 尚集团 总部物 业	2019 年 8 月 7 日	78,600. 00					97,500. 00(含 增值 税)	否	无	正在履 行	2019 年 8 月 8 日、 2019 年 12 月 5 日	详见巨潮资 讯网《关于签 署资产出售 相关协议的 公告》(公告 编号: 2019-044)、 《关于与广 州市建康体 育文化发展 有限公司签 署《关于摩登 大道总部大 楼收购协议 之补充协议》 的公告》(公 告编号: 2019-0122)。

合同订立公司 方名称	合同订立对方 名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产 的账面价值 (万元)(如有)	合同涉及资产 的评估价值 (万元)(如有)	评估机 构名称 (如有)	评估基 准日 (如有)	定价原 则	交易价 格(万 元)	是否关 联交易	关联关 系	截至报 告期末 的执行 情况	披露日 期	披露索引
广州连 卡悦圆 发展有 限公司	孟建平	杭州连 卡恒福 品牌管 理有限 公司 51%股 权	2019 年 12 月 4 日		-1211.7 6 万元	北京亚 超资产 评估有 限公司			1 元	否	无	正在履 行	2019 年 12 月 5 日、 2019 月 12 月 27 日	详见巨潮资 讯网《关于拟 出售控股子 公司股权形 成对外财务 资助的公告》 (公告编号: 2019-0122); 《关于出售 控股子公司 股权的进展 公告》(公告 编号: 2019-0127)。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

十多年来，在公司及其旗下公司的发展进程中，始终注重企业文化与企业团队建设，注重员工职业发展规划，着力为员工营造一流的工作环境，为人才提供实现梦想的平台。

企业文化方面：公司的社会责任理念与公司的企业文化一脉相承。公司按照科学发展观的要求，秉持“责任、诚信、和谐、创新”的企业核心价值观，倡导对人和自然以尊重，努力为客户、股东、员工和社会创造价值，聚集整合产业链优势资源，加快线上线下全渠道融合互补，积累与提升品牌价值，不断争取以良好的经济效益和成长，回馈投资者，回馈社会，积极从事环境保护和社会公益活动，促进公司与社会的协调、和谐发展。

社会责任管理架构方面：公司依法建立、健全包括股东大会、董事会、监事会在内的法人治理结构，并在董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，同时不断完善和规范各项内部控制制度，确保公司规范、有效运作。

维护职工权益方面：公司坚持以人为本，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度，实现员工与公司共同成长。公司高度重视

员工利益，建立了合理的薪酬福利体系、绩效考核机制，做到公平、公正。重视员工培训，加强人才培养，实现员工与企业的共同成长，构建和谐稳定的劳资关系。公司一直注重投资者关系管理，证券部负责投资者关系的日常管理工作，并设置专人开展沟通工作，认真接待每一个来访机构投资者或中小股东，对可以公开的信息做到不回避、不隐瞒，及时答复股东关心的问题；丰富股东与公司的沟通渠道，通过投资者互动平台、投资者专线电话(020-32250505)、电子邮件(investor@modernavenue.com)、预约参观等方式，为投资者搭建一个良好的沟通环境，使其尽可能全面的了解公司的经营管理状况，保证公司与股东或潜在投资者关系的健康、融洽发展；改版投资者关系专栏，完善投资者投诉处理机制，积极有效的回应投资者的各项诉求。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

公司报告期内暂无精准扶贫计划。

（2）年度精准扶贫概要

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作。

（3）精准扶贫成效

无

（4）后续精准扶贫计划

公司暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

十九、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）2019年8月，公司董事会收到林永飞先生、翁武强先生、胡圣先生及刘文焱女士提交的书面辞职报告。经2019年8月7日召开的第四届董事会第十一次会议及2019年9月17日召开的2019年第三次临时大

会审议通过，同意补选罗长江先生、林毅超先生、林国先生、翁文芳女士为公司第四届董事会非独立董事。经2019年8月7日召开的第四届董事会第十一次会议审议通过，同意聘任林毅超先生担任公司总经理、林国先生担任公司董事会秘书、郭小群先生担任公司财务总监。

（二）经2019年8月7日召开的第四届董事会第十一次会议及2019年8月26日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过，同意公司与广州市建康体育文化发展有限公司签署《广州市建康体育文化发展有限公司与摩登大道时尚集团股份有限公司关于摩登大道总部大楼之收购协议书》，将位于广州市黄埔区科学城光谱中路23号相关土地使用权及地上建筑物等资产（以下简称“标的资产”）出售给文化发展公司，标的资产转让价格总额为人民币9.75亿元（含增值税）。经2019年12月4日召开的第四届董事会第二十次会议及2019年12月20日召开的2019年第六次临时股东大会审议通过，同意公司签署《广州市建康体育文化发展有限公司与摩登大道时尚集团股份有限公司关于摩登大道总部大楼收购协议之补充协议》。

（三）2019年9月，公司董事会收到刘运国先生、梁洪流先生、郭葆春女士及郭小群先生提交的书面辞职报告。经2019年10月8日召开的第四届董事会第十六次会议及2019年10月25日召开的2019年第六次临时股东大会审议通过，补选聂新军先生、徐勇先生、王承志先生三人为公司第四届董事会独立董事。

（四）为提升公司规范化管理和运营水平，加强公司公章管理，公司于2019年9月5日起启用新的公司公章（编号：4401050034175）、法人章（编号：4401050034177）及财务专用章（编号：4401050034176）。自公司启用新的公章、法人章及财务专用章之日起，原公司公章、原法人章、原财务专用章及其所形成的空白凭证（如有）和空白文件（如有）一律作废并不得再使用。

（五）公司分别于2018年8月29日召开第四届董事会第五次会议及2018年9月17日召开2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》。公司按照规定在中国证券登记结算公司深圳分公司开立了回购专用证券账户，并于2018年10月16日披露了《回购股份报告书》。此外，公司已分别于2019年8月13日及2019年9月3日披露了《关于回购股份进展的公告》。截至2019年9月16日，公司本次股份回购期限已届满，在本次回购方案有效期内未回购公司股份，主要受市场整体环境及公司优先满足生产经营所需资金等因素影响，导致未能完成此次回购计划。

（六）控股股东、实际控制人擅自以公司及公司控股子公司名义开展进行担保行为

1、2018年4月10日，立根小贷与公司控股股东瑞丰集团关联方立嘉小贷签订《最高额贷款授信合同》一份，立根小贷同意为立嘉小贷提供总额为人民币10,000万元的最高额贷款授信，实际发生借款金额为人民币8,000万元，期限为2018年4月10日至2019年6月10日。2018年4月10日，瑞丰集团伙同立根小贷擅自以公司名义签订《最高额保证合同》一份，约定公司为上述《最高额贷款授信合同》项下的相关债务提供

连带责任担保。立根小贷已向广州市越秀区人民法院提起诉讼，要求公司承担保证责任，目前案件一审审理中。

2、2018年4月，厦门国际银行珠海分行与控股股东关联方花园里公司签订《综合授信合同》一份，约定厦门国际银行珠海分行向花园里公司授予人民币10,000万元的授信额度，期限为2018年4月3日至2019年4月3日。2018年4月9日，控股股东伙同厦门国际银行珠海分行擅自以公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司（以下简称“广州连卡福”）名义与厦门国际银行珠海分行签订《存单质押合同》（以下称为“《存单质押合同一》”）一份，约定以广州连卡福存于厦门国际银行拱北支行金额为人民币10,500万元的定期存款及相应的存款利息为前述《综合授信合同》项下的相关债务提供担保。目前该担保责任已经解除。

3、2018年12月20日，澳门国际银行广州分行与控股股东关联方花园里公司签订《综合授信合同》一份，澳门国际银行广州分行向花园里公司授予人民币10,000万元的授信额度，期限为2018年12月20日至2019年12月20日。2018年12月20日，控股股东伙同澳门国际银行广州分行擅自以公司控股子公司广州连卡福名义与澳门国际银行广州分行签订《存单质押合同》（以下称为“《存单质押合同二》”）一份，约定以广州连卡福存于澳门国际银行佛山支行金额为人民币10,310万元的定期存款（存款期限为2018年12月20日至2019年3月20日）为上述《综合授信合同》项下的相关债务提供担保。经查，澳门国际银行广州分行及佛山支行已于2019年8月21日擅自扣划了广州连卡福所持大额存单，划扣金额为人民币100,641,666.67元。公司已经针对该事项提起诉讼，目前案件一审审理中。

4、2018年4月20日，周志聪与林永飞签订《借款合同》，约定林永飞向周志聪借款人民币10,000万元。2019年1月18日，林永飞出具《还款承诺书》，确认共欠周志聪15,000万元（其中5,000万元另案处理），承诺将按约定分三期结清，并以公司名义承诺为借款本金15,000万元、利息及由此引发的诉讼费用等承担连带保证责任。因林永飞无法按期还款，周志聪向广州中院提起诉讼。目前该案件已开庭审理。

5、2018年4月，林峰国分别与公司监事陈马迪、张勤勇及赖小妍签订了《关于员工持股计划份额转让的协议书》（以下简称“转让协议”），将其持有的摩登大道时尚集团股份有限公司第一期员工持股计划中的7,625,000份额转让给陈马迪，转让价格为7,625,000元；将其持有的7,625,000份额转让给张勤勇，转让价格为7,625,000元；将其持有的4,034,999.91份额转让给赖小妍，转让价格为4,034,999.91元。2018年5月，林峰国与公司、林永飞签订了《补充协议》，约定公司对协助林峰国完成贷款合同约定的还款义务承担保证责任、林永飞对陈马迪、张勤勇及赖小妍履行上述付款义务，承担连带保证责任。以上支付款项均已逾期，林峰国就上述股权转让纠纷申请仲裁，请求陈马迪、张勤勇及赖小妍支付转让价款、违约金及相关仲裁费用，同时请求公司及林永飞承担连带保证责任。目前，该案件尚未开庭审理。

6、由于公司控股股东违反规定程序以公司及子公司名义对外提供担保，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司股票触及其他风险警示情形。自2020年1月13日开市起，公司股票交易被实行其他风险警示，公司股票简称由“摩登大道”变更为“ST摩登”，股票代码仍为“002656”，股票交易日涨跌幅限制为5%。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司全资子公司香港卡奴迪路在完成对意大利LEVITAS S.P.A 51%股权的收购事项后，分别于2019年1月30日及2019年2月28日向Sinv及Zeis收购完成其余股份。截至本报告出具日，公司全资子公司香港卡奴迪路已持有意大利LEVITAS S.P.A 100%股权。

2、经2019年12月4日第四届董事会第二十次会议及2019年12月20日召开的2019年第六次临时股东大会审议通过，公司的全资子公司广州连卡悦圆发展有限公司向孟建平转让其持有的杭州连卡恒福51%股权，经协商一致确定本次标的公司股权转让价格为人民币1.00元。由于截至2019年9月30日，标的公司除正常业务往来外，尚未向公司偿还63,000,000.00元借款本金及9,553,649.49元利息和尚未向公司支付4,531,469.56元租金，前述款项合计为77,085,119.05元。故针对标的公司的上述特定债务，公司已与孟建平协商确认公司将减免其中的利息及租金部分，合计14,085,119.05元，最终由孟建平代为清偿63,000,000.00元。2019年12月25日，公司及广州连卡悦圆合计收到杭州昱轩品牌管理有限公司（实际控制人为孟建平，系孟建平指定的第三方）所支付的股权转让价款人民币1元以及针对特定债务的首笔还款25,000,000.00元。截至2019年12月26日，杭州连卡恒福已完成相关工商变更登记手续。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	240,809,177	33.80%	0	0	0	-9,962,724	-9,962,724	230,846,453	32.40%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	240,809,177	33.80%	0	0	0	-9,962,724	-9,962,724	230,846,453	32.40%
其中：境内法人持股	42,880,409	6.02%	0	0	0	-996,610	-996,610	41,883,799	5.88%
境内自然人持股	197,928,768	27.78%	0	0	0	-8,966,114	-8,966,114	188,962,654	26.52%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	471,710,667	66.20%	0	0	0	9,962,724	9,962,724	481,673,391	67.60%
1、人民币普通股	471,710,667	66.20%	0	0	0	9,962,724	9,962,724	481,673,391	67.60%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	712,519,844	100.00%	0	0	0	0	0	712,519,844	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、根据公司与悦然心动原全体股东签署的《发行股份及现金购买资产协议》，至2019年6月9日股份限售期已满24个月。根据股东性质和业绩达成情况，分期比例解锁，第二期解锁条件已经符合。本次解除限售股份的数量为9,966,098股，占公司总股本1.3987%，本次申请解除限售的股东为6名，其中法人股东1名，自然人股东5名。

2、2019年9月，由于林永飞、翁武强在董事会任期届满前离任董事职务，根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，在离职后半年内，其持股按照100%锁定。

3、2016年6月4日，公司获得中国证监会下发的《关于核准摩登大道时尚集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]857号）。公司据此向长久创业、胡卫红、翁华银、寇凤英、李恩平、何琳、江德湖、梁美玲、员工持股计划、瑞德金晟共10名认购对象非公开发行股票89,921,837股，发行价格为9.47元/股，募集资金总额851,559,796.39元。上述股份于2016年7月25日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股权登记手续，于2016年8月2日上市。2019年10月17日，胡卫红、寇凤英、梁美玲所持限售股份合计10,306,229股上市流通，占公司总股本的1.4464%。

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于2018年8月29日召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》并予以披露相关内容。2018年9月17日，公司召开了2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》。公司于2018年10月16日披露了《回购股份报告书》。截至报告期末，公司回购期限已经届满，回购股份数量为零。公司于2019年8月13日及2019年9月3日披露了《关于回购股份进展的公告》。公司于2019年9月19日《关于回购股份期限届满暨实施结果的公告》。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于2018年8月29日召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》并予以披露相关内容。2018年9月17日，公司召开了2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》。公司于2018年10月16日披露了《回购股份报告书》。截至报告期末，公司回购期限已经届满，公司未采用集中竞价方式减持回购股份，主要受市场整体环境及公司优先满足生产经营所需资金等因素影响，导致未能完成此次回购计划。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

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

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
曾李青	6,713,497	0	2,877,213	3,836,284	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
颜庆华	6,315,851	0	2,706,792	3,609,059	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
陈国兴	2,169,621	0	929,837	1,239,784	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
赵威	2,864,923	0	1,227,823	1,637,100	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
刘金柱	2,864,923	0	1,227,823	1,637,100	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）	2,325,424	0	996,610	1,328,814	首发后限售股	2019 年 6 月 9 日
寇凤英	2,576,557	0	2,576,557	0	首发后限售股	2019 年 10 月 17 日
胡卫红	3,091,869	0	3,091,869	0	首发后限售股	2019 年 10 月 17 日
梁美玲	4,637,803	0	4,637,803	0	首发后限售股	2019 年 10 月 17 日
林永飞	49,792,202	16,597,401	0	66,389,603	高管锁定股	2020 年 3 月 17 日解除限售 16,597,401 股
翁武强	13,200,000	4,400,000	0	17,600,000	高管锁定股	2020 年 3 月 17 日解除限售 4,400,000 股
合计	96,552,670	20,997,401	20,272,327	97,277,744	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,019	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	0	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广州瑞丰集团股份有限公司	境内非国有法人	26.57%	189,348,804	14,171,196	0	189,348,804	质押	27,578
							冻结	162,240,426
林永飞	境内自然人	9.32%	66,389,603	0	66,389,603	0	冻结	66,389,603
翁华银	境内自然人	3.62%	25,765,574	0	25,765,574	0	冻结	25,765,574
江德湖	境内自然人	3.62%	25,765,574	6,000	25,765,574	0	冻结	25,765,574
李恩平	境内自然人	3.29%	23,446,674	0	23,446,674	0	冻结	23,446,674
翁武游	境内自然人	2.69%	19,200,000	0	0	19,200,000	质押	19,200,000
何琳	境内自然人	2.53%	18,035,902	0	18,035,902	0	冻结	18,035,902
摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	2.47%	17,623,633	0	17,623,633	0		0
翁武强	境内自然人	2.47%	17,600,000	0	17,600,000	0	冻结	17,600,000
东莞市长久创业投资行（有限合伙）	境内非国有法人	1.81%	12,882,787	0	12,882,787	0	冻结	12,882,787
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						

上述股东关联关系或一致行动的说明	林永飞持有瑞丰集团 70%股权，林永飞、翁武强、翁武游为一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
广州瑞丰集团股份有限公司	189,348,804	人民币普通股	189,348,804
翁武游	19,200,000	人民币普通股	19,200,000
上海庞增投资管理中心（有限合伙） — 庞增添益 2 号私募投资基金	11,712,285	人民币普通股	11,712,285
上海庞增投资管理中心（有限合伙） — 庞增添益 9 号私募投资基金	11,712,284	人民币普通股	11,712,284
章熠	6,765,432	人民币普通股	6,765,432
中央汇金资产管理有限责任公司	6,636,800	人民币普通股	6,636,800
寇凤英	2,576,557	人民币普通股	2,576,557
JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	2,326,981	人民币普通股	2,326,981
梁美玲	2,318,903	人民币普通股	2,318,903
刘欣宇	1,668,200	人民币普通股	1,668,200
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	林永飞持有瑞丰集团 70%股权，林永飞、翁武强、翁武游为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前十名无限售条件股东：章熠通过客户信用交易担保证券账户持有股份 3,414,732 股、广州瑞丰集团股份有限公司通过客户信用交易担保证券账户持有股份 27,080,800 股、刘欣宇通过客户信用交易担保证券账户持有股份 1,668,200 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广州瑞丰集团股份有限公司	翁武游	2008 年 08 月 11 日	91440101677792193Y	租赁和商务服务业

控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	1、持有新余瑞广银投资合伙企业（有限合伙） 99.99%股权； 2、持有珠海东方工美文化产业投资中心（有限合伙） 96.77%股权； 3、持有广州花园里发展有限公司 90%股权； 4、持有广州瑞丰圆通投资有限公司 90%股权；5、持有广州天河立嘉小额贷款有限公司 53%股权。
------------------------------	---

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

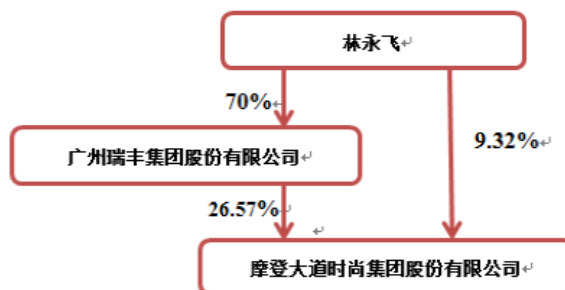
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林永飞	本人	中华人民共和国	否
翁武强	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国	否
翁武游	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国	否
严炎象	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国	否
主要职业及职务	实际控制人及其一致行动人截至报告期末不在公司担任职务。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	截至报告期末，公司实际控制人及其一致行动人合计持有公司股份比例 41.07%。过去 10 年未曾控股其他境内外上市公司。		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
罗长江	董事长	现任	男	46	2019年09月17日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
林毅超	董事、总经理	现任	男	30	2019年09月17日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
林国	董事、董事会秘书	现任	男	29	2019年09月17日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
翁文芳	董事	现任	女	34	2019年09月17日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
徐勇	独立董事	现任	男	61	2019年10月25日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
聂新军	独立董事	现任	男	47	2019年10月25日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
王承志	独立董事	现任	男	43	2019年10月25日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
陈马迪	监事会主席	现任	男	47	2018年01月18日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
赖小妍	监事	现任	女	47	2018年01月18日	2021年01月17日	0	0	0	0	0
张勤勇	监事	现任	男	43	2018年01月18日	2021年01月17日	0	0	0	0	0

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
林永飞	董事长	离任	男	52	2018 年 01 月 18 日	2019 年 09 月 17 日	66,389,603	0	0	0	66,389,603
翁武强	董事、总经理	离任	男	45	2018 年 01 月 18 日	2019 年 09 月 17 日	17,600,000	0	0	0	17,600,000
胡圣	董事、副总经理	离任	男	31	2019 年 03 月 25 日	2019 年 09 月 17 日	0	0	0	0	0
刘文焱	董事、财务总监	离任	女	48	2019 年 03 月 25 日	2019 年 09 月 17 日	0	0	0	0	0
郭葆春	独立董事	离任	女	43	2018 年 01 月 18 日	2019 年 10 月 25 日	0	0	0	0	0
刘运国	独立董事	离任	男	54	2018 年 01 月 18 日	2019 年 10 月 25 日	0	0	0	0	0
梁洪流	独立董事	离任	男	52	2018 年 01 月 18 日	2019 年 10 月 25 日	0	0	0	0	0
郭小群	财务总监	离任	男	52	2019 年 08 月 07 日	2019 年 09 月 30 日	0	0	0	0	0
李斐	董事、副总经理、董事会秘书兼财务总监	离任	男	50	2018 年 01 月 18 日	2019 年 03 月 25 日	0	0	0	0	0
徐响玲	董事	离任	女	39	2018 年 01 月 18 日	2019 年 03 月 25 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	83,989,603	0	0	0	83,989,603

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	类型	日期	原因
林永飞	董事长	离任	2019 年 09 月 17 日	身体健康原因
翁武强	董事、总经理	离任	2019 年 09 月 17 日	个人原因
李斐	董事、副总经理、 董事会秘书兼财务总监	离任	2019 年 03 月 25 日	个人原因
徐响玲	董事	离任	2019 年 03 月 25 日	个人原因
刘运国	独立董事	离任	2019 年 10 月 25 日	个人原因
郭葆春	独立董事	离任	2019 年 10 月 25 日	工作原因
梁洪流	独立董事	离任	2019 年 10 月 25 日	工作原因
胡圣	董事、副总经理	离任	2019 年 09 月 17 日	个人原因
刘文焱	董事、财务总监	离任	2019 年 09 月 17 日	个人原因
郭小群	财务总监	离任	2019 年 09 月 30 日	个人原因

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）现任董事会成员

1、罗长江先生，中国国籍，1974年5月出生，无境外永久居留权，本科学历，毕业于江西财经大学。曾就职于中国工商银行江西省分行和中航信托股份有限公司。2019年8月至今，就职于本公司。现任公司董事长。

2、林毅超先生，中国国籍，1990年3月出生，无境外永久居留权，毕业于北京大学，软件工程硕士。2019年8月至今，就职于本公司。现任公司董事、总经理。

3、林国先生，中国国籍，1991年8月出生，无境外永久居留权，毕业于武汉大学，法学硕士。2019年8月至今，就职于本公司。现任公司董事、董事会秘书。

4、翁文芳女士，中国国籍，1986年2月出生，无境外永久居留权，本科学历，毕业于福州大学。2009年至今，就职于本公司。现任公司董事。

5、徐勇先生，中国国籍，1959年9月出生，无境外永久居留权，毕业于中山大学，管理学博士，现为中山大学管理学院教授，现任星湖科技、珠江实业的独立董事，广东省创业投资协会会长、中大金融投资协会会长、广东中大科技创业投资管理有限公司董事长。现任公司独立董事。

6、聂新军先生，中国国籍，1973年3月出生，无境外永久居留权，中山大学会计学博士。现任华南师范大学经济与管理学院副教授，华南经济研究中心特聘研究员，MBA/MPAcc/会计学硕士生导师，审计署“审计理论研究人才库”审计理论研究骨干，广东省管理会计师协会会长助理，广东省审计学会理事。现任公

司独立董事。

7、王承志先生，中国国籍，1977年5月出生，无境外永久居留权，毕业于武汉大学，法学博士，现为中山大学法学院副教授，现任江苏凯强医学检验有限公司董事。现任公司独立董事。

（二）现任监事会成员

1、陈马迪先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年2月出生，本科学历。曾任职于爱和陶（广东）陶瓷有限公司；2002年8月至今，任职本公司信息技术部经理、IT部经理、IT部副总监。现任公司监事会主席。

2、赖小妍女士，香港特别行政区居民，1973年11月出生，高中学历，曾任职于广州市堡狮龙实业有限公司，广州国佑贸易有限公司；2002 年至今，任职于本公司。现任公司监事。

3、张勤勇先生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977年8月出生，高中学历。2001年6月至2002年8月曾在广州老船长服饰有限公司任职，2002年8月至今，任职于本公司。现任公司职工监事、物流部经理。

（三）现任高级管理人员

1、林毅超先生，现任公司董事、总经理，简历见（一）现任董事会成员。

2、林国先生，现任公司董事、董事会秘书，简历见（一）现任董事会成员。

3、赖学玲先生，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学，会计学硕士，注册会计师，税务师。曾就职于广东省中医院、广汽丰田汽车有限公司和中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）。2020年2月至今，就职于本公司。现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

☐ 适用 ☒ 不适用

在其他单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
徐勇	广东中大科技创业投资管理有限公司	董事长			是
徐勇	广东肇庆星湖生物科技股份有限公司	独立董事			是
徐勇	广州珠江实业开发股份有限公司	独立董事			是
王承志	江苏凯强医学检验有限公司	董事			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事的薪酬标准和发放方式，由公司股东大会批准后实施，独立董事与监事的职务津贴经董事会审批后报股东大会批准执行。高管人员薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和福利构成，绩效薪酬由董事会薪酬与考核委员会考核决定。在公司任职的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬参照行业平均薪酬水平，根据公司年度经营业绩及生产发展状况，考虑岗位责任及工作业绩等因素，依照公司有关薪酬管理制度等规定确定。报告期内，公司内部董事、监事及高级管理人员的报酬已按月支付，独立董事津贴每季度支付一次。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	报告期内任职时间	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
罗长江	董事长	男	46	现任	2019/9-2019/12	63.81	否
林毅超	董事、总经理	男	30	现任	2019/8-2019/12	20.62	否
林国	董事、董事会秘书	男	29	现任	2019/8-2019/12	21.59	否
翁文芳	董事	女	34	现任	2019/1-2019/12	31.48	否
徐勇	独立董事	男	61	现任	2019/10-2019/12	2.50	否
聂新军	独立董事	男	47	现任	2019/10-2019/12	2.50	否
王承志	独立董事	男	43	现任	2019/10-2019/12	2.50	否
陈马迪	监事会主席	男	47	现任	2019/1/1-2019/12	26.56	否
赖小妍	监事	女	47	现任	2019/1/1-2019/12	40.78	否
张勤勇	监事	男	43	现任	2019/1/1-2019/12	22.95	否
林永飞	董事长	男	52	离任	2019/1-2019/9	22.70	否
翁武强	董事、总经理	男	45	离任	2019/1-2019/8	29.77	否
李斐	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	男	50	离任	2019/1-2019/8	18.37	否
徐响玲	董事	女	39	离任	2019/1-2019/3	25.44	否
刘运国	独立董事	男	54	离任	2019/1-2019/10	7.50	否
郭葆春	独立董事	女	43	离任	2019/1-2019/10	7.50	否
梁洪流	独立董事	男	52	离任	2019/1-2019/10	7.50	否
刘文焱	董事、财务总监	女	48	离任	2019/1-2019/8	16.40	否
胡圣	董事、副总经理	男	31	离任	2019/1-2019/8	60.69	否
郭小群	财务总监	男	52	离任	2019/8-2019/10	17.01	否

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	报告期内任职时间	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关联 方获取报酬
合计	--	--	--	--	--	448.17	--

公司董事、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

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	118
主要子公司在职员工的数量（人）	988
在职员工的数量合计（人）	1,106
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,106
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	83
销售人员	703
技术人员	136
财务人员	48
行政人员	136
合计	1,106
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	33
本科	236
大专	260
高中及以下	577
合计	1,106

2、薪酬政策

公司倡导家园文化，重视团队建设，为保持队伍稳定，以保障公司健康可持续发展，公司严格遵守“按劳分配”与“绩效考核”并重的原则，依据有效的绩效考核体系进行岗位考核，同时结合外部市场的薪酬调研数据，通过薪酬与绩效管理联动方式构建具有竞争力、公正公平的薪酬体系，同时为拓宽职业发展通道，

实现员工与公司的共同持续成长，公司建立了多元化的职业发展通道。除常规的管理类晋升通道，公司结合实际建立了技术研发类、营销类发展通道，使得不同岗位员工都有相应的发展通道，打破了管理类独木桥的壁垒，同时公司实施岗位轮换机制，鼓励相关岗位的员工进行合理流动，培养复合型人才，为公司激励、保留人才提供有力保障，真正做到“以人为本”、“量才适用”。

报告期内，职工薪酬总额为21,139.79万元，占公司营业总成本的14.89%。截至2019年12月31日，公司核心技术人员为147人，占全体员工人数的13.29%，上年同期核心技术人员为174人，占全体员工人数的12.22%；截至报告期末，核心技术人员薪酬占全体员工薪酬的21.90%，上年同期为16.74%。

3、培训计划

培训是提高员工专业技能与综合素质的重要途径。公司足额提取年度职工教育经费，建立了完善的培训体系，为员工提供多维度、具有较强针对性的教育培训课程。根据培训对象不同，公司为总部员工、终端员工、新员工和转岗员工等设置了相应的培训课程；根据各岗位需求不同，设置了管理、技术等几大类培训课程。同时，为不断提升员工的英语水平，使员工能更快速的适应公司国际化步伐，公司专门组织了英语提升培训，并根据不同水平划分班级，不定期邀请外教来公司对员工进行因材施教。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，不断提高公司治理水平。报告期内，公司公开披露的制度如下：

序号	披露日期	制度名称	信息披露媒体
1	2019年5月20日	公司章程（2019年5月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
2	2019年8月27日	公司章程（2019年8月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
3	2019年8月8日	董事会审计委员会工作制度（2019年8月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
4	2019年8月8日	董事会提名委员会工作制度（2019年8月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
5	2019年8月8日	董事会薪酬与考核委员会工作制度（2019年8月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
6	2019年8月8日	董事会战略委员会工作制度（2019年8月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
7	2019年10月28日	董事会审计委员会工作制度（2019年10月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
8	2019年10月28日	董事会提名委员会工作制度（2019年10月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
9	2019年10月28日	董事会薪酬与考核委员会工作制度（2019年10月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网
10	2019年10月28日	董事会战略委员会工作制度（2019年10月）	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

√ 是 □ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件存在重大差异的具体情况及原因说明

报告期内，公司在治理过程中存在未严格遵循治理规范性文件的情况，公司财务报告内部控制存在 4 个重大缺陷和公司非财务报告内部控制存在 2 个重大缺陷，包括（1）控股股东违反规定程序以公司及子公司名义对外提供担保，截止 2019 年 12 月 31 日，违规担保余额 3.36 亿元；（2）资金管理不规范，关联方资金占用，涉及金额 2.47 亿元；（3）未按规定履行信息披露义务；（4）财务核算不规范，（5）印章管理管理和使用不规范；（6）内审机构负责人更替频繁且目前处于空缺状态，内审机构无法正常履行职责。具体情况详见公司披露的《摩登大道时尚集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》。公司深刻认识到在治理工作中存在的问题和不足，新管理层 2019 年 9 月任职后，加强对中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的学习，不断完善公司治理的规章制度，并严格按法律法规和公司的规章制度治理公司，公司的治理工作逐步走向规范化和合规化。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，具有独立完整的供应、生产、销售、研发系统，完全独立运作、独立承担责任和风险。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，与控股股东在业务、人员、资产、机构等方面完全分开，但公司在财务方面存在资金管理不规范，关联方资金占用和控股股东违反规定程序以公司及子公司名义对外提供担保的问题，财务方面未实现完全独立。公司深刻认识到财务独立性方面存在的问题和不足，新管理层 2019 年 9 月任职后，采取一系列整改措施，包括购置安全系数高的保险柜用于存放现金，并加装摄像头，严格管控现金；修订与完善《印章管理办法》，同步更换公司公章、法人章及财务专用章，规范用章；针对公司控股股东、实际控制人违反规定程序以公司及子公司名义对外提供担保的事项，公司不予追认，并采取法律途径解决；成立追责小组等，以确保公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。整改措施实施后，公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

1、业务独立

公司主要从事自有品牌卡奴迪路（CANUDILO）高级男装服饰的研发设计、品牌推广和零售管理，并代理销售国际一线品牌的服饰、箱包、皮具等产品。公司拥有从事上述业务完整、独立的设计、采购、销售系统和专业人员，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和管理权，并完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产独立

公司拥有独立、完整的办公经营场所，以及与设计、销售经营有关的土地使用权、商标、专利、非专

利技术的所有权或者使用权，具有独立完整的设计、销售等配套设施及固定资产。不存在控股股东、实际控制人占用、支配上述资产的情形。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行人力资源及薪酬管理制度。

4、机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。

5、财务独立

公司在财务上规范运作、独立运行，设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了《财务管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资决策管理制度》、《对外担保制度》等多项内控制度且严格执行，独立进行财务决策，享有充分独立的资金调配权，财务会计制度和财务管理制度符合上市公司的要求。

公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；公司目前存在控股股东非经营性占用资金的情况，同时存在控股股东、实际控制人擅自以公司名义为其自身及关联方提供担保，公司不予追认，相关纠纷仍处于诉讼中。

三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	57.52%	2019 年 04 月 11 日	2019 年 04 月 12 日	《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-012）
2018 年年度股东大会	年度股东大会	52.81%	2019 年 05 月 17 日	2019 年 05 月 20 日	《2018 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-035）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	37.69%	2019 年 08 月 26 日	2019 年 08 月 27 日	《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-055）
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	27.20%	2019 年 09 月 17 日	2019 年 09 月 18 日	《2019 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-072）
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	26.29%	2019 年 10 月 25 日	2019 年 10 月 28 日	《2019 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-100）
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	26.28%	2019 年 11 月 29 日	2019 年 12 月 02 日	《2019 年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-118）
2019 年第六次临时股东大会	临时股东大会	25.87%	2019 年 12 月 20 日	2019 年 12 月 23 日	《2019 年第六次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-126）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘运国	8	5	3	0	0	否	4
郭葆春	8	7	1	0	0	否	5
梁洪流	8	3	5	0	0	否	4
徐勇	4	3	0	0	1	否	2
聂新军	4	3	1	0	0	否	3
王承志	4	4	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事恪尽职守、廉洁自律、忠实勤勉、依法严格履行了职责，出席了公司的历次董事会会议并独立、客观的发表意见。定期了解和听取公司经营情况的汇报，不定期通过现场调研、电话和邮件等方式，与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门及会计师进行了良好的沟通，对公司发展战略、内部控制、重大投资等提供了专业意见，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，对公司经营活动进行了有效监督，保证了公司决策的科学性。同时对公司出售资产、转让股权、续聘会计师事务所、募集资金使用、关联交易情况等重大事项进行审核并发表了独立意见，为完善公司监督机制、维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。2019年各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作制度的有关规定开展相关工作，报告期内，各专门委员会履职情况如下：

（一）审计委员会

2019年，公司董事会审计委员会依据《公司章程》、《董事会审计委员会工作制度》、《内部审计制度》等相关规定规范运作，召开了审计委员会的会议，详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度及执行情况。同时，也参与了对审计机构2019年度审计工作的评价和总结。主要开展以下工作：

1、审计部作为审计委员会下设的日常办事机构，在审计委员会的授权范围内，行使审计监督权，依法检查公司会计帐目及其相关资产，对财务收支的真实性、合法性、有效性进行监督和评价，对公司的资金运作、资产利用情况及其他财务运作情况进行分析评价，保证公司资产的真实和完整。通过审计工作的开展，达到规避公司经营风险、提高公司经济效益的目的。

2、在审计工作中，认真履行了相关责任和义务，对财务报表进行审阅，与公司财务负责人、年审注册会计师进行了充分、有效沟通，积极了解公司经营状况，并关注本次年报审计工作的安排及进展情况，重视解决在审计过程中发现的有关问题，充分发挥了审计委员会在年报中的监督作用。经审核认为财务会计报表能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

（二）战略委员会

董事会下设的战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《董事会战略委员会工作制度》及其它有关规定，积极履行职责。2019年，战略委员会召开会议，商讨公司发展战略定位和方向，听取了公司管理层对公司的未来发展规划和投资计划，并针对性地进行讨论，及时分析市场状况作出相应调整，促进公司规避市场风险，有效利用公司资源。

经审核认为，公司管理层所提出的发展战略规划、项目内容及决策程序符合《公司章程》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，符合公司实际经营需要，也符合全体股东的利益，与公司的长远发展目标相符；公司所作出的发展战略符合公司实际情况，对公司发展具有现实指导意义。

（三）提名委员会

董事会下设的提名委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会提名委员会工作制度》及其它有关规定，本着勤勉尽责的原则，2019年度履行了自身的工作职责。2019年主要负责对公司董事及高级管理人员的人选，设定选择标准，根据公司内部程序进行选择，审查并提出建议，报董事会审议。2019年的主要工作如下：

（1）2019年3月25日经第四届董事会提名委员会审议通过，同意补选胡圣先生及刘文焱女士为公司第四届董事会非独立董事候选人，同意聘任胡圣先生担任公司副总经理、刘文焱女士担任公司财务总监；

(2) 2019年8月7日及2019年8月27日经第四届董事会提名委员会审议通过，同意补选罗长江先生、林毅超先生、林国先生、翁文芳女士为公司第四届董事会非独立董事候选人，同意聘任林毅超先生担任公司总经理、林国先生担任公司董事会秘书、郭小群先生担任公司财务总监；

(3) 2019年10月8日经第四届董事会提名委员会审议通过，同意补选聂新军先生、徐勇先生及王承志先生为公司第四届董事会独立董事候选人。

(四) 薪酬与考核委员会

报告期内，公司薪酬与考核委员会按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会工作制度》的规定，对公司董事、监事、高管人员2019年履行职务情况进行了考察和评价，并对2019年度薪酬进行了审核，认为上述人员为公司持续、稳定发展起到了积极的作用，所披露的薪酬是合理和真实的，薪酬发放履行了决策程序，切实地履行薪酬与考核委员会委员的各项职责。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会设立了薪酬与考核委员会，建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会的考核，实行明确责任，量化考核，实行责权利统一的激励机制，根据高级管理人员的绩效进行考核及实施对应的处罚。公司的激励机制符合公司现状及相关法律、法规、《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员会工作制度》等规定，在提升公司价值的同时实现员工与公司共同发展，有效促进了公司持续健康发展。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☒ 是 ☐ 否

报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司财务报告内部控制存在 4 个重大缺陷。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司非财务报告内部控制存在 2 个重

大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（一）财务报告内部控制缺陷认定情况

1. 控股股东违反规定程序以公司及子公司名义对外提供担保，截止2019年12月31日，违规担保余额3.36亿元。

（1）2018年12月20日，澳门国际银行股份有限公司（以下简称澳门国际银行）广州分行与控股股东广州瑞丰集团股份有限公司（以下简称瑞丰集团）关联方广州花园里发展有限公司（以下简称花园里公司）签订《综合授信合同》一份，澳门国际银行广州分行向花园里公司授予人民币10,000.00万元的授信额度，期限为2018年12月20日至2019年12月20日。2018年12月20日，控股股东伙同澳门国际银行广州分行擅自以公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司（以下简称广州连卡福）名义与澳门国际银行广州分行签订《存单质押合同》一份，约定以广州连卡福存于澳门国际银行佛山支行金额为人民币10,310.00万元的定期存款（存款期限为2018年12月20日至2019年3月20日）为上述《综合授信合同》项下的相关债务提供担保。2019年8月20日，澳门国际银行在未向公司控股子公司广州连卡福发送任何通知的情况下，直接扣划了广州连卡福账户内的全部本金及利息共计10,064.17万元并直接注销了该账户，该担保的效力，公司不予追认，为维护公司及中小股东权益，公司已就该纠纷向广州市中级人民法院提起诉讼。

（2）2018年4月10日，广州立根小额贷款股份有限公司（以下简称立根小贷）与广州天河立嘉小额贷款有限公司（以下简称立嘉小贷）签订《最高额贷款授信合同》一份，立根小贷同意为立嘉小贷提供总额为人民币10,000.00万元人民币的最高额贷款授信，实际发生借款金额为人民币8,000万元，期限为2018年4月10日至2019年6月10日。同日，控股股东瑞丰集团以公司名义与立根小贷签订《最高额保证合同》一份，约定公司为上述《最高额贷款授信合同》项下的相关债务提供连带责任担保。截止报告日，上述违规担保尚未解除，违规担保金额为人民币8,000.00万元（不含利息及违约金）。

（3）2018年4月20日，周志聪与林永飞签订《借款合同》，约定林永飞向周志聪借款人民币10,000.00万元。2019年1月18日，林永飞出具《还款承诺书》，确认共欠周志聪15,000.00万元（其中5,000.00万元另案处理），承诺将按约定分三期结清，并以公司名义承诺为借款本金15,000.00万元、利息及由此引发的诉讼费用等承担连带保证责任。截止报告日，上述违规担保尚未解除，违规担保金额为人民币13,642.45万元（借款本金15,000万元扣除已归还本金1,357.55万元，不含利息及违约金）。目前5,000万一案起诉已被驳回，10,000万元一案已开庭审理。

（4）2018年4月，林峰国分别与公司监事陈马迪、张勤勇及赖小妍签订了《关于员工持股计划份额转让的协议书》（以下简称“转让协议”），将其持有的摩登大道时尚集团股份有限公司一第一期员工持股计划中的7,625,000份份额转让给陈马迪，转让价格为7,625,000元；将其持有的7,625,000份份额转让给张勤勇，转让价格为7,625,000元；将其持有的4,034,999.91份份额转让给赖小妍，转让价格为4,034,999.91元。2018年5月，林峰国与公司、林永飞签订了《补充协议》，约定公司对协助林峰国完成贷款合同约定的还款义务承担保证责任、林永飞对陈马迪、张勤勇及赖小妍履行上述付款义务，承担连带保证责任。以上支付款项均已逾期，林峰国就上述股权转让纠纷申请仲裁，请求陈马迪、张勤勇及赖小妍支付转让价款、违约金及相关仲裁费用，同时请求公司及林永飞承担连带保证责任。目前，该案件尚未开庭审理。

（5）2018年4月，厦门国际银行珠海分行与控股股东关联方花园里公司签订《综合授信合同》一份，约定厦门国际银行珠海分行向花园里公司授予人民币10,000万元的授信额度，期限为2018年4月3日至2019年4月3日。2018年4月9日，控股股东伙同厦门国际银行珠海分行擅自以公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司（以下简称“广州连卡福”）名义与厦门国际银行珠海分行签订《存单质押合同》（以下称为“《存单质押合同一》”）一份，约定以广州连卡福存于厦门国际银行拱北支行金额为人民币10,500万元的定期存款及相应的存款利息为前述《综合授信合同》项下的相关债务提供担保。目前该担保责任已经解除。

上述担保事项未履行公司审议程序及信息披露义务，与之相关财务报告内部控制运行失效，存在重大缺陷。同时，上述担保行为的效力，公司不予追认，为维护公司及中小股东权益，公司已就上述担保事项向法院提起诉讼或应诉，鉴于上述诉讼事项尚未结案或未开庭审理，诉讼结果具有不确定性。

2、资金管理不规范，关联方资金占用，涉及金额2.47亿元。

经公司自查并向控股股东瑞丰集团核实，瑞丰集团通过收取预付款项及投资款项的形式占用公司及子公司自有资金 24,690.60 万元，占最近一期经审计净资产的比例为 32.64%（具体情况详见公司公告编号 2019-077、2020-044、2020-056 和 2020-066），截止报告日，以上被控股股东瑞丰集团占用的资金尚未归还。

公司于 2020 年 3 月 31 日收到中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称广东证监局）出具的《关于对摩登大道时尚集团股份有限公司的监管关注函》（[2020]289 号）（以下称关注函），反映公司的资金管理不规范，存在现金盘点与账面金额不符、部分现金支出未履行审批程序、公司与控股股东瑞丰集团现金混合管理、部分资金以个人名义开立账户存储等问题；大额资金支付管控不到位，部分大额资金支付所涉业务存在未签署合同、合同要素不全、未履行审批程序、付款时间早于审批时间、付款金额超过审批金额等问题。

控股股东非经营性占用公司资金事项反映公司在资金管理方面的内部控制存在重大缺陷，与之相关财务报告内部控制运行失效。

3、未按规定履行信息披露义务

公司因对关联方担保事项未及时履行审批程序和披露义务，未及时披露资金被关联方占用事项，年报披露的相关财务数据信息不准确，未及时、充分披露不能按承诺实施回购股份计划的信息等事项，违反了《上市公司信息披露管理办法》等规定，中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称广东证监局）于 2019 年 8 月 27 日和 2020 年 3 月 31 日对公司采取出具警示函和监管关注函措施（具体情况详见公司公告编号 2019-057、2020-027），并于 2020 年 3 月 31 日向公司出具《中国证券监督管理委员会调查通知书》（粤调查字 20006 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。公司与信息披露相关的内部控制存在重大缺陷。

公司深刻认识到在信息披露工作中存在的问题和不足，新管理层 2019 年 9 月任职后，加强对《上市公司信息披露管理办法》及《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》等相关法律法规的学习，严格执行公司信息披露事务管理制度，完善公司对外信息披露行为，公司的信息披露工作逐步规范化和合规化。

4、财务核算不规范

经公司自查以及相关机构检查，发现公司存在收入确认不合规、职工薪酬核算不准确等财务核算不规范的问题，因财务核算不规范导致潜在错报的金额较大，且涉及对 2017 年和 2018 年的财务报表进行前期会计差错更正和追溯调整，公司与财务核算方面相关的内部控制存在重大缺陷。

（二）非财务报告内部控制缺陷认定情况

1、印章管理管理和使用不规范

公司印章管理与使用中存在未书面详细记录印章外借用印事项、未对用印事项严格履行审批程序等问题，不符合公司印章管理制度的规定，导致违规担保事项、控股股东非经营性占用公司资金事项等情况发生，公司印章管理与使用内部控制运行失效，存在重大缺陷。

2、内审机构负责人更替频繁且目前处于空缺状态，内审机构无法正常履行职责

2019 年 8 月 23 日，公司原内审机构负责人离职，2020 年 2 月 25 日，公司聘任新的内审机构负责人，2020 年 5 月 12 日，新的内审机构负责人离职后无人接替，内审机构负责人更替频繁且目前处于空缺状态，内审机构无法正常履行职责，内审机构对内部控制监督失效，与之相关的内部控制存在重大缺陷。

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期

2020 年 05 月 30 日

内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2020 年 5 月 30 日在巨潮资讯网披露的《2019 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一、重大缺陷：1.公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为，2.公司更正已公布的财务报告，3.注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报，4.审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效；二、重要缺陷：1.未依照公认会计准则选择和应用会计政策，2.未建立反舞弊程序和控制措施，3.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制，4.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标；三、一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	一、重大缺陷：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形；二、重要缺陷：决策程序导致出现一般性失误；重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形；三、一般缺陷：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位业务人员流失严重；一般缺陷未得到整改。
定量标准	一、重大缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报 $\geq$ 经营收入总额 1%，二、重要缺陷：财务报告的潜在错报金额：经营收入总额 0.5% $\leq$ 错报 $<$ 经营收入总额 1%，三、一般缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报 $<$ 经营收入总额 0.5%	一、重大缺陷：直接财产损失 $\geq$ 500 万元，二、重要缺陷：100 万元 $\leq$ 直接财产损失 $<$ 500 万元，三、一般缺陷：直接财产损失 $<$ 100 万元。
财务报告重大缺陷数量（个）		4
非财务报告重大缺陷数量（个）		2
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 05 月 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2020）050153 号
注册会计师姓名	龚静伟、王兵

审计报告正文

1. 审计意见

我们审计了摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2019年12月31日合并及公司的财务状况以及2019年度合并及公司的经营成果和现金流量。

2. 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

3. 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（1）其他应收款坏账准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

请参阅财务报告中“附注四、10”、“附注六、6”及“附注六、44”。 截至2019年12月31日，贵公司合并资产负债表其他应收款账面余额41,260.24万元，坏账准备31,700.82万元，账面价值9,531.42万元。其中，其他应收款中应收控股股东广州瑞丰集团股份有限公司（以下简称“瑞丰集团”）款项合计为24,695.70万元，占其他应收款总额的59.89%，坏账准备24,695.70万元，占其他应收款坏账准备的77.90%。贵公司对该笔款项单独进行减值测试后明显发生减值预期无法收回，故期末对该笔其他应收款未能收回部分全计提坏账准备。因其他应收款坏账准备金额较大，对财务报表影响较为重大，且坏账准备的计提涉及到管理层的重大判断和估计，因此我们将该事项识别为关键审计事项。	（1）测试和评价了公司其他应收款减值相关的关键内部控制，复核了管理层对其他应收款可回收性分析和评估流程； （2）对于单项评估信用风险并计提坏账准备的其他应收款，我们了解管理层判断的理由，并评估坏账准备计提的合理性； （3）对于以组合方式评估风险并计提坏账的其他应收款，我们评估了组合划分的合理性，测试了预期信用损失率的准确性； （4）对于单项评估信用风险并全额计提的其他应收款，我们走访了相关的债务人核实其他应收款的真实性、准确性及债务人的偿付能力并形成访谈记录，同时获取律师关于债务人无清偿能力的法律意见书； （5）对报告期内重要的其他应收款实施函证程序。 （6）结合期后回款情况检查，评价管理层对应收账款坏账准备计提的合理性。 （7）检查财务报告对其他应收款坏账准备相关信息披露的充分性。
--	---

（2）存货跌价准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
请参阅财务报告中“附注四、12”、“附注六、7”及“附注六、45”。 截至2019年12月31日，贵公司合并财务报表中存货账面价值为16,825.95万元，其中存货账面余额为32,032.78万元，存货跌价准备15,206.83万元。由于贵公司存货余额重大且存货跌价准备的计提涉及管理层的重大判断、假设和估计，因此将存货跌价准备作为关键审计事项。	（1）测试和评价了与存货跌价准备相关的内部控制的设计和执行的有效性； （2）对存货实施抽样监盘程序，检查存货的数量及状况等； （3）通过比较同类、同状态产品最近销售单价，以及根据季节性特征对产品未来售价变动趋势的复核，对管理层估计可变现净值的方法进行评估； （4）根据贵公司存货跌价准备计提政策重新测算了存货跌价准备，分析存货跌价准备计提是否充分； （5）取得存货的库龄清单，对其进行了分析性程序，判断是否存在长库龄导致存货可变现净值降低的风险。

	(6) 检查财务报告对存货跌价准备相关信息披露的充分性。
--	------------------------------

(3) 商誉减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
请参阅财务报告中“附注四、21”、“附注六、16”及“附注六、45”。 截至2019年12月31日，贵公司合并财务报表中商誉的账面余额为45,979.97万元，相应的减值准备余额为34,179.97万元。管理层在每年年度终了对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉减值准备余额。商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和判断，因此我们将该事项识别为关键审计事项。	(1) 复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法； (2) 评价管理层估计资产可收回价值时采用的假设和方法； (3) 了解和评价管理层利用的外部资产评估专家工作，评估专家的胜任能力、专业素质和客观性； (4) 获取并阅读外部专家出具的评估报告，复核评估报告中所披露的评估依据评估假设，评估参数的合理性； (5) 检查财务报告中对商誉减值相关信息披露的充分性。

(4) 预计负债

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
请参阅财务报告中“附注四23”、“附注六30”、“附注六、48”及“附注十三”。 截止2019年12月31日，贵公司由于诉讼事项确认预计负债余额24,862.77万元。由于与诉讼事项相关的预计负债金额对财务报表影响较大，鉴于相关诉讼案件尚未形成生效判决或撤诉之前，未决诉讼事项对财务报表可能的影响涉及管理层所作出的重大判断和估计，因此，我们将其确认为关键审计事项。	(1) 了解和询问管理层相关诉讼的进展情况及预计负债的确认依据和方法； (2) 获取与诉讼案件相关的文件，取得各诉讼事项经办律师出具的法律意见书，评估管理层确认的预计负债计提是否恰当； (3) 通过公开渠道查询贵公司涉诉情况，以评估管理层对诉讼事项披露的完整性； (4) 检查贵公司对未决诉讼事项相关的会计处理、列报与披露是否恰当。

4. 其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我

们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

5. 管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

6. 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存

在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师（项目合伙人）：龚静伟

中国注册会计师：王兵

中国·武汉

2020年5月28日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：摩登大道时尚集团股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	243,295,676.15	303,212,593.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		44,343,908.71
衍生金融资产		
应收票据		13,703,438.88
应收账款	153,171,943.82	349,526,239.12
应收款项融资		
预付款项	29,837,081.25	128,421,109.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	95,594,178.59	177,169,363.03
其中：应收利息	280,000.00	222,528.75
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	168,259,478.79	427,134,003.28
合同资产		
持有待售资产	786,047,586.63	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,334,033.28	25,713,876.51
流动资产合计	1,497,539,978.51	1,469,224,532.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		37,201,513.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资		
其他权益工具投资	10,000,000.00	
其他非流动金融资产		

投资性房地产	62,828,046.65	462,380,063.52
固定资产	15,092,758.81	334,176,580.65
在建工程	12,860,795.26	55,591,820.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,832,785.56	416,547,361.37
开发支出		
商誉	118,000,000.00	409,074,338.97
长期待摊费用	34,986,322.45	71,810,527.26
递延所得税资产	90,969,000.03	25,169,048.46
其他非流动资产	1,000,000.00	79,810,525.68
非流动资产合计	374,569,708.76	1,894,761,779.08
资产总计	1,872,109,687.27	3,363,986,311.34
流动负债：		
短期借款		230,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		6,940,677.10
应付账款	128,511,210.14	116,160,569.85
预收款项	107,527,712.64	113,893,766.08
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	30,969,090.36	23,313,766.57
应交税费	29,043,697.94	19,872,979.71
其他应付款	285,485,130.50	132,791,155.29
其中：应付利息		962,513.59

应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	90,686,931.57	49,242,375.57
其他流动负债		131,331.61
流动负债合计	672,223,773.15	692,346,621.78
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	190,000,000.00	244,621,187.79
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	248,627,747.99	
递延收益		
递延所得税负债	4,815,776.04	22,771,687.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	443,443,524.03	267,392,875.52
负债合计	1,115,667,297.18	959,739,497.30
所有者权益：		
股本	712,519,844.00	712,519,844.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,310,799,926.46	1,363,041,559.99
减：库存股		
其他综合收益	-16,782,654.82	-18,997,797.23
专项储备		
盈余公积	65,552,111.56	65,552,111.56
一般风险准备		
未分配利润	-1,311,559,200.07	190,970,424.78

归属于母公司所有者权益合计	760,530,027.13	2,313,086,143.10
少数股东权益	-4,087,637.04	91,160,670.94
所有者权益合计	756,442,390.09	2,404,246,814.04
负债和所有者权益总计	1,872,109,687.27	3,363,986,311.34

法定代表人：林毅超

主管会计工作负责人：赖学玲

会计机构负责人：苏荣辉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	67,940,796.32	73,586,595.16
交易性金融资产		
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		7,734,448.38
应收账款	146,073,701.61	138,769,161.06
应收款项融资		
预付款项	12,504,445.44	127,664,413.34
其他应收款	1,030,099,478.95	1,160,206,540.67
其中：应收利息	280,000.00	180,000.00
应收股利		
存货	102,605,574.47	215,355,730.77
合同资产		
持有待售资产	786,047,586.63	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,602.12	3,229,528.46
流动资产合计	2,145,303,185.54	1,726,546,417.84
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,000,000.00	3,000,000.00

长期股权投资	694,293,652.14	701,857,325.93
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	62,828,046.65	462,380,063.52
固定资产	10,566,815.78	327,586,096.85
在建工程	11,676,420.68	53,514,078.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,791,081.36	45,070,270.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,718,801.35	17,347,677.57
递延所得税资产	56,353,248.65	8,148,746.45
其他非流动资产	1,000,000.00	44,611,302.48
非流动资产合计	855,228,066.61	1,663,515,561.85
资产总计	3,000,531,252.15	3,390,061,979.69
流动负债：		
短期借款		230,000,000.00
交易性金融负债		
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		6,940,677.10
应付账款	31,370,586.92	60,448,244.13
预收款项	28,523,678.99	24,126,145.02
合同负债		
应付职工薪酬	5,850,034.81	12,236,032.02
应交税费	17,294,145.12	4,650,054.88
其他应付款	451,267,332.78	184,674,319.06
其中：应付利息		908,790.97
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	85,491,837.50	40,000,000.00

其他流动负债		131,331.61
流动负债合计	619,797,616.12	563,206,803.82
非流动负债：		
长期借款	190,000,000.00	240,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	248,627,747.99	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	438,627,747.99	240,000,000.00
负债合计	1,058,425,364.11	803,206,803.82
所有者权益：		
股本	712,519,844.00	712,519,844.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,365,194,188.28	1,365,194,188.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,552,111.56	65,552,111.56
未分配利润	-201,160,255.80	443,589,032.03
所有者权益合计	1,942,105,888.04	2,586,855,175.87
负债和所有者权益总计	3,000,531,252.15	3,390,061,979.69

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,371,741,032.52	1,568,074,898.71

其中：营业收入	1,371,741,032.52	1,568,074,898.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,419,427,761.66	1,478,948,995.63
其中：营业成本	757,601,491.84	908,690,835.98
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,025,992.72	10,382,563.74
销售费用	447,339,269.41	379,774,094.07
管理费用	120,981,670.28	113,179,791.99
研发费用	55,998,600.32	50,800,047.55
财务费用	25,480,737.09	16,121,662.30
其中：利息费用	19,524,678.53	17,516,741.70
利息收入	1,644,949.03	3,515,813.53
加：其他收益	5,188,768.25	5,399,055.02
投资收益（损失以“-”号填 列）	15,985,807.25	2,398,206.46
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-386,748,347.57	
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-798,007,606.69	-87,988,050.58

列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-15,099.73	-6,355.46
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,211,283,207.63	8,928,758.52
加: 营业外收入	2,954,459.08	4,832,564.00
减: 营业外支出	364,416,313.41	587,441.61
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,572,745,061.96	13,173,880.91
减: 所得税费用	-80,240,697.04	7,202,308.45
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,492,504,364.92	5,971,572.46
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,492,504,364.92	5,971,572.46
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	-1,468,359,962.88	25,930,693.25
2.少数股东损益	-24,144,402.04	-19,959,120.79
六、其他综合收益的税后净额	2,215,142.41	-2,110,005.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,215,142.41	-3,110,005.43
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-27,201,513.15	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-27,201,513.15	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	29,416,655.56	-3,110,005.43
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	29,416,655.56	-3,110,005.43
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		999,999.99
七、综合收益总额	-1,490,289,222.51	3,861,567.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,466,144,820.47	22,820,687.82
归属于少数股东的综合收益总额	-24,144,402.04	-18,959,120.80
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-2.06	0.0364
（二）稀释每股收益	-2.06	0.0364

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：林毅超

主管会计工作负责人：赖学玲

会计机构负责人：苏荣辉

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	466,092,243.58	428,747,291.02
减：营业成本	253,432,360.00	191,035,831.13
税金及附加	8,904,048.88	7,632,795.99
销售费用	195,710,948.84	133,956,033.99
管理费用	52,643,025.71	58,546,676.50
研发费用	9,046,025.38	14,912,754.39
财务费用	22,447,156.87	-4,345,566.05
其中：利息费用	25,229,159.86	14,390,691.37
利息收入	3,171,007.13	18,673,874.99

加：其他收益	1,137,558.80	19,303.90
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,503,161.89	50,485,487.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-236,759,061.30	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-102,591,130.34	-21,764,574.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-418,807,116.83	55,748,981.69
加：营业外收入	107,455.25	3,401,322.00
减：营业外支出	263,253,281.00	267,928.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-681,952,942.58	58,882,374.78
减：所得税费用	-46,981,886.36	4,254,180.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-634,971,056.22	54,628,194.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-634,971,056.22	54,628,194.36
（二）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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-634,971,056.22	54,628,194.36
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,334,235,570.78	1,454,592,211.09
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		

收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		2,131,500.00
收到其他与经营活动有关的现金	175,356,703.34	266,570,034.92
经营活动现金流入小计	1,509,592,274.12	1,723,293,746.01
购买商品、接受劳务支付的现金	651,710,967.52	1,048,497,855.12
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		
拆出资金净增加额		
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	194,275,709.90	195,437,476.21
支付的各项税费	50,299,938.48	75,602,319.80
支付其他与经营活动有关的现金	575,059,781.05	561,028,286.43
经营活动现金流出小计	1,471,346,396.95	1,880,565,937.56
经营活动产生的现金流量净额	38,245,877.17	-157,272,191.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	130,904,404.09	445,572,000.00
取得投资收益收到的现金	1,676,968.36	1,794,489.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,222,546.27	200,898.07
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	45,000,000.00	787,344.92
投资活动现金流入小计	277,803,918.72	448,354,732.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,689,706.45	177,163,587.07
投资支付的现金	86,584,223.14	366,061,874.33

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		
支付其他与投资活动有关的现金	363,379.48	
投资活动现金流出小计	121,637,309.07	543,225,461.40
投资活动产生的现金流量净额	156,166,609.65	-94,870,728.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	150,000.00	6,216,714.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,216,714.14
取得借款收到的现金	80,000,000.00	380,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	80,150,000.00	386,216,714.14
偿还债务支付的现金	324,519,183.21	459,109,875.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,505,290.94	24,343,552.02
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	43,381,482.54	270,877.91
筹资活动现金流出小计	394,405,956.69	483,724,305.50
筹资活动产生的现金流量净额	-314,255,956.69	-97,507,591.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,994,427.28	8,014,814.36
五、现金及现金等价物净增加额	-117,849,042.59	-341,635,697.43
加：期初现金及现金等价物余额	283,499,984.64	625,135,682.07
六、期末现金及现金等价物余额	165,650,942.05	283,499,984.64

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	464,294,898.51	404,029,748.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	173,302,892.11	34,448,627.82
经营活动现金流入小计	637,597,790.62	438,478,376.42

购买商品、接受劳务支付的现金	244,716,131.88	305,370,021.79
支付给职工以及为职工支付的现金	30,942,647.53	23,529,702.22
支付的各项税费	21,082,250.12	46,088,916.38
支付其他与经营活动有关的现金	320,850,529.61	189,245,562.32
经营活动现金流出小计	617,591,559.14	564,234,202.71
经营活动产生的现金流量净额	20,006,231.48	-125,755,826.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		116,450,000.00
取得投资收益收到的现金	80,000.00	50,525,679.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	104,425,963.38	
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		
投资活动现金流入小计	104,505,963.38	166,975,679.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,877,705.20	169,023,500.01
投资支付的现金		60,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	46,877,705.20	229,023,500.01
投资活动产生的现金流量净额	57,628,258.18	-62,047,820.84
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	80,000,000.00	380,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	160,000,000.00	380,000,000.00
偿还债务支付的现金	205,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,847,690.42	23,333,143.47
支付其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	270,877.91
筹资活动现金流出小计	302,847,690.42	473,604,021.38
筹资活动产生的现金流量净额	-142,847,690.42	-93,604,021.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-0.70	206,983.01

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-65,213,201.46	-281,200,685.50
加：期初现金及现金等价物余额	65,545,918.06	346,746,603.56
六、期末现金及现金等价物余额	332,716.60	65,545,918.06

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余 额	712,519,844.00				1,363,041,559.99		-18,997,797.23		65,552,111.56		190,970,424.78		2,313,086,143.10	91,160,670.94	2,404,246,814.04
加：会计政 策变更											-31,319,586.77		-31,319,586.77	-4,480,050.76	-35,799,637.53
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余 额	712,519,844.00				1,363,041,559.99		-18,997,797.23		65,552,111.56		159,650,838.01		2,281,766,556.33	86,680,620.18	2,368,447,176.51
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）					-52,241,633.53		2,215,142.41				-1,471,210,038.08		-1,521,236,529.20	-90,768,257.22	-1,612,004,786.42
（一）综合收益 总额							2,215,142.41				-1,468,359,962.88		-1,466,144,820.47	-24,144,402.04	-1,490,289,222.51
（二）所有者投 入和减少资本					-52,241,633.53								-52,241,633.53	-66,623,855.18	-118,865,488.71
1. 所有者投入															

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															
4. 其他					-52,241,633.53							-52,241,633.53	-66,623,855.18	-118,865,488.71	
(三) 利润分配										-2,850,075.20		-2,850,075.20		-2,850,075.20	
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										-2,850,075.20		-2,850,075.20		-2,850,075.20	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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	712,519,844.00				1,310,799.926.46		-16,782,654.82		65,552,111.56		-1,311,559.200.07		760,530,027.13	-4,087,637.04	756,442,390.09

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益														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	其他	小计	少数股东权益	
一、上年期末余额	445,324,903.00				1,630,236.500.99		-15,887,791.80		58,058,037.56		245,536,970.11		2,363,268.619.86	103,483,767.92	2,466,752,387.78
加：会计政策变更															
前期差错更正											-66,323,292.69		-66,323,292.69		-66,323,292.69
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	445,324,903.00				1,630,236.500.99		-15,887,791.80		58,058,037.56		179,213,677.42		2,296,945.327.17	103,483,767.92	2,400,429,095.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	267,194,941.00				-267,194,941.00		-3,110,005.43		7,494,074.00		11,756,747.36		16,140,815.93	-12,323,096.98	3,817,718.95
（一）综合收益总额							-3,110,005.43				25,930,693.25		22,820,687.82	-18,959,120.80	3,861,567.02
（二）所有者投入和减少资本														6,636,023.82	6,636,023.82
1．所有者投入的普通股														7,216,714.14	7,216,714.14
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															
4. 其他													-580,690.32	-580,690.32	
(三) 利润分配								7,494,074.00		-14,173,945.89		-6,679,871.89		-6,679,871.89	
1. 提取盈余公积								7,494,074.00		-7,494,074.00					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,679,871.89		-6,679,871.89		-6,679,871.89	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转	267,194,941.00				-267,194,941.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	267,194,941.00				-267,194,941.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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	712,519,844.00				1,363,041,559.99		-18,997,797.23		65,552,111.56		190,970,424.78		2,313,086,143.10	91,160,670.94	2,404,246,814.04

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	712,519,844.00				1,365,194,188.28				65,552,111.56	443,589,032.03		2,586,855,175.87
加：会计政策变更										-6,928,156.41		-6,928,156.41
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	712,519,844.00				1,365,194,188.28				65,552,111.56	436,660,875.62		2,579,927,019.46
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-637,821,131.42		-637,821,131.42
（一）综合收益总额										-634,971,056.22		-634,971,056.22
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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												
4. 其他												
(三) 利润分配										-2,850,075.20		-2,850,075.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他										-2,850,075.20		-2,850,075.20
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	712,519,844.00				1,365,194,188.28				65,552,111.56	-201,160,255.80		1,942,105,888.04

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度									
	股本	其他权益工具	资本公	减:库存	其他综	专项储备	盈余公	未分配利	其他	所有者权

		优先 股	永续 债	其他	积	股	合收益		积	润		益合计
一、上年期末余额	445,324,903.00				1,632,389,129.28				58,058,037.56	407,670,490.21		2,543,442,560.05
加：会计政策变更												
前期差错更正										-4,535,706.65		-4,535,706.65
其他												
二、本年期初余额	445,324,903.00				1,632,389,129.28				58,058,037.56	403,134,783.56		2,538,906,853.40
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	267,194,941.00				-267,194,941.00				7,494,074.00	40,454,248.47		47,948,322.47
(一)综合收益总额										54,628,194.36		54,628,194.36
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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												
4. 其他												
(三)利润分配									7,494,074.00	-14,173,945.89		-6,679,871.89
1. 提取盈余公积									7,494,074.00	-7,494,074.00		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他										-6,679,871.89		-6,679,871.89
(四)所有者权益内部结转	267,194,941.00				-267,194,941.00							

	00				0							
1. 资本公积转增资本（或股本）	267,194,941.00				-267,194,941.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	712,519,844.00				1,365,194,188.28				65,552,111.56	443,589,032.03		2,586,855,175.87

三、公司基本情况

摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2002年7月成立。公司统一社会信用代码为：91440101739729668K。2012年2月在深圳证券交易所上市。

截至2019年12月31日，本公司注册资本为人民币71,251.9844万元，股本为人民币71,251.9844万元，股本情况详见附注六、31。

1、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司。

本公司注册地址：广州市黄埔区科学城光谱中路23号。

本公司总部办公地址：广州市黄埔区科学城光谱中路23号A1栋。

2、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司主要从事服饰的研发设计、品牌推广和零售管理。

3、母公司以及实际控制人的名称

本公司的母公司为广州瑞丰集团股份有限公司（以下简称“瑞丰集团”），本公司的实际控制人为林永飞。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2020年5月28日决议批准报出。

截至2019年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共30户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加1户，减少9户，详见本附注七“合并范围的变更”。

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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（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（2014年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

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：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司2019年12月31日的财务状况及2019年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。香港子公司的记账本位币为港元，澳门子公司的记账本位币为澳门元，意大利子公司的记账本位币为欧元。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

1. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

1. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策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。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资

资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

1. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

1. 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期加权平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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：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金融资产；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。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的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，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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。本公司对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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

1. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

1. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与

原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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

1. 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

1. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

1. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，使用不可输入值。

1. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1. 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备

1. 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

1. 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

1. 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

11、应收票据

对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，根据票据类型，将其分为银行承兑汇票和商业承兑汇票。

12、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	本组合为本公司与合并范围内公司之间应收款项。

13、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、9“金融工具”及附注四、10“金融资产减值”。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	本组合为本公司与合并范围内公司之间应收款项。

15、存货

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、委托加工物资、低值易耗品、发出商品、库存商品等。

1. 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

1. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

1. 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

16、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资

产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

17、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初

始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

1. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业

及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

19、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20.00-40.00	5.00	2.375-4.75
电子设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
其他设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

20、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

21、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

22、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

（2）内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

24、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

25、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计

量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。设定提存计划：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。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

26、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

27、收入

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第8号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

1. 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

1. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

1. 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

1. 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

1. 公司确认收入的具体方式

1) 公司具体的销售商品确认原则如下：①对直营店（联销模式）的销售：于收到商场的结算单，开具发票时，确认销售收入；②对直营店（非联销模式）的销售：于商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入；③对于加盟商的销售：于向加盟商发出货物，开具销售发票时，确认销售收入；④线上自营电商的销售：消费者将货款支付至互联网支付平台，公司发出商品，消费者确认收货或退货期满，收到货款时确认收入；⑤线上代销模式的销售：公司在收到客户确认的结算（代销）清单时确认销售收入。

2) 公司移动应用产品主要分为个性化工具、微任务工具及社交辅助工具三类，不同产品收入确认的具体方式如下：

①个性化工具

公司个性化工具收入类型包括广告收入和应用内付费收入，收入确认的具体方式如下：

应用内付费收入：用户在官方应用商店免费下载软件，在应用内用户需使用高级功能时，在应用内直接支付，公司与官方应用商店按照协议约定比例分成，在公司与官方应用商店核对结算金额完成后确认收入。

广告收入：公司广告收入主要系通过与广告平台合作，在APP中嵌入广告平台的展示型广告，与广告平台按照协议约定比例分成，公司每月与广告平台核对结算金额无误后确认收入。

②微任务工具

公司微任务工具收入类型包括广告收入和应用内付费收入，收入确认的具体方式如下：

应用内付费收入：用户在官方应用商店免费下载软件，在应用内用户需使用高级功能时，在应用内直接支付，公司与官方应用商店按照协议约定比例分成，在公司与官方应用商店核对结算金额完成后确认收入。

广告收入：公司广告收入主要系通过与广告平台合作，引导用户在APP中完成如观看广告等微任务，

公司与广告平台按照协议约定比例分成，公司每月与广告平台核对结算金额无误后确认收入。

③社交辅助工具

公司社交辅助工具收入类型包括应用内付费收入和广告收入。

应用内付费收入：用户在官方应用商店免费下载软件，在应用内用户需使用高级功能时，在应用内直接支付，公司与官方应用商店按照协议约定比例分成，在公司与官方应用商店核对结算金额无误后确认收入。

广告收入系通过与广告平台合作，在 APP 中嵌入广告平台的信息推广条，并引导 APP 用户主动点击或观看广告，与广告平台按照协议约定比例分成，公司每月与广告平台核对结算金额无误后确认收入。

28、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有关部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

1. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

1. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

1. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

1. 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

1. 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

1. 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

1. 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、13“持有待售资产和处置组”相关描述。

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间

予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

1. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

1. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

1. 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

1. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

1. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

1. 递延所得税负债

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳

税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

1. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

32、重要会计政策和会计估计变更

(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
执行新金融工具准则导致的会计政策变更	董事会决议	
财务报表格式变更		

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经本公司第四届董事会第十次会议于2019年4月25日决议通过，本公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

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

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

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

——本公司于2019年1月1日及以后将持有的部分非交易性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，列报为其他权益工具投资。

——本公司持有的某些理财产品、信托产品、股权收益权及资产管理计划等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，本公司在2019年1月1日及以后将其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，

列报为交易性金融资产。

——本公司持有的部分可供出售债务工具，其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，且本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，本公司在2019年1月1日及以后将其从可供出售金融资产重分类至其他债权投资。

——本公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，本公司在2019年1月1日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

——本公司在日常资金管理中将部分特定客户的应收款项通过无追索权保理进行出售，针对该部分特定客户的应收款项，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，本公司在2019年1月1日及以后将该等特定客户的应收款项重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资或其他债权投资。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,343,908.71	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	44,343,908.71
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	37,201,513.15	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	37,201,513.15
应收账款	按摊余成本计量且变动计入损益	346,201,239.12	应收账款	按摊余成本计量且变动计入损益	321,219,627.01
其他应收款	按摊余成本计量且变动计入损益	177,169,363.03	其他应收款	按摊余成本计量且变动计入损益	168,556,720.10
递延所得税资产		25,169,048.46	递延所得税资产		26,288,665.97

b、对公司财务报表的影响

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	138,769,161.06	应收账款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	131,966,729.21
其他应收款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	1,160,206,540.67	其他应收款	按摊余成本计量且变动计入当期损益	1,158,858,200.27
递延所得税资产		8,148,746.45	递延所得税资产		9,371,362.29

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）	44,343,908.71			
减：转入交易性金融资产		44,343,908.71		
按新金融工具准则列示的余额				——
交易性金融资产	——			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入		44,343,908.71		
按新金融工具准则列示的余额				44,343,908.71
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	37,201,513.15			
减：转出至其他权益工具投资		37,201,513.15		
按新金融工具准则列示的余额				——
其他权益工具投资	——			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		37,201,513.15		
重新计量：按公允价值重新计量			37,201,513.15	
按新金融工具准则列示的余额				37,201,513.15
按摊余成本计量且变动计入当期损益：				
应收账款	346,201,239.12			
重新计量：预计信用损失准备			-28,131,612.11	
按新金融工具准则列示的余额				318,069,627.01
其他应收款	177,169,363.03			
重新计量：预计信用损失准备			-8,612,642.93	
按新金融工具准则列示的余额				168,556,720.10
递延所得税资产	25,169,048.46			
重新计量：预计信用损失准备			1,119,617.51	
按新金融工具准则列示的余额				26,288,665.97

b、对公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
按摊余成本计量且变动计入当期损益：				
应收账款	138,769,161.06			

重新计量：预计信用损失准备			-6,802,431.85	
按新金融工具准则列示的余额				131,966,729.21
其他应收款	1,160,206,540.67			
重新计量：预计信用损失准备			-1,348,340.40	
按新金融工具准则列示的余额				1,158,858,200.27
递延所得税资产	8,148,746.45			
重新计量：预计信用损失准备			1,222,615.84	
按新金融工具准则列示的余额				9,371,362.29

C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	53,667,966.25		28,131,612.11	81,799,578.36
其他应收款减值准备	29,346,014.29		8,612,642.93	37,958,657.22

b、对公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	20,055,437.09		6,802,431.85	26,857,868.94
其他应收款减值准备	8,451,500.74		1,348,340.40	9,799,841.14

D、对2019年1月1日留存收益和其他综合收益的影响

a、对合并报表的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	2,313,086,143.10	65,552,111.56	-18,997,797.23
应收款项减值的重新计量	-31,319,586.77		-480,297.18
2019年1月1日	2,281,766,556.33	65,552,111.56	-18,997,797.23

b、对公司财务报表的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	443,589,032.03	65,552,111.56	
应收款项减值的重新计量	-6,928,156.41		
2019年1月1日	436,660,875.62	65,552,111.56	

②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业）、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；

B、新增“应收款项融资”行项目；

C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；

D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；

E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；

F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	303,212,593.43	303,212,593.43	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		44,343,908.71	44,343,908.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,343,908.71		-44,343,908.71
衍生金融资产			
应收票据	13,703,438.88	13,703,438.88	
应收账款	349,526,239.12	321,219,627.01	-28,306,612.11
应收款项融资			
预付款项	128,421,109.30	128,421,109.30	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	177,169,363.03	168,556,720.10	-8,612,642.93
其中：应收利息	222,528.75	222,528.75	

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	427,134,003.28	427,134,003.28	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	25,713,876.51	25,713,876.51	
流动资产合计	1,469,224,532.26	1,432,305,277.22	-36,919,255.04
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	37,201,513.15		-37,201,513.15
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	3,000,000.00	3,000,000.00	
长期股权投资			
其他权益工具投资		37,201,513.15	37,201,513.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产	462,380,063.52	462,380,063.52	
固定资产	334,176,580.65	334,176,580.65	
在建工程	55,591,820.02	55,591,820.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	416,547,361.37	416,547,361.37	
开发支出			
商誉	409,074,338.97	409,074,338.97	
长期待摊费用	71,810,527.26	71,810,527.26	
递延所得税资产	25,169,048.46	26,288,665.97	1,119,617.51
其他非流动资产	79,810,525.68	79,810,525.68	
非流动资产合计	1,894,761,779.08	1,895,881,396.59	1,119,617.51
资产总计	3,363,986,311.34	3,328,186,673.81	-35,799,637.53
流动负债：			

短期借款	230,000,000.00	230,408,718.75	408,718.75
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	6,940,677.10	6,940,677.10	
应付账款	116,160,569.85	116,160,569.85	
预收款项	113,893,766.08	113,893,766.08	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	23,313,766.57	23,313,766.57	
应交税费	19,872,979.71	19,991,847.63	
其他应付款	132,791,155.29	131,828,641.70	-962,513.59
其中：应付利息	962,513.59		-962,513.59
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	49,242,375.57	49,796,170.41	553,794.84
其他流动负债	131,331.61	131,331.61	
流动负债合计	692,346,621.78	692,346,621.78	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	244,621,187.79	244,621,187.79	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	22,771,687.73	22,771,687.73	
其他非流动负债			
非流动负债合计	267,392,875.52	267,392,875.52	
负债合计	959,739,497.30	959,739,497.30	
所有者权益：			
股本	712,519,844.00	712,519,844.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,363,041,559.99	1,363,041,559.99	
减：库存股			
其他综合收益	-18,997,797.23	-18,997,797.23	
专项储备			
盈余公积	65,552,111.56	65,552,111.56	
一般风险准备			
未分配利润	190,970,424.78	159,650,838.01	-31,319,586.77
归属于母公司所有者权益合计	2,313,086,143.10	2,281,766,556.33	-31,319,586.77
少数股东权益	91,160,670.94	86,680,620.18	-4,480,050.76
所有者权益合计	2,404,246,814.04	2,368,447,176.51	-35,799,637.53
负债和所有者权益总计	3,363,986,311.34	3,328,186,673.81	-35,799,637.53

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	73,586,595.16	73,586,595.16	
交易性金融资产			
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	7,734,448.38	7,734,448.38	
应收账款	138,769,161.06	131,966,729.21	-6,802,431.85
应收款项融资			
预付款项	127,664,413.34	127,664,413.34	
其他应收款	1,160,206,540.67	1,158,858,200.27	-1,348,340.40
其中：应收利息	180,000.00	180,000.00	
应收股利			
存货	215,355,730.77	215,355,730.77	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,229,528.46	3,229,528.46	
流动资产合计	1,726,546,417.84	1,718,395,645.59	-8,150,772.25
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	3,000,000.00	3,000,000.00	
长期股权投资	701,857,325.93	701,857,325.93	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	462,380,063.52	462,380,063.52	
固定资产	327,586,096.85	327,586,096.85	
在建工程	53,514,078.56	53,514,078.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	45,070,270.49	45,070,270.49	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	17,347,677.57	17,347,677.57	

递延所得税资产	8,148,746.45	9,371,362.29	1,222,615.84
其他非流动资产	44,611,302.48	44,611,302.48	
非流动资产合计	1,663,515,561.85	1,664,738,177.69	1,222,615.84
资产总计	3,390,061,979.69	3,383,133,823.28	-6,928,156.41
流动负债：			
短期借款	230,000,000.00	230,408,718.75	408,718.75
交易性金融负债			
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	6,940,677.10	6,940,677.10	
应付账款	60,448,244.13	60,448,244.13	
预收款项	24,126,145.02	24,126,145.02	
合同负债			
应付职工薪酬	12,236,032.02	12,236,032.02	
应交税费	4,650,054.88	4,650,054.88	
其他应付款	184,674,319.06	183,765,528.09	-908,790.97
其中：应付利息	908,790.97		-908,790.97
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,500,072.22	500,072.22
其他流动负债	131,331.61	131,331.61	
流动负债合计	563,206,803.82	563,206,803.82	
非流动负债：			
长期借款	240,000,000.00	240,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	240,000,000.00	240,000,000.00	
负债合计	803,206,803.82	803,206,803.82	
所有者权益：			
股本	712,519,844.00	712,519,844.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,365,194,188.28	1,365,194,188.28	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	65,552,111.56	65,552,111.56	
未分配利润	443,589,032.03	436,660,875.62	-6,928,156.41
所有者权益合计	2,586,855,175.87	2,579,927,019.46	-6,928,156.41
负债和所有者权益总计	3,390,061,979.69	3,383,133,823.28	-6,928,156.41

调整情况说明

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

33、其他**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 16%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	2019 年 1~3 月期间的适用税率为 16%/10%；自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%/9%。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15% 计缴。	25%/15%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
摩登大道时尚集团股份有限公司	15%
山南卡奴迪路商贸有限公司	15%
武汉悦然心动网络科技有限公司	12.5%
武汉威震天网络科技有限公司	12.5%
武汉乐享无限网络科技有限公司	免
山南快乐无限网络科技有限公司	15%
霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司	免
其他内地子公司	25%
香港悦然心动网络科技有限公司	16.5%
香港欢乐无限网络科技有限公司	16.5%
香港威震天网络科技有限公司	16.5%
香港乐享无限网络科技有限公司	16.5%
卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司	16.5%
摩登大道品牌管理有限公司	8.25%
德克彼肯伯格国际品牌有限公司	16.5%
摩登大道投资（香港）有限公司	16.5%
香港一方网络科技有限公司	16.5%
骏优集团有限公司	16.5%
卡奴迪路国际有限公司	12%
铂金国际时尚集合有限公司	27.90%
LEVITAS S.P.A.	27.90%
X SPACE S.R.L.	27.90%
EBC,INC.	29.7%

2、税收优惠

1) 增值税

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）（附件4：跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定）；《湖北省国家税务局关于发布〈湖北省增值税备案类减免税管理操作规程（试行）〉的公告》（湖北省国家税务局 2012 年第 10 号）的规定，武汉悦然心动网络科技有限公司

自 2014 年 8 月 1 日开始享受增值税免税政策。目前武汉悦然心动网络科技有限公司、武汉威震天网络科技有限公司、武汉乐享无限网络科技有限公司均享受增值税免税政策。

2) 所得税

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科火字〔2008〕362号）有关规定，母公司于2018年11月28日通过高新技术企业认定，取得高新

技术企业证书（证书编号GR201844003327），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为2018年1月1日至2020年12月31日。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科火字〔2008〕362号）有关规定，子公司武汉悦然心动网络科技有限公司于2017年11月28日通过高新技术企业认定，取得高新技术企业证书（证书编号GR201742001918），有效期三年。根据相关规定，我国境内新办软件企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。经湖北省经济和信息化委员会审核，子公司武汉悦然心动网络科技有限公司符合《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》和《软件企业认定标准及管理办法》的有关规定，被认定为软件企业（证书编号：鄂R-2014-0280）。2014年为武汉悦然心动网络科技有限公司的首个获利年度，2014—2015年免征企业所得税，2016—2018年减半征收企业所得税。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科火字〔2008〕362号）有关规定，孙公司武汉威震天网络科技有限公司于2016年12月13日通过高新技术企业认定，取得高新技术企业证书（证书编号GR201642001060），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为2016年1月1日至2018年12月31日。武汉威震天网络科技有限公司自2016年度起被认定为软件企业（鄂RQ-2016-0242），2016年为武汉威震天网络科技有限公司的首个获利年度，2016—2017年免征企业所得税，2018—2020年减半征收企业所得税。

孙公司武汉乐享无限网络科技有限公司自2017年度起被认定为软件企业（鄂RQ-2017-0073），2017年为武汉乐享无限网络科技有限公司的首个获利年度，2017—2018年免征企业所得税，2019—2021年减半征收企业所得税。

孙公司霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司成立于2017年8月4日，根据《霍尔果斯经济开发区国家税务局税务事项通知书》（霍经国税通〔2016〕16180号），依据《财政部国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯

两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2011〕112号）第一条，霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司可自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。2017-2021年免征企业所得税。

根据《西藏自治区人民政府关于我区企业所得税税率问题的通知》（藏政发〔2011〕14号）的规定，对设在西藏自治区的各类企业（含西藏驻区外企业），在2011年至2020年期间，按15%的税率征收企业所得税，因此孙公司山南快乐无限网络科技有限公司可以享受15%的西部大开发优惠税率政策。

根据《西藏自治区人民政府关于我区企业所得税税率问题的通知》（藏政发〔2011〕14号）的规定，对设在西藏自治区的各类企业（含西藏驻区外企业），在2011年至2020年期间，按15%的税率征收企业所得税，因此子公司山南卡奴迪路商贸有限公司可以享受15%的优惠税率政策。

3) 地方教育费附加

根据《省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见》（鄂政办发〔2016〕27号），“从2016年5月1日起，将企业地方教育附加征收率由2%下调至1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行”。根据《关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》（鄂政办发〔2018〕13号），“四、进一步降低企业税费负担（十七）延长部分到期税费优惠政策。至2020年12月31日，企业地方教育附加征收率继续按1.5%执行”。目前武汉悦然心动网络科技有限公司和其子公司武汉威震天网络科技有限公司、武汉乐享无限网络科技有限公司均享受1.5%的地方教育附加征收率。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,290,181.87	5,124,099.31
银行存款	225,739,539.62	259,163,920.41
其他货币资金	16,265,954.66	38,924,573.71
合计	243,295,676.15	303,212,593.43
其中：存放在境外的款项总额	85,672,798.90	77,821,786.41
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	77,644,734.10	17,536,876.91

其他说明

【注】截至2019年12月31日，因银行承兑汇票保证金、保函保证金、网店店铺保证金、威尼斯店铺租金保证金和第三方支付平台保证金合计7,187,608.48元使用受限。因冻结使用受限的款项合计70,457,125.62元，共计77,644,734.10元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		44,343,908.71
其中：		
合计		44,343,908.71

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		100,000.00

商业承兑票据		13,603,438.88
合计		13,703,438.88

单位：元

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	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	157,190,324.84	46.95%	144,773,674.50	92.10%	12,416,650.34	371,225.00	0.09%	371,225.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	177,604,741.20	53.05%	36,849,447.72	20.75%	140,755,293.48	399,497,980.37	99.91%	78,278,353.36	20.38%	321,219,627.01
其中：										
账龄组合	177,604,741.20	53.05%	36,849,447.72	20.75%	140,755,293.48	399,497,980.37	99.91%	78,278,353.36	20.38%	321,219,627.01

	741.20		47.72		93.48	80.37		3.36		7.01
合计	334,795,066.04		181,623,122.22		153,171,943.82	399,869,205.37		78,649,578.36		321,219,627.01

按单项计提坏账准备：按单位

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	42,485,077.03	38,342,196.67	90.25%	预计款项无法收回
第二名	33,375,803.57	32,375,803.57	97.00%	预计款项无法收回
第三名	24,906,817.18	23,556,817.18	94.58%	预计款项无法收回
第四名	16,166,652.05	16,166,652.05	100.00%	预计款项无法收回
第五名	5,430,236.28	2,305,267.48	42.45%	预计款项无法收回
其他	34,825,738.73	32,026,937.55		预计款项无法收回
合计	157,190,324.84	144,773,674.50	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	139,027,522.84	13,902,752.30	10.00%
1 至 2 年	22,024,205.09	8,809,682.03	40.00%
2 至 3 年	6,039,999.68	3,623,999.80	60.00%
3 年以上	10,513,013.59	10,513,013.59	100.00%
合计	177,604,741.20	36,849,447.72	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	245,339,493.43
1 至 2 年	53,634,129.93
2 至 3 年	10,834,028.98
3 年以上	24,987,413.70
3 至 4 年	24,987,413.70
合计	334,795,066.04

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
预期信用损失	78,649,578.36	106,733,984.76		4,399,247.47	638,806.57	181,623,122.22
合计	78,649,578.36	106,733,984.76		4,399,247.47	638,806.57	181,623,122.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

【注】其他变动为合并范围变动及汇率影响金额，其中合并范围变动影响金额为-409,784.78元，汇率变动影响金额为1,048,591.35元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,399,247.47

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州斯凯姆商业管理有限公司	29,890,136.11	8.93%	29,890,136.11
SINV SPA	7,696,202.72	2.30%	12,029,934.44
APPLE	6,197,709.17	1.85%	1,239,541.83
西藏时代玛路贸易有限公司	5,049,797.75	1.51%	4,372,330.36
岳阳市泓勋商贸有限公司	4,984,090.99	1.49%	998,818.20
合计	53,817,936.74	16.08%	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	27,499,009.32	92.16%	86,063,983.77	67.02%
1 至 2 年	602,869.76	2.02%	40,922,226.40	31.87%
2 至 3 年	653,883.05	2.19%	1,130,790.18	0.88%
3 年以上	1,081,319.12	3.63%	304,108.95	0.23%
合计	29,837,081.25	--	128,421,109.30	--

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为9,744,185.21元，占预付账款年末余额合计数的比例为32.66%。

其他说明：

无。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	280,000.00	222,528.75

其他应收款	95,314,178.59	168,334,191.35
合计	95,594,178.59	168,556,720.10

（1）应收利息

1）应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		42,528.75
长期应收款利息	280,000.00	180,000.00
合计	280,000.00	222,528.75

2）重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

无。

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	360,354,570.55	167,116,653.85
备用金	315,096.11	392,903.17
押金/保证金	50,114,354.15	42,236,425.87
其他	1,538,330.76	596,135.42
合计	412,322,351.57	210,342,118.31

2）坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	37,779,423.02		179,234.20	37,958,657.22
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	——	——	——	——
--转入第三阶段	-27,390,257.66		27,390,257.66	
本期计提	261,325.23		279,753,037.58	280,014,362.81
本期核销	364,301.41			364,301.41
其他变动	-727,744.95		127,199.31	-600,545.64
2019 年 12 月 31 日余额	9,558,444.23		307,449,728.75	317,008,172.98

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	262,368,156.16
1 至 2 年	85,138,610.29
2 至 3 年	40,437,368.36
3 年以上	24,378,216.76
3 至 4 年	24,378,216.76
合计	412,322,351.57

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
预期信用损失	37,958,657.22	280,014,362.81		364,301.41	-600,545.64	317,008,172.98
合计	37,958,657.22	280,014,362.81		364,301.41	-600,545.64	317,008,172.98

【注】其他变动为合并范围变动及汇率影响金额，其中合并范围变动影响金额为-765,322.02元，汇率变动影响金额为164,776.38元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	364,301.41

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
广州瑞丰集团股份有限公司	关联方资金占用/租赁费	246,956,990.60	1 年以内/1-2 年	59.89%	246,956,990.60
广东中焱服装有限公司	往来款	54,980,000.00	1-2 年	13.33%	54,980,000.00
杭州连卡恒福品牌管理有限公司	往来款	37,991,114.17	1 年以内	9.21%	1,899,555.71
VENETIANCOTAILIMITED.(威尼斯)	店铺押金、保证金	23,685,541.38	1 年以内	5.74%	1,184,277.07
VENETIANORIENTLIMITED(金莎城)	店铺押金、保证金	7,581,123.48	1 年以内	1.84%	379,056.17
合计	--	371,194,769.63	--	90.01%	305,399,879.55

7、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 存货分类

单位：元

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	11,692,823.04		11,692,823.04	17,988,036.19		17,988,036.19
库存商品	284,511,252.66	144,809,551.38	139,701,701.28	417,994,459.97	41,344,829.17	376,649,630.80
发出商品	16,842,315.15	7,258,741.39	9,583,573.76	30,641,418.43		30,641,418.43
委托加工物资	307,133.56		307,133.56	1,854,917.86		1,854,917.86
委托代销商品	6,974,247.15		6,974,247.15			
合计	320,327,771.56	152,068,292.77	168,259,478.79	468,478,832.45	41,344,829.17	427,134,003.28

(2) 存货跌价准备

单位：元

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	转回或转销	其他	
库存商品	41,344,829.17	154,995,583.71	340,321.56	16,129,215.47	35,741,967.59	144,809,551.38
发出商品		7,258,741.39				7,258,741.39
合计	41,344,829.17	162,254,325.10	340,321.56	16,129,215.47	35,741,967.59	152,068,292.77

【注】其他变动为合并范围变动及汇率影响金额，其中合并范围变动减少存货跌价准备为35,741,967.59元，汇率变动增加存货跌价准备金额为340,321.56元。

8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售非流动资产-总部大楼	786,047,586.63		786,047,586.63	928,571,428.57	42,000,000.00	2020年05月01日
合计	786,047,586.63		786,047,586.63	928,571,428.57	42,000,000.00	--

其他说明：

为补充流动资金，预计以转让方式出售公司总部大楼。

9、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

留抵税金	17,809,667.32	20,852,771.79
预交企业所得税	3,524,365.96	4,861,104.72
合计	21,334,033.28	25,713,876.51

其他说明：

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期往来款	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	
合计	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

11、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
YOUSPACE.INC		27,201,513.15
哈尔滨迈远电子商务有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	37,201,513.15

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
YOUSPACE.INC			27,201,513.15			

哈尔滨迈远电子 商务有限公司						
合计			27,201,513.15			

其他说明：

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	491,748,063.22			491,748,063.22
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产 \在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	389,375,548.51			389,375,548.51
（1）处置	389,375,548.51			389,375,548.51
（2）其他转出				
4.期末余额	102,372,514.71			102,372,514.71
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	29,367,999.70			29,367,999.70
2.本期增加金额	14,930,452.73			14,930,452.73
（1）计提或摊销	14,930,452.73			14,930,452.73
3.本期减少金额	15,868,612.79			15,868,612.79
（1）处置	15,868,612.79			15,868,612.79
（2）其他转出				
4.期末余额	28,429,839.64			28,429,839.64

三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	11,114,628.42			11,114,628.42
（1）计提	11,114,628.42			11,114,628.42
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	11,114,628.42			11,114,628.42
四、账面价值				
1.期末账面价值	62,828,046.65			62,828,046.65
2.期初账面价值	462,380,063.52			462,380,063.52

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	15,092,758.81	334,176,580.65
合计	15,092,758.81	334,176,580.65

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	331,146,493.17	15,467,744.34	11,043,757.96	7,246,712.82	364,904,708.29
2.本期增加金额	7,775,003.07	1,584,249.41		8,603,075.52	17,962,328.00

(1) 购置		1,575,103.95		8,594,246.10	10,169,350.05
(2) 在建工程 转入	7,775,003.07				7,775,003.07
(3) 企业合并 增加					
(4) 汇率变 动		9,145.46		8,829.42	17,974.88
3.本期减少金额	338,921,496.24	3,220,944.99	3,149,240.00	1,217,164.75	346,508,845.98
(1) 处置或报 废		2,589,167.44	2,356,446.00	459,348.84	5,404,962.28
(2) 处置子 公司		631,777.55	792,794.00	757,815.91	2,182,387.46
(3) 汇率变 动					
(4) 转入持 有代售	338,921,496.24				338,921,496.24
4.期末余额		13,831,048.76	7,894,517.96	14,632,623.59	36,358,190.31
二、累计折旧					
1.期初余额	10,669,365.93	9,921,474.77	7,406,116.52	2,731,170.42	30,728,127.64
2.本期增加金额	9,946,064.03	2,699,991.08	1,018,442.04	3,415,916.38	17,080,413.53
(1) 计提	9,946,064.03	2,689,667.69	1,018,442.04	3,415,238.77	17,069,412.53
(2) 汇率变 动		10,323.39		677.61	11,001.00
3.本期减少金额	20,615,429.96	2,616,849.32	2,292,690.11	1,018,140.28	26,543,109.67
(1) 处置或报 废	20,615,429.96	2,135,932.14	1,755,734.52	426,733.49	24,933,830.11
(2) 处置子 公司		480,917.18	536,955.59	591,406.79	1,609,279.56
4.期末余额		10,004,616.53	6,131,868.45	5,128,946.52	21,265,431.50
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		3,826,432.23	1,762,649.51	9,503,677.07	15,092,758.81
2.期初账面价值	320,477,127.24	5,546,269.57	3,637,641.44	4,515,542.40	334,176,580.65

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
总部大楼 A1 栋	317,565,743.26	办理中

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	12,860,795.26	55,591,820.02

合计	12,860,795.26	55,591,820.02
----	---------------	---------------

(1) 在建工程情况

单位：元

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
门店装修费	11,948,299.96		11,948,299.96	14,314,305.76		14,314,305.76
广州国际时尚中心项目				40,121,113.52		40,121,113.52
系统项目	912,495.30		912,495.30	1,156,400.74		1,156,400.74
合计	12,860,795.26		12,860,795.26	55,591,820.02		55,591,820.02

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
门店装修费		14,314,305.76	25,830,533.09		28,196,538.89	11,948,299.96						其他
广州国际时尚中心项目	800,000,000.00	40,121,113.52	3,358,298.36	7,775,003.07	35,704,408.81		95.41%	95.41%	9,145,539.20	1,072,552.41	6.52%	金融机构贷款
系统项目		1,156,400.74	894,454.70		1,138,360.14	912,495.30						其他
合计	800,000,000.00	55,591,820.02	30,083,286.15	7,775,003.07	65,039,307.84	12,860,795.26	--	--	9,145,539.20	1,072,552.41	6.52%	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	DB 品牌中华运营权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	55,039,005.00			25,557,780.22	337,894,950.67	145,000,000.00	563,491,735.89
2.本期增加金额	17,703,384.00			310,089.59	80,293,633.53		98,307,107.12
(1) 购置	17,703,384.00			310,089.59	170,050.66		18,183,524.25
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 汇率变动					1,004,634.69		1,004,634.69
(5) 长期待摊费用转入					79,118,948.18		79,118,948.18
3.本期减少金额	72,742,389.00			16,885,156.08			89,627,545.08
(1) 处置				16,885,156.08			16,885,156.08
(2) 转入持有待售	72,742,389.00						72,742,389.00
4.期末余额				8,982,713.73	418,188,584.20	145,000,000.00	572,171,297.93
二、累计摊销							
1.期初余额	12,205,302.18			8,909,911.40	100,454,160.80	25,375,000.14	146,944,374.52
2.本期增加金额	1,266,587.98			3,667,118.72	80,987,406.23	7,250,000.04	93,171,112.97
(1) 计提	1,266,587.98			3,667,118.72	15,163,231.76	7,250,000.04	27,346,938.50

(2) 汇率变动					850,621.06		850,621.06
(3) 长期待摊费用转入					64,973,553.41		64,973,553.41
3.本期减少金额	13,471,890.16			6,148,626.03			19,620,516.19
(1) 处置	13,471,890.16			6,148,626.03			19,620,516.19
(2) 汇率变动							146,944,374.52
4.期末余额				6,428,404.09	181,441,567.03	32,625,000.18	220,494,971.30
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额				10,435,187.93	224,176,797.96	101,666,743.11	336,278,729.00
(1) 计提				10,435,187.93	222,007,183.72	101,666,743.11	334,109,114.76
(2) 汇率变动					2,169,614.24		2,169,614.24
3.本期减少金额				10,435,187.93			10,435,187.93
(1) 处置				10,435,187.93			10,435,187.93
4.期末余额					224,176,797.96	101,666,743.11	325,843,541.07
四、账面价值							
1.期末账面价值				2,554,309.64	12,570,219.21	10,708,256.71	25,832,785.56
2.期初账面价值	42,833,702.82			16,647,868.82	237,440,789.87	119,624,999.86	416,547,361.37

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 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

16、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

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		
杭州连卡恒福品 牌管理有限公司	5,731,467.23			5,731,467.23		
LEVITASS.P.A.	50,725,364.33					50,725,364.33
武汉悦然心动网 络科技有限公司	409,074,338.97					409,074,338.97
合计	465,531,170.53			5,731,467.23		459,799,703.30

（2）商誉减值准备

单位：元

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
		计提		处置		
杭州连卡恒福品 牌管理有限公司	5,731,467.23			5,731,467.23		
LEVITASS.P.A.	50,725,364.33					50,725,364.33
武汉悦然心动网 络科技有限公司		291,074,338.97				291,074,338.97
合计	56,456,831.56	291,074,338.97		5,731,467.23		341,799,703.30

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

注：

1) 公司收购杭州连卡恒福品牌管理有限公司形成的商誉，在以前年度的减值测试已全额计提减值准备，本年处置了杭州连卡恒福品牌管理有限公司。

2) LEVITAS S.P.A.资产组与以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致，范围包括组成资产组的固定资产、无形资产、长期待摊费用。

LEVITAS S.P.A.资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）利用了北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具的《摩登大道时尚集团股份有限公司拟对合并Levitas S.P.A形成的商誉进行减值测试项目涉及的资产组可回收价值资产评估报告》北方亚事咨评字[2019]第01-032号的评估结果。

3) 武汉悦然心动网络科技有限公司资产组与以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致，范围包

括组成资产组的固定资产、无形资产、长期待摊费用。

武汉悦然心动网络科技有限公司资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）利用了北京亚超资产评估有限公司出具的《摩登大道时尚股份有限公司实施财务报告商誉减值测试拟确定武汉悦然心动网络科技有限公司相关资产组（含商誉）可收回金额资产评估报告》（北京亚超华评报字(2020)第A151号）的评估结果。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

注：

1) 公司期末对与LEVITAS S.P.A. 商誉相关的资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后将调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

LEVITAS S.P.A.以预计2019年-2025年的每期现金流量以及2026年的永续现金流量，按10.69%的折现率折现，计算出期末时点的可回收，与商誉加固定资产、无形资产、长期待摊费用账面价值之和进行比较对比。LEVITAS S.P.A. 对预计2019年-2025年现金流量现值的计算采用了77.89%-78.16%的毛利率及8.10%-21.19%的营业收入增长率作为关键假设；LEVITAS S.P.A. 对预计2026年永续现金流量现值的计算采用了77.89%的毛利率及0%的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况及对市场发展的预测确定这些假设。根据测试结果对LEVITAS S.P.A.商誉剩余账面价值38,045,085.26元全额计提减值准备。

2) 公司期末对与武汉悦然心动网络科技有限公司商誉相关的资产组进行了减值测试，将资产组账面价值与其预计未来现金流量现值进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

武汉悦然心动网络科技有限公司以预计2020年-2023年的每期现金流量以及2024年的永续现金流量，按15.62%的折现率折现，计算出期末时点的价值，与商誉加固定资产、无形资产、长期待摊费用账面价值之和进行比较对比。对武汉悦然心动网络科技有限公司预计2020年-2023年现金流量现值的计算采用了20.79%-29.49%的毛利率及-27.38%-10.52%的营业收入增长率作为关键假设；对武汉悦然心动网络科技有限公司预计2024年永续现金流量现值的计算采用了31.33%的毛利率及-10.74%的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况及对市场发展的预测确定这些假设。根据测试结果本期对武汉悦然心动网络科技有限公司的商誉计提291,074,338.97元的减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明

17、长期待摊费用

单位：元

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
门店装修费	49,627,503.14	19,990,660.05	28,495,730.42	6,937,055.44	34,185,377.33
办公室装修	2,317,080.03	135,086.10	1,745,415.04		706,751.09

购买品牌补偿费	19,124,164.92	1,085,347.64	5,744,975.00	14,464,537.56	
银团贷款费用	265,763.25		171,339.18	230.04	94,194.03
其他	476,015.92		469,397.99	6,617.93	
合计	71,810,527.26	21,211,093.79	36,626,857.63	21,408,440.97	34,986,322.45

其他说明

18、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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	505,239,528.46	91,013,894.39	123,822,185.52	24,454,204.48
内部交易未实现利润	2,752,026.97	480,105.64	6,919,412.73	1,007,428.55
长期应付职工薪酬			10,763,552.93	1,614,532.94
合计	507,991,555.43	91,494,000.03	141,505,151.18	27,076,165.97

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
长期待摊费用摊销差异	14,976,108.62	1,797,133.03	14,666,364.92	1,759,963.79
DB 品牌增值			66,478,526.63	18,547,508.93
DB 品牌账面摊销差异	10,819,509.03	3,018,643.01	8,449,413.76	2,357,386.44
悦然心动软件增值			854,628.56	106,828.57
合计	25,795,617.65	4,815,776.04	90,448,933.87	22,771,687.73

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

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		90,969,000.03		26,288,665.97
递延所得税负债		4,815,776.04		22,771,687.73

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	929,868,093.57	625,036,951.56
其他权益工具公允价值变动	27,201,513.15	
预计负债	248,627,747.99	
资产减值损失	815,203,303.88	14,773,497.83
应付职工薪酬	2,643,194.96	
合计	2,023,543,853.55	639,810,449.39

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	46,040,034.89	46,040,034.89	
2021 年	135,907,910.94	135,907,910.94	
2022 年	268,005,880.98	268,005,880.98	
2023 年	92,303,894.09	92,303,894.09	
2024 年	327,412,991.61		
无期限【注】	60,197,381.06	60,303,596.85	
合计	929,868,093.57	602,561,317.75	--

其他说明：

【注】香港地区子公司、孙公司的亏损可以结转以后年度无限期抵补。

19、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	1,000,000.00	44,259,676.98
预付股权投资款		35,199,223.20
预付设备款		351,625.50
合计	1,000,000.00	79,810,525.68

其他说明：

20、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		150,000,000.00
保证借款		80,000,000.00
应付利息		408,718.75
合计		230,408,718.75

短期借款分类的说明：

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		6,940,677.10
合计		6,940,677.10

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

22、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	128,511,210.14	116,160,569.85
合计	128,511,210.14	116,160,569.85

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

河北正泰实业集团有限公司	1,311,097.81	尚未结算
上海迪桑特商业有限公司	1,226,737.92	尚未结算
合计	2,537,835.73	--

其他说明：

23、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货物销售款	107,527,712.64	113,893,766.08
合计	107,527,712.64	113,893,766.08

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	12,443,185.19	196,580,134.08	178,393,047.88	30,630,271.39
二、离职后福利-设定提存计划	268,269.78	9,883,492.10	9,917,160.50	234,601.38
三、辞退福利		4,934,266.25	4,830,048.66	104,217.59
四、一年内到期的其他福利	10,602,311.60		10,602,311.60	
合计	23,313,766.57	211,397,892.43	203,742,568.64	30,969,090.36

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、工资、奖金、津贴和补贴	12,327,981.35	183,223,167.08	165,042,171.44	30,508,976.99
2、职工福利费		3,544,864.23	3,544,864.23	
3、社会保险费	15,819.45	5,432,434.93	5,415,006.52	33,247.86
其中：医疗保险费	9,785.19	4,481,451.06	4,481,543.70	9,692.55
工伤保险费	6,034.26	160,183.16	142,662.11	23,555.31
生育保险费		480,000.04	480,000.04	
补充医疗保险		163,419.16	163,419.16	
重大疾病医疗补助		147,381.51	147,381.51	
4、住房公积金	57,366.00	3,563,893.74	3,533,213.20	88,046.54
5、工会经费和职工教育经费		815,774.10	815,774.10	
8、其他	42,018.39		42,018.39	
合计	12,443,185.19	196,580,134.08	178,393,047.88	30,630,271.39

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	253,311.91	9,577,628.77	9,596,339.30	234,601.38
2、失业保险费	14,957.87	305,863.33	320,821.20	
合计	268,269.78	9,883,492.10	9,917,160.50	234,601.38

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,876,661.24	11,557,421.47
企业所得税	4,294,453.94	3,539,887.68
个人所得税	499,589.79	737,025.39
城市维护建设税	1,280,249.79	226,373.75
房产税	106,365.05	3,697,899.23
教育费附加	550,431.21	97,024.56
地方教育费附加	384,053.32	77,345.61

印花税	49,493.60	43,552.01
残疾人就业保障金	2,400.00	
其它		15,317.93
合计	29,043,697.94	19,991,847.63

其他说明：

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	285,485,130.50	131,828,641.70
合计	285,485,130.50	131,828,641.70

（1）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来	222,280,136.89	54,322,708.94
押金/保证金	12,957,695.88	15,433,363.15
社保公积金	549,269.45	481,048.23
工程款	49,484,606.79	60,609,728.72
其他	213,421.49	981,792.66
合计	285,485,130.50	131,828,641.70

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	22,685,201.98	超过 1 年以上金额 14,976,507.73 元，未收到商场发票未结算
合计	22,685,201.98	--

其他说明

27、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	89,602,461.12	49,242,375.57
一年内到期的应付利息	1,084,470.45	553,794.84
合计	90,686,931.57	49,796,170.41

其他说明：

29、其他流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂估销项税		131,331.61
合计		131,331.61

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		4,621,187.79
抵押、保证借款	190,000,000.00	240,000,000.00
合计	190,000,000.00	244,621,187.79

长期借款分类的说明：

【注1】（1）公司从广州银行取得长期借款27,500万元，翁武强、翁武游作为连带保证人，同时以广州国际时尚中心在建项目及土地作为抵押。已按还款计划将8,500万元分类到一年内到期的非流动负债。

（2）孙公司LEVITASS.P.A.从MUTUOBANCAIMI取得借款58.89万欧元，由子公司卡奴迪路服饰股份

(香港)有限公司以其在LEVITASS.P.A.中24.50%的股份作为质押。已按还款计划将58.89万欧元分类到一年内到期的非流动负债。

【注2】一年内到期的应付利息的指截止2019年末长期借款期末应付利息。

其他说明，包括利率区间：

31、预计负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	248,627,747.99		预计的涉诉赔偿
合计	248,627,747.99		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

32、股本

单位：元

	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	712,519,844.00						712,519,844.00

其他说明：

33、资本公积

单位：元

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）	1,363,041,559.99		52,241,633.53	1,310,799,926.46
合计	1,363,041,559.99		52,241,633.53	1,310,799,926.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

【注】本期资本公积减少，是由于本期收购了ZEIS及SINV持有LEVITAS的49%股权。

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						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	减：前期计入其他综合收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			损益	当期转入 留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-27,201,513.15				-27,201,513.15		-27,201,513.15
其他权益工具投资公允价值变动		-27,201,513.15				-27,201,513.15		-27,201,513.15
二、将重分类进损益的其他综合收益	-18,997,797.23	29,416,655.56				29,416,655.56		10,418,858.33
外币财务报表折算差额	-18,997,797.23	29,416,655.56				29,416,655.56		10,418,858.33
其他综合收益合计	-18,997,797.23	2,215,142.41				2,215,142.41		-16,782,654.82

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：

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,552,111.56			65,552,111.56
合计	65,552,111.56			65,552,111.56

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	190,970,424.78	245,536,970.11
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-31,319,586.77	-66,323,292.69
调整后期初未分配利润	159,650,838.01	179,213,677.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,468,359,962.88	25,930,693.25
减：提取法定盈余公积		7,494,074.00
应付普通股股利	2,850,075.20	6,679,871.89
期末未分配利润	-1,311,559,200.07	190,970,424.78

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-31,319,586.77 元。
- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润-31,319,586.77 元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润-66,323,292.69 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,347,023,361.97	742,640,101.11	1,556,879,928.57	903,707,470.86
其他业务	24,717,670.55	14,961,390.73	11,194,970.14	4,983,365.12
合计	1,371,741,032.52	757,601,491.84	1,568,074,898.71	908,690,835.98

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	2,386.10	4,757.67
城市维护建设税	3,926,546.63	3,296,477.05
教育费附加	1,678,547.54	1,379,110.95
房产税	3,970,620.31	4,163,177.79
土地使用税	127,404.52	241,102.77
车船使用税	13,440.00	23,340.00
印花税	1,076,509.35	81,658.10
地方教育附加	1,115,076.73	935,079.05
残疾人就业保障金	115,461.54	253,061.73
其他		4,798.63
合计	12,025,992.72	10,382,563.74

其他说明：

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费用	118,418,507.02	121,264,939.32
广告费用	50,599,271.87	52,371,343.12
品牌费用	50,400,533.27	31,673,436.27
门店装修费用	34,976,334.41	29,263,506.04
门店租金	53,231,089.66	40,675,550.48
商场管理费	54,528,267.64	51,066,288.90
办公、差旅等其他费用	76,320,023.77	44,125,220.66
仓储物流费用	8,865,241.77	9,333,809.28
合计	447,339,269.41	379,774,094.07

其他说明：

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费用	46,829,726.63	46,479,375.34
办公、差旅及其他费用	26,164,383.60	23,276,808.65
办公场地使用费	12,939,929.16	5,107,299.88
折旧费	16,406,236.18	15,745,604.40
中介机构费用	10,903,712.10	15,476,175.46
无形资产摊销等	7,737,682.61	7,094,528.26
合计	120,981,670.28	113,179,791.99

其他说明：

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,305,511.51	33,714,198.38
直接投入	5,320,359.98	3,437,818.22
办公费	356,609.35	5,579,940.07
固定资产折旧费	342,351.09	619,751.99
无形资产摊销	9,734.98	3,211,073.28
设计费	223,427.01	2,844,703.04
中介服务费	1,875,207.29	1,245,645.34

其他	1,565,399.11	146,917.23
合计	55,998,600.32	50,800,047.55

其他说明：

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	19,524,678.53	17,516,741.70
减：利息收入	1,644,949.03	3,515,813.53
汇兑净损失	3,064,358.17	-1,790,599.57
手续费支出	4,536,649.42	3,911,333.70
合计	25,480,737.09	16,121,662.30

其他说明：

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,009,663.29	5,399,055.02
个税手续费返还	179,104.96	
合计	5,188,768.25	5,399,055.02

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	14,741,415.72	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	689,391.53	1,912,719.07
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	375,000.00	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	180,000.00	485,487.39
合计	15,985,807.25	2,398,206.46

其他说明：

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-386,748,347.57	
合计	-386,748,347.57	

其他说明：

46、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-25,607,637.48
二、存货跌价损失	-161,709,524.54	-24,335,327.84
六、投资性房地产减值损失	-11,114,628.42	
十二、无形资产减值损失	-334,109,114.76	
十三、商誉减值损失	-291,074,338.97	-38,045,085.26
合计	-798,007,606.69	-87,988,050.58

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（“损失”）	-15,099.73	-6,355.46
其中：固定资产处置利得	-15,099.73	-6,355.46
合计	-15,099.73	-6,355.46

48、营业外收入

单位：元

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
政府补助	100,000.00	4,390,000.00	100,000.00
罚款收入	1,425.63		1,425.63
非流动资产毁损报废利得		1,941.75	
商场装修补贴	1,816,682.91		1,816,682.91

其他	1,036,350.54	440,622.25	1,036,350.54
合计	2,954,459.08	4,832,564.00	2,954,459.08

计入当期损益的政府补助：

单位： 元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
高新技术企业落户奖励		奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	100,000.00	400,000.00	与收益相关
企业上市奖励		奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		3,000,000.00	与收益相关
文化和科技融合专项奖励补贴		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		400,000.00	与收益相关
2018 年度新兴产业和创新创业奖励补贴		奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		560,000.00	与收益相关
高新技术企业认定补贴		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		30,000.00	与收益相关
合计						100,000.00	4,390,000.00	

其他说明：

49、营业外支出

单位： 元

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
债务重组损失	14,085,119.05		14,383,453.08
非流动资产毁损报废损失	74,302.42	76,698.53	74,302.42
其中：固定资产	74,302.42	76,698.53	74,302.42

未决诉讼【注2】	349,269,414.66		349,269,414.66
罚款支出	17,557.95	10,408.69	17,557.95
滞纳金	204,735.54	148.74	204,735.54
违约金	320,559.66	217,546.33	320,559.66
其他	444,624.13	82,639.32	444,624.13
合计	364,416,313.41	587,441.61	364,714,647.44

其他说明：

【注1】债务重组损失详细说明见“附注十五、2债务重组”

【注2】未决诉讼详细说明见“附注十三、承诺及或有事项 2、或有事项”。

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,403,292.16	12,720,919.68
递延所得税费用	-82,643,989.20	-5,518,611.23
合计	-80,240,697.04	7,202,308.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-1,572,745,061.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	-235,911,759.29
子公司适用不同税率的影响	15,222,654.30
调整以前期间所得税的影响	36,003.64
非应税收入的影响	-30.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,512,993.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,887,205.59
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	158,788,899.86
加计扣除费用的影响	-577,767.14
减免优惠的影响	-10,424,485.81
所得税费用	-80,240,697.04

其他说明

51、其他综合收益

详见附注 34。

52、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及其他	164,949,194.76	253,091,849.20
收到利息收入	1,137,754.65	3,303,473.46
收到政府补助款	5,288,768.25	9,789,055.02
其他	3,980,985.68	385,657.24
合计	175,356,703.34	266,570,034.92

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	288,436,989.61	317,791,037.00
付现费用	184,393,784.55	241,457,371.72
银行扣款	100,643,866.18	
其他	1,585,140.71	1,779,877.71
合计	575,059,781.05	561,028,286.43

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司收到的现金净额		787,344.92
退回的工程款	45,000,000.00	
合计	45,000,000.00	787,344.92

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司支付的现金净额	363,379.48	
合计	363,379.48	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付股利登记费	1,622.66	270,877.91
购买少数股东权益	43,379,859.88	
合计	43,381,482.54	270,877.91

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	-1,492,504,364.92	5,971,572.46
加：资产减值准备	798,007,606.69	87,988,050.58
信用减值损失	386,748,347.57	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,010,866.26	22,090,519.48
无形资产摊销	27,346,938.50	29,943,160.66
长期待摊费用摊销	36,626,857.63	35,554,904.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	15,099.73	6,355.46

固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	74,302.42	76,698.53
财务费用（收益以“—”号填列）	19,524,678.53	10,105,908.43
投资损失（收益以“—”号填列）	-15,985,807.25	-2,398,206.46
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-64,680,334.06	-5,513,616.59
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-17,955,911.69	631,480.97
存货的减少（增加以“—”号填列）	148,151,060.89	-54,632,858.69
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	73,280,713.28	-216,308,376.38
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	185,230,557.69	-70,787,784.02
其他	-77,644,734.10	
经营活动产生的现金流量净额	38,245,877.17	-157,272,191.55
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	165,650,942.05	283,499,984.64
减：现金的期初余额	283,499,984.64	625,135,682.07
现金及现金等价物净增加额	-117,849,042.59	-341,635,697.43

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1.00
其中：	--

广州连卡福名品管理有限公司	1.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	363,380.48
其中：	--
广州连卡福名品管理有限公司	363,380.48
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-363,379.48

其他说明：

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	165,650,942.05	283,499,984.64
其中：库存现金	1,290,181.87	5,124,099.31
可随时用于支付的银行存款	155,282,414.00	259,163,920.41
可随时用于支付的其他货币资金	9,078,346.18	19,211,964.92
三、期末现金及现金等价物余额	165,650,942.05	283,499,984.64
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	77,644,734.10	17,536,876.91

其他说明：

54、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：

55、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	77,644,734.10	保证金及司法冻结
投资性房地产	6,392,570.33	司法查封
持有待售资产	786,047,586.63	抵押借款
本公司持有的子公司股权	490,000,000.00	持有待售资产出售，由于上述资产受限，向购买方提供股权质押
合计	1,360,084,891.06	--

其他说明：

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：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	--	--	63,111,196.01
其中：美元	917,043.49	6.9762	6,397,478.79
欧元	2,591,963.66	7.8155	20,257,491.98
港币	25,882,771.50	0.8958	23,185,786.71
澳门元	15,205,347.50	0.8703	13,233,213.93
日元	574,992.00	0.0641	36,856.99
英镑	39.93	9.1501	365.36
卢布	19.87	0.1127	2.24
应收账款	--	--	92,912,623.66
其中：美元	3,174,147.62	6.9762	22,143,488.63
欧元	8,454,696.95	7.8155	66,077,684.01
港币	969,063.35	0.8958	868,086.95
澳门元	4,393,156.47	0.8703	3,823,364.08
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			37,126,741.44
其中：美元	15,000.00	6.9762	104,643.00
欧元	739,300.43	7.8155	5,778,002.51
港币	32,541,589.95	0.8958	29,150,756.28
澳门元	2,405,308.11	0.8703	2,093,339.65
应付账款			27,093,285.45
其中：美元	1,313,906.21	6.9762	9,166,072.50
欧元	1,917,051.80	7.8155	14,982,718.34
港币	2,193,526.49	0.8958	1,964,961.03
澳门元	960,013.60	0.8703	835,499.84
日元	2,228,459.00	0.0641	142,844.22
英镑	130.00	9.1501	1,189.51

其他应付款			5,804,281.52
其中：美元	20,000.00	6.9762	139,524.00
欧元	672,612.16	7.8155	5,256,800.34
港币	238,179.91	0.8958	213,361.56
澳门元	223,596.02	0.8703	194,595.62
一年内到期的非流动负债			
其中：欧元	588,888.89	7.8155	4,602,461.12

其他说明：

（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

境外经营实体	经营地	记账本位币	主要财务报表项目	折算汇率
卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司	香港	港元	2019年度资产和负债项目	0.8958
摩登大道品牌管理有限公司			2019年度利润表项目	0.8792
德克彼肯伯格国际品牌有限公司			2018年度资产和负债项目	0.8762
摩登大道投资（香港）有限公司			2018年度利润表项目	0.8448
卡奴迪路国际有限公司	澳门	澳门元	2019年度资产和负债项目	0.8703
			2019年度利润表项目	0.8557
			2018年度资产和负债项目	0.8523
			2018年度利润表项目	0.8216
LEVITASS.P.A.	意大利	欧元	2019年度资产和负债项目	7.8155
			2019年度利润表项目	7.7194
XSPACES.R.L.			2018年度资产和负债项目	7.8473
			2018年度利润表项目	7.8095
香港悦然心动网络科技有限公司	香港	人民币		
香港欢乐无限网络科技有限公司				
香港威震天网络科技有限公司				
骏优集团有限公司				

57、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
市级服务贸易资金拨款	1,085,000.00	其他收益	1,085,000.00
科技创业法律中介费补贴款	15,000.00	其他收益	15,000.00

武汉市科学技术局（武汉市知识产权局）培育企业补贴	400,000.00	其他收益	400,000.00
研发费用补贴	195,000.00	其他收益	195,000.00
第十二批 3551 入选企业资助奖金	600,000.00	其他收益	600,000.00
2018 年技术先进型服务补贴款	100,000.00	其他收益	100,000.00
2019 省级研发投入补贴	315,000.00	其他收益	315,000.00
武汉市科学技术局（武汉市知识产权局）补贴款	120,000.00	其他收益	120,000.00
服务业"小进规"补贴款	100,000.00	其他收益	100,000.00
2018 年高新技术企业认定	50,000.00	其他收益	50,000.00
光电子信息产业园工会联合会留存补缴党费划拨	4,000.00	其他收益	4,000.00
光电子信息产业园工会联合会两新党组织启动资金	2,000.00	其他收益	2,000.00
光电子信息产业园工会联合会党务岗位津贴	2,800.00	其他收益	2,800.00
税费返还	199,199.13	其他收益	199,199.13
广州市科技创新委员会奖励性后补助	600,000.00	其他收益	600,000.00
广州市黄埔区市场监督管理局省品牌产品项目资金	600,000.00	其他收益	600,000.00
广州市黄埔区市场监督管理局鲁班奖项目资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
广州开发区科技创新局 2019 年高新技术企业落户奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
产业扶持资金	300,769.12	其他收益	300,769.12
合计	5,288,768.25		5,288,768.25

（2）政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

58、其他

八、合并范围的变更

1、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

√ 是 □ 否

单位：元

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
杭州连卡恒福品牌管理有限公司（含其子公司乐福仕实业有限公司）	1.00	51.00%	出售转让	2019年09月30日	根据《杭州连卡恒福品牌管理有限公司股权转让协议》的相关条款	14,700,625.83						

其他说明：

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

□ 是 √ 否

2、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：

1. 本期新设主体如下：

子公司名称	设立时间	期末净资产	合并日至期末净利润
武汉乐点互娱网络科技有限公司	2019-11-1		

1. 本期注销主体如下：

序号	名称	核准注销时间
1	广州美年科技有限公司	2019-9-30
2	广州天美电子商贸有限公司	2019-9-30
3	摩登大道时尚传媒有限公司	2019-9-20
4	广州摩登魔镜时尚科技有限公司	2019-9-16
5	广州中侨汇免税品有限公司	2019-9-20
6	广州连卡新技术开发有限公司	2019-12-31
7	铂金国际时尚集合有限公司	2019-1-17

3、其他

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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广州狮丹贸易有限公司	广州	广州	商业	100.00%		同一控制下合并
山南卡奴迪路商贸有限公司	山南	山南	商业	100.00%		出资设立
广州卡奴迪路国际品牌管理有限公司	广州	广州	商业	100.00%		出资设立
卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司	香港	香港	商业	100.00%		出资设立
摩登大道品牌管理有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
卡奴迪路国际有限公司	澳门	澳门	商业		100.00%	出资设立
德克彼肯伯格国际品牌有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
LEVITASS.P.A.	意大利	意大利	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
摩登大道投资	香港	香港	商业		100.00%	出资设立

(香港)有限公司						
XSPACES.R.L.	意大利	意大利	商业		100.00%	出资设立
广州连卡悦圆发展有限公司	广州	广州	商业	100.00%		出资设立
广州连卡福名品管理有限公司	广州	广州	商业		100.00%	出资设立
广州摩登大道贸易有限公司	广州	广州	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
摩登大道时尚电子商务有限公司	广州	广州	商业		100.00%	出资设立
武汉悦然心动网络科技有限公司	武汉	武汉	商业	100.00%		非同一控制下企业合并
武汉威震天网络科技有限公司	武汉	武汉	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
香港悦然心动网络科技有限公司	香港	香港	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
武汉乐享无限网络科技有限公司	武汉	武汉	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
山南快乐无限网络科技有限公司	山南	山南	商业		100.00%	出资设立
霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	商业		100.00%	出资设立
香港威震天网络科技有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
香港欢乐无限网络科技有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
武汉乐玩互动网络科技有限公司	武汉	武汉	商业		100.00%	出资设立
香港一方网络科技有限公司	香港	香港	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
广州伊韵电子商务有限公司	广州	广州	商业		55.00%	出资设立
骏优集团有限公司	香港	香港	商业		100.00%	非同一控制下企业合并
美年电子商贸(广州)有限公司	广州	广州	商业		100.00%	出资设立

广州摩登时尚鞋业有限公司	广州	广州	商业		51.00%	出资设立
香港乐享无限网络科技有限公司	香港	香港	商业		100.00%	出资设立
武汉乐点互娱网络科技有限公司	武汉	武汉	商业		100.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司在经营过程中面临各种金融风险：市场风险、信用风险和流动性风险。本公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的审计部执行审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

1. 1.市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

公司销售包括境外的香港地区、澳门地区和意大利，其中香港地区、澳门地区是公司利润来源的重要组成部分，本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见附注六、54外币货币性项目。本年度公司产生汇兑收益-3,064,358.17元，其他综合收益-外币财务报表折算差额29,416,655.56元。

(2) 利率风险

利率风险因公司存在银行借款，故在货币政策稳健偏紧和融资供求关系相对偏紧的条件下，推动银行贷款利率水平上升，从而增加公司的融资成本。公司报告期短期借款的利率区间为：5.22%-6.96%，长期借款的利率区间为：4.50%-6.027%。本年度公司的财务费用利息支出为19,524,678.53元，公司管理层认为

公允利率风险并不重大。

2.信用风险

2019年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。对于投资理财产品，公司董事会对理财产品投资额度、风险性质进行限定，规定在授权范围内只能购买保本理财产品。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

1. 3.流动性风险

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			10,000,000.00	10,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			10,000,000.00	10,000,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广州瑞丰集团股份有限公司	广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼2506房	商业服务业	10,000 万元	26.57%	26.57%
林永飞	住址：广东省广州市			9.32%	9.32%
翁武游	住址：广东省广州市			2.69%	2.69%
翁武强	住址：广东省广州市			2.47%	2.47%
合计				41.05%	41.05%

本企业的母公司情况的说明

注：林永飞持有广州瑞丰集团股份有限公司70%股份，林永飞、翁武强、翁武游为一致行动人。

本企业最终控制方是林永飞。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。。

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。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州瑞丰集团股份有限公司	控股股东
广州市润邦投资有限公司	实际控制人姐妹的配偶控制的企业
广州花园里发展有限公司	同一控股股东控制的企业
广州瑞丰圆通投资有限公司	同一控股股东控制的企业
新余瑞广银投资合伙企业（有限合伙）	同一控股股东控制的企业
珠海东方工美文化产业投资中心（有限合伙）	同一控股股东控制的企业
广州泓源家居有限公司	同一控股股东控制的企业
江门市美隆堂家居有限公司	同一控股股东控制的企业
广州天河立嘉小额贷款有限公司	同一控股股东控制的企业
连卡福（衡阳）商业广场有限公司	同一控股股东控制的企业
衡阳恒佳名品管理有限公司	同一控股股东控制的企业
广州融鑫投资有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州元丰鸿和商业保理有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州合晟矿业有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州瑞恒嘉利投资有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州协众金融信息服务有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州丰晟化工有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州市称心贸易有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广州市展创机电设备工程有限公司	实际控制人配偶的妹夫控制的企业
广东肇庆星湖生物科技股份有限公司	独立董事担任董事的其他公司
广东中大科技创业投资管理有限公司	独立董事担任董事的其他公司
广州珠江实业开发股份有限公司	独立董事担任董事的其他公司
江苏凯强医学检验有限公司	独立董事担任董事的其他公司

其他说明

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
合计					

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州瑞丰集团股份有限公司	服饰		63,965.52
合计			63,965.52

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广州瑞丰集团股份有限公司	办公室租赁	87,151.85	87,151.85
广州多维魔镜高新科技有限公司	办公室租赁		76,257.86
合计		87,151.85	163,409.71

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州花园里发展有限公司	仓库租赁	2,991,491.16	3,546,255.79

关联租赁情况说明

报告期内，摩登大道时尚集团股份有限公司及其下属子公司与广州瑞丰集团股份有限公司控制的企业广州花园里发展有限公司签订房屋租赁合同，租赁仓库，租赁起始日2018年6月25日/2019年9月1日，租赁终止日为2038年6月24日，本期交易总额2,991,491.16元。

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州瑞丰集团股份有限公司				否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
翁武强	400,000,000.00	2013 年 03 月 14 日	2023 年 09 月 09 日	否
翁武游	400,000,000.00	2013 年 03 月 14 日	2023 年 09 月 09 日	否
林永飞	400,000,000.00	2019 年 06 月 28 日	2023 年 09 月 09 日	否
广州瑞丰集团股份有限公司	400,000,000.00	2019 年 06 月 28 日	2023 年 09 月 09 日	否
广州瑞丰集团股份有限公司	50,000,000.00	2017 年 12 月 13 日	2019 年 12 月 13 日	是
林永飞	65,000,000.00	2017 年 12 月 13 日	2019 年 12 月 13 日	是
林永飞	72,000,000.00	2018 年 01 月 08 日	2019 年 01 月 08 日	是
林永飞	150,000,000.00	2019 年 03 月 05 日	2019 年 11 月 19 日	是
翁武强	30,000,000.00	2018 年 09 月 13 日	2019 年 09 月 12 日	是
林永飞	30,000,000.00	2018 年 10 月 10 日	2019 年 10 月 17 日	是
广州瑞丰集团股份有限公司	30,000,000.00	2018 年 10 月 10 日	2019 年 10 月 17 日	是

关联担保情况说明

2013年3月14日，翁武强和翁武游分别与广州银行股份有限公司广州石牌东支行签订担保合同（编号为：《广银石牌东2013年固保字第001号》、《广银石牌东2013年固保字第002号》），武翁强、翁武游为公司提供担保，担保金额为40,000万元。合同担保主债权期间为2013年3月14日至2023年9月9日，2019年6月28日，广州瑞丰集团股份有限公司和林永飞分别与广州银行股份有限公司天河支行签订保证合同（编号为：《（2019）广银天河信审固贷保字第001号》、《（2019）广银天河信审固贷保字第002号》），广州瑞丰集团股份有限公司、林永飞为公司提供担保，担保金额为28,000万元。合同担保主债权期间为2019年6月28日至2023年9月9日。

2017年12月8日，广州瑞丰集团股份有限公司与广州农村商业银行股份有限公司会展新城支行签订最高额保证合同（编号为：《5517073201700046》），担保金额为5,000万元。合同担保主债权期间为2017年12月13日至2019年12月13日。2019年4月11日，林永飞与广州农村商业银行股份有限公司广州会展新城支行签订最高额保证合同（编号：《0528073201900001》），担保金额为6,500万元。合同担保主债权期间为2017年12月13日至2019年12月13日。

2018年1月31日，林永飞与华夏银行广州珠江支行签订担保合同（编号为：《GZ07（高保）20180002》），为公司提供担保，担保金额为7,200万元，合同担保主债权期间为2018年1月8日至2019年1月8日。

2019年3月5日，林永飞与浦发银行广州分行签订最高额保证合同（编号为：《ZB8201201900000008》），为公司提供担保，担保金额为15,000万元，合同担保主债权期间为2019年3月5日至2019年11月19日。

2018年9月13日，翁武强与兴业银行股份有限公司广州新塘支行签订最高额保证合同（编号为：《兴银粤

保字（新塘）第201807310888号》），为公司提供担保，担保金额为3,000万元，合同担保主债权期间为2018年9月13日至2019年9月12日。2019年3月28日，广州瑞丰集团股份有限公司和林永飞分别与兴业银行股份有限公司广州新塘支行签订最高额保证合同（编号为：《兴银粤保字（新塘）第201903260888号》），为公司提供担保，担保金额为3,000万元，合同担保主债权期间为2018年10月10日至2019年10月17日。

（4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,481,660.25	2,819,096.88

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

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
其他应收款	广州花园里发展有限公司	651,179.05	85,293.47	752,265.50	37,613.28
其他应收款	广州瑞丰集团股份有限公司	246,956,990.60	243,959,861.22	149,429,223.81	30,988,379.75
其他应收款	合计	247,601,332.70	244,045,154.69	150,181,489.31	31,025,993.03

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	连卡福（衡阳）商业广场有限公司	511,530.00	268,608.54
应付账款	衡阳恒佳名品管理有限公司		1,015,200.00
应付账款	合计	511,530.00	1,283,808.54

7、关联方承诺

无

8、其他

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

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

无。

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

（1）现金分红承诺事项

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，发行上市后的前三个会计年度，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十；发行上市三年后，公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确定现金分红比例，但各年度以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

（2）签订的尚未完全履行的投资合同

公司于2019年1月30日完成对SINVS.P.A.持有LEVITASS.P.A.的24.50%股权交割，于2019年2月28日完成对ZEISEXCELSAS.P.A.持有LEVITASS.P.A.的24.50%股权交割，截至2019年12月31日，公司已支付股权转让款1,000.00万欧元，剩余530.00万欧元股权转让款尚未支付。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

（1）立根小贷事项未决诉讼

公司于2019年9月17日收到广州越秀区人民法院邮寄的案号为（2019）粤0104民初34731号（以下简称“案件一”）、于2019年11月15日收到广州市黄埔区人民法院邮寄的案号为（2019）粤0112民初11736号（以下简称“案件二”）及（2019）粤0112民初11738号（以下简称“案件三”）的相关法律文书，广州立根小额再贷款

股份有限公司（以下简称“立根小贷公司”）以案件一的“借款合同纠纷”及案件二、三的“票据追索权纠纷”为由起诉公司，三个案件诉讼标的金额合计105,040,567.00元。截至目前，案件一仍在一审审理中，尚未形成有效裁定或判决。案件二、三，2020年4月21日公司收到广州市黄埔区人民法院寄来的关于案件二、三民事判决书，判决驳回立根小贷公司的全部诉讼请求；2020年5月13日公司收到立根小贷公司关于案件二、三的民事上诉状，目前仍在二审审理中。

2019年，公司根据最新相近判例及律师意见，对资产负债表日预计负债按照最佳估计数进行调整。截止2019年12月31日，资产负债表中计提相关预计负债8,242.35万元。

（2）周志聪民间借贷纠纷事项

公司于2020年1月6日收到广州市中级人民法院邮寄的案号为(2019)粤01民初1423号（以下简称“案件四”）、于2020年2月27日收到深圳市前海人民法院邮寄的案号为（2020）粤0391民初1157号（以下简称“案件五”）的相关法律文书，周志聪分别以“民间借贷纠纷”、“合同纠纷”为由起诉公司，两个案件诉讼标的合计金额为161,007,808.64元。截至目前，案件四仍在一审审理中，尚未形成有效裁定或判决。案件五，公司于2020年3月19日收到深圳市前海人民法院邮寄的民事裁定书，在原告起诉前被告已因注销而丧失诉讼主体资格，不符合法律规定起诉条件，驳回原告的起诉，上诉期已于2020年4月2日届满，周志聪未就裁定书提起上诉，本案已结案，但仍无法排除周志聪另案起诉的可能。

2019年，公司根据最新相近判例及律师意见，对资产负债表日预计负债按照最佳估计数进行调整。截止2019年12月31日，资产负债表中计提相关预计负债14,542.03万元。

（3）林峰国股权转让未决诉讼

公司于2020年2月14日收到中国广州仲裁委员会邮寄的案号为(2019)穗仲案字第15777号（以下简称“案件六”）、(2019)穗仲案字第15778号（以下简称“案件七”）、(2019)穗仲案字第15779号（以下简称“案件八”）的相关法律文书，林峰国以“股权转让纠纷”为由对公司提起仲裁，三个案件仲裁标的合计金额为22,995,639.89元。截至目前，案件仍在仲裁庭审理过程中。

2019年，公司根据最新相近判例及律师意见，对资产负债表日预计负债按照最佳估计数进行调整。截止2019年12月31日，资产负债表中计提相关预计负债2,078.39万元。

（4）澳门国际银行未决诉讼

2018年12月20日，澳门国际银行股份有限公司（以下简称“澳门国际银行”）广州分行与控股股东关联方广州花园里发展有限公司（以下简称“花园里公司”）签订《综合授信合同》一份，澳门国际银行广州分行向花园里公司授予人民币10,000万元的授信额度，期限为2018年12月20日至2019年12月20日。2018年12月20日，控股股东伙同澳门国际银行广州分行擅自以公司控股子公司广州连卡福名品管理有限公司（以下简称“广州连卡福”）名义与澳门国际银行广州分行签订《存单质押合同》一份，约定以广州连卡福存于澳门国际银行佛山支行金额为人民币10,310万元的定期存款（存款期限为2018年12月20日至2019年3月20日）为上述《综合授信合同》项下的相关债务提供担保。经查，澳门国际银行广州分行已于2019年8月21日擅自扣划了广州连卡福所持大额存单，划扣金额达到人民币100,641,666.67元。公司于2019年10月14日向广州市中级人民法院提起诉讼，诉讼案号为（2019）粤01民初1246号（以下简称“案件九”），标的金额为101,389,560.06元（含利息747,893.39元）。截至目前，案件九仍在一审审理中。

2019年，公司根据最新相近判例及律师意见，对资产负债表日预计负债按照最佳估计数进行调整。2019年，案件九发生的损失，计入营业外支出的金额为10,064.16万元。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

2、其他资产负债表日后事项说明

资产负债表日后划分为持有待售情况

公司于2019年8月7日与广州市建康体育文化发展有限公司（以下简称“文化发展公司”）签订了《广州市建康体育文化发展有限公司与摩登大道时尚集团股份有限公司关于摩登大道总部大楼之收购协议书》，协议约定本公司将位于广州市黄埔区科学城光谱中路23号相关土地使用权及地上建筑物等资产（以下简称“标的资产”）出售给文化发展公司。后续公司与文化发展公司签署了《广州市建康体育文化发展有限公司与摩登大道时尚集团股份有限公司关于摩登大道总部大楼收购协议之补充协议》。2020年4月27日双方完成了上述标的资产的产权过户登记手续，标的资产的产权已全部过户至文化发展公司名下。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
上年年末余额	经董事会审议通过	应收账款	-4,925,686.57
上年年末余额	经董事会审议通过	预付账款	-3,135,699.13
上年年末余额	经董事会审议通过	其他应收款	123,053,959.89
上年年末余额	经董事会审议通过	存货	-20,216,694.23
上年年末余额	经董事会审议通过	长期应收款	-70,000,000.00
上年年末余额	经董事会审议通过	递延所得税资产	192,505.58
上年年末余额	经董事会审议通过	资产总额合计	24,968,385.54
上年年末余额	经董事会审议通过	预收款项	-1,515,316.43
上年年末余额	经董事会审议通过	应交税费	6,432,896.04

上年年末余额	经董事会审议通过	其他应付款	14,976,507.73
上年年末余额	经董事会审议通过	负债总额	93,215,690.15
上年年末余额	经董事会审议通过	未分配利润	-68,247,304.61
上年年末余额	经董事会审议通过	所有者权益合计	-68,247,304.61
上年年末余额	经董事会审议通过	归属于母公司所有者权益合计	-68,247,304.61
上期金额	经董事会审议通过	营业收入	5,994,497.89
上期金额	经董事会审议通过	营业成本	-5,770,574.14
上期金额	经董事会审议通过	销售费用	10,962,242.22
上期金额	经董事会审议通过	财务费用	1,981,132.08
上期金额	经董事会审议通过	资产减值损失	-597,404.08
上期金额	经董事会审议通过	利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,775,706.35
上期金额	经董事会审议通过	所得税费用	148,305.57
上期金额	经董事会审议通过	净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,924,011.92
上期金额	经董事会审议通过	归属于母公司所有者的净利润	-1,924,011.92
上期金额	经董事会审议通过	支付其他与经营活动有关的现金	70,000,000.00
上期金额	经董事会审议通过	投资支付的现金	-70,000,000.00

2、债务重组

公司的全资子公司广州连卡悦圆发展有限公司向孟建平转让其持有的杭州连卡恒福品牌管理有限公司及其子公司乐福仕实业有限公司51%股权，经协商一致确定本次标的公司股权转让价格为人民币1元。由于截至2019年9月30日，标的公司除正常业务往来外，尚未向公司偿还63,000,000元借款本金及9,553,649.49元利息和尚未向公司支付4,531,469.56元租金，前述款项合计为77,085,119.05元。故针对标的公司的上述特定债务，公司已与孟建平协商确认公司将减免其中的利息及租金部分，合计14,085,119.05元，最终由孟建平代为清偿63,000,000元。2019年12月25日，公司及广州连卡悦圆合计收到杭州昱轩品牌管理有限公司（实际控制人为孟建平，系孟建平指定的第三方）所支付的股权转让价款人民币1元以及针对特定债务的首笔还款25,000,000元。截至2019年12月26日，杭州连卡恒福已完成相关工商变更登记手续。

3、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

报告分部按境内服装销售、境外服装销售、互联网服务确定，报告分部均执行公司的统一会计政策。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内销售	境外销售	互联网服务	分部间抵销	合计
主营业务收入	814,195,148.25	401,920,680.65	365,160,039.59	-234,252,506.52	1,347,023,361.97
主营业务成本	724,117,934.55	213,596,280.51	36,983,742.03	-219,217,525.27	755,480,431.82
资产总额	3,570,073,543.47	247,935,832.43	219,126,707.10	-2,165,026,395.73	1,872,109,687.27
负债总额	1,859,302,368.29	850,984,205.62	30,405,798.76	-1,625,025,075.49	1,115,667,297.18

(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

(4) 其他说明

4、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 收购意大利LEVITAS S.P.A剩余49%的股权

公司全资子公司香港卡奴迪路在完成对意大利LEVITAS S.P.A51%股权的收购事项后，分别于2019年1月30日及2019年2月28日向Sinv及Zeis收购完成其余股份。截至报告期末，公司全资子公司香港卡奴迪路已持有意大利LEVITAS S.P.A100%股权。

(2) 转让杭州连卡恒福品牌管理有限公司及其子公司乐福仕实业有限公司股权

经2019年12月4日第四届董事会第二十次会议及2019年12月20日召开的2019年第六次临时股东大会审议通过，公司的全资子公司广州连卡悦圆发展有限公司（以下简称“标的公司”）向孟建平转让其持有的杭州连卡恒福51%股权，经协商一致确定本次标的公司股权转让价格为人民币1元。由于截至2019年9月30日，标的公司除正常业务往来外，尚未向公司偿还63,000,000元借款本金及9,553,649.49元利息和尚未向公司支付4,531,469.56元租金，前述款项合计为77,085,119.05元。故针对标的公司的上述特定债务，公司已与孟建平协商确认公司将减免其中的利息及租金部分，合计14,085,119.05元，最终由孟建平代为清偿63,000,000元。2019年12月25日，公司及广州连卡悦圆合计收到杭州昱轩品牌管理有限公司（实际控制人为孟建平，系孟建平指定的第三方）所支付的股权转让价款人民币1元以及针对特定债务的首笔还款25,000,000元。截至2019年12月26日，杭州连卡恒福已完成相关工商变更登记手续。

(3) 转让广州伊韵电子商贸有限公司、骏优集团有限公司股权

2020年4月，公司及公司全资子公司摩登大道时尚电子商务有限公司（以下简称“摩登电子”）、程蔼琳、曾炳辉及广州伊韵电子商贸有限公司（以下简称“广州伊韵”或“标的公司”）签署了《关于广州伊韵电子商贸有限公司股权转让的协议书》（以下简称“《协议》”），摩登电子拟向程蔼琳转让其持有的广州伊韵55%股权，经协商一致确定本次标的公司股权转让价格为人民币1元。截至《协议》签订之日，标的公司尚欠公司借款本金及利息共计人民币15,262,193.46元，针对标的公司的上述债务，经协商一致后，确认由标的公司最终应承担对公司的债务总额为人民币11,200,000元（以下简称“特定债务”）。本次标的公司股权转让后，程蔼琳、曾炳辉继续对标的公司上述特定债务承担连带保证责任。

2020年4月，公司及全资子公司卡奴迪路服饰股份（香港）有限公司（以下简称“香港卡奴”）、程蔼琳、曾炳辉及骏优集团有限公司（以下简称“骏优集团”或“标的公司”）签署了《关于骏优集团有限公司股权转让的协议书》（以下简称“《协议》”），香港卡奴拟向程蔼琳转让其持有的骏优集团100%股权，经协

商一致确定本次标的公司股权转让价格为人民币1元。截至《协议》签订之日，标的公司尚欠香港卡奴借款本金及利息共计港币21,579,464.69元（折算为人民币19,330,452.88元），针对标的公司的上述债务，经协商一致后，确认由标的公司最终应承担对香港卡奴的债务总额为人民币7,000,000元。本次标的公司股权转让后，程蔼琳、曾炳辉继续对标的公司特定债务承担连带保证责任。

5、其他

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

单位：元

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	35,590,712.51	18.71%	33,143,541.43	93.12%	2,447,171.08					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	154,678,116.65	81.29%	11,051,586.12	7.14%	143,626,530.53	158,824,598.15	100.00%	26,857,868.94	16.91%	131,966,729.21
其中：										
（1）账龄组合	90,566,371.46	47.60%	11,051,586.12	12.20%	79,514,785.34	116,163,723.11	73.14%	26,857,868.94	23.12%	89,305,854.17
（2）合并范围内组合	64,111,745.19	33.70%			64,111,745.19	42,660,875.04	26.86%			42,660,875.04
合计	190,268,829.16		44,195,127.55		146,073,701.61	158,824,598.15		26,857,868.94		131,966,729.21

按单项计提坏账准备：按单位

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广州斯凯姆商业管理有限公司	19,087,706.47	19,087,706.47	100.00%	预计无法收回
西安世纪金花赛高购物有限公司	3,889,312.67	3,889,312.67	100.00%	预计无法收回
西安世纪金花珠江时代广场购物有限公司	2,835,006.69	2,835,006.69	100.00%	预计无法收回

广州品格企业管理有限公司	3,269,163.47	2,769,163.47	84.71%	预计无法收回
天津月坛现代商业集团有限公司	2,048,887.03	2,048,887.03	100.00%	预计无法收回
长春卓展时代广场百货有限公司	2,075,704.30	1,681,670.29	81.02%	预计无法收回
辽宁卓展时代广场百货有限公司	2,102,405.55	694,198.57	33.02%	预计无法收回
哈尔滨卓展时代广场百货有限公司	282,526.33	137,596.24	48.70%	预计无法收回
合计	35,590,712.51	33,143,541.43	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	87,037,175.30	8,703,717.53	10.00%
1 至 2 年	1,824,140.88	729,656.35	40.00%
2 至 3 年	217,107.60	130,264.56	60.00%
3 年以上	1,487,947.68	1,487,947.68	100.00%
合计	90,566,371.46	11,051,586.12	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	160,624,416.87

1 至 2 年	12,505,885.79
2 至 3 年	12,381,415.35
3 年以上	4,757,111.15
3 至 4 年	4,757,111.15
合计	190,268,829.16

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
预期信用损失	26,857,868.94	21,554,003.16		4,216,744.55		44,195,127.55
合计	26,857,868.94	21,554,003.16		4,216,744.55		44,195,127.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,216,744.55

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
应收期末余额前五的客户	35,680,857.50	18.75%	25,519,786.81
合计	35,680,857.50	18.75%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	280,000.00	180,000.00
其他应收款	1,029,819,478.95	1,158,678,200.27
合计	1,030,099,478.95	1,158,858,200.27

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款利息	280,000.00	180,000.00
合计	280,000.00	180,000.00

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,245,411,263.61	1,163,070,315.38
备用金	24,380.00	40,270.00
押金/保证金	8,423,483.49	5,002,370.40
其他	922,561.13	365,085.63
合计	1,254,781,688.23	1,168,478,041.41

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	9,799,841.14			9,799,841.14
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提			219,753,122.50	219,753,122.50

本期转回	4,548,064.36			4,548,064.36
本期核销	42,690.00			42,690.00
2019 年 12 月 31 日余额	5,209,086.78		219,753,122.50	224,962,209.28

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,155,511,983.09
1 至 2 年	84,842,831.92
2 至 3 年	12,033,165.57
3 年以上	2,393,707.65
3 至 4 年	2,393,707.65
合计	1,254,781,688.23

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	9,799,841.14	215,205,058.14		42,690.00		224,962,209.28
合计	9,799,841.14	215,205,058.14		42,690.00		224,962,209.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	42,690.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明:

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

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
卡奴迪路服饰股份(香港)有限公司	往来款	703,636,680.00	5 年以内	56.08%	
广州瑞丰集团股份有限公司	往来款	164,756,722.50	3 年以内	13.13%	164,756,722.50
广州连卡悦圆发展有限公司	往来款	102,090,000.00	3 年以内	8.14%	
广州连卡福名品管理有限公司	往来款	87,106,280.15	2 年以内	6.94%	
广东中焱服装有限公司	往来款	54,980,000.00	1 年以内	4.38%	54,980,000.00
合计	--	1,112,569,682.65	--	88.67%	219,736,722.50

3、长期股权投资

单位: 元

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	694,293,652.14		694,293,652.14	701,857,325.93		701,857,325.93
合计	694,293,652.14		694,293,652.14	701,857,325.93		701,857,325.93

(1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广州狮丹贸易有限公司	12,148,152.14					12,148,152.14	
广州卡奴迪路国际品牌管理有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
卡奴迪路服饰股份(香港)有	56,638,500.00					56,638,500.00	

限公司							
广州连卡悦圆 发展有限公司	57,000,000.00					57,000,000.00	
山南卡奴迪路 商贸有限公司	9,000,000.00					9,000,000.00	
铂金国际时尚 集合有限公司	7,563,673.79		7,563,673.79				
武汉悦然心动 网络科技有限公司	490,000,000.00					490,000,000.00	
卡奴迪路服饰 股份（香港）有 限公司	59,507,000.00					59,507,000.00	
合计	701,857,325.93		7,563,673.79			694,293,652.14	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	449,298,376.24	238,899,969.27	424,188,531.65	186,052,466.01
其他业务	16,793,867.34	14,532,390.73	4,558,759.37	4,983,365.12
合计	466,092,243.58	253,432,360.00	428,747,291.02	191,035,831.13

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,683,161.89	50,000,000.00
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	180,000.00	485,487.39
合计	-4,503,161.89	50,485,487.39

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：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	14,652,013.57	
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）	5,288,768.25	政府补助
债务重组损益	-14,085,119.05	对杭州连卡恒福债务的豁免
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-349,269,414.66	未决诉讼
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,064,391.53	理财产品及股利收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,866,981.80	
减：所得税影响额	-68,977,808.83	
少数股东权益影响额	638,763.92	
合计	-272,143,333.65	--

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

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-94.98%	-2.06	-2.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-77.38%	-1.68	-1.68

第十三节 备查文件目录

（一）载有公司法定代表人、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；

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。