

La Chapelle

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司



(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

2020 年報

(股份代號：06116)



MIX
Paper from responsible sources
源自負責任的森林資源的紙張
FSC™ C006398



目錄

| | |
|---------------|----|
| 公司概要 | 2 |
| 公司資料 | 5 |
| 財務重點 | 7 |
| 主席報告書 | 9 |
| 管理層討論及分析 | 13 |
| 董事、監事及高級管理層簡歷 | 26 |
| 董事會報告 | 31 |
| 監事會報告 | 50 |
| 企業管治報告 | 56 |
| 審計報告、財務報表及附註 | 79 |



La Chapelle

公司概要

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司（「**公司**」或「**本公司**」）於2011年5月23日在中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立為股份有限公司，其前身為上海徐匯拉夏貝爾服飾有限公司，成立於1998年。本公司H股自2014年10月9日（「**香港上市日期**」）起在香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）主板上市，A股自2017年9月25日起在上海證券交易所主板上市。

本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）為一家大眾消費市場的多品牌、全渠道運營的時裝集團，從事設計、品牌推廣和銷售服飾產品的業務。本集團自成立以來始終專注於服裝服飾領域，以「為美好生活設計」為核心發展理念，致力於成為一家國內領先的多品牌、全渠道、以數據科技帶動的新型時尚集團，為大眾消費者提供高品質的時尚產品和生活方式。

本集團現擁有LaChapelle、Puella、7 Modifier及La Babité等多個品牌風格差異互補、客群定位交織延展的大眾時尚女裝品牌，能夠滿足更廣泛女性消費者多樣化的衣著需求。

報告期內，本集團主營業務包括服飾銷售、品牌授權及房屋租賃等，是一家集服飾產品和品牌授權等業務為一體的多元化集團。



公司概要



Puella



公司資料

註冊中文名稱

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司

英文名稱

Xinjiang La Chapelle Fashion Co., Ltd.

中國總部

上海閔行區
蓮花南路2700弄50號
4號樓

註冊辦事處

中國新疆省烏魯木齊市
新市區四平路
創新廣場的D座20層2008室

香港營業地點

香港灣仔皇后大道東248號
大新金融中心40樓

公司網站

www.lachapelle.cn

董事

執行董事

吳金應先生(主席)

張瑩女士(總裁)

章丹玲女士

非執行董事

尹新仔先生

獨立非執行董事

邢江澤先生

黃斯穎女士

朱曉喆先生

審計委員會

邢江澤先生(主席)

張瑩女士

黃斯穎女士

提名委員會

朱曉喆先生(主席)

張瑩女士

邢江澤先生

薪酬與考核委員會

邢江澤先生(主席)

尹新仔先生

朱曉喆先生

預算委員會

張瑩女士(主席)

吳金應先生

章丹玲女士

尹新仔先生

邢江澤先生

黃斯穎女士

戰略發展委員會

吳金應先生(主席)

張瑩女士

章丹玲女士

尹新仔先生

黃斯穎女士

朱曉喆先生

監事

馬元斌先生(主席)

孫斌先生

顧振光先生

公司秘書

黃慧玲女士(ACS, ACIS)

授權代表

吳金應先生(於2021年2月22日獲委任)

黃慧玲女士(於2020年2月25日獲委任)

本公司法律顧問

國浩律師(上海)事務所(中國法律顧問)

史密夫·斐爾律師事務所(香港法律顧問)

核數師

大華會計師事務所(特殊普通合夥)

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓1712-1716室

主要往來銀行

中國光大銀行股份有限公司

交通銀行股份有限公司

股票代號

6116

7MODIFIER



財務重點

財務概要

本集團過去五個財政年度的合併業績及合併資產、權益及負債的概要載列如下：

合併業績

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 |
| 收入 | 1,819,317 | 7,666,229 | 10,175,853 | 8,998,709 | 8,550,867 |
| 毛利 | 885,596 | 4,423,450 | 6,647,516 | 5,627,804 | 5,479,566 |
| 毛利率 | 48.68% | 57.70% | 65.33% | 62.5% | 64.1% |
| 經營(虧損)/利潤 | (1,499,458) | (2,266,447) | (151,681) | 737,493 | 686,972 |
| 經營虧損/利潤率 | (82.42%) | (29.56%) | (1.49%) | 8.2% | 8.0% |
| 年度(虧損)/利潤 | (1,878,357) | (2,252,279) | (199,182) | 537,440 | 572,267 |
| (虧損)/利潤歸屬於本公司所有者 | (1,840,964) | (2,166,306) | (159,513) | 498,527 | 531,963 |
| 非控股性權益 | (37,393) | (85,973) | (39,669) | 38,913 | 40,304 |

合併資產、權益及負債

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | |
| 非流動資產 | 2,302,527 | 4,811,602 | 3,473,479 | 2,817,072 | 2,224,927 |
| 流動資產 | 1,279,188 | 3,199,921 | 5,216,019 | 5,054,640 | 4,078,716 |
| 總資產 | 3,581,715 | 8,011,523 | 8,689,498 | 7,871,712 | 6,303,643 |
| 權益及負債 | | | | | |
| 總權益 | (688,069) | 1,126,196 | 3,561,957 | 4,069,228 | 3,510,218 |
| 非流動負債 | 408,909 | 1,400,240 | 407,752 | 67,039 | 68,939 |
| 流動負債 | 3,860,876 | 5,485,087 | 4,719,789 | 3,735,445 | 2,724,486 |
| 總負債 | 4,269,785 | 6,885,327 | 5,127,541 | 3,802,484 | 2,793,425 |
| 總權益及負債 | 3,581,715 | 8,011,523 | 8,689,498 | 7,871,712 | 6,303,643 |

上述概要並不構成合併財務報表的組成部分。

本公司自2017年7月28日開始，考慮到彼時本公司A股上市計劃，且為了提高效率及減少審計費用以及披露所需的花費，財務報表按照中國企業會計準則編製，故2016年的合併業績根據中國企業會計準則做了相應的調整，而2015年的合併業績並未做任何調整，仍為根據國際財務報告準則編製。

La babité



主席報告書

尊敬的各位股東：

本人僅代表本公司董事會（「**董事會**」）欣然向各位股東提呈本集團截至2020年12月31日止年度之經審核全年業績。

2020年，突如其來的新冠肺炎疫情對行業的衝擊前所未有。受疫情因素影響，聚集性、接觸性的消費活動受到制約。由於2020年內新冠肺炎疫情的擴散及蔓延，對公司整體經營業務尤其是線下實體業務產生了較大衝擊，公司實施調整轉型舉措亦受到一定制約。報告期內，公司仍然面臨營業收入大幅下降、流動性壓力較大及盈利能力不強的困境。

報告期內，面對內外部經營環境的變化，公司繼續堅定圍繞「收縮聚焦、降本增效、創新發展」的經營策略，盡最大努力緩解流動性壓力，重點保障公司持續經營及主營業務開展。同時，公司加快轉型調整步伐，積極探索新的業務模式和轉型舉措，為推動公司重回良性發展軌道奠定基礎。2021年，公司將主要採取以下針對性措施：

1、以利潤改善為核心，著力提升線下精細化管理水平，積極拓展線上「輕資產」的業務模式

線下渠道方面：2020年度公司進一步關閉線下虧損、低效門店，截至報告期末，公司線下經營網點數量已降至959個，有效降低了直營渠道帶來的人

工、租金等固定支出壓力。公司將專注於提高優質存量店鋪的精細化管理水平，實施「總部管理到店、管理責任到人」，著力提升線下經營網點的店效、坪效和單店盈利水平。線上渠道方面：公司已於報告期內將線上業務由「企劃設計—自主採購—平台運營—線上銷售」的傳統模式調整為「品牌授權+運營服務」的新模式。2020年四季度，公司僅通過線上（非主品牌）授權業務便實現授權收入近人民幣1,918萬元。後續公司將繼續加大線上授權業務推廣力度，進一步拓展線上授權業務涵蓋的品牌、品類及平台渠道，實現公司向輕資產、高毛利、快周轉的經營模式轉型，提高業務周轉速度及盈利能力。

2、重新梳理定義公司旗下品牌，重塑主品牌形象，支撐業務調整轉型

公司將按照「重塑品牌、保護品牌」的基本思路，重新梳理品牌架構和不同品牌定位，實施「一牌一策、主次劃分」的業務發展策略，重塑公司品牌矩陣。公司計劃通過樹立品牌文化內涵、核心網點提質升級改造、創新品牌營銷機制等方式，以核心主品牌為重點，全面提升品牌形象價值。公司將大幅調整宣傳推廣策略，加強與互聯網新興媒體的深度合作、與明星合作帶動品牌宣傳和流量營銷、加大在年輕消費群體的品牌影響力，全方位整合運用媒體、渠道及終端資源，將品牌推廣與消費者體驗相融合。同時，公司將進一步加強品牌保護意識，與相關部

門建立聯動打假機制，匹配授權業務發展需求，加快打造質量動態化監管體系。

3、加強全面預算管理和成本管控，提高業務盈利水平

公司將一步調整優化管理體制，加強全面預算管理和成本管控，通過嚴抓「降本增效」措施，提高公司主營業務盈利水平。報告期內，公司已配合業務調整轉型進程，採取優化職能部門結構、精簡冗余人員等措施，大幅縮減人工成本費用等固定支出，提升管理人效。2021年，公司更加注重全面預算的編製、管控及執行，注重從源頭加強費用控制，嚴格控制各項成本費用支出，對重點費用做好投入產出分析，對重要費用項目開支形成閉環管理，對全面預算做好動態監控和過程監督，最大限度提高主營業務盈利水平。

4、積極籌畫各項償還債務的解決方案，爭取推動公司重回良性發展軌道

針對公司現階段面臨的債務問題，公司將本著對全體股東和債權人負責任的態度，與相關法院、債權人及金融機構等積極協商，以儘快達成訴訟事項和

債務清償的集中解決方案，包括但不限於通過債務豁免、折讓、和解及重整等方式，爭取推動公司重回良性發展軌道。在自身採取措施、努力脫困解危的同時，公司亦將積極爭取引入新的投資方和爭取外部融資，並積極借助大股東在融資授信、資金實力、專業能力等方面的資源和優勢，通過整體業務優化重整和尋求增量資金，恢復和提升公司信用和融資能力。

5、加大非核心資產處置力度，減輕公司經營負擔和債務壓力

一方面，公司計劃儘快「卸下沉重包袱，實現輕裝前行」。公司將推動現有低效物業資產（包括總部園區物業及倉儲物流資產）的出租或出售，並爭取實現以最大溢價進行出售，通過剝離不符合公司戰略的資產來回籠資金，以改善企業的流動性及資產結構，為核心業務發展提供資金支援。另一方面，針對公司現有存貨進行梳理，採取按款識別、優質篩選、組合打包、匹配渠道等舉措，鼓勵各區域及合作夥伴按照統一政策助力公司庫存降解，有效降低公司老品庫存，加速資金回籠，同時積極開發新品，提升終端產品力及經營業績。

主席報告書

6、進一步加強公司內控管理及規範運作水平，健全和完善內部控制體系

2021年，公司將結合實際情況進一步加強公司內控管理及規範運作水平，對內部控制體系中的薄弱環節進行完善，優化各控制環節及各部門職能，健全和完善內部控制體系，並保持適應現階段業務發展的、穩定的管理層團隊，提高全體員工的凝聚力和向心力，明確公司改善經營質量和提高盈利能力的核心目標，通過收縮聚焦核心資源、積極拓展品牌授權業務、優化內部經營管理、改善工作流程等方式，適應公司業務活動發展需求，切實維護全體股東權益。

2021年，公司將緊密圍繞上述措施，從業務模式、品牌管理、成本管控、融資渠道、規範運作等多個維度進行提升，力爭進一步優化公司資產負債結構，切實提高公司整體經營及盈利能力。

本人謹代表董事會，衷心感謝各位股東、合作夥伴、顧客以及員工一直以來的支持。未來，本集團會繼續致力實現創新變革，為股東創造價值。

主席
吳金應先生

2021年4月29日

Puella



管理層討論與分析

行業回顧

2020年，突如其來的新冠肺炎疫情對行業的衝擊前所未有。國家統計局資料顯示，2020年全國社會消費品零售總額人民幣391,981億元，比上年下降3.9%；限額以上單位消費品零售額143,323億元，下降1.9%；其中，限額以上單位消費品中的服裝鞋帽、針紡織品類零售額為人民幣12,365億元，同比下降6.6%；限額以上零售業單位中的超市零售額比上年增長3.1%，百貨店、專業店和專賣店分別下降9.8%、5.4%和1.4%。受疫情因素影響，聚集性、接觸性的消費活動受到制約。由於2020年內新冠肺炎疫情的擴散及蔓延，對公司整體經營業務尤其是線下實體業務產生了較大衝擊，公司實施調整轉型舉措亦受到一定制約。報告期內，公司仍然面臨營業收入大幅下降、流動性壓力較大及盈利能力不強的困境。

報告期內預期虧損的主要原因為：(1)受新冠肺炎疫情等因素影響，公司線下經營網點收入大幅下滑，但仍需承擔商場租金及人員費用等固定支出，導致本期銷售費用、管理費用下降幅度明顯低於收入下滑幅度，該因素導致公司虧損約人民幣8.9億元。(2)公司進一步關閉線下低效門店，境內線下經營網點數量已由年初的4,878個降至年末的959個；由於已關閉門店的經營虧損及一次性確認裝修攤銷等費用，導致虧損人民幣2.5億元。(3)受限於外部行業環境、內部加大庫存清理力度及現金流壓力等因素，本報告期公司往季品銷售佔比明顯提高，銷售毛利率相應有所下降，該因素導致本報告期毛利額較上年同期減少約人民幣1.9億元；同時由於公司期末存貨結構中往季品庫齡增加，本報告期相應計提存貨跌價損失導致的虧損約人民幣3.4億元。(4)報告期內公司對嚴重拖累公司業績和現金流的項目堅決進行處置，且公司原子公司傑克沃克(上海)服飾有限公司及Naf Naf SAS也因無法持續經營而進入司法清算程序；由於投資項目經營虧損以及公司處置虧損投資項目，導致報告期虧損增加人民幣2.3億元。(5)因預計在可抵扣虧損到期前不能產生足夠的應納稅所得額，導致本期減記期初的遞延所得稅資產，影響損益金額約人民幣-3.4億元。

財務回顧

2020年度本集團營業收入及營業虧損分別為人民幣1,819.3百萬元及人民幣1,499.5百萬元，相比去年同期分別下降76.3%及減虧33.8%。2020年度淨虧損為人民幣1,878.4百萬元，較去年同期虧損下降16.6%。

營業收入

本集團2020年度收入同比下降，由2019年度收入人民幣7,666.2百萬元，下降至2020年年度收入人民幣1,819.3百萬元，下降76.3%。2020年收入減少主要由於(1)本公司主動實施戰略性收縮策略，報告期持續優化線下直營渠道，關閉直營低效、虧損零售網點；截止2020年底，本公司境內經營網點數量為959個，較2019年底4,878個淨減少3,919個，境內經營網點數量下降比例為80.3%。(2)受新冠肺炎疫情影響，實體店客流下降，報告期內本公司線下直營網點銷售低於預期，同店比下降幅度為58.5%。(3)由於報告期內公司現金流緊張，相應減少了貨品採購數量，銷售收入亦相應下降。

按業務渠道劃分的收入

下表載列於本報告期間及去年同期按零售網點類型劃分的收入明細：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 二零二零年 (經審核) | | 二零一九年 (經審核) | |
| | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) |
| 專櫃 | 677,480 | 37.2 | 3,225,305 | 42.1 |
| 專賣 | 625,528 | 34.4 | 3,097,356 | 40.4 |
| 在線平台 | 295,775 | 16.2 | 816,164 | 10.7 |
| 加盟／聯營 | 169,099 | 9.3 | 509,527 | 6.6 |
| 授權業務 | 19,179 | 1.1 | - | - |
| 其他 ^{附註1} | 32,256 | 1.8 | 17,877 | 0.2 |
| 總計 | 1,819,317 | 100 | 7,666,229 | 100 |

管理層討論與分析

專櫃收入由2019年度人民幣3,225.3百萬元，減少至2020年度人民幣677.5百萬元，同比下降79.0%；專賣收入由2019年度人民幣3,097.4百萬元，下降至2020年度人民幣625.5百萬元，同比下降79.8%。專櫃和專賣收入減少主要是由於本集團實施主動收縮策略，零售網點的數量下降所致，相比於2019年末的零售網點數量，專櫃和專賣渠道的零售網點數量分別下降78.3%和84.4%，另外，國內外疫情的影響，致使同店銷量下降。2020年度本公司專賣收入貢獻佔本集團的總收入的34.4%，較去年同期下降6.0個百分點。在線平台收入於2020年度達到人民幣295.8百萬元，佔收入總額的16.2%，較去年同期上升5.5個百分點。

附註：「其他」項主要為租賃業務及勞務服務的收入。

按品牌劃分的收入

下表載列於所示年度按品牌劃分的收入明細：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 二零二零年 (經審核) | | 二零一九年 (經審核) | |
| | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) |
| La Chapelle | 388,101 | 21.4 | 1,617,394 | 21.2 |
| Puella | 287,612 | 15.8 | 1,282,699 | 16.7 |
| 7 Modifier | 266,274 | 14.6 | 1,162,231 | 15.2 |
| La Babité | 234,720 | 12.9 | 980,862 | 12.8 |
| Candie's | 187,228 | 10.3 | 683,109 | 8.9 |
| 男裝品牌 | 72,586 | 4.0 | 346,820 | 4.5 |
| 8ém | 37,081 | 2.0 | 152,780 | 2.0 |
| NAF NAF | 280,676 | 15.4 | 996,983 | 13.0 |
| 其他品牌 | 32,783 | 1.8 | 425,474 | 5.5 |
| 其他 | 32,256 | 1.8 | 17,877 | 0.2 |
| 總計 | 1,819,317 | 100.0 | 7,666,229 | 100.0 |

附註：

- 1、 男裝品牌包含JACK WALK、Pote及MARC ECKŌ品牌。
- 2、 其他品牌包括GARTINE、Siastella、UlifStyle品牌。
- 3、 公司原全資附屬公司Naf Naf SAS不再納入合併範圍，NAF NAF於2020年1-2月實現營業收入人民幣280,676千元。

管理層討論與分析

受到零售網點數量減少以及同店收入下降的影響，2020年度本集團收入整體下降76.3%，各主要品牌的收入均呈下降態勢，其中女裝品牌收入下降76.2%，男裝品牌收入下降79.1%。同時，由於商品結構中往季品的比例有所上升，集團整體毛利率也有所下降，其中女裝品牌毛利率下降9.7%，男裝品牌毛利率下降19.4%。

按各級城市劃分的收入

下表載列於所示年度按各級城市劃分的收入(包含在線平台收入)明細：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-----------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 二零二零年 (經審核) | | 二零一九年 (經審核) | |
| | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) |
| 一線城市 | 150,388 | 8.3 | 1,103,569 | 14.4 |
| 二線城市 | 678,740 | 37.3 | 2,782,798 | 36.3 |
| 三線城市 | 374,030 | 20.6 | 1,484,055 | 19.4 |
| 其他城市 | 335,483 | 18.4 | 1,298,824 | 16.9 |
| 海外地區 | 280,676 | 15.4 | 996,983 | 13.0 |
| 總計 | 1,819,317 | 100 | 7,666,229 | 100 |

附註：

- 1、 有關各線城市的分類，請參閱本公司日期為2014年9月24日的招股說明書。
- 2、 海外地區營業收入為公司原全資附屬公司Naf Naf SAS實現，報告期末已不再納入公司合併報表範圍。

2020年，各線城市的收入均下降，主要由於銷售網站數量的下降、貨品採買量減少以及疫情的影響所致。

管理層討論與分析

按產品類別劃分的收入

下表載列於所示年度按產品類別劃分的收入(包含在線平台收入)明細：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-----------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 二零二零年 (經審核) | | 二零一九年 (經審核) | |
| | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) | 收入 (人民幣千元) | 佔總額的 百分比 (%) |
| 上裝 | 1,181,143 | 64.9 | 5,186,003 | 67.7 |
| 下裝 | 174,546 | 9.6 | 842,148 | 11.0 |
| 裙裝 | 410,737 | 22.6 | 1,604,675 | 20.9 |
| 配飾及其他 | 52,891 | 2.9 | 33,403 | 0.4 |
| 總計 | 1,819,317 | 100 | 7,666,229 | 100 |

於2020年年度，本集團各產品類別收入均同比下降，一方面是採購量同比下降，另一方面是銷售量同比下降。各品類的收入貢獻佔比與上年度同期相比，上裝佔比減少2.8%，下裝佔比減少1.4%，裙裝佔比提高1.7%。

營業成本

本集團的營業成本由2019年度的人民幣3,242.8百萬元，減少至2020年度的人民幣933.7百萬元，同比下降71.2%，主要由於營業收入同比下滑所致。

毛利和毛利率

本集團的毛利由2019年度的人民幣4,423.5百萬元減少至2020年度的人民幣885.6百萬元，同比下降80.0%。本集團整體毛利率由2019年度的57.7%，下降至2020年度的48.7%，主要原因是由於2020年本公司往季產品的銷售佔比增加，導致實際綜合平均毛利率同比下降。

銷售費用和管理費用

2020年度銷售費用為人民幣1,646.3百萬元(2019年度：人民幣5,174.6百萬元)，其中主要包括銷售人員的工資福利開支、商場及電商扣點、門店裝修費用攤銷、租賃費等。按百分比計，2020年度銷售費用佔收入的比率為90.5%(2019年度：67.5%)，與2019年度相比，因實施戰略性收縮及疫情衝擊，銷售大幅下降導致2020年度具有固定性質的銷售費用(如工資福利開支、門店裝修費用攤銷及商場租賃費等)佔收入的比率增加。2020年度管理費用為人民幣264.6百萬元(2019年度：人民幣483.2百萬元)，其中主要包括行政員工的工資福利開支、固定資產折舊及諮詢服務費等。按百分比計，2020年度管理費用佔收入的比率為14.5%(2019年度：6.3%)，與2019年度相比，2020年度行政員工的工資福利開支及固定資產折舊佔收入比率有所上升。

資產減值損失

2020年度資產減值損失為人民幣341.2百萬元(2019年度：人民幣778.5百萬元)，主要為計提的存貨跌價準備。與2019年度相比，本期資產減值損失下降主要原因系本期使用權資產減值及無形資產減值較上期下降所致。公司將於審計工作完成後適時公佈有關資產減值損失的詳情。

信用減值損失

2020年度信用減值損失為人民幣149.4百萬元(2019年度：人民幣151.9百萬元)，主要由於LaCha Fashion I Limited被海通國際諮詢有限公司接管，公司對LaCha Fashion I Limited及其子公司Naf Naf SAS喪失控制權，故公司將對LaCha Fashion I投資款及給予Naf Naf SAS的經營性財務支持全額計提壞賬準備。

其他收益，淨額

2020年度其他收益為人民幣23.6百萬元(2019年度：人民幣103.3百萬元)，主要為2020年度收到的財政補貼。2020年度收到財政補貼為人民幣14.6百萬元(2019年度：人民幣102.2百萬元)。

財務費用／收益，淨額

2020年度，本集團的財務費用淨額為人民幣152.7百萬元(2019年度：財務費用淨額人民幣241.7百萬元)，財務費用減少的原因主要是由於進一步關閉門店後所產生的新租賃準則的租賃負債利息支出同比減少所致。

稅前虧損

本集團的稅前虧損由2019年度的人民幣2,265.0百萬元下降至2020年度的稅前虧損人民幣1,514.4百萬元，較上年同期虧損減少33.1%。本期減虧主要由於公司採取收縮業務規模並降低固定成本費用支出所致。

所得稅費用

2020年度的所得稅費用為人民幣363.9百萬元(2019年度：人民幣(12.7)百萬元)。

2020年度的實際所得稅稅率為24.03%(2019年度：-0.56%)。

管理層討論與分析

淨虧損及淨虧損率

綜合以上因素，2020年度，本集團實現淨虧損人民幣1,878.4百萬元，比2019年度淨虧損人民幣2,252.3百萬元虧損減少16.6%。其中，歸屬於母公司股東的淨虧損為人民幣1,841.0百萬元，比2019年度歸屬於母公司股東的淨虧損人民幣2,166.3百萬元虧損減少15.0%。2020年本集團淨虧損率為103.25%，2019年度淨虧損率為29.38%。

資本開支

本集團的資本開支主要包括就固定資產、無形資產、長期待攤費用及在建工程所支付的款項等。2020年度，本公司支付的資本開支為人民幣45.0百萬元(2019年度：人民幣477.6百萬元)。本集團2020年度資本開支減少的原因主要由於2020年新增門店減少及在建工程資本性支出減少。

現金及現金流量

2020年度，本集團經營活動產生的現金淨額為淨流入人民幣99.6百萬元(2019年度：淨流入人民幣1,598.0百萬元)，導致經營活動產生的現金流入淨額大幅減少的原因主要是報告期內關閉大量線下零售網點導致收入大幅下降。

2020年度，投資活動使用的現金淨額為淨流出人民幣5.2百萬元(2019年度投資活動使用的現金淨額為淨流出人民幣608.6百萬元)。2020年度主要投資活動包括：(1)處置子公司及其他營業單位收到的現金淨流入人民幣52.8百萬元；(2)購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金淨流出人民幣45.0百萬元；(3)子公司及其他營業單位支付的現金淨流出人民幣8.4百萬元。

2020年度，籌資活動產生的現金淨額為淨流出人民幣245.3百萬元(2019年度為淨流出人民幣1,249.6百萬元)。2020年度籌資活動的現金流主要包括：(1)取得借款收到的現金淨流入人民幣358.0百萬元；(2)償還債務支付的現金淨流出人民幣283.0百萬元；(3)支付其他與籌資活動有關的現金人民幣268.9百萬元。

於2020年12月31日，本集團持有現金及現金等價物共人民幣24.3百萬元(於2019年12月31日：人民幣175.5百萬元)，原因主要由於本期經營活動產生的現金流量淨額同比上期減少所致。

於2020年12月31日，本集團的流動負債淨值為人民幣3,860.9百萬元，總資產減流動負債為人民幣169,418.0百萬元，資產負債率(即總負債/資產總額)為105.9%。

存貨

2020年度，本集團平均存貨周轉天數為423.6天(2019年度：236.6天)，2020年度平均應收賬款周轉天數為86.0天(2019年度：38.4天)。導致存貨周轉速度比上年度同期下降的原因主要包括：(1)受新冠肺炎疫情影響，線下網點銷量下降；(2)公司採取收縮戰略，進一步關閉線下門店；及(3)公司受限於現金流因素減少了新品採買量，報告期往季品銷售佔比較高。

銀行貸款及其他借款

於2020年12月31日，本集團的銀行借款為人民幣1,515.2百萬元(於2019年12月31日：借款餘額為人民幣1,842.7百萬元)，主要為一年內到期的信用借款。

資產抵押

- (a) 於2020年12月31日，賬面價值為人民幣1,581,525千元(2019年12月31日：人民幣1,384,412千元)的房屋及建築物用於取得銀行借款抵押。
- (b) 於2020年12月31日，賬面價值為人民幣68,537千元(2019年12月31日：人民幣69,235千元)的在建工程用於取得銀行借款抵押。
- (c) 於2020年12月31日，賬面價值的人民幣147,315千元(2019年12月31日：人民幣142,842千元)的土地使用權用於取得銀行借款抵押；該土地使用權於2020年的攤銷額為人民幣3,285千元(2019年12月31日：人民幣3,201千元)。

資產凍結

由於本集團涉及訴訟、仲裁等原因，同時導致本集團銀行帳戶及本公司附屬公司股權凍結、本集團不動產查封等最新情況如下：

1. 截至2021年4月28日，本集團共計106個銀行帳戶被凍結，被凍結銀行帳戶的凍結金額約為人民幣1.66億元。
2. 截至2021年4月28日，因本集團涉及訴訟案件等影響，共計導致公司下屬16家子公司股權被凍結，涉及案件執行金額合計約人民幣5.36億元。
3. 截至2021年4月28日，本集團因涉及金融借款糾紛、施工合同糾紛等共計21項訴訟案件影響，導致本集團4處不動產(截止2021年3月31日的帳面價值合計約為人民幣17.4億元)被查封。

有關詳情，請參閱本公司日期為2021年4月28日的海外監管公告及日期為2021年4月29日的公告。

歸屬於母公司股東權益

於2020年12月31日，本集團歸屬於母公司股東權益為人民幣(609.3)百萬元(於2019年12月31日：人民幣1,240.4百萬元)。

或然負債

2019年5月，公司以原全資附屬公司LaCha Fashion I Limited(以下簡稱「**LaCha Fashion I**」)100%股權、LaCha Apparel II Sàrl(以下簡稱「**LaCha Apparel II**」)100%股權及Naf Naf SAS 100%股權為質押物，向HTI Advisory Company Limited(海通國際諮詢有限公司)申請了一筆3,740萬歐元的併購貸款，用於支付收購Naf Naf SAS 60%股權的交易價款，公司為該筆貸款提供連帶責任擔保。後因公司流動性困難及Naf Naf SAS經營狀況惡化，公司未能及時歸還該項貸款。

海通國際諮詢有限公司於2020年2月25日接管了LaCha Fashion I，公司無法對其進行任何控制或者施加影響，已經實際失去控制權，從而導致公司喪失對LaCha Fashion I及其子公司APPAREL I、APPAREL II和Naf Naf SAS的控制權。海通國際諮詢有限公司已提起訴訟程序，要求公司及公司子公司承擔連帶清償責任，該項借款糾紛目前仍處於訴訟程序中，具體詳見公司於2020年9月25日披露的公告。

因公司可能承擔借款的連帶清償責任，公司就上述事項計提人民幣345.6百萬元的預計負債。

管理層討論與分析

人力資源

於2020年12月31日，本集團共聘用2,354名員工(2019年12月31日：15,354名)。本集團為員工提供具有競爭力的薪酬，並為員工繳納法定社會保險、住房公積金、節日津貼及其他福利等。同時，本集團通過強調員工培訓，個人發展及團隊精神，致力成為一個學習型組織。

所持重要投資

截至2020年12月31日，本集團投資事項詳情載於合併財務報表附註六(9)及六(10)。

業務回顧

零售網絡

截至2020年12月31日止年度，本集團境內零售網點數目由2019年12月31日的4,878個減少至959個，位於約339個實體地點。其中，海外地區因法國Naf Naf SAS不再納入合併報表範圍，截止期末減少零售網點586個。零售網點數目按2015年12月31日的口徑進行統計。

下表載列本集團於2020年12月31日及2019年12月31日按各級城市及海外地區劃分的零售網點分佈情況：

| | 於十二月三十一日 | | | |
|-----------|------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 2020年 | | 2019年 | |
| | 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) | 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) |
| 一線城市 | 50 | 5.2 | 443 | 8.1 |
| 二線城市 | 408 | 42.5 | 1,909 | 34.9 |
| 三線城市 | 204 | 21.3 | 1,296 | 23.8 |
| 其他城市 | 297 | 31 | 1,230 | 22.5 |
| 海外地區 | 0 | 0 | 586 | 10.7 |
| 總計 | 959 | 100 | 5,464 | 100 |

附註：

- 有關各線城市的分類，請參閱公司於2014年9月24日披露的招股說明書。
- 「海外地區」為公司2019年收購的品牌Naf Naf SAS門店。Naf Naf SAS為本集團的前全資子公司，截止期末，已不再併入本集團的合併財務報表。

管理層討論與分析

下表載列本集團於2020年12月31日及2019年12月31日按零售網點類型劃分的零售網點在中國大陸分佈情況：

| | 於十二月三十一日 | | | |
|-----------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 2020年 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) | 2019年 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) |
| 專櫃 | 561 | 58.5 | 2,584 | 47.3 |
| 專賣 | 331 | 34.5 | 2,123 | 38.8 |
| 加盟／聯營 | 67 | 7.0 | 757 | 13.9 |
| 總計 | 959 | 100 | 5,464 | 100 |

下表載列本集團於2020年12月31日及2019年12月31日在中國大陸按品牌劃分的零售網點分佈情況：

| | 於十二月三十一日 | | | |
|-------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 2020年 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) | 2019年 零售網點 數目 | 佔總額的 百分比 (%) |
| La Chapelle | 253 | 26.3 | 1,204 | 22.1 |
| Puella | 202 | 21.1 | 1,033 | 18.9 |
| 7 Modifier | 176 | 18.4 | 958 | 17.5 |
| La Babité | 154 | 16.1 | 767 | 14.0 |
| Candie's | 142 | 14.8 | 593 | 10.9 |
| 男裝 | 21 | 2.2 | 216 | 4.0 |
| 8ém | 5 | 0.5 | 94 | 1.7 |
| Naf Naf SAS | 0 | 0 | 586 | 10.7 |
| 其他品牌 | 6 | 0.6 | 13 | 0.2 |
| 總計 | 959 | 100 | 5,464 | 100 |

附註：

1. 本公司的店舖數量乃按照網點的數目計算，即倘多個品牌包括在同一集合店，該集合店計算為多個終端網點。於報告期間，本公司繼續對於終端渠道的店舖進行了全面評估，並進一步關閉部分虧損、低效門店。
2. 其他品牌為本公司投資的品牌。

管理層討論與分析

下表載列本集團2020年12月31日及2019年12月31日在中國大陸按品牌劃分的淨關零售網點分佈情況：

| | 截止十二月三十一日年度 | | | |
|-------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 2020年 | | 2019年 | |
| | 淨關零售 網點數目 | 佔總額的 百分比 (%) | 淨關零售 網點數目 | 佔總額的 百分比 (%) |
| La Chapelle | 951 | 24.2 | 762 | 17.4 |
| Puella | 831 | 21.2 | 874 | 19.9 |
| 7 Modifier | 782 | 20.0 | 772 | 17.6 |
| La Babité | 613 | 15.6 | 773 | 17.6 |
| Candie's | 451 | 11.5 | 334 | 7.6 |
| 男裝 | 195 | 5.0 | 499 | 11.4 |
| 8ém | 89 | 2.3 | 180 | 4.1 |
| 其他品牌 | 7 | 0.2 | 197 | 4.5 |
| 總計 | 3,919 | 100 | 4,391 | 100 |

以上僅為公司境內淨關零售網點數量情況，不包括海外地區因Naf Naf不再納入合併財務報表而減少的586個經營網點。

同店銷售

2020年度，線下店舖同店銷售相比2019年下降58.5%；主要由於報告期內新冠肺炎疫情對服裝行業尤其是線下渠道帶來了較大衝擊，以及公司加大庫存銷售力度所致。

管理層討論與分析

業務展望

受前期戰略失焦、擴張過快、成本結構失衡及外部行業環境變化等因素影響，公司現階段面臨經營虧損及現金流緊張的經營局面。針對公司現階段面臨的問題，公司將主要採取以下應對措施：

- 1、 調整現階段經營策略和發展思路。一方面，公司將專注於提升優質存量店鋪的精細化管理水準，實施「總部管理到店、管理責任到人」，著力提升店效、人效和單店盈利水準；另一方面，公司將繼續加大授權業務推廣力度，實現公司向輕資產、高毛利、快周轉的經營模式轉型。2020年四季度，公司已通過線上（非主品牌）授權業務實現收入約人民幣1918萬元；後續公司將進一步拓展線上授權業務涵蓋的品牌、品類及平台渠道，充分發揮「輕資產」運營模式的優勢，提高公司的資產周轉速度和盈利能力。
- 2、 儘快「卸下沉重包袱，實現輕裝前行」。公司將推動現有低效物業資產（包括總部園區物業及倉儲物流資產）的出租或出售，並爭取實現以最大溢價進行出售，通過剝離不符合公司戰略的資產來回籠資金，以改善企業的流動性及資產結構，為核心業務發展提供資金支援。
- 3、 對公司現有存貨進行梳理，採取按款識別、優質篩選、組合打包、匹配渠道等舉措，鼓勵各區域及合作夥伴按照統一政策助力公司庫存降解，有效降低公司老品庫存，加速資金回籠，同時積極開發新品，提升終端業績及形象。
- 4、 公司將一步調整、優化管理體制，加強全面預算管理和成本管控，嚴抓「降本增效」措施。2021年公司更加注重全面預算的編製、管控及執行，注重從源頭加強費用控制，嚴格控制各項成本費用支出，對重點費用做好投入產出分析，對重要費用項目開支形成閉環管理，對全面預算做好動態監控和過程監督，最大限度提高主營業務盈利水準。

管理層討論與分析

- 5、 針對公司現階段面臨的債務問題，公司將本著對全體股東和債權人負責的態度，與相關法院、債權人及金融機構等積極協商，儘快達成債務清償的集中解決方案，包括但不限於通過債務展期、豁免、折讓及和解等方式，減輕公司債務壓力，推動公司重回良性發展軌道。截止目前，公司銀行帳面還有約人民幣1.66億元被凍結的貨幣資金，公司將籌畫債務歸還的可行方案，實現減輕經營負擔和債務重組收益相結合，進一步優化公司資產負債結構。
- 6、 在自身採取措施、努力脫困解危的同時，公司亦將積極爭取引入新的投資方和爭取外部融資，並積極借助大股東在融資授信、資金實力、專業能力等方面的資源和優勢，通過整體業務優化重整和尋求增量資金，恢復和提升公司信用和融資能力。

董事、監事及高級管理層簡歷

第四屆董事會董事

執行董事

吳金應先生，48歲，現擔任本公司執行董事(自2021年2月22日獲委任)。彼於2021年2月22日起，任本公司董事、董事長、戰略發展委員會主席、及預算委員會成員。2020年5月8日至2021年2月22日任本公司股東代表監事和2015年11月8日至2020年5月8日任本公司職工代表監事。吳先生於1995年畢業於高級中學。吳先生從2015年5月1日至今擔任公司信息技術部軟件研發高級技術經理。吳金應先生於2001年3月至今歷任本公司信息技術部系統職員、系統研發經理、軟件研發高級技術經理。

張瑩女士，42歲，本公司的執行董事(自2021年1月11日至今)、本公司總裁(自2020年12月9日至今)、預算委員會主席(自2021年2月22日至今)、戰略發展委員會的成員(自2021年2月22日至今)、審計委員會的成員(自2021年1月11日至今)及提名委員會的成員(自2021年2月22日至今)。彼於2021年1月11日至2021年2月22日擔任本公司的主席、提名委員會主席、戰略發展委員會主席及預算委員會的成員。

彼於廈門大學EMBA在讀、天津工業大學服裝設計專業學士。張瑩女士2003年至今歷任公司設計師、副品牌主管、品牌主管、品牌部總經理、事業部總經理、公司副總裁、總裁。

章丹玲女士，43歲，自2020年5月8日至今擔任公司執行董事、預算委員會成員及戰略發展委員會成員。章丹玲女士為市場部總裁。彼於2001年3月至今歷任本公司設計主管、品牌管理中心總經理、品牌部總經理、事業部總經理、本公司聯合創始人，並曾於2011年5月至2012年11月期間擔任本公司董事。2020年11月4日至2020年12月9日擔任本公司總裁。章女士於2015年12月取得上海交通大學EMBA學位。

非執行董事

尹新仔先生，50歲，本公司非執行董事(自2020年8月14日至今)、預算委員會的成員(自2021年2月22日至今)、薪酬與考核委員會的成員及戰略發展委員會的成員(自2020年5月8日至今)。彼自2020年5月8日至2021年2月22日擔任預算委員會主席。自2020年4月20日至2020年8月14日擔任本公司總裁。自2020年5月8日至2020年8月14日擔任本公司執行董事。尹先生於1998年9月至2012年6月就職於九牧王股份有限公司，2012年6月至2013年5月就職於杭州九軒服飾有限公司，2013年8月至2020年8月歷任本公司銷售和市場推廣部總經理、行銷副總裁、高級副總裁、總裁。尹先生於2018年6月取得廈門大學EMBA學位。

董事、監事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事

邢江澤先生，54歲，自2020年5月8日至今擔任本公司獨立非執行董事、審計委員會主席、薪酬與考核委員會主席、預算委員會及提名委員會成員。

邢江澤先生為中國註冊會計師、註冊稅務師、高級會計師，擁有AMAC基金從業資格，並擁有近三十年之財務、會計、審計工作經驗。彼於1992年1月至1998年11月任靈寶物華燃料有限公司董事、財務科長，1998年12月至2000年1月任河南凌冶集團有限公司總會計師，2000年2月至2002年11月任河南正永會計師事務所有限公司項目經理、審計一部經理，2002年11月至2007年4月任靈寶雙鑫礦業有限公司財務總監，於2007年4月至2018年6月歷任靈寶黃金集團股份有限公司(聯交所股票代碼：03330)財務副總監兼財務部經理、財務總監、投資總監、董事會秘書、副總經理、執行董事等職務，2018年6月至今擔任靈寶黃金集團股份有限公司副董事長、董事會秘書、高級執行副總裁。

邢江澤先生於1988年7月畢業於河南廣播電視大學財會專業，獲大專學歷，並於2006年9月至2009年6月就讀於解放軍信息工程大學電腦科學與技術專業，獲工學學士。

黃斯穎女士，42歲，自2021年1月11日至今擔任本公司的獨立非執行董事、戰略發展委員會、審計委員會及預算委員會的成員。彼獲香港大學工商管理專業學士學位，並獲中歐國際商學院EMBA碩士學位，且持有深交所獨立董事資格證書。2008年7月至今任盈德氣體集團有限公司首席財務官。

黃女士於2001年1月至2006年1月期間任羅兵咸永道會計師事務所審計經理，於2007年1月至2008年4月期間任橙天娛樂集團(國際)控股有限公司首席財務官。黃女士於2010年4月至今任橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司(一家於香港聯合交易所上市的公司，股票代碼為1132)獨立非執行董事；於2016年6月至今任瑞慈醫療服務控股有限公司(一家於香港聯合交易所上市的公司，股票代碼為1526)獨立非執行董事；於2017年4月至今任網宿科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼為300017)獨立非執行董事；於2018年7月至今任江西贛鋒鋁業股份有限公司(一家於香港聯合交易所上市的公司，股票代碼為1772)獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理層簡歷

朱曉喆先生，46歲，本公司獨立非執行董事、薪酬與考核委員會成員及戰略發展委員會成員(自2020年5月8日至今)及提名委員會主席(自2021年2月22日至今)。自2020年5月8日至2021年2月22日擔任提名委員會成員。彼為華東政法大學法律史專業博士，上海財經大學法學院教授。

朱先生於2005年9月至2014年1月任華東政法大學民商法教研室副教授、碩士生導師，2014年1月至今任上海財經大學法學院教授、博士生導師，2014年7月至2017年7月兼任中國法學會民法學研究會理事，2017年1月至今任上海財經大學法學院「信託法研究中心」主任，2017年至今兼任中國法學會民法學研究會常務理事，2018年6月至今兼任上海仲裁委員會仲裁員，2018年1月至今兼任中國共產黨上海市寶山區區委法律顧問、上海財經大學教育發展基金會法律顧問，2018年6月至今兼任上海司法智庫學會顧問，2019年12月至今兼任上海市法學會民法研究會副會長，2020年3月至今任安徽佳先功能助劑股份有限公司獨立董事，2020年9月至今任杭州博日科技股份有限公司獨立董事，2021年1月至今任地平線控股(蘇州)股份有限公司獨立董事。

第四屆監事會監事

馬元斌先生，39歲，現擔任本公司監事會主席(自2020年5月8日起擔任之職務)及行政、人事部門負責人、總裁助理、工會主席。馬先生於2004年4月至2012年3月擔任上海震六物業管理有限公司管理部經理，2012年3月至2018年7月擔任上海森馬服飾有限公司行政部副部長，2018年7月至今歷任本公司行政部總監、總裁助理，2020年4月至今任本公司工會主席。馬元斌先生於2018年6月獲得上海交通大學工商管理專業本科學歷。

孫斌先生，40歲，自2021年1月15日至今擔任本公司的職工代表監事。於2006年3月獲得上海師範大學行政管理專業專科學歷。孫斌先生於2000年12月至2010年12月擔任上海大屯能源股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司(股票代碼：600508))行政專員，2010年12月至今任公司行政專員。

顧振光先生，40歲，自2021年2月22日至今擔任本公司股東代表監事。顧先生於2008年3月獲得上海電視大學財務會計專科學歷，現任公司會計管理部總監。顧先生於2003年11月至今歷任公司財務專員、財務主管、財務經理、財務高級經理、會計管理部總監。

董事、監事及高級管理層簡歷

現任高級管理人員

張瑩女士，42歲，本公司的執行董事(自2021年1月11日至今)、本公司總裁(自2020年12月9日至今)、預算委員會主席(自2021年2月22日至今)、戰略發展委員會的成員(自2021年2月22日至今)、審計委員會的成員(自2021年1月11日至今)及提名委員會的成員(自2021年2月22日至今)。彼於2021年1月11日至2021年2月22日擔任本公司的主席、提名委員會主席、戰略發展委員會主席及預算委員會的成員。

彼於廈門大學EMBA在讀、天津工業大學服裝設計專業學士。張瑩女士2003年至今歷任公司設計師、副品牌主管、品牌主管、品牌部總經理、事業部總經理、公司副總裁、總裁。

虎治國先生，38歲，於2020年3月30日獲委任為本公司首席財務官。虎先生於2008年7月至2010年5月任大禹節水集團股份有限公司成本會計，2010年6月至2017年4月歷任浙江森馬服飾股份有限公司財務部總帳會計、會計核算科經理、財務部副部長；2017年4月至今歷任本公司區域財務管理部財務總監、財務部總經理、首席財務官。虎先生於2008年6月獲得甘肅政法大學財務管理學士學位。

辭任董事

段學鋒先生，41歲，於2013年8月至今任中科通融投資基金管理(北京)有限公司執行董事，2018年5月至今任北京北礦冶金工程技術有限公司董事、經理，2019年6月至今任邁爾富時尚服飾股份有限公司董事長兼總經理，2020年3月至今任新疆恒鼎棉紡織國際貿易有限公司董事。彼此前於2004年9月至2010年12月任國信國際擔保有限公司總經理助理，2011年6月至2013年7月任光大股權投資基金管理(天津)有限責任公司執行董事、總經理。

段學鋒先生為高級經濟師，於2003年6月獲得鄭州大學市場營銷學士學位，並於2013年6月獲得英國東倫敦大學工商管理博士學位。

張妤菁女士，36歲，於2011年7月至2013年1月任德勤管理諮詢(上海)有限公司諮詢顧問，2014年10月至2017年3月任畢馬威企業諮詢(中國)有限公司高級顧問，2017年3月至今擔任新疆大西部成長產業投資基金管理有限公司風控總監。

張妤菁女士於2008年7月獲得英國諾丁漢大學金融、財會與管理專業學士學位，並於2010年2月英國布裏斯托大學金融與投資碩士學位，彼為CIMA特許管理會計師(管理級)。

董事、監事及高級管理層簡歷

肖艷明女士，59歲，於2020年5月8日至2021年1月11日擔任本公司獨立非執行董事、審計委員會成員及戰略發展委員會成員。

肖女士於2010年至2013年任瑞銀集團(UBS)香港分行董事總經理，2013年9月至今擔任華豐(香港)資產管理有限公司董事長兼首席執行官，2020年8月18日至2020年11月2日擔任金石投資集團有限公司(一家於香港聯交所上市之公司，股份代號：0901)之非執行董事，於2020年11月2日至今擔任金石投資集團有限公司(一家於香港聯交所上市之公司，股份代號：0901)之執行董事及董事長。肖艷明女士於1985年獲得外交學院國際法與國際關係學士學位，並於1999年獲得美國哈佛大學碩士、博士學位。彼為香港證監會第1號、4號、9號牌照持牌人及負責人。

辭任監事

施孝鋒先生，40歲，自2020年5月8日至2021年1月15日擔任本公司職工代表監事。施先生於2004年6月至2013年1月擔任上海美特斯邦威服飾股份有限公司女裝產品部業務副總經理，2013年2月至2021年1月歷任本公司供應鏈管理部總監、副總經理、授權事業部總經理兼供應商管理部總經理。施先生於2004年6月獲浙江理工大學工學學士學位。

吳金應先生，48歲，現擔任本公司執行董事(自2021年2月22日獲委任)。彼於2021年2月22日起，任本公司董事、董事長、戰略發展委員會主席、及預算委員會成員。2020年5月8日起至2021年2月22日任本公司股東代表監事和2015年11月8日至2020年5月8日任本公司職工代表監事。吳先生於1995年畢業於高級中學。吳先生從2015年5月1日至今擔任公司信息技術部軟件研發高級技術經理。吳金應先生於2001年3月至今歷任本公司信息技術部系統職員、系統研發經理、軟件研發高級技術經理。

公司秘書

黃慧玲女士，現任公司秘書。彼亦為方圓企業服務集團(香港)有限公司(前稱為「信永方圓企業服務集團有限公司」)的總監，負責協助上市公司專業的公司秘書工作。加入方圓企業服務集團(香港)有限公司之前，彼曾任職於一間企業服務供應商及一間國際會計公司的公司秘書部門。彼取得香港理工大學營銷與公共關係文學學士學位及香港公開大學企業管治碩士學位，並為香港特許秘書公會及英國秘書及行政人員公會之會士。彼擁有約14年提供公司秘書服務經驗。

董事會報告

董事會欣然提呈本報告及本公司和本集團截至2020年12月31日止年度的經審核合併業績。

主要業務

本集團從事設計、品牌推廣和銷售服飾產品，主營中國大眾女性休閒服裝。本公司子公司的主要業務及其他詳情已列於合併財務報表附註八。

業務回顧

有關本集團年內業務的審視與對未來業務發展的論述以及有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述均載於本報告第13頁至25頁的管理層討論及分析。有關本集團的財務風險管理載於合併財務報表附註九。本報告第7頁刊載本集團五年財務概要，以財務關鍵表現指標分析本集團年內表現。此外，關於對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況載於本報告的第48頁。

財務報表

本集團截至2020年12月31日止年度的利潤及本公司與本集團於該日的財務狀況載於本報告的財務報表。

有關本集團本年度的業績表現、影響業績及財務狀況的重要因素的討論及分析，載於本報告的「管理層討論及分析」。

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「**新收入準則**」)以及修訂後的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23

號—金融資產轉移》及《企業會計準則第37號—金融工具列報》等(以下合稱「**新金融工具準則**」)，並於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)(以下簡稱「**新財務報表格式**」)。

為了更好地反應公司的經營成果和財務狀況，集團自2018年1月1日開始執行上述會計政策。

本公司根據專櫃協議就佔用和使用專櫃的權利向百貨商場和電商平台支付特許經營費。本公司就專櫃和電商平台支付的特許經營費通常相等於該專櫃月銷售額的一定百分比，並由百貨商場在將本公司銷售產品的款項支付予本公司前扣除。根據原收入準則，收益按淨額入賬，即特許經營費入賬列作收益扣減(「**淨額法**」)。新收入準則對委託人會計記錄為扣除收入。新收入準則對於主要責任人和代理人提供了十分明確的判斷原則和標準。根據新收入準則，本集團根據其是否擁有該產品，及向客戶轉讓商品前是否擁有對該商品的控制權，來判斷從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。本集團所售商品在出售給終端消費者前由本集團控制。在百貨商場零售網點門店中的零售服務人員為本集團僱傭的員工，由這些員工負責向終端客戶銷售商品並提供商品銷售前後的各種服務，本集團承擔向客戶轉讓商品的主要責任。在轉讓商品之前由本集團負責商品的保存和陳列，所售商品的退換貨風險也均由本集團承擔，因此本集團在轉讓商品前後均承擔商品的存貨風險。商品的吊牌價由本集團決定並在商品的吊牌上標註，百貨商場及電商平台收取固定比例的扣點，當百貨商場/電商平台舉辦促銷活動時，本集團可以選擇是否參與此類促銷活動。綜上，管理層認為在新收入準則下，本集團的客戶是終端消費者，而非百貨商場及電商平台，本集團作為

主要責任人，根據終端消費者支付價款的總額確認為收入（「總額法」），將百貨商場及電商平台的扣點確認為銷售及分銷費用。

財政部於2018年發佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》（以下簡稱「新租賃準則」）並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019]6號）。

為了更好地反應公司的經營成果和財務狀況，本集團自2019年1月1日開始執行上述會計政策。

就採納上述新會計準則而言，若干2018年及2019年之資產負債表賬目概無重新分類及重列的變動，且對本集團的淨溢利並無影響。

儲備

本公司及本集團於截至2020年12月31日止年度的儲備變動詳情載於合併財務報表附註六(35)。

股本

本公司的股本變動詳情載於合併財務報表附註六(34)。

末期股息

鑒於2020年末本公司可供分配的利潤為負，根據《公司章程》的規定，考慮本公司目前經營發展的實際情況，為保障本公司未來發展的現金需要，董事會建議本公司截至2020年12月31日止年度不派發現金股利，不送紅股，也不進行資本公積金轉增股本及其他形式的分配。

股息政策

公司實行持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的可持續發展，結合公司的盈利情況和業務未來發展戰略的實際需要，建立對投資者持續、穩定的回報機制。具體利潤分配政策如下：

1. 公司利潤分配不得超過累計可分配利潤，不得損害公司持續經營能力；
2. 公司可以採取現金、股票及／或現金與股票相結合的方式或者法律、法規允許的其他方式分配利潤；在符合現金分紅的條件下，公司應當優先採取現金分紅的方式進行利潤分配；
3. 公司擬實施現金分紅的，應同時滿足以下條件：
 - (1) 公司該年度實現的可分配利潤（即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤）為正值；

董事會報告

- (2) 審計機構對公司該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告；
4. 在滿足上述現金分紅條件情況下，公司將積極採取現金方式分配利潤，原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利及資金需求情況提議公司進行中期現金分紅；
5. 公司應保持利潤分配政策的連續性與穩定性，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的百分之二十(20%)。公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水準以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，並按照公司章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：
- (1) 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
- (2) 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
- (3) 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，按照前項規定處理；
- 若公司業績增長快速，並且董事會認為公司A股股票價格與公司股本規模不匹配時，可以在滿足上述現金股利分配後，提出並實施股票股利分配預案；
6. 公司董事會未作出現金股利分配預案的，應當在年度報告中披露原因，獨立董事應當對此發表獨立意見；
7. 存在股東違規佔用公司資金情況的，公司在進行利潤分配時，應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。

暫停辦理H股股份過戶登記手續日期

本公司將於2021年6月10日舉行2020年度股東週年大會以考慮及酌情通過該大會通告內所載的決議案。本公司將適時發佈2020年度股東週年大會通函及通告。

為確定有權出席2020年度股東週年大會的H股股東，本公司將自2021年6月7日至2021年6月10日止(包括首尾兩天)暫停辦理H股股東登記手續，期間不會辦理本公司H股股份過戶登記手續。為符合資格出席2020年度股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於2021年6月4日下午四時三十分前送達本公司的H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)，以作登記。

於2021年6月4日營業時間結束時名列本公司股東名冊的H股股東有權出席2020年度股東週年大會及並於會上投票。有關A股股東出席2020年度股東週年大會的相關資料，請參閱本公司在上海證券交易所網站刊發的A股公告。

固定資產

本集團的固定資產詳情載於合併財務報表附註六(12)。

購買、出售或贖回上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司以總代價人民幣9,844,599元(計入交易費用前金額)於上海證券交易所回購本公司之股份共1,691,400股A股。

本公司回購A股股份的詳情如下：

| 回購月份 | 回購股數 | 每股最高價 (人民幣) | 每股最低價 (人民幣) | 購入總額 (人民幣) |
|---------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 2020年1月 | 1,691,400股A股 | 5.99元 | 5.70元 | 9,844,599元 |

有關股份尚未於2020年內悉數註銷。

銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於2020年12月31日的銀行貸款及其他借款載於合併財務報表附註六(21)。

捐贈

作為企業公民，本公司受為經營所在社區創造最高價值的願望所激勵，積極參與公益活動。十餘年來，本集團每年通過各級殘疾人福利基金會、各地紅十字會等組織向弱勢群體捐贈服裝或款項。於報告期內，本集團作出之捐贈款約為人民幣1,488千元。

公眾持股量充足

於本報告付印前之最後可行日期，董事確認根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，本公司一直維持香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)所規定的充足公眾持股量。

董事會報告

根據本公司A股購回授權，回購股份是為了維護本公司價值及股東權益、作為授予特定人士的股權激勵及本公司員工持股計劃。有關A股購回授權請參閱本公司日期為2019年8月30日及2020年4月3日的通函。

關於終止回購公司A股購回授權已獲股東於2020年10月21日舉行的臨時股東大會上批准。

除以上披露外，截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

根據公司章程及中國法律，本公司無須受制於任何規定其須按持股比例向現有股東建議作出新發行的優先購買權。

董事及監事

截至2020年12月31日止年度及於本報告日期的董事如下：

| 姓名 | 職位 | 職務及職責 | 委任為董事日期 | 加入本集團日期 |
|---------------------|---------------|----------------|-------------|----------|
| 吳金應先生 | 主席及執行董事 | 董事會管理、戰略規劃及決策 | 2021年2月22日 | 2001年3月 |
| 張瑩女士 | 總裁及執行董事 | 集團整體管理、戰略規劃及決策 | 2021年1月11日 | 2003年3月 |
| 章丹玲女士 | 執行董事 | 設計、品牌管理 | 2020年5月8日 | 2001年3月 |
| 尹新仔先生 ¹ | 非執行董事 | 履行非執行董事職務 | 2020年5月8日 | 2013年8月 |
| 邢江澤先生 | 獨立非執行董事 | 履行獨立董事職務 | 2020年5月8日 | 2020年5月 |
| 黃斯穎女士 | 獨立非執行董事 | 履行獨立董事職務 | 2021年1月11日 | 2021年1月 |
| 朱曉喆先生 | 獨立非執行董事 | 履行獨立董事職務 | 2020年5月8日 | 2020年5月 |
| 邢加興先生 ² | 主席及執行董事(已辭任) | 集團整體管理、戰略規劃及決策 | 2011年5月9日 | 2001年3月 |
| 于強先生 ³ | 執行董事兼總裁(已辭任) | 財務事務、投資事務及戰略規劃 | 2018年2月5日 | 2016年5月 |
| 陸衛明先生 ⁴ | 非執行董事(已退任) | 履行非執行董事職務 | 2011年5月9日 | 2008年1月 |
| 羅斌先生 ⁵ | 非執行董事(已退任) | 履行非執行董事職務 | 2015年5月5日 | 2015年5月 |
| 王文克先生 ⁶ | 非執行董事(已退任) | 履行非執行董事職務 | 2019年12月18日 | 2015年2月 |
| 陳永源先生 ⁷ | 獨立非執行董事(已退任) | 履行獨立董事職務 | 2016年7月25日 | 2016年7月 |
| 張澤平先生 ⁸ | 獨立非執行董事(已退任) | 履行獨立董事職務 | 2017年5月12日 | 2017年5月 |
| 芮鵬先生 ⁹ | 獨立非執行董事(已退任) | 履行獨立董事職務 | 2019年10月16日 | 2019年10月 |
| 段學鋒先生 ¹⁰ | 主席及非執行董事(已辭任) | 董事會管理、戰略規劃及決策 | 2020年5月8日 | 2020年5月 |
| 張好菁女士 ¹¹ | 非執行董事(已辭任) | 履行非執行董事職務 | 2020年5月8日 | 2020年5月 |
| 肖艷明女士 ¹² | 獨立非執行董事(已辭任) | 履行獨立董事職務 | 2020年5月8日 | 2020年5月 |

董事會報告

1. 尹新仔先生於2020年8月14日辭任總裁，並由執行董事轉任非執行董事。
2. 邢加興先生於2019年10月29日辭任總裁，並於2020年2月3日辭任主席及執行董事，於2020年2月25日再次獲委任為總裁並自2020年4月20日辭任總裁一職。
3. 于強先生於2019年10月29日獲委任為總裁，並於2020年2月25日辭任執行董事、戰略委員會委員及總裁。
4. 陸衛明先生于2011年5月9日獲委任為非執行董事、薪酬與考核委員會、預算委員會及戰略發展委員會成員，並於2020年5月8日退任。
5. 羅斌先生於2019年8月28日獲委任為預算委員會主席，並於2020年5月8日退任。
6. 王文克先生於2019年12月18日獲委任為非執行董事、預算委員會及戰略發展委員會成員，並於2020年5月8日退任。
7. 陳永源先生于2016年7月25日獲委任為獨立非執行董事、提名委員會主席、審計委員會及預算委員會成員，並於2018年10月30日獲委任為薪酬與考核委員會成員，並於2020年5月8日退任。
8. 張澤平先生于2017年5月12日獲委任為獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、提名委員會、戰略發展委員會成員，並於2020年5月8日退任。
9. 芮鵬先生於2019年10月16日獲委任為獨立非執行董事、審計委員會主席、提名委員會成員、薪酬與考核委員會成員、預算委員會成員，並於2020年5月8日退任。
10. 段學鋒先生于2020年5月8日獲委任為非執行董事、董事會主席、提名委員會主席、戰略發展委員會主席、預算委員會成員，並於2021年1月11日辭任生效。
11. 張好菁女士于2020年5月8日獲委任為非執行董事、審計委員會成員、預算委員會成員、戰略發展委員會成員，並於2021年1月11日辭任生效。
12. 肖艷明女士于2020年5月8日獲委任為獨立非執行董事、審計委員會成員、戰略發展委員會成員，並於2021年1月11日辭任生效。

董事會報告

截至2020年12月31日止年度及截至本報告日期的監事如下：

| 姓名 | 職位 | 職務及職責 | 委任為 監事日期 | 加入本集團 日期 |
|--------------------|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 馬元斌先生 | 監事會主席及總裁助理、 工會主席 | 監督董事會及高級管理層 | 2020年5月8日 | 2018年7月 |
| 孫斌先生 | 監事及行政專員 | 監督董事會及高級管理層 | 2021年1月15日 | 2010年12月 |
| 顧振光先生 | 監事及會計管理部總監 | 監督董事會及高級管理層 | 2021年2月22日 | 2003年11月 |
| 施孝鋒先生 ¹ | 監事(已辭任)及授權事業部 總經理兼供應商管理部總經理 | 監督董事會及高級管理層 | 2020年5月8日 | 2013年2月 |
| 吳金應先生 ² | 監事(已辭任)及信息技術部 軟件研發高級技術經理 | 監督董事會及高級管理層 | 2015年11月8日 | 2001年3月 |
| 劉梅女士 ³ | 監事(已退任)及法務部總經理 | 監督董事會及高級管理層 | 2017年12月18日 | 2008年2月 |
| 張海雲女士 ⁴ | 監事(已退任)及總裁助理兼 基建工程部總經理 | 監督董事會及高級管理層 | 2018年12月28日 | 2001年3月 |

1. 施孝鋒先生於2020年5月8日獲委員為第四屆監事會監事，並於2021年1月15日辭任。
2. 吳金應先生於2020年5月8日獲委員為第四屆監事會監事，並於2021年2月22日辭任。
3. 劉梅女士於2019年1月11日獲委任為第三屆監事會主席，並於2020年5月8日退任。
4. 張海雲女士於2018年12月28日委任為第三屆監事會監事，並於2020年5月8日退任。

有關董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層簡歷」一節。

確認獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之書面確認書。本公司根據上市規則第3.13條視所有獨立非執行董事為獨立人士。

董事及監事的服務合約

各董事均與本公司訂有服務合約，而各監事未與本公司訂立服務合約。各董事及監事的任期不超過三年，至將選舉產生新一屆董事會成員及監事會成員之股東大會結束時屆滿。

董事及監事於重要交易、安排或合約的權益

截至2020年12月31日止年度，概無董事或監事，或任何與董事及監事相關連的實體(不論直接或間接)於本公司或其任何附屬公司所訂立任何屬重要的交易、安排或合約中擁有重大權益。

於本公司股份的權益及淡倉

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證中的權益及淡倉

於2020年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)；或(ii)記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或(iii)根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

| 董事／ 最高行政人員姓名 | 權益性質及身份 | 擁有權益的 股份數目 ² | 於2020年 12月31日 於相關股份 類別的持股 概約百分比 | 於2020年 12月31日 於本公司全部 已發行股本中的 持股概約百分比 |
|--------------------|--|----------------------------|---|--|
| 邢加興先生 ¹ | 實益擁有人 | 141,874,425股A股(L) | 42.62% | 25.91% |
| | 證券及期貨條例第317(1)(a)條所述購股協議的一致行動人士、根據證券及期貨條例第318條被視為擁有的權益 | 45,204,390股A股(L) | 13.58% | 8.25% |
| | 實益擁有人 | 141,600,000股A股(S) | 42.54% | 25.85% |
| | 證券及期貨條例第317(1)(a)條所述購股協議的一致行動人士、根據證券及期貨條例第318條被視為擁有的權益 | 45,200,000股A股(S) | 13.58% | 8.25% |

董事會報告

附註：

1. 邢加興先生實益擁有141,874,425股本公司A股(「A股」)，約佔於2020年12月31日本公司全部已發行股本的25.91%。

此外，邢加興先生與上海合夏於2014年1月9日簽訂一份新一致行動協議(「**新一致行動協議**」)。由於新一致行動協議乃證券及期貨條例第317條適用的協議，故根據證券及期貨條例第318條，邢加興先生亦被視為於上海合夏擁有權益的本公司股份(即由上海合夏持有的45,204,390股A股)中擁有權益，該等股份約佔於2020年12月31日本公司全部已發行股本的8.25%。

邢加興先生分別於2017年11月28日、2017年12月7日、2018年9月19日、2018年10月18日、2019年2月1日及2019年6月10日將其持有的合計141,600,000股A股質押給海通證券股份有限公司(「**海通證券**」)，進行股票質押式回購交易，用於融資擔保。其中的68,400,000股A股的回購交易日為2020年11月27日，剩餘的73,200,000股A股的回購交易日為2020年12月4日。該等質押股份約佔2020年12月31日本公司全部已發行股份的25.85%。

誠如本公司日期為2019年8月6日的公告所披露，邢加興先生已質押的68,400,000股A股(回購交易日為2020年11月27日)和73,200,000股A股(回購交易日為2020年12月4日)的履約保障比例已低於最低履約保障比例，致使股票質押發生違約，海通證券已發生有關股票質押的書面違約通知。邢先生已積極與海通證券溝通，並計畫通過提供追加擔保或保證金或提前贖回已質押A股等措施解決違約問題。

上海合夏於2018年5月8日、2018年10月18日、2019年2月1日、2019年8月5日、2020年4月8日將其持有的合計45,200,000股A股質押給中信證券股份有限公司(「**中信證券**」)，進行股票質押式回購交易，用於融資擔保。45,200,000股A股的回購交易日為2020年10月8日。該等質押股份約佔2020年12月31日本公司全部已發行股份的8.25%。

誠如本公司日期為2020年7月12日，2020年7月16日，2020年8月17日，2020年9月24日和2020年11月10日的公告所披露，合計187,078,815股A股(邢加興先生持有的141,874,425股A股及上海合夏持有的45,204,390股A股)截至2020年12月31日，佔公司全部已發行股份34.16%，佔公司A股總股本56.20%，已全部被輪候凍結(「**凍結令**」)因邢加興先生及上海合夏未提前回購分別質押給海通證券或中信證券的股票或履約保障措施，因此海通證券和中信證券已向上海金融法院申請凍結該A股股票。上海市金融法院發佈《執行裁定書》(2020)滬74執216號之一和(2020)滬74執425號之一。據此，上海金融法院裁定拍賣或變賣質押股票。

誠如本公司日期為2021年1月31日的公告所披露，上海市金融法院發佈《司法處置股票公告》(2020)滬74執425號。據此，上海金融法院裁定強制拍賣邢加興先生所持的141,600,000股A股股票。

誠如公司日期為2021年3月1日的公告所披露，上海市金融法院發佈《司法處置股票公告》(2020)滬74執216號。據此，上海金融法院裁定強制拍賣上海合夏所持的45,200,000股公司A股股票。

董事會報告

誠如本公司日期為2021年3月7日、2021年3月22日、2021年3月23日、2021年3月25日、2021年3月28日、2021年4月16日、2021年4月21日、2021年4月28日和2021年4月29日的公告所披露，上海金融法院於2021年3月5日在上海證券交易所（「**上交所**」）司法協助執行平台（「**司法協助執行平台**」）上競拍成功邢先生持有的公司141,600,000股A股股票。公司從上海文盛資產管理股份有限公司（「**上海文盛**」）和上海其錦企業管理合夥企業（有限合夥）（「**上海其錦**」）收到關於其競買的61,600,000股公司A股股票的《執行裁定書》；從邢先生收到關於另外三位競買人競買的80,000,000股公司A股股票但未完成交易的《執行裁定書》；有關該61,600,000股A股股票完成劃轉；上海金融法院於2021年3月26日在司法協助執行平台上競拍成功上海合夏持有的公司45,200,000股A股股票；收到上海金融法院關於邢先生持有的80,000,000股公司A股股票進行強制拍賣的通知；上海金融法院於2021年4月16日在司法協助執行平台上競拍成功邢先生持有的公司80,000,000股A股股票；從上海其錦收到關於其競買的45,200,000股公司A股股票的《執行裁定書》；有關該45,200,000股A股股票完成劃轉；及收到上海金融法院關於邢先生持有的80,000,000股公司A股股票的《執行裁定書》。由於以上權益變動，自2021年3月22日起，邢先生不再是公司控股股東。自2021年4月29日起，邢先生不再是公司主要股東。

- 2 字母「L」代表該名人士予股份的好倉，而字母「S」代表該名人士予股份的淡倉。

除上文所披露者外，於2020年12月31日，據任何本公司董事、監事或最高行政人員所知，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債權證的權利

於2020年12月31日，概無授予任何董事、監事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債權證的方式而獲益的權利，而彼等亦無行使任何該等權利；且本公司或其任何附屬公司並無作出安排以令董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2020年12月31日，按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

| 股東名稱 | 權益性質及身份 | 擁有權益的 股份數目 ⁸ | 於2020年 12月31日 於相關股份 類別的持股 概約百分比 | 於2020年 12月31日 於本公司 全部已發行 股本持股 概約百分比 |
|---|--|----------------------------|---|--|
| 上海合夏投資有限公司 ¹ | 實益擁有人 | 45,204,390股A股(L) | 13.58% | 8.25% |
| | 證券及期貨條例第317(1)(a)條所述購股協議的一致行動人士、根據證券及期貨條例第318條被視為擁有的權益 | 141,874,425股A股(L) | 42.62% | 25.91% |
| | 實益擁有人 | 45,200,000股A股(S) | 13.58% | 8.25% |
| | 證券及期貨條例第317(1)(a)條所述購股協議的一致行動人士、根據證券及期貨條例第318條被視為擁有的權益 | 141,600,000股A股(S) | 42.54% | 25.85% |
| The Goldman Sachs Group, Inc. ² | 於一間受控制法團的權益 | 16,593,935股A股(L) | 4.98% | 3.03% |
| 海通證券股份有限公司 | 持有股份的保證權益的人 | 141,600,000股A股(L) | 42.54% | 25.85% |
| 中信證券股份有限公司 | 持有股份的保證權益的人 | 45,200,000股A股(L) | 13.58% | 8.25% |
| 招商資管建投海外1號海外單一資產管理計劃 | 其他 | 11,400,000股H股(L) | 5.31% | 2.08% |
| China Cinda Asset Management Co., Ltd. ³ | 於一間受控制法團的權益 | 49,597,132股H股(L) | 23.09% | 9.06% |
| 寧波梅山保稅港區金信昌泰投資(有限合夥) ⁴ | 信託受益人 | 22,150,000股H股(L) | 10.31% | 4.04% |

董事會報告

| 股東名稱 | 權益性質及身份 | 擁有權益的 股份數目 ⁸ | 於2020年 | 於2020年 |
|-------------------------------|-------------|----------------------------|---|--|
| | | | 於2020年 12月31日 於相關股份 類別的持股 概約百分比 | 12月31日 於本公司 全部已發行 股本持股 概約百分比 |
| 李基培 ⁵ | 於一間受控制法團的權益 | 9,531,600股H股(L) | 4.44% | 1.74% |
| 林麗明 ⁵ | 於一間受控制法團的權益 | 9,531,600股H股(L) | 4.44% | 1.74% |
| 浙江龍盛集團股份有限 公司 ⁶ | 於一間受控制法團的權益 | 22,236,800股H股(L) | 10.35% | 4.06% |
| 盛達國際資本有限公司 ⁶ | 實益擁有人 | 16,630,800股H股(L) | 7.74% | 3.04% |
| 王勝洪 ⁷ | 信託受益人 | 10,345,400股H股(L) | 4.82% | 1.89% |

附註：

- 1 上海合夏實益擁有45,204,390股A股，約佔於2020年12月31日本公司全部已發行股本的8.25%。此外，上海合夏與邢加興先生於2014年1月9日簽訂新一致行動協議，而該協議乃證券及期貨條例第317條適用的協議，故根據證券及期貨條例第318條，上海合夏亦被視為於邢加興先生擁有權益或淡倉的本公司股份（即邢加興先生於2020年6月30日所持有的141,874,425股A股（好倉）及141,600,000股A股（淡倉），分別約佔於2020年12月31日本公司全部已發行股本的25.91%及25.85%）中擁有權益或淡倉。

上海合夏分別於2018年5月8日、2018年10月18日、2019年2月1日、2019年8月5日及2020年4月8日將其持有的合計45,200,000股A股質押給中信證券股份有限公司，進行股票質押式回購交易，用於融資擔保。該等質押股份約佔2020年12月31日本公司全部已發行股份的8.25%。該等A股質押股份的回購交易日為2020年10月8日。

誠如本公司日期為2020年7月16日的公告所披露，上海合夏所持有的45,204,390股A股，截至2020年12月31日佔全部已發行股份8.25%，被輪候凍結。公司獲悉該輪候凍結與上海合夏所持有的45,200,000股A股質押給中信證券有關，因其未履行提前回購或履約保證措施，中信證券向上海金融法院申請該輪候凍結。

上海合夏於2018年5月8日、2018年10月18日、2019年2月1日、2019年8月5日、2020年4月8日將其持有的合計45,200,000股A股質押給中信證券股份有限公司，進行股票質押式回購交易，用於融資擔保。45,200,000股A股的回購交易日為2020年10月8日。該等質押股份約佔2020年12月31日本公司全部已發行股份的8.25%。

誠如本公司日期為2020年7月12日，2020年7月16日，2020年8月17日，2020年9月24日和2020年11月10日的公告所披露，合計187,078,815股A股（邢加興先生持有的141,874,425股A股及上海合夏持有的45,204,390股A股）截至2020年12月31日，佔公司全部已發行股份34.16%，占公司A股總股本56.20%，已全部被輪候凍結，因邢加興先生及上海合夏未提前回購分別質押給海通證券或中信證券的股票或履約保障措施，因此海通證券和中信證券已向上海金融法院申請凍結該A股股票。上海市金融法院發佈《執行裁定書》（2020）滬74執216號之一和（2020）滬74執425號之一。據此，上海金融法院裁定拍賣或變賣質押股票。

董事會報告

- 誠如本公司日期為2021年1月31日的公告所披露，上海市金融法院發佈《司法處置股票公告》(2020)滬74執425號。據此，上海金融法院裁定強制拍賣邢加興先生所持的141,600,000股A股股票。
- 誠如公司日期為2021年3月1日的公告所披露，上海市金融法院發佈《司法處置股票公告》(2020)滬74執216號。據此，上海金融法院裁定強制拍賣上海合夏所持的45,200,000股公司A股股票。
- 誠如本公司日期為2021年3月7日、2021年3月22日、2021年3月23日、2021年3月25日、2021年3月28日、2021年4月16日、2021年4月21日、2021年4月28日和2021年4月29日的公告所披露，上海金融法院於2021年3月5日在上交所司法協助執行平台上競拍成功邢先生持有的公司141,600,000股A股股票；公司從上海文盛和上海其錦收到關於其競買的61,600,000股公司A股股票的《執行裁定書》；從邢先生收到關於另外三位競買人競買的80,000,000股公司A股股票但未完成交易的《執行裁定書》；該61,600,000股A股股票完成劃轉；上海金融法院於2021年3月26日在司法協助執行平台上競拍成功上海合夏持有的公司45,200,000股A股股票；收到上海金融法院關於邢先生持有的80,000,000股公司A股股票進行強制拍賣的通知；上海金融法院於2021年4月16日在司法協助執行平台上競拍成功邢先生持有的公司80,000,000股A股股票；從上海其錦收到關於其競買的45,200,000股公司A股股票的《執行裁定書》；有關該45,200,000股A股股票完成劃轉；及收到上海金融法院關於邢先生持有的80,000,000股公司A股股票的《執行裁定書》。由於以上權益變動，自2021年4月21日起，上海合夏以單獨身份不再是公司主要股東。自2021年4月29日起，上海合夏及邢先生不再是公司主要股東。
- 2 The Goldman Sachs Group, Inc.是一間於紐約證券交易所上市的公司。The Goldman Sachs Group, Inc.透過其多間實體控制Beijing Kuanjie Bohua 2011 Investment Center (Limited Partnership)，該公司實益擁有16,593,935股A股，而The Goldman Sachs Group, Inc.根據證券及期貨條例被視為於該等股份中擁有權益。
- 3 China Cinda Asset Management Co., Ltd.根據證券及期貨條例被視為於合共49,597,132股本公司H股中擁有權益。該等權益通過Cinda Investment Co., Ltd.、Hainan Jianxin Investment Management Co., Ltd.、Jinxin Changtai Investment Partnership in Meishan Bonded Port Area, Ningbo (Limited Partnership)持有49,597,132股本公司H股。
- 4 寧波梅山保稅港區金信昌泰投資合夥企業(有限合夥)以資產委託人身份透過招商資管建設海外1號單一資產管理計劃實現投資本公司H股股份。
- 5 李基培先生根據證券及期貨條例被視為於合共9,531,600股H股中擁有權益。該等權益通過Areo Holdings Limited持有，包括被視為於由Orchid Asia V Group, Limited透過其多個實體(即Orchid Asia V Group Management, Limited、Orchid Asia VI GP, Limited、Oavi Holdings, L.P.、Orchid Asia VI, L.P.)所持有的9,026,600股H股及由Orchid Asia V Co-Investment, Limited所持有的505,000股H股中擁有權益。作為李基培先生的配偶，林麗明女士根據證券及期貨條例被視為於由李基培先生持有合共9,531,600股H股中擁有權益。
- 6 該等本公司H股由盛達國際資本有限公司及樺盛有限公司(浙江龍盛集團股份有限公司之全資附屬公司)分別持有16,630,800股H股及5,606,000股H股。
- 7 王勝洪先生根據證券及期貨條例被視為於合共10,345,400股本公司H股中擁有權益。該等權益是王勝洪先生作為信託受益人，通過西藏信託有限公司作為信託人所持有的10,345,400股本公司H股中擁有權益。
- 8 字母「L」代表該人士或實體於股份的好倉，而字母「S」代表該人士或實體於股份的淡倉。

董事會報告

除上文所披露者外，於2020年12月31日，概無任何人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）知會董事其根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

董事於競爭業務的權益

誠如本公司日期為2021年2月8日的公告所披露，段學鋒先生於2020年3月30日至2020年11月6日為中科通融投資基金管理（北京）有限公司（「**中科通融**」）的70%股東，並於2020年3月2日至2020年11月6日擔任中科通融的執行董事。於2020年10月20日，中科通融收購西雅衣家商貿集團有限公司（「**西雅衣家**」）的全部股權，西雅衣家的主要業務為國際快時尚服飾品牌C&A在中國區的服裝零售業務。

據董事會所知，上述段學鋒先生早前於中科通融的業務權益並未對本公司利益造成任何重大實質性損害，原因為段學鋒先生已將其於中科通融（包括其於西雅衣家的間接權益）的全部股權轉讓予獨立第三方。

除上文所披露者外，於2020年12月31日，概無董事或彼等各自的聯繫人於足以或可能直接或間接與本集團業務構成競爭的業務中擁有權益。

董事酬金及五名最高酬金人士

董事酬金由董事會經參考彼等的職務、責任及表現以及本集團業績釐定。董事酬金及五名最高酬金人士的詳情分別載於合併財務報表附註十一(四)(7)。

酬金政策

薪酬與考核委員會經已成立，以在考慮本集團的經營業績、董事、監事及高級管理層的個人表現及可比較市場標準後，制定本集團的酬金政策及本集團董事、監事及高級管理層的薪酬架構。

陸衛明先生（已於2020年5月8日退任）、羅斌先生（已於2020年5月8日退任）、段學鋒先生（已於2021年1月11日辭任）及張舒菁女士（已於2021年1月11日辭任）就其於本公司中擔任非執行董事一職同意不收取薪酬。除上文所披露者，截至2020年12月31日止年度，概無董事放棄收取薪酬。

退休金計劃

根據中國相關勞動規則及規例，本集團於中國的附屬公司參與由當地機關營辦的界定供款退休福利計劃（「**該等計劃**」），據此，附屬公司須按合資格僱員薪金的百分比向該等計劃作出供款。該等計劃的供款即時撥歸僱員。根據該等計劃，現有及已退休僱員的退休福利乃由有關計劃管理者負責支付，本集團毋須履行每年供款以外的其他責任。

截至2020年12月31日止年度的合併損益表扣除的本集團退休福利計劃供款為人民幣26,540千元。

管理合約

截至2020年12月31日止年度概無訂立或存有任何有關本集團業務整體或業務任何重要部分的管理及行政合約。

獲准許彌償條文

本公司未就其董事、監事及高級管理層可能面對因企業活動產生之若干負債，作適當之投保安排。根據香港《公司條例》（香港法例第622章）（「**香港《公司條例》**」）第470(1)及(2)條的規定，本公司確認於董事編製之董事會報告書根據

董事會報告

香港《公司條例》第391(1)(a)條獲通過時及截至2020年12月31日止整個財政年度內，上述獲准許彌償條文正於惠及／曾經惠及董事／前董事的情況下有效。

主要客戶及供應商

截至2020年12月31日止年度，本集團向最大供應商，即新疆恒鼎國際供應鏈科技有限公司（「**新疆恒鼎**」）作出的採購佔本集團總採購額46.01%；本集團向五大供應商作出的採購佔本集團總採購額82.97%。本報告期內，特別是在2020年5月8日至2020年11月6日期間，段學鋒先生為本公司董事，並擁有一家公司約70.33%的股權，而該公司擁有新疆恒鼎49%的股權。然而，本報告期內，本集團與新疆恒鼎之間並無任何關聯交易。除段學鋒先生外，概無其他本公司董事或其任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的股東於本集團五大供應商中擁有任何權益。

本集團向五大供應商作出的採購佔本集團總採購額少於30%，以及來自五大客戶的合併收益並無超過本集團總收益的30%。概無本公司董事或其任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的股東於本集團五大客戶中擁有任何權益。

可持續發展

本集團致力促進環境和社會的可持續發展，我們深明面料和衣服的生產對氣候以及當地環境有一定的影響，因此，本集團嚴格篩選面料和衣服供貨商，要求其具備符合國內和國際環境標準、安全標準認證要求和職工健康方面的認證證書，致力提高面料和衣服供貨商的環境績效和社會責任。我們更定期針對供應商在環境和社會責任方面的表現

進行評估。本集團環保政策的具體內容已載於《環境、社會及管治報告2020》（「**環境、社會及管治報告2020**」）內，該報告將刊載於香港聯交所及本公司網站。

持份者關係

本集團深明員工、顧客和合作夥伴是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，與合作夥伴協力同心，為顧客提供優質的產品及服務，以達至企業可持續發展。

本集團視員工為最重要的資源，為員工提供平等的工作機會和人性化的工作環境。我們提供具競爭力的薪資待遇，並根據員工的表現提供相應的晉陞機會。本集團亦為員工提供定期培訓，包括內部培訓和由專業機構提供的進修課程，從而使員工有機會瞭解市場和行業發展動態，並提升自身工作技能。

「為顧客提供最優質產品及服務」一直是我們的目標，我們秉承「服務與質量並存，樹公司誠信品牌」的宗旨，積極與顧客溝通，瞭解他們的意見和建議，進而提升我們的產品和服務。

我們堅信若要打造優質的產品，供貨商的角色亦同樣重要。本集團與每個供貨商簽訂陽光合作協議，通過公開的招投標流程，嚴格依循反腐敗、反賄賂規定，列舉多種舉報渠道（審計部設立的公開舉報郵箱、舉報電話等），並將此協議作為採購合作協議的重要附件，具備法律效力。此外，我們引入第三方檢測機構，並通過「訂單管理系統」嚴控生產過程，把控產品質量。本集團與持份者關係的詳細內容已載於《環境、社會及管治報告2020》內。

2020年重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2020年6月19日，拉夏貝爾服飾(太倉)有限公司(本公司全資附屬公司)(「賣方」)與上海世准物流有限公司(「買方」)訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意出售而買方有條件同意購買太倉夏微倉儲有限公司(賣方全資附屬公司及本公司間接附屬公司)(「目標公司」)的全部股權(「目標股權」)，購買價款約為人民幣725,000,000元，惟須遵守買賣協議的條款及條件(「出售事項」)。

截至2020年12月3日，位於中國江蘇省太倉市廣州東路116號的物業(「目標物業」)及目標公司尚未能夠：(i)履行解除目標物業之抵押及標的公司股權之質押的手續(「解除」)；與(ii)獲得關於解除的相關必要文件。因此，買賣協議中的交割先決條件未被完全滿足。最終，本公司撤銷日期為2020年10月26日之臨時股東大會通告與本公司於2020年11月23日披露的臨時股東大會之經修訂代表委任表格中關於出售事項的決議案第1項(「決議案第1項」)，決議案第1項沒有提交至臨時股東大會以供股東審議和批准。

有關出售事項，請參閱本公司日期為2020年6月21日、2020年6月24日、2020年10月26日及2020年12月3日的公告及本公司日期為2020年10月26日的通函。

關連交易

截至2020年12月31日止年度，本集團訂立了以下關連交易。

提前償還有關出售黯涉電子商務54.05%股權的須予披露及關連交易的剩餘代價

於2019年5月7日，本公司與杭州雁兒企業管理諮詢有限公司(「買方」)及曹青女士(「曹女士」)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，買方有條件同意購買及本公司有條件同意出售本公司於杭州黯涉電子商務有限公司(「黯涉電子商務」)持有的54.05%股權，代價為人民幣200,000,000元。

黯涉電子商務由本公司擁有54.05%、曹女士擁有23.86%、愛博科技有限公司擁有14.32%及杭州黯涉投資管理合夥企業(有限合夥)擁有7.77%。於完成交易後，本公司將不再於黯涉電子商務持有任何股權，且黯涉電子商務將不再為本公司之附屬公司。

由於買方(於2019年5月7日由曹女士全資擁有)持有黯涉電子商務之23.86%股權，故買方為黯涉電子商務之主要股東之聯繫人，因而為本公司附屬公司層面之關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，股權轉讓協議及其項下擬進行之交易構成本公司之一項關連交易。

截至2019年5月31日，根據股權轉讓協議的條款，本次交易已經完成。

根據公司現階段資金狀況和業務發展需求，經與買方協商談判，公司與買方、曹女士及黯涉電子商務於2020年12月3日達成補充協議(「補充協議」)，就買方提前支付剩餘代價進行約定。

根據香港上市規則第14A.35條的說明，若關連交易的條款有任何重大變動，上市發行人必須重新遵守香港上市規則的所有其他適用條款。鑒於根據補充協議對股權轉讓協議條款的更改，(i)董事會已批准補充協議及其項下擬進行的交易；及(ii)獨立非執行董事已確認，補充協議的條款及其

董事會報告

項下擬進行的交易是公平合理的，按正常商業條款進行，並符合本公司及其股東的整體利益。根據香港上市規則第14A.101條，補充協議及據此擬進行之交易獲豁免遵守香港上市規則第14A章之通函、獨立財務意見及獨立股東批准之規定。

有關出售聯涉電子商務之54.05%股權協議及補充協議之條款詳情請參閱本公司2019年5月7日、2021年2月2日及2021年2月22日的公告。

截至2020年12月31日止年度，本集團訂立了上述關連交易（定義見《上市規則》）。除上文所述外，合併財務報表附註十一所載之關聯方交易根據《上市規則》並不構成關連交易。本公司確認，本公司已經遵循《上市規則》14A章之披露。

重要合約

除上述披露者外，截至2020年12月31日止年度或於本報告日期，本公司或其任何一家附屬公司與控股股東或其附屬公司之間概無訂立重要合約。

重大訴訟

截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何一家附屬公司牽涉以下重大訴訟或仲裁：

因保證合同糾紛，海通國際諮詢有限公司起訴公司及其附屬公司，涉案金額約4,100萬歐元。有關詳情，請查閱公司日期為2020年9月25日的公告。

因建設工程合同糾紛，上海建工二建集團有限公司起訴

公司及其附屬公司，涉案金額約人民幣1.74億元。有關詳情，請參閱公司日期為2020年12月9日的公告。

因租賃合同糾紛，南部縣美好家園房地產開發有限公司申請再審與公司及其附屬公司的訴訟案件，涉案金額約人民幣0.28億元。有關詳情，請參閱公司日期為2021年1月12日及2021年3月18日的公告。

因委託貸款合同糾紛，烏魯木齊銀行股份有限公司烏魯木齊四平路科技支行起訴公司及其附屬公司，涉案金額約人民幣5.86億元，其後撤訴。有關詳情，請參閱公司日期為2020年12月7日及2021年1月12日的公告。

截至2020年12月31日止年度，本公司及其附屬公司也牽涉其他非重大訴訟或仲裁。有關詳情，請參閱本公司於2021年4月28日發佈的海外監管公告及2021年4月29日的公告。

截至本報告日期，本公司或其任何一家附屬公司牽涉以下新增重大訴訟或仲裁：

因委託貸款合同糾紛，烏魯木齊高新投資發展集團有限公司起訴公司及其附屬公司，涉案金額約人民幣5.87億元。有關詳情，請參閱公司日期為2021年1月19日及2021年4月23日的公告。

因服裝購銷合同糾紛，新疆恒鼎國際供應鏈科技有限公司起訴公司及其附屬公司，涉案金額約人民幣0.27億元。有關詳情，請參閱公司為2021年1月28日及2021年3月9日的公告。

遵守相關法律及法規

就董事會及管理層所知，本集團已於各重要方面遵守對本集團業務及經營產生有重大影響之相關法律及法規。

購股權計劃

本公司並無任何購股權計劃。

股票掛鈎協議

截至2020年12月31日止年度內，本公司並無訂立股票掛鈎協議。

審計委員會

截至2020年12月31日止年度，審計委員會分別就審閱截至2019年12月31日止年度的年度財務業績、截至2020年3月31日止三個月的第一季度財務業績、截至2020年6月30日止六個月的中期財務業績、截至2020年9月30日止九個月的第三季度財務業績、聘任核數師以及有關內部監控和風險管理制度的重要事項進行了八次會議。審計委員會於截至2020年12月31日止年度亦在無執行董事出席下與外聘核數師進行了一次會議。

審計委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的業績，並已與管理層就本集團所採用的會計政策及慣例、風險管理及內部監控及財務報告事宜進行討論。

薪酬與考核委員會

截至2020年12月31日止年度，薪酬與考核委員會舉行了兩次會議，審視及評估高級管理層的年度工作表現及審閱董事和高級管理層薪酬的政策和架構及其他相關事宜以及就此向董事會提供建議。

提名委員會

截至2020年12月31日止年度，提名委員會共舉行了九次會議，提名董事及高級管理人員的聘任及選拔、審視董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性及董事會多元化。

核數師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)任期屆滿後已退任本公司國際及國內核數師，並於本公司於2019年5月28日召開的股東週年大會結束起生效。安永華明會計師事

務所(特殊普通合夥)(「安永」)於2019年7月16日獲委任為本公司截至2019年12月31日止年度的中國法定審計機構，並承擔國際核數師的角色。

安永於2020年7月30日舉行的本公司股東週年大會(「2019股東週年大會」)被續聘為本公司的國內及國際核數師，任期至本公司下一年度股東週年大會。

於2019年股東週年大會後，本公司未能與安永就截至二零二零年十二月三十一日止年度的專業審計費達成共識。為合理控制審計成本並減少公司費用開支，同時結合公司2020年度審計時間安排的考慮，經審慎考慮，本公司於2020年12月改聘大華會計師事務所(特殊普通合夥)(「大華事務所」)為本公司2020年度的審計機構。

有關建議聘任2021年度會計師事務所之決議案將於2020年度股東週年大會上提呈。

就截至2020年12月31日止年度的審計服務向安永華明支付的酬金為人民幣3.24百萬元及向大華事務所支付酬金為人民幣3.48百萬元。

除以上披露外，過去三年本公司的核數師沒有其他變動。

報告期後事項

報告期後事項的詳情載於合併財務報表附註十三。

首次公開發售所得款項

本公司自本公司H股的全球發售已經收到所得款項淨額約1,830.12百萬元(折合約人民幣1,450,214,934.20元)(「首次公開發售所得款項」)。截至2019年12月31日，首次公開發售所得款項已全部使用完畢。

具體情況詳見公司2019年年報及2020年10月21日披露的補充公告。

董事會報告

董事及監事資料變動

除於本報告「董事、監事及高級管理層簡歷」一節所披露者外，自本公司2020年度中期報告日期起，概無有關任何董事或監事的任何資料變動須根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段予以披露。

董事會及審計委員會關於2020年度財務報告被出具保留意見的意見

大華事務所對公司2020年度財務報告出具了保留意見的審計報告。審計報告中相關保留意見涉及事項的說明客觀反映了公司的實際情況，揭示了公司面臨的風險。對於大華事務所出具的審計報告意見類型，公司董事會及審計委員會尊重其獨立判斷，並高度重視報告涉及事項對公司產生的影響，將採取積極措施盡快消除上述事項影響，維護廣大投資者的利益。

擬採取的主要措施

(一) 由於公司未能及時歸還海通國際諮詢有限公司(「海通國際」)併購貸款，海通國際於2020年2月25日接管了LaCha Fashion I，公司無法對其進行任何控制或者施加影響，導致公司對LaCha Fashion I及其子公司(主要為Naf Naf SAS)全部喪失控制權；此外，Naf Naf SAS已於2020年6月19日(法國時間)正式進入司法清算程序，上述因素導致年審會計師未能對LaCha Fashion I及其子公司進行審計，無法判斷對Naf Naf SAS長期股權投資及計提資產減值準備的合理性和準確性。截至目前，公司因上述併購貸款事項導致的保證合同糾紛仍在訴訟程序中，公司將與併購貸款債權人海通國際努力協商，以明確海通國際對接管LaCha

Fashion I的後續安排，或通過友好協商、訴訟判決等方式確認LaCha Fashion I及其子公司股權可用於抵償債務的具體金額。同時，公司將持續聯繫Naf Naf SAS司法清算管理人，實時跟進Naf Naf SAS司法清算進展，並積極徵求法國律師顧問的專業分析意見，了解公司在Naf Naf SAS司法清算程序中可收回的剩餘資產；爭取盡快妥善解決Naf Naf SAS司法清算及公司與海通國際之間的訴訟糾紛。

- (二) 針對目前尚未審結的訴訟事項，公司將藉助專業法律人士的支持，積極應訴並採取必要措施維護公司合法權益。針對已審結／已和解未執行的訴訟債務，公司將本著對全體股東和債權人負責的態度，與相關法院、債權人及金融機構等積極協商，以盡快達成訴訟事項和債務清償的集中解決方案，包括但不限於債務豁免、折讓、和解及重整等方案。同時，公司將強化訴訟事項的內部信息傳遞機制，完善具備足夠信息的訴訟分類台賬，及時監測和評估訴訟案件風險及對公司的財務影響。
- (三) 公司將針對公司持續經營能力的重大不確定性採取一系列措施。具體詳情請參閱本報告管理層討論與分析部分的業務展望。

代表董事會
主席
吳金應先生

中國上海，2021年4月29日

監事會報告

2020年度，本公司監事會根據中國《公司法》、《證券法》、《公司章程》、《監事會議事規則》等相關法律、法規的規定，恪盡職守，認真履行監事會的各项職權和義務，落實各項監督職能。監事會對本公司依法運作、生產經營、財務狀況、以及本公司董事和高級管理人員的履職情況等方面進行核查及監督，為本公司規範運作和發展起到提供有力保障。現將本公司監事會在本年度的工作報告如下：

一、報告期內，監事會日常工作開展情況

報告期內，本公司監事會共召開了十五次監事會：第三屆監事會第二十次會議、第三屆監事會第二十一會議、第三屆監事會第二十二次會議、第三屆監事會第二十三次會議、第三屆監事會第二十四次會議、第三屆監事會第二十五次會議、第四屆監事會第一次會議、第四屆監事會第二次會議、第四屆監事會第三次會議、第四屆監事會第四次會議、第四屆監事會第五次會議、第四屆監事會第六次會議、第四屆監事會第七次會議、第四屆監事會第八次會議、第四屆監事會第九次會議。會議的召開和表決程序符合中國《公司法》、《公司章程》等有關規定。具體情況為：

(一) 第三屆監事會第二十次會議

2020年1月14日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十次會議，審議通過了《關於擬變更註冊地址的議案》。

(二) 第三屆監事會第二十一會議

2020年2月25日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十一會議，審議通過了《關於修訂〈監事會議事規則〉的議案》。

(三) 第三屆監事會第二十二次會議

2020年3月2日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十二次會議，審議通過了《關於使用A股閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》。

(四) 第三屆監事會第二十三次會議

2020年3月20日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十三次會議，審議通過了《關於回購A股股份實施期限延期的議案》。

監事會報告

(五) 第三屆監事會第二十四次會議

2020年3月30日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十四次會議，審議通過了《關於變更註冊地址、公司名稱的議案》、《關於監事會提前換屆選舉的議案》。

(六) 第三屆監事會第二十五次會議

2020年4月29日，本公司在上海召開第三屆監事會第二十五次會議，審議通過了《關於公司2020年第一季度報告全文及正文的議案》。

(七) 第四屆監事會第一次會議

2020年5月8日，本公司在上海召開第四屆監事會第一次會議，審議通過了《關於選舉監事會主席的議案》。

(八) 第四屆監事會第二次會議

2020年6月16日，本公司在上海召開第四屆監事會第二次會議，審議通過了《關於出售太倉夏微倉儲有限公司100%股權暨出售資產的議案》。

(九) 第四屆監事會第三次會議

2020年6月29日，本公司在上海召開第四屆監事會第三次會議，審議通過了《公司2019年度監事會工作報告》、《公司2019年度財務決算報告》、《關於計提資產減值準備的議案》、《公司2019年年度報告及摘要》、《關於〈董事會對非標準審計意見涉及事項的專項說明〉的意見》、《關於未彌補虧損達實收股本總額三分之一的議案》、《公司2019年度環境、社會及管治報告》、《公司2019年度內部控制評價報告》、《關於確認2019年度監事薪酬的議案》、《關於2019年度公司不進行利潤分配的議案》、《關於2019年度募集資金存放和實際使用情況的專項報告》、《公司2020年度財務預算報告》、《關於確認2019年度審計費用及續聘2020年度審計機構的議案》、《關於向銀行等金融機構申請授信額度的議案》、《關於為全資子公司提供擔保的議案》。

(十) 第四屆監事會第四次會議

2020年8月28日，本公司在上海召開第四屆監事會第四次會議，審議通過了《關於計提資產減值準備的議案》、《公司2020年半年度報告、摘要及中期業績公告》、《關於2020年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

(十一) 第四屆監事會第五次會議

2020年9月1日，本公司在上海召開第四屆監事會第五次會議，審議通過了《關於延長使用A股閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》、《關於調整線上業務運營模式的議案》。

(十二) 第四屆監事會第六次會議

2020年9月9日，本公司在上海召開第四屆監事會第六次會議，審議通過了《關於擬變更公司名稱、經營範圍並修訂〈公司章程〉的議案》。

(十三) 第四屆監事會第七次會議

2020年9月29日，本公司在上海召開第四屆監事會第七次會議，審議通過了《關於終止回購公司A股股份的議案》。

(十四) 第四屆監事會第八次會議

2020年10月29日，本公司在上海召開第四屆監事會第八次會議，審議通過了《關於公司2020年第三季度報告全文及正文的議案》。

(十五) 第四屆監事會第九次會議

2020年11月23日，本公司在上海召開第四屆監事會第九次會議，審議通過了《關於解聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的議案》、《關於聘任大華會計師事務所(特殊普通合夥)為2020年度審計機構的議案》。

監事會報告

公司監事會成員通過列席董事會、股東大會會議的形式參與公司重要工作，對會議議程、表決程序、表決結果等進行有效監督，對公司的經營活動、規範運作等提出建議，對做出的具體決定是否符合國家的法律、法規及《公司章程》和股東大會決議以及股東的利益進行了有效的監督。

二、監事會對本公司運作的獨立意見

報告期內，監事會根據《公司法》等相關法律、法規和《公司章程》、《監事會議事規則》的有關規定，對公司財務狀況、經營情況、高級管理人員履職情況等進行了檢查監督。監事會認為：2020年度，本公司能嚴格按照《公司法》、《公司章程》及其他有關法規制度規範運作，經營決策合理有效，決策程序符合法律法規的要求，未發現本公司董事及高級管理人員在工作中有違反法律、法規或損害本公司及廣大投資者利益的行為。

三、監事會對檢查本公司財務情況的獨立意見

報告期內，本公司監事會通過聽取本公司財務負責人的彙報、審閱本公司定期報告、審查會計師事務所出具的審計報告等方式，對本公司財務情況進行了監督與檢查。監事會認為：本年度本公司財務運作規範。本公司2020年度經審計的財務報告如實反映了本公司的經營情況，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏的現象。

四、監事會對檢查本公司募集資金使用情況的獨立意見

監事會對募集資金使用情況進行了檢查，本公司建立了募集資金管理制度，資金使用程序規範，實際投入專案與承諾投入項目一致。本公司以部分閒置募集資金補充流動資金事項，履行了必要的法規程序、相關審批手續和信息披露職責。

2020年受新冠肺炎疫情及大規模關店等因素影響，本公司面臨較大的償還到期債務的現金支出壓力，鑒於本公司可用資金不足以歸還募集資金；同時由於本公司募集資金銀行賬戶被凍結，存在歸還後的募集資金被凍結或劃轉的風險；截止本報告日，公司未能將用於暫時補充流動資金的人民幣5,000萬元募集資金歸還至本公司募集資金銀行專戶。監事會將督促本公司董事會和管理層積極探討解決上述募集資金歸還問題的方法，儘快歸還暫時補充流動資金的募集資金。

五、監事會對檢查本公司關聯交易情況的獨立意見

監事會對報告期內本公司的關聯交易進行了核查並認為：本公司2020年關聯交易公平、公正，不存在顯失公平的情形，不存在通過關聯交易操縱本公司利潤的情形，不存在損害本公司利益及其他股東特別是中小股東利益的情形。

六、監事會對檢查本公司對外擔保情況的獨立意見

報告期內，本公司不存在違規對外擔保的情形，監事會亦未發現其他損害本公司股東利益或造成公司資產流失的情況。

七、監事會對檢查本公司內部控制自我評價報告的獨立意見

監事會對本公司內部控制制度的建設和運行情況、關於本公司2020年度內部控制評價報告進行了審核，認為本公司內部控制評價報告真實、客觀地反映了本公司內部控制制度的建設及運行情況。

八、監事會對本公司定期報告報告的獨立意見

本公司2020年年度報告的編製和審議程序符合法律、法規和公司章程的有關規定。其內容與格式符合中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的各項規定，所包含的信息能真實地反映出本公司2020年度的經營管理和財務狀況，未發現參與年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

監事會報告

九、監事會對檢查本公司實施內幕信息知情人管理的情況的獨立意見

報告期內，本公司依照《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》等法律法規的有關要求，針對定期報告及重大事項等事宜，實施內幕信息保密和內幕信息知情人登記，有效防範內幕信息洩露及利用內幕信息進行交易的行為。經核查，監事會認為：報告期內，未發現本公司董事、監事、高級管理人員及其他內幕信息相關人員利用內幕信息或通過他人買賣公司股票的行為。

企業管治報告

董事會欣然提呈載於本集團截至2020年12月31日止年度年報中的本企業管治報告。

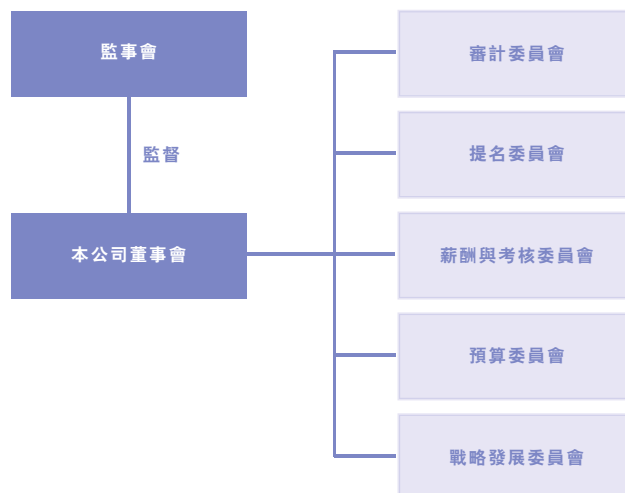
本公司截至2020年12月31日止年度及於本報告日期一直遵守上市規則附錄14《企業管治守則》（「**企業管治守則**」）的守則條文（「**守則條文**」），除下文所述之偏離外，在董事會的組成、董事多元化政策、職責和程序、董事和高級管理人員薪酬架構及董事會評核、內部監控及審計、公司秘書、本公司與股東之間的溝通等多方面，提出了企業管治條例和建議。

其中，董事長負有主要責任，確保本公司制定良好的企業管治常規及程序，本公司採納了企業管治政策，當中列明董事會需履行的職權範圍，其中包括（但不限於）：制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢查並監督僱員及董事的職業操守及合規手冊；以及檢討本公司遵守企業管治守則的情況。

企業管治常規

本集團認為良好的企業管治對本集團的成功及持續營運極其重要。本集團依據上市規則指引，認真學習相關條例，並推行適合業務運作及增長的企業管治常規。

截至2020年12月31日，本公司的管治架構如下：



本公司H股自香港上市日期在香港聯交所上市，因此，企業管治守則自香港上市日期起適用於本公司。

本公司以維持高標準的企業管治為己任，以維護其股東權益及提升公司價值。董事會認為，截至2020年12月31日止年度及於本報告日期，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文，惟偏離守則條文第A.1.8條、第A.2段及第A.3段除外。

守則條文第A.1.8條規定，發行人應就針對董事的法律訴訟安排適當保險。目前本公司並無針對董事的法律訴訟安排保險，主要由於董事會認為尚未能於市場上找到保費水準合理同時又能給予董事足夠保障的董事責任保險產品。因此，投保所帶來的利益未必超出成本。

企業管治報告

守則條文第A.2段規定，本公司的主席及行政總裁的決策權力及授權分佈應保持均衡。於2020年2月3日，邢加興先生辭任董事、董事會主席、及本集團所有職務。於2020年2月25日，于強先生辭任董事、行政總裁、代理主席及本集團所有職務。邢加興先生辭任後，本公司於2020年2月3日至2020年5月7日期間並無董事會主席。於2020年8月14日，尹新仔先生辭任行政總裁職務，並由執行董事轉任非執行董事。尹新仔先生辭任後，本公司於2020年8月14日至2020年11月3日並無行政總裁。

守則條文第A.3段規定，董事會應由執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)均衡組成。于強先生於2020年2月25日辭任後，董事會於2020年2月25日至2020年5月7日期間並無任何執行董事。自2020年8月14日起，尹新仔先生由執行董事調任為非執行董事，因此董事會於2020年8月14日至2020年12月31日由一位執行董事、三位非執行董事及三位獨立非執行董事組成。董事會認同董事會提名委員會，認為本公司已設立高級管理團隊(包括於2020年2月25日至2020年4月20日重新委任為本公司總裁的邢加興先生、2020年4月20日獲委任為本公司總裁的尹新仔先生)以繼續領導本公司的日常管理。由於公司有足夠高級管理層成員，他們學識淵博且涉獵多個領域，董事會及提名委員會相信高級管理團隊將能夠為董事會提供充足的資料，以作出知情決定，且董事會能從而有效運行。董事會將負

責制定高水準策略及管理指引，以及監察本公司的一般表現，以確保合理及高效經營與管理本集團。

董事會

職責

董事會負責本公司整體管理及控制。董事會的主要角色為提供領導及批准策略性政策及計劃，以提高股東價值。全體董事真誠地履行職務，遵守適用法律法規，並於任何時間均以本公司及其股東的利益行事。

全體董事均可全面和及時取得所有相關資料，以及要求公司秘書及高級管理層提供意見及服務，以確保符合董事會程序及所有適用法律法規。

董事會可對本公司一切重大事宜作出決策，包括批准及監察一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務數據、委任董事及其他重大財務與營運事宜。

董事可全面和及時與高級管理層接觸以向其進行獨立諮詢。任何董事及董事專業委員會均可在適當情況下向董事會提出合理要求，尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

董事會已向本集團管理層授出本集團日常管理及營運的權力及責任。董事會及本公司管理層各自之職能已劃分並將

於合適時不時進行檢討。為監察本公司事務特定範疇，董事會已成立五個董事專業委員會，分別為審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會、預算委員會及戰略發展委員會(統稱「**董事專業委員會**」)。董事會已向該等董事專業委員會授出其各自職權範圍載列的責任。

董事會組成

於本報告日期，第四屆董事會董事如下：

執行董事

吳金應先生(主席)
張瑩女士(總裁)
章丹玲女士

非執行董事

尹新仔先生

獨立非執行董事

邢江澤先生
黃斯穎女士
朱曉喆先生

有關董事的履歷詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層簡歷」一節。

董事、監事及高級管理層之間並不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大／相關的關係。

截至2020年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則第3.10(1)條及第3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的會計專業資格或相關財務管理專長的規定。本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關獲委任之獨立非執行董事須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

根據上市規則第3.13條，各獨立非執行董事均已確認其獨立性，而本公司認為彼等各自均為獨立人士。

全體董事已為董事會的高效且有效運作帶來各方面的寶貴業務經驗、知識及專業技能。此外，透過積極參與董事會會議，領導處理涉及潛在利益衝突的事宜及出任董事專業委員會成員，全體非執行董事均對本公司的有效領導作出多項貢獻。

就職及持續專業發展

董事確認，彼等已遵守有關董事培訓的守則條文第A.6.5條。截至2020年12月31日止年度，全體董事均已通過出席有關以下方面的研討會及／或閱讀材料的方式參與持續專業開發，以增進及更新知識及技能。全體董事均已向本公司提供培訓記錄。

企業管治報告

| 董事姓名 | 企業管治 | 規則及法規 | 財務管理 | 業務管理 |
|--------------------------------------|------|-------|------|------|
| 邢加興先生(於2020年2月3日辭任) | √ | √ | √ | √ |
| 于強先生(於2020年2月25日辭任) | √ | √ | √ | √ |
| 王文克先生(於2019年12月18日獲委任，並於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 陸衛明先生(於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 羅斌先生(於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 芮鵬先生(於2019年10月16日獲委任，並於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 陳永源先生(於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 張澤平先生(於2020年5月8日退任) | √ | √ | √ | √ |
| 段學鋒先生(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | √ | √ | √ | √ |
| 尹新仔先生(於2020年5月8日獲委任) | √ | √ | √ | √ |
| 章丹玲女士(於2020年5月8日獲委任) | √ | √ | √ | √ |
| 邢江澤先生(於2020年5月8日獲委任) | √ | √ | √ | √ |
| 張好菁女士(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | √ | √ | √ | √ |
| 肖艷明女士(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | √ | √ | √ | √ |
| 朱曉喆先生(於2020年5月8日獲委任) | √ | √ | √ | √ |

主席及行政總裁

守則條文第A.2段規定，本公司的主席及行政總裁的決策權力及授權分佈應保持均衡。

於2020年2月3日，邢加興先生辭任董事、董事會主席、及本集團所有職務。於2020年2月25日，于強先生辭任董事、行政總裁、代理主席及本集團所有職務。邢加興先生辭任後，本公司於2020年2月3日至2020年5月7日期間並無董事會主席。於2020年8月14日，尹新仔先生辭任行政總裁職務，並由執行董事轉任非執行董事。尹新仔先生辭任後，本公司於2020年8月14日至2020年11月3日並無行政總裁。

委任及重選董事

根據公司章程，董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)須經股東大會選任，任期為三年，並可重選連任，但獨立非執行董事連任時間不得超過六年。本公司已就委任新董事實施一套有效程序。提名委員會須按照相關法律法規及公司章程的條文，在計及本公司的實際情況後，考慮本公司董事的甄選準則、甄選程序及任期，並記錄及提交決議案予董事會批准。所有新提名的董事均須經股東大會選任及批准。各董事已與本公司訂立服務合約，任期自彼獲委任日期起至任期屆滿。

董事專業委員會

審計委員會

本公司已成立審計委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。審計委員會的主要職責為審閱及監察財務申報程序及內部監控。

第四屆審計委員會目前由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，成員包括邢江澤先生、張瑩女士及黃斯穎女士，由獨立非執行董事邢江澤先生擔任主席。邢江澤先生於2020年5月8日獲委任為審計委員會主席。

於截至2020年12月31日止年度，審計委員會共舉行了八次會議，審閱截至2019年12月31日止年度的年度財務業績、截至2020年3月31日止三個月的第一季度財務業績、截至2020年6月30日止六個月的中期財務業績、截至2020年9月30日止九個月的第三季度財務業績、聘任核數師以及有關內部監控和風險管理制度的重要事項。審計委員會於截至2020年12月31日止年度亦在無執行董事出席下與外聘核數師進行了一次會議。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。提名委員會的主要職責為審視董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性和多樣性及就委任及罷免董事向董事會提供建議。提名委員會已採納一系列提名程序，以根據本公司的董事多元化政策、該等人士的技能、經驗、專業知識及服務時間、本公司的需要及其他相關法定要求及規例甄選本公司董事。

第四屆董事會提名委員會目前由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，成員包括朱曉喆先生、張瑩女士及邢江澤先生，現由獨立非執行董事朱曉喆先生擔任主席。

企業管治報告

提名政策

載列於董事會提名委員會的職權範圍內的董事及高級管理人員的選任程序如下：

- (一) 提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (二) 提名委員會可在本公司內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；
- (三) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (四) 徵得被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；
- (五) 召集提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；

(六) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘高級管理人員人選的建議和相關材料；

(七) 根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

截至2020年12月31日止年度，提名委員會共舉行了九次會議，提名董事及高級管理人員的聘任及選拔、審視董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性及董事會多元化。

董事多元化政策

為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

本公司致力於選擇最佳人選作為董事會成員。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，除教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期外，亦包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而決定。

薪酬與考核委員會

本公司已成立薪酬與考核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。薪酬與考核委員會的主要職責為就本公司董事和高級管理層的所有薪酬政策和架構以及就制定有關薪酬的政策建立正式及透明的程序向董事會提供建議。

根據《薪酬與考核委員會工作細則》，薪酬與考核委員會提出的公司董事的薪酬計劃，須報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配方案須報董事會批准。本公司薪酬決策程序採用的是上市規則附錄十四第B.1.2(c)條中的第(ii)種模式。

第四屆薪酬與考核委員會目前由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，成員包括邢江澤先生、尹新仔先生及朱曉喆先生，由獨立非執行董事邢江澤先生擔任主席。

截至2020年12月31日止年度，薪酬與考核委員會舉行了兩次會議，審視及評估高級管理層的年度工作表現及審閱董事和高級管理層薪酬的政策和架構及其他相關事宜以及就此向董事會提供建議。

預算委員會

本公司已成立預算委員會。預算委員會的主要職責為就預算的制定向董事會提供建議。

第四屆董事會預算委員會目前由三名執行董事、一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，成員包括吳金應先生、張瑩女士、章丹玲女士、尹新仔先生、邢江澤先生及黃斯穎女士，由張瑩女士擔任主席。

截至2020年12月31日止年度，預算委員會舉行了一次會議，審閱下一財政年度的預算制定以及就此向董事會提供建議。

戰略發展委員會

本公司已成立戰略發展委員會。戰略發展委員會的主要職責為就本公司的發展規劃、戰略性投資及業務創新等事項向董事會提供建議。

第四屆戰略發展委員會由三名執行董事、一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，成員包括吳金應先生、張瑩女士、章丹玲女士、尹新仔先生、黃斯穎女士及朱曉喆先生，由吳金應先生擔任主席。

截至2020年12月31日止年度，戰略發展委員會共舉行了兩次會議，審閱本集團最新的戰略規劃和發展以及就此向董事會提供建議。

企業管治報告

企業管治職能

董事會認為企業管治應由董事整體承擔，且彼等之企業管治職責包括：

- (a) 制定、檢討及執行本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及管理層的培訓和持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司政策及常規以符合法律及監管規定；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的行為規範及合規手冊(如有)；
- (e) 檢查本公司符合企業管治守則及於企業管治報告內作出的披露；及
- (f) 制定、檢討及監察股東溝通政策之執行，以確保其效率，並適時向董事會作出建議以改善股東與本公司之關係。

截至2020年12月31日止年度，上述企業管治職能已由董事會履行及執行，且董事會已檢討本公司企業管治守則的合規情況。

董事會會議及董事專業委員會會議

董事會擬定期舉行董事會會議，即每年至少舉行四次會議，大致每季舉行一次。董事會例行會議通告將於會議舉行前至少14日送呈全體董事，讓其安排出席會議，並載入例行董事會會議議程內需要討論的事宜。

就其他董事會及董事專業委員會會議而言，本公司一般會發出合理通告。議程及相關董事會文件將於會議召開前至少3日送交董事或董事專業委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及對會議作充分準備。倘董事或董事專業委員會成員未能出席會議，則彼等會獲告知將予討論的事宜，並有機會於會議召開前知會董事會主席或委員會主席彼等的意見。

董事會會議及董事專業委員會會議的會議記錄會／將作詳盡記錄，載入董事會及董事專業委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事專業委員會會議的會議記錄草擬本將於會議舉行當日後的合理時間內寄送至董事，以供彼等提出意見。

根據公司章程，董事不得就批准其本人或其聯繫人擁有重大權益的任何合約或安排的任何董事會決議案投票，亦不得計入法定人數。

董事出席董事會會議、董事專業委員會會議及股東大會的記錄

各董事出席於截至2020年12月31日止年度舉行的本公司董事會及董事專業委員會會議以及股東大會的記錄載列如下：

| 董事姓名 | 審計 | | 提名 | | 薪酬與考核 | | 預算 | | 戰略發展 | | 股東大會 |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|------|
| | 董事會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | 委員會會議 | | |
| 章丹玲(於2020年5月8日獲委任) | 13/13 | | | | | | 1/1 | | 1/1 | | 2/6 |
| 尹新仔(於2020年5月8日獲委任) | 13/13 | | | | 1/1 | | 1/1 | | 1/1 | | 3/6 |
| 段學鋒(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | 13/13 | | 3/3 | | | | 1/1 | | 1/1 | | 3/6 |
| 張好菁(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | 13/13 | 5/5 | | | | | 1/1 | | 1/1 | | 3/6 |
| 邢江澤(於2020年5月8日獲委任) | 13/13 | 5/5 | 3/3 | | 1/1 | | 1/1 | | | | 1/6 |
| 朱曉喆(於2020年5月8日獲委任) | 13/13 | | 3/3 | | 1/1 | | | | 1/1 | | 2/6 |
| 肖聰明(於2020年5月8日獲委任，並於2021年1月11日辭任) | 13/13 | 5/5 | | | | | | | 1/1 | | 3/6 |
| 邢加興(於2020年2月3日辭任) | 1/1 | | | | | | | | 1/1 | | 0/0 |
| 于強(於2020年2月25日辭任) | 2/2 | | | | | | | | 1/1 | | 0/0 |
| 王文克(於2019年12月18日獲委任，並於2020年5月8日辭任) | 9/9 | | | | | | | | 1/1 | | 2/2 |
| 陸衛明(於2020年5月8日辭任) | 9/9 | | | | 1/1 | | | | 1/1 | | 1/2 |
| 羅斌(於2020年5月8日辭任) | 9/9 | 3/3 | | | | | | | 1/1 | | 0/2 |
| 陳永源(於2020年5月8日辭任) | 9/9 | 3/3 | 5/5 | | 1/1 | | | | | | 0/2 |
| 張澤平(於2020年5月8日辭任) | 9/9 | | 5/5 | | 1/1 | | | | 1/1 | | 2/2 |
| 芮鵬(於2019年10月16日獲委任，並於2020年5月8日辭任) | 9/9 | 3/3 | 5/5 | | 1/1 | | | | | | 1/2 |

替任董事出席上述會議並不會作為董事本身出席計算在內。

企業管治報告

遵守不競爭承諾

邢加興先生及上海合夏(本公司前控股股東(控股股東定義見上市規則))已分別向本公司確認及宣稱其已於截至2020年12月31日止年度遵守於2014年9月10日向本公司作出的不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認於2020年12月31日止整個年度一切有關承諾已獲遵守。

註：邢先生及上海合夏自2021年3月23日起皆不再是上市規則定義下的公司控股股東。有關詳情，請參見公司於2021年1月31日、2021年3月1日、2021年3月7日、2021年3月22日、2021年3月23日、2021年3月25日、2021年3月28日、2021年4月16日及2021年4月21日披露的公告。

高級管理層薪酬

高級管理層薪酬由董事會參考彼等的職責、責任及表現以及本集團業績釐定。下表載列截至2020年12月31日止年度按薪酬組別劃分支付予高級管理層共6人(不包括董事及監事)的薪酬：

| 薪酬組別 | 人數 |
|-----------------------------|----|
| 人民幣1,000,000元及以下 | 4 |
| 人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元 | 2 |
| 人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元 | 0 |

董事及監事的證券交易

本公司已採納條款不遜於標準守則的董事、監事及相關僱員進行證券交易的自有政策(「**公司守則**」)。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，且所有董事及監事已確認截至2020年12月31日止年度，彼等均已遵守標準守則及公司守則。

風險管理及內部監控

作為在中國上海和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，切實提升公司內部治理水平，建設良好的企業風險監控環境。

積極做好風險監控建設，持續優化與完善

報告期內，為進一步加強和規範公司內部監控工作，提高公司經營管理水平和風險管控能力，保障利益相關者的合法利益訴求，促進公司戰略發展目標的實現和可持續發展，根據中國財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制評價指引》、《企業內部控制審計指引》及香港聯交所有關檢討公司的風險管理及內部監控系統等相關文件要求，本公司結合各子公司、部門的實際情況，按照組織架構、發展戰略、人力資源、社會責任、企業文化、資金活動、採購業務、資產管理、銷售業務、企劃、財務報告、全面預算、合同管理、內部信息傳遞、信息系統等方面，對公司

現有制度與流程進行全面梳理，通過風險識別、評估，逐步整改優化，形成「發現風險－辨別風險－促進業務發展」的良性循環。

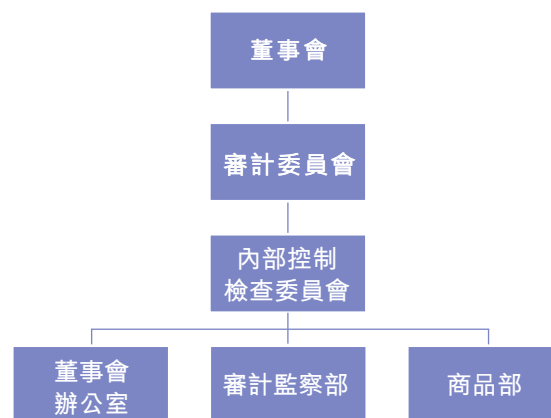
有效防範經營風險，增強公司管控能力

進一步規範和完善公司內部監控規範體系，提高公司內部監控規範體系建設與實施的效率和效果。進一步健全戰略風險、財務風險、運營風險、市場風險等方面的管控措施，防範各類風險，夯實公司發展基礎，為可持續發展提供強有力支援。進一步加強全員學習、培訓，共同參與，實現認知和認同。公司採取走出去、請進來相結合的方式，通過舉辦內部培訓班和參加外部培訓班，持續提升相關人員的素質和技能，促使他們更新管理理念、掌握內控方法，在全公司形成「人人學內控、人人講風險、個個受約束」的良好氣氛，促進企業建立系統、規範、高效的內部監控管理機制和風險防範機制。

公司建立了科學的內部監控架構體系，以識別、評估及管理本公司重大風險。董事會確認其監管本公司的風險管理及內部監控系統的責任，以及透過審計委員會至少每年檢討其成效。審計委員會總體監督內部監控的有效實施和內部監控自我評價，負責檢討風險管理及內部監控系統及領導監察事務。除了審閱外聘核數師的年度報告外，審計委員會亦透過審閱由審計部對本公司不同核心業務定期編製的內部審計報告，檢討內部監控制度及風險管理機制的有

效性及解決嚴重的內部監控缺失。內控檢查委員會具體管理和監督本公司各相關部分的內部風險管理制度，保障各項風險管理制度和措施的落實和完善及有關內幕消息的披露。其中內控檢查委員會受審計委員會領導，向審計委員會彙報。

管理層負責組織領導公司內部監控的日常運行。公司內部監控管理職能部門為董事會辦公室、審計監察部、商品部，負責內部監控工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性。公司各職能部門、分支機構、全資及控股子公司為內部監控實施單位，指定專人負責本單位內部監控體系的完善和評價等相關工作。本公司企業內部風險管理組織架構如下圖所示：



企業管治報告

2020年，公司已採納多項政策及程序，以評估及審慎地提高公司風險管理及內部監控系統的成效。報告期內，公司審計監察部發起多項專項審計項目，審計內容包括區域管理、物流運營、過季品處理等領域，積極評價管理活動各環節的真實性、有效性及完整性，並針對以上問題制訂了《對外捐贈管理辦法》、《物流倉庫盤點管理辦法》、《過季商品處置管理辦法》等規章制度，完善公司內部制度缺失，規避運營風險。公司監察部參與和組織開展反腐培訓，累計參加總人次近13萬人次；還開設了微信公眾號「廉潔拉夏」，累計已有3.5萬人關注，有助改善反貪反腐和內部管控的立體網絡。

截至2020年12月31日止年度，董事會對本公司風險管理系統、程序及內部監控制度的有效性進行了年度檢討，並不斷提出有關改善意見。檢討內容涵蓋了有關內部監控的所有重大範疇，包括財務監控、營運監控、合規監控及風險管理職能。董事會亦已檢討資源充足性、員工資質及經驗、培訓計劃及本公司會計和財務申報職能之預算。董事會發現本公司的風險管理及內部監控制度有不少失誤，並認為風險管理及內部監控制度非完全有效及充足。本公司會繼續改善其風險管理及內部監控制度，以保障公司及股東的利益。

本公司之風險管理及內部監控系統乃旨在管理而非消除未能完成業務目標的風險，且只可對重大錯誤陳述或虧損提供合理但並非絕對的保證。

加強知情人備案，完善內幕信息管理

報告期內，公司嚴格遵照上市地監管要求及內部制度規定開展內幕信息及知情人管理工作，加強內幕信息保密管理工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、編製審議等環節內幕信息知情人員，及時組織董監高、相關工作人員、外部中介機構等登記備案，不定期開展內幕交易自查，確保依法合規收集、傳遞、整理、編製和披露相關信息。報告期內，公司未發現內幕知情人利用內幕消息買賣本公司股份的情況。

完善公司治理制度，提升公司治理水準

為提高公司治理水平，建設良好的公司內部監控環境，公司進一步完善了股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則、審計委員會工作細則、提名委員會工作細則及薪酬與考核委員會工作細則等各項制度。公司股東大會、董事會、監事會、高級管理人員和董事會秘書能夠嚴格按照公司章程和有關規則、規定賦予的職權獨立規範運作，履行各自的權利和義務，沒有違法違規情況發生。各董事專業委員會均按照公司章程及其工作細則的規定履行職責，建立了專門會議制度，對於所審議事項均形成了書面決議並提交董事會，作為董事會及股東大會有關決策的重要依據，在公司治理過程中發揮了積極的作用。

後續公司將繼續做好內部監控的完善階段和自我評價的持續提升工作。持續建立和完善符合公司自身發展和管理需要的風險管理與內部監控體系，確保公司經營管理合法合

規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，為實現公司發展戰略目標提供合理保障。

內部控制自我評價報告

內部控制缺陷認定及整改情況

1. 財務報告內部控制缺陷認定及整改情況

1.1. 重大缺陷

報告期內公司是否存在財務報告內部控制重大缺陷

是 否

根據上述財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司存在財務報告內部控制重大缺陷，數量2個。

企業管治報告

| 財務報告內部 控制重大缺陷 | 缺陷描述 | 業務領域 | 缺陷整改情況/整改計劃 | 截至報告基準日 是否完成整改 | 截至報告發出日 是否完成整改 |
|-------------------------|--|------|--|-------------------|-------------------|
| 喪失子公司控制權未及時相應調整會計報表合併範圍 | 子公司被債權人接管，未及時披露被接管的信息，且未及時相應調整會計報表合併範圍 | 財務管理 | 公司已接受年審機構的意見，將LaCha Fashion I及其子公司(包括Naf Naf SAS)剔除合併報表範圍時間更正為2020年2月25日，並於2020年度報告中補充披露該事項及調整合併報表範圍、合併財務數據。公司亦針對該事項制定了相關工作計劃，按照相關規定核算該事項對中期財務報告的影響並及時披露。與此同時，公司將進一步提高財務人員業務技能和風險意識，加強公司內部人員與外部審計機構的有效溝通，落實對財務報告編製、對外提供和分析利用全過程的管理，杜絕此類問題再次發生。 | 否 | 否 |
| 訴訟信息披露不及時 | 未根據相關法律法規及時披露涉及訴訟案件信息 | 其他 | 公司已強化信息披露的內部傳遞機制，要求及時報告涉及各分子公司的訴訟和其他糾紛，建立具有充足信息的訴訟案件台賬，及時監控涉案總金額及評估訴訟及其他糾紛的重要性程度，並據此及時披露。 | 是 | 是 |

企業管治報告

1.2. 重要缺陷

報告期內公司是否存在財務報告內部控制重要缺陷

是 否

1.3. 一般缺陷

根據上述財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司未發現財務報告內部控制一般缺陷。

1.4. 經過上述整改，於內部控制評價報告基準日，公司是否存在未完成整改的財務報告內部控制重大缺陷

是 否

存在未完成整改的財務報告內部控制重大缺陷數量為1個。

1.5. 經過上述整改，於內部控制評價報告基準日，公司是否存在未完成整改的財務報告內部控制重要缺陷

是 否

2. 非財務報告內部控制缺陷認定及整改情況

2.1. 重大缺陷

報告期內公司是否發現非財務報告內部控制重大缺陷

是 否

根據上述非財務報告內部控制缺陷的認定標準，報告期內公司發現非財務報告內部控制重大缺陷，數量3個。

企業管治報告

| 非財務報告內部 控制重大缺陷 | 缺陷描述 | 業務領域 | 缺陷整改情況/整改計劃 | 截至報告基準日 是否完成整改 | 截至報告發出日 是否完成整改 |
|-------------------|--|------|--|-------------------|-------------------|
| 內部控制環境存在瑕疵 | 公司治理層、管理人員頻繁變動，關鍵崗位人員流失，未設專職董事會秘書。 | 其他 | 公司將結合近期公司股權變動情況，盡快形成持續、穩定的董事會人員構成，保障董事會及專門委員會的良好運轉。截至目前，公司已形成符合現階段實際情況的管理層團隊，也進一步明確改善經營質量和提高盈利能力的核心目標，將持續通過調整人力資源政策，優化業務、崗位設置及風險管控流程等方式，提升經營管理層及關鍵崗位人員的穩定性，積極保障公司正常經營發展，維護全體投資者合法權益。 | 否 | 否 |
| 未及時履行決策程序、未及時披露信息 | 公司未在承諾期內完成回購股份計劃，未及時履行相應決策程序對其予以變更或豁免。 | 其他 | 公司已及時向投資者特別是中小投資者闡釋公司終止回購股份原因、困難及相關風險、現階段業務經營情況及後續發展方向。在後續工作中，公司針對相關決策議案將認真做好調查論證工作，做到全面系統評估和審慎決策，確保相關事項嚴格按照法定程序履行內部審批流程，保障上市公司合規管理和規範運作。 | 是 | 是 |

企業管治報告

| 非財務報告內部 控制重大缺陷 | | | 缺陷整改情況/整改計劃 | 截至報告基準日 是否完成整改 | 截至報告發出日 是否完成整改 |
|---------------------|---|------|---|-------------------|-------------------|
| 對外投資管理的相關內部控制制度執行失效 | 報告期內未取得對外投資企業完整的財務狀況及經營資料，未有效實施對外投資的跟蹤管理。 | 投資管理 | 公司自2018年起已開始剝離不符合公司戰略的業務，對部分無法達成預期目標的投資品牌進行了處置。2021年，公司將繼續對被投資公司進行梳理和整頓，對與現有業務存在協同的被投資公司進行資源整合，處置與公司現有業務無強關聯度的被投資公司股權。同時，公司將進一步明確委派人員的職責權限，完善子公司風險管理程序和信息上報機制，健全子公司重大事項報告制度和審議程序，及時獲取子公司的財務信息和經營信息，加強對子公司的財務管理；要求子公司根據公司內控要求建立完整的內控體系，防範內部控制風險。 | 否 | 否 |

企業管治報告

2.2. 重要缺陷

報告期內公司是否發現非財務報告內部控制重要缺陷

是 否

2.3. 一般缺陷

內部控制流程在日常運行中可能存在一般缺陷，由於公司內部控制已建立自我評價和內部審計的雙重監督機制，內部缺陷一經發現確認即採取更正行為，對公司內部控制體系運行不構成實質性影響。

2.4. 經過上述整改，於內部控制評價報告基準日，公司是否發現未完成整改的非財務報告內部控制重大缺陷

是 否

發現未完成整改的非財務報告內部控制重大缺陷數量為2個。

2.5. 經過上述整改，於內部控制評價報告基準日，公司是否發現未完成整改的非財務報告內部控制重要缺陷

是 否

其他內部控制相關重大事項說明

1. 上一年度內部控制缺陷整改情況

適用 不適用

2. 本年度內部控制運行情況及下一年度改進方向

適用 不適用

公司已根據基本規範、評價指引及其他相關法律法規的要求，對公司截止2020年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價。通過2020年度內部控制自我評價工作，發現公司在財務管理等方面存在內部重大缺陷。2021年度，公司的內部控制建設工作將按照企業內部控制規範體系的相關規定，針對重大缺陷制定整改方案，並貫徹落實整改工作，確保符合相關監管單位的管理要求。同時公司將進一步建立健全和完善公司以全面風險管理為導向、源頭治理和過程控制為核心的內部控制管理體系，強化風險防範能力，通過制度體系完善、風險控制標準化，加強公司內部監管，強化重點領域監督等一系列措施，保障公司安全穩健運行。

內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請了大華會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2020年度內部控制進行了審計，並出具了否定意見內控審計報告。具體詳見公司於2021年4月28日披露的海外監管公告。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：否定意見

導致否定意見的事項

根據大華會計師事務所出具的《內控審計報告》：「重大缺陷是內部控制中存在的、可能導致不能及時防止或發現並糾正財務報表出現重大錯報的一項控制缺陷或多項控制缺陷的組合。

拉夏貝爾公司的財務報告內部控制存在以下重大缺陷：

- (一) 2020年2月25日，FASHION I由於未按期償還借款被 HTI ADVISORY COMPANY LIMITED(海通國際諮詢有限公司)接管，拉夏貝爾公司無法對其進行任何控制或者施加影響，已經實際失去控制權，導致拉夏貝爾公司對全資子公司FASHION I及其子公司APPAREL II 和Naf Naf SAS全部喪失控制權。2020年5月15日，因Naf Naf SAS無力清償供應商及當地政府欠款，當地法院裁定其啟動司法重整且指定了管理人，拉夏貝爾公司不再將其納入合併報表範圍。

拉夏貝爾公司未披露FASHION I被接管的信息，且未及時相應調整會計報表合併範圍，與財務報告披露相關的內部控制制度執行失效。

- (二) 拉夏貝爾公司於2020年12月9日披露公告：自2019年12月9日至2020年12月9日，公司累計訴訟涉案數量為439起，涉案金額約15.23億元人民幣。其中，重大訴訟案件1起，涉及訴訟金額約1.76億元人民幣；累計涉及訴訟案件438起，金額約為13.47億元人民幣。子公司股權凍結執行金額合計人民幣43,570.93萬元；銀行賬戶實際凍結金額賬戶數共計85戶，凍結金額合計人民幣約20,546.88萬元，公司被查封不動產賬面價值合計人民幣129,650.21萬元。

拉夏貝爾公司該等事項或情況屬於《上市公司信息披露管理辦法》第三十條規定的重大事項，達到《上海證券交易所股票上市規則》規定的披露標準和要求而未及時披露，與財務報告相關的信息披露的內部控制制度執行失效。

有效的內部控制能夠為財務報告及相關信息的真實完整提供合理保證，而上述重大缺陷使拉夏貝爾公司內部控制失去這一功能。

企業管治報告

上述重大缺陷尚未包含在企業內部控制評價報告中。在拉夏貝爾公司2020年財務報表審計中，我們已經考慮了上述重大缺陷對審計程序的性質、時間安排和範圍的影響。本報告並未對我們在2021年4月29日對拉夏貝爾公司2020年財務報表出具的審計報告產生影響。

財務報告內部控制審計意見

我們認為，由於存在上述重大缺陷及其對實現控制目標的影響，拉夏貝爾公司於2020年12月31日未能按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持有效的財務報告內部控制。

非財務報告內部控制的重大缺陷

在內部控制審計過程中，我們注意到拉夏貝爾公司的非財務報告內部控制存在以下重大缺陷：

(一) 報告期內，拉夏貝爾公司治理層、管理層人員頻繁變動，關鍵崗位人員流失嚴重，2019年7月31日至今董事會未設專職董事會秘書。拉夏貝爾公司內部控制環境存在缺陷，對相關信息披露工作造成嚴重不利影響。

(二) 拉夏貝爾公司2019年8月28日董事會審議通過《關於調整回購A股股份方案暨穩定股價措施的議案》，並經2019年10月16日股東大會審議通過。根據該回購方案，拉夏貝爾公司擬回購的資金總額不超過10,000萬元，不低於5,000萬元，回購期限為2019年3月22日至2020年3月21日。截至2020年3月21日，拉夏貝爾公司累計回購A股股份3,573,200股，回購金額2,000.99萬元，未達到此前承諾回購金額的下限。拉夏貝爾公司2020年3月20日董事會審議通過《關於回購A股股份實施期限延期的議案》，但並未在承諾期滿前通過股東大會審議。

2020年5月8日股東大會審議通過《關於回購A股股份實施期限延期的議案》。根據該議案，拉夏貝爾公司擬回購的資金總額不超過10,000萬元，不低於5,000萬元，實施期限延至2020年9月21日。但拉夏貝爾公司遲至2020年9月30日才披露稱，截至回購期限屆滿日累計回購A股股份3,573,200股，回購金額2,000.99萬元，未達到整體回購金額的下限。經2020年9月29日召開的董事會、監事會審議通過，決定終止回購A股股份。2020年10月21日，公司股東大會審議通過終止回購A股股份的議案。

企業管治報告

拉夏貝爾公司未在承諾期內完成回購股份計劃，未及時履行相應決策程序對其予以變更或豁免，且未及時披露不能按承諾實施回購股份計劃的風險信息。該事項違反了《上海證券交易所股票上市規則》第1.4條、《上海證券交易所上市公司回購股份實施細則》第五條、第四十一條和《上市公司監管指引第4號—上市公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及上市公司承諾及履行》(證監會公告[2013]555號)第五條的規定。

- (三) 拉夏貝爾公司《對外投資管理辦法》規定：委派出任投資單位董事、監事和高級管理人員的有關人員應及時向公司匯報投資情況；派出人員每年應向派出公司提交年度述職報告，接受公司的檢查；公司在每年度末對投資項目進行全面檢查，對控股子公司進行定期或專項審計等。

報告期內，拉夏貝爾公司未執行上述規定，與對外投資管理相關的內部控制制度執行失效。

由於存在上述重大缺陷，我們提醒本報告使用者注意相關風險。需要指出的是，我們並不對拉夏貝爾公司的非財務報告內部控制發表意見或提供保證。

本段內容不影響對財務報告內部控制有效性發表的審計意見。]有關詳情，請參見公司於2021年4月29日披露的海外監管公告。

公司秘書

截至2020年12月31日止年度，公司秘書黃慧玲女士已遵守上市規則第3.29條項下的相關專業培訓規定。黃慧玲女士擔任方圓企業服務集團(香港)有限公司(前稱為「信永方圓企業服務集團有限公司」)的總監，而非執行董事尹新仔先生是彼於本公司的主要聯絡人。有關公司秘書的履歷詳情載於「董事、監事及高級管理層簡歷」一節。

公司秘書獲董事長授權後，負責編製會議議程，組織董事會議，並提前向董事提供會議文件，以確保董事及時獲得足夠、準確的資料，以能作出有效和有根據的決策。

公司秘書協助董事會會議根據所有適用法律和規則及《公司章程》明確的程序來召開和舉行。此外，公司秘書會作出相關會議記錄向董事傳閱以供表達意見。

企業管治報告

董事就財務報表須承擔的責任

董事明白本身有責任根據法定規定及適用會計準則編製本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表。

董事會有責任清晰及均衡地評估本公司的財務狀況及前景，並就此對股東負責。本公司管理層向董事會提供所有相關數據及記錄，以讓其編製賬目及作出上述評估。

審計委員會已審閱並建議董事會採納截至2020年12月31日止年度的經審核賬目。

本公司獨立核數師就其對本集團財務報表的申報責任的報告，載於獨立核數師報告。

持續經營能力

本集團2020年度產生淨虧損人民幣1,429,779千元，且連續虧損三年，於2020年12月31日，本集團總負債高於總資產人民幣239,491千元。本集團由於大額債務逾期未償還，面臨大量訴訟事項，主要銀行賬戶、子公司股權被凍結，不動產被查封(分別詳見財務報表附註十二／(二)／(1)、附註六／註釋1、附註十五／註釋3/1、附註六／註釋12／(一)／4)；本公司已被列為失信被執行人。這些事項或情況表明存在可能導致對本集團持續經營能力產生重大疑慮及不確定性。按財務報表附註三／(二)所載，本公司根據目前實際經營情況，為保證本公司的持續經營能力，本公司董事會正在積極主動採取一系列措施。

核數師

大華會計師事務所(特殊普通合夥)(「**大華事務所**」)獲委任為本公司截至2020年12月31日止年度的中國法定審計機構，並承擔國際核數師的角色。有關建議聘任2021年度會計師事務所之決議案將於2020年度股東週年大會上提呈。

就截至2020年12月31日止年度的審計服務向大華事務所支付的酬金為人民幣3.48百萬元。

股東通訊及投資者關係

本公司的股東通訊政策旨在保持透明度，並及時向股東及投資者提供有關本集團重大發展的資料。本公司的股東大會是股東與董事會溝通的正式渠道。董事會主席及董事專業委員會主席(如未能出席，則相關委員會的其他成員)將出席股東大會與股東直接溝通。

股東亦可將向董事會提出的查詢及問題發送至以下地址予本公司投資者關係部門：

地址：中國上海市閔行區蓮花南路2700弄
50號4號樓12樓，郵編200241

電郵：ir@lachapelle.cn

股東權利

由股東召開臨時股東大會或類別股東會議

根據《公司章程》，單獨或合計持有在擬舉行的會議上有表決權的股份10%或以上的股東，可以提請董事會召開臨時股東大會或類別股東大會，並闡明擬舉行會議的議題。

公司召開年度股東大會應當於會議召開二十個營業日前發出通知，公司召開臨時股東大會應當於會議召開十個營業日或十五日(以較長者為準)前發出通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。

在股東大會上提出議案

當本公司決定召開股東週年大會時，單獨或合計持有本公司股份3%或以上的任何股東有權向本公司提出議案，並有權在股東大會舉行前10日以書面形式向董事會提出及提交臨時議案。董事會須於收到有關議案兩日內向全體股東發出股東大會補充通告，公告臨時議案的內容。

所提出的議案內容須屬於股東大會職責範圍內，須有明確主題及具體議決事宜，並須符合法律、行政法規及《公司章程》的相關規定。

章程文件

本公司於報告期內建議對公司章程作出若干修訂(「**建議修訂**」)。該建議修訂分別於2020年3月23日及2020年5月8日及2020年9月29日舉行的臨時股東大會上由股東審議通過。經修訂的公司章程已刊載於香港聯交所及公司網站。根據本公司2021年4月29日之公告，由於公司現階段實際情況及未來發展規劃，結合工商管理部門的核准意見，公司擬取消已於2020年9月29日批准的變更公司名稱及修訂章程，須待本公司股東於本公司2020年股東周年大會上通過方可作實。

審計報告

大華審字[2021] 008149號

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司全體股東：

一、保留意見

我們審計了新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(以下簡稱「拉夏貝爾公司」)財務報表，包括2020年12月31日的合併及母公司資產負債表，2020年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，除「形成保留意見的基礎」部分所述事項可能產生的影響外，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了拉夏貝爾公司2020年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2020年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成保留意見的基礎

(一) 境外子公司對財務報表的影響

截至2019年6月4日，拉夏貝爾公司累計支付56,140千歐元(折合人民幣427,141千元)完成Naf Naf SAS100%股權收購。2019年度拉夏貝爾公司對Naf Naf SAS賬面長期資產和因合併形成的商譽計提減值損失227,312千元，計提減值後Naf Naf SAS在2019年合併財務報表的淨資產為21,428千元，拉夏貝爾公司2020年度合併報表將上述淨資產21,428千元確認損失。如財務報表附註十二所述，2020年2月25日，FASHION I由於未按期償還借款被HTI ADVISORY COMPANY LIMITED(海通國際諮詢有限公司)接管，拉夏貝爾公司失去對子公司FASHION I及其子公司APPAREL I、APPAREL II和Naf Naf SAS的控制權。Naf Naf SAS於法國當地時間2020年6月19日轉入司法清算程序，截至目前該清算尚未結束。

由於上述事項的影響，我們未能對FASHION I及其子公司2020年度會計報表進行審計，無法確認是否需要對拉夏貝爾公司2020年合併報表期初數進行調整以及其對本期財務報告的影響，無法判斷對Naf Naf SAS長期股權投資及計提資產減值準備的合理性和準確性，同時亦無法確認賬面已記錄向FASHION I及其子公司提供的擔保或負債義務的完整性。

審計報告

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

(二) 訴訟事項

如財務報表附註十二／(二)/(1)訴訟事項所述，拉夏貝爾公司因債務違約，截至2020年12月31日未判決的訴訟仲裁涉案金額782,468千元，其中截至審計報告日已判決的訴訟仲裁涉案金額236,904千元。又如財務報表附註十三／(一)/2.新增訴訟或仲裁的影響所述，2021年1月1日至審計報告日，拉夏貝爾公司新增訴訟涉案金額1,005,987千元。我們無法獲取充分、適當的審計證據以判斷上述訴訟事項可能產生的損失，以及與訴訟、仲裁相關的預計負債的準確性和完整性。

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於拉夏貝爾公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三 與持續經營相關的重大不確定性

我們提醒財務報表使用者關注，如財務報表附註三／(二)持續經營所述，拉夏貝爾公司2020年度發生淨虧損1,878,357千元，且連續三年虧損；截至2020年12月31日，拉夏貝爾公司總負債高於總資產688,069千元。拉夏貝爾公司由於大額債務逾期未償還，面臨大量訴訟事項，主要銀行賬戶、子公司股權被凍結，不動產被查封；拉夏貝爾公司被列為失信被執行人。這些事項或情況，連同財務報表附註十二所示的資產負債表日存在的重要或有事項，表明存在可能導致對拉夏貝爾公司持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。該事項不影響已發表的審計意見。

四 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們確定固定資產和在建工程的賬面價值是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

審計報告

1. 事項描述

如財務報表附註六／註釋13和註釋14所示，拉夏貝爾公司合併財務報表中2020年12月31日固定資產及在建工程賬面價值為1,693,956千元，佔拉夏貝爾公司總資產的比例為47.29%。拉夏貝爾公司管理層對以下方面的判斷，會對固定資產及在建工程的賬面價值和固定資產折舊政策造成影響，包括：(1)確定符合資本化條件的支出；(2)確定在建工程轉入固定資產和開始計提折舊的時點；(3)估計相應固定資產的可使用年限。由於評估固定資產及在建工程的賬面價值涉及重大的管理層判斷，且其對合併財務報表具有重要性，我們將拉夏貝爾公司固定資產及在建工程的賬面價值作為關鍵審計事項。

2. 審計應對

我們對固定資產及在建工程的賬面價值實施的重要審計程序包括：

- (1) 評價與固定資產及在建工程的完整性、存在性和準確性相關的關鍵內部控制(包括預計可使用年限及殘值)的設計和運行有效性；
- (2) 對固定資產和在建工程情況進行瞭解，對重要固定資產和在建工程進行抽盤，檢查相應資產的狀況及本年度使用情況等；
- (3) 根據在建工程本年度的施工情況，檢查是否符合利息資本化的條件；
- (4) 檢查在建工程轉固文件，評價在建工程轉入固定資產時間的合理性；
- (5) 分析管理層對在建工程是否存在可能發生減值跡象的判斷，進行在建工程減值測試時採用的關鍵假設的合理性。評價管理層聘請的第三方估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性；獲取第三方機構對該在建工程的評估報告，對評估的方法及依據和關鍵指標進行分析覆核；與外部評估專家討論，分析管理層採用的估值方法是否適當。
- (6) 此外，我們檢查了拉夏貝爾公司財務報表附註中相關披露的充分性和完整性。

基於已執行的審計工作，我們認為，固定資產及在建工程的賬面價值符合會計準則的要求，固定資產及在建工程的賬面價值是真實、準確的，並記錄於恰當的會計期間。

審計報告

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

五 其他信息

拉夏貝爾公司管理層對其他信息負責。其他信息包括2020年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。如上述「形成保留意見的基礎」部分所述，我們無法就與境外子公司及訴訟事項相關的會計核算和披露獲取充分、適當的審計證據。因此，我們無法確定與這些事項相關的其他信息是否存在重大錯報。

六 管理層和治理層對財務報表的責任

拉夏貝爾公司管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，拉夏貝爾公司管理層負責評估拉夏貝爾公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算拉夏貝爾公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督拉夏貝爾公司的財務報告過程。

審計報告

七 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

1. 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
2. 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
3. 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
4. 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對拉夏貝爾公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報告使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致拉夏貝爾公司不能持續經營。
5. 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
6. 就拉夏貝爾公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

審計報告

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：何祚文
(項目合夥人)

中國·北京

中國註冊會計師：劉任武
二〇二一年四月二十九日

合併資產負債表

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註六 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|----------------|------|------------------|-----------|
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | 註釋1 | 206,477 | 357,684 |
| 交易性金融資產 | | - | - |
| 衍生金融資產 | | - | - |
| 應收票據 | | - | - |
| 應收賬款 | 註釋2 | 270,637 | 587,123 |
| 應收款項融資 | | - | - |
| 預付款項 | 註釋3 | 122,926 | 101,679 |
| 其他應收款 | 註釋4 | 125,636 | 174,643 |
| 其中：應收利息 | | - | - |
| 應收股利 | | - | - |
| 存貨 | 註釋5 | 438,716 | 1,728,645 |
| 合同資產 | | - | - |
| 持有待售資產 | | - | - |
| 一年內到期的非流動資產 | 註釋6 | 25,844 | 25,588 |
| 其他流動資產 | 註釋7 | 88,952 | 224,559 |
| 流動資產合計 | | 1,279,188 | 3,199,921 |
| 非流動資產： | | | |
| 債權投資 | | | |
| 其他債權投資 | | | |
| 長期應收款 | 註釋8 | 4,447 | 189,020 |
| 長期股權投資 | 註釋9 | 180,825 | 193,216 |
| 其他權益工具投資 | 註釋10 | 4,741 | 11,646 |
| 其他非流動金融資產 | 註釋11 | 94,050 | 97,777 |
| 投資性房地產 | | | |
| 固定資產 | 註釋12 | 1,624,902 | 1,678,939 |
| 在建工程 | 註釋13 | 69,054 | 141,787 |
| 生產性生物資產 | | | |
| 使用權資產 | 註釋14 | 47,846 | 1,609,398 |
| 無形資產 | 註釋15 | 166,856 | 183,554 |
| 開發支出 | | | |
| 商譽 | 註釋16 | 78,231 | 78,231 |
| 長期待攤費用 | 註釋17 | 22,984 | 274,241 |
| 遞延所得稅資產 | 註釋18 | 0 | 335,914 |
| 其他非流動資產 | 註釋19 | 8,591 | 17,879 |
| 非流動資產合計 | | 2,302,527 | 4,811,602 |
| 資產總計 | | 3,581,715 | 8,011,523 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併資產負債表

2020年12月31日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註六 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|----------------|------|------------------|-----------|
| 負債和股東權益 | | | |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | 註釋21 | 1,167,400 | 1,481,107 |
| 交易性金融負債 | | | |
| 衍生金融負債 | | | |
| 應付票據 | 註釋22 | | 255,476 |
| 應付賬款 | 註釋23 | 1,164,154 | 1,721,205 |
| 預收款項 | 註釋24 | 1,428 | 2,489 |
| 合同負債 | 註釋25 | 7,330 | 52,268 |
| 應付職工薪酬 | 註釋26 | 65,636 | 190,991 |
| 應交稅費 | 註釋27 | 163,914 | 227,208 |
| 其他應付款 | 註釋28 | 922,343 | 754,676 |
| 其中：應付利息 | | 58,830 | 6,774 |
| 應付股利 | | - | |
| 持有待售負債 | | - | |
| 一年內到期的非流動負債 | 註釋29 | 368,670 | 799,667 |
| 其他流動負債 | | | |
| 流動負債合計 | | 3,860,875 | 5,485,087 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | 註釋30 | | |
| 應付債券 | | | |
| 其中：優先股 | | | |
| 永續債 | | | |
| 租賃負債 | 註釋31 | 36,263 | 1,300,452 |
| 長期應付款 | | | |
| 長期應付職工薪酬 | | | |
| 預計負債 | 註釋32 | 350,585 | 35,299 |
| 遞延收益 | | - | |
| 遞延所得稅負債 | 註釋18 | 13,911 | 37,517 |
| 其他非流動負債 | 註釋33 | 8,150 | 26,972 |
| 非流動負債合計 | | 408,909 | 1,400,240 |
| 負債合計 | | 4,269,784 | 6,885,327 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併資產負債表

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註六 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|------------------|------|--------------------|-------------|
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 註釋34 | 547,672 | 547,672 |
| 其他權益工具 | | | |
| 其中：優先股 | | | |
| 永續債 | | | |
| 資本公積 | 註釋35 | 1,910,806 | 1,910,800 |
| 減：庫存股 | 註釋36 | 20,010 | 10,165 |
| 其他綜合收益 | 註釋37 | (38,866) | (39,958) |
| 專項儲備 | | | |
| 盈餘公積 | 註釋38 | 246,788 | 246,788 |
| 未分配利潤 | 註釋39 | (3,255,667) | (1,414,703) |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | (609,277) | 1,240,434 |
| 少數股東權益 | | (78,792) | (114,238) |
| 股東權益合計 | | (688,069) | 1,126,196 |
| 負債和股東權益總計 | | 3,581,715 | 8,011,523 |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併利潤表

2020年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註六 | 本期金額 | 上期金額 |
|--------------------|------|--------------------|-------------|
| 一、營業總收入 | 註釋40 | 1,819,317 | 7,666,229 |
| 減：營業成本 | 註釋40 | 933,721 | 3,242,779 |
| 税金及附加 | 註釋41 | 25,892 | 47,938 |
| 銷售費用 | 註釋42 | 1,646,262 | 5,174,636 |
| 管理費用 | 註釋43 | 264,580 | 483,183 |
| 研發費用 | | | |
| 財務費用 | 註釋44 | 152,739 | 241,713 |
| 其中：利息費用 | | 138,859 | 234,312 |
| 利息收入 | | 8,645 | 8,915 |
| 加：其他收益 | 註釋45 | 23,606 | 103,257 |
| 投資收益 | 註釋46 | (39,201) | 60,267 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | (7,095) | 99,618 |
| 以攤餘成本計量的金融資產 | | | |
| 終止確認收益 | | | |
| 淨敞口套期收益 | | | |
| 公允價值變動收益 | 註釋47 | (3,727) | 4,577 |
| 信用減值損失 | 註釋48 | (149,409) | (151,925) |
| 資產減值損失 | 註釋49 | (341,184) | (778,479) |
| 資產處置收益 | 註釋50 | 214,334 | 19,876 |
| 二、營業利潤 | | (1,499,458) | (2,266,447) |
| 加：營業外收入 | 註釋51 | 2,034 | 21,798 |
| 減：營業外支出 | 註釋52 | (17,000) | (20,357) |
| 三、利潤總額 | | (1,514,424) | (2,265,006) |
| 減：所得稅費用 | 註釋53 | 363,933 | (12,727) |
| 四、淨利潤 | | (1,878,357) | (2,252,279) |
| 其中：同一控制下企業合併被合併方 | | | |
| 在合併前實現的淨利潤 | | | |
| (一)按經營持續性分類 | | | |
| 持續經營淨利潤 | | (1,823,505) | (2,252,279) |
| 終止經營淨利潤 | | (54,852) | |
| (二)按所有權歸屬分類 | | | |
| 歸屬於母公司所有者的淨利潤 | | (1,840,964) | (2,166,306) |
| 少數股東損益 | | (37,393) | (85,973) |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併利潤表

2020年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註六 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------------------------|------|--------------------|-------------|
| 五、其他綜合收益的稅後淨額 | | 1,092 | (26,771) |
| 歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | | 1,092 | (26,771) |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | | 19,182 | (32,531) |
| 1.其他權益工具投資公允價值變動 | | 19,182 | (32,531) |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | | (18,090) | 5,760 |
| 1.外幣財務報表折算差額 | | (18,090) | 5,760 |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | | |
| 六、綜合收益總額 | | (1,877,265) | (2,279,050) |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | | (1,839,872) | (2,193,077) |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | (37,393) | (85,973) |
| 七、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | 註釋54 | (3.38) | (3.96) |
| (二)稀釋每股收益 | | (3.38) | (3.96) |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併現金流量表

2020年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註六 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------------------------|------|--------------------|-------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 2,285,276 | 8,524,829 |
| 收到的稅費返還 | | - | - |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 註釋56 | 256,525 | 288,089 |
| 經營活動現金流入小計 | | 2,541,801 | 8,812,918 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | (1,140,348) | (4,133,597) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | (596,440) | (2,084,805) |
| 支付的各项稅費 | | (58,373) | (231,590) |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 註釋56 | (647,044) | (764,912) |
| 經營活動現金流出小計 | | (2,442,205) | (7,214,904) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 99,596 | 1,598,014 |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資所收到的現金 | | - | 25,475 |
| 取得投資收益收到的現金 | | - | 6,199 |
| 處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額 | | 2,676 | 31,179 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 | | 52,836 | 154,695 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | 註釋56 | - | 1,769 |
| 投資活動現金流入小計 | | 55,512 | 219,317 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | (45,035) | (477,594) |
| 投資支付的現金 | | - | (65,000) |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | (8,449) | (251,595) |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | 註釋56 | (7,223) | (33,705) |
| 投資活動現金流出小計 | | (60,707) | (827,894) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (5,195) | (608,577) |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註六 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------------------------|------|------------------|-------------|
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | - | - |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | - | - |
| 取得借款收到的現金 | | 358,000 | 1,277,311 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | - | - |
| 籌資活動現金流入小計 | | 358,000 | 1,277,311 |
| 償還債務支付的現金 | | (283,038) | (1,721,964) |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | (51,389) | (128,993) |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | - | - |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 註釋56 | (268,920) | (675,986) |
| 籌資活動現金流出小計 | | (603,347) | (2,526,943) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (245,347) | (1,249,632) |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | (284) | (14,119) |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | | (151,230) | (274,314) |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | | 175,549 | 449,863 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | | 24,319 | 175,549 |

法定代表人：

吳金應

主管會計工作負責人：

虎治國

會計機構負責人：

虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併股東權益變動表

2020年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 本期金額 | | | | | | | | | |
|--------------------|------------|--------|-----------|--------|----------|------|---------|-------------|-----------|-------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| 一、上年年末餘額 | 547,672 | | 1,910,800 | 10,165 | (39,958) | | 246,788 | (1,414,703) | (114,238) | 1,126,196 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企業合併 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初餘額 | 547,672 | | 1,910,800 | 10,165 | (39,958) | | 246,788 | (1,414,703) | (114,238) | 1,126,196 |
| 三、本年增減變動金額 | | - | 6 | 9,845 | 1,092 | - | - | (1,840,964) | 35,446 | (1,814,265) |
| (一) 綜合收益總額 | | | | | 1,092 | | | (1,840,964) | (37,393) | (1,877,265) |
| (二) 股東投入和減少資本 | | | 6 | 9,845 | | | | | | (9,839) |
| 1. 股東投入的普通股 | | | | | | | | | | |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本 | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | 6 | 9,845 | | | | | | (9,839) |
| (三) 利潤分配 | | | | | | | | | 72,839 | 72,839 |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | | | |
| 2. 對股東的分配 | | | | | | | | | 72,839 | 72,839 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | | |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益 | | | | | | | | | | |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益 | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 專項儲備 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期末餘額 | 547,672 | - | 1,910,806 | 20,010 | (38,866) | - | 246,788 | (3,255,667) | (78,792) | (688,069) |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

合併股東權益變動表

2020 年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 上期金額 | | | | | | | | | |
|-------------------|------------|--------|-----------|--------|----------|------|---------|-------------|-----------|-------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| 一、上年年末餘額 | 547,672 | | 1,895,342 | | (13,187) | | 246,885 | 770,706 | 114,539 | 3,561,957 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | (97) | (19,103) | | (19,200) |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | | - |
| 同一控制下企業合併 | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初餘額 | 547,672 | - | 1,895,342 | - | (13,187) | - | 246,788 | 751,603 | 114,539 | 3,542,757 |
| 三、本年增減變動金額 | - | - | 15,458 | 10,165 | (26,771) | - | - | (2,166,306) | (228,777) | (2,416,561) |
| (一) 綜合收益總額 | | | | | (26,771) | | | (2,166,306) | (85,973) | (2,279,050) |
| (二) 股東投入和減少資本 | - | - | 15,458 | 10,165 | - | - | - | - | (142,804) | (137,511) |
| 1. 股東投入的普通股 | | | | | | | | | | - |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本 | | | | | | | | | | - |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額 | | | 1,923 | | | | | | | 1,923 |
| 4. 其他 | | | 13,535 | 10,165 | | | | | (142,804) | (139,434) |
| (三) 利潤分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | - | | - |
| 2. 對股東的分配 | | | | | | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | - |
| (四) 股東權益內部結轉 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | | - |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | | - |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | - | | - |
| 4. 設定受益計劃變動額 | | | | | | | | | | - |
| 結轉留存收益 | | | | | | | | | | - |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益 | | | | | | | | | | - |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | - |
| (五) 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | - |
| 四、本年年末餘額 | 547,672 | - | 1,910,800 | 10,165 | (39,958) | - | 246,788 | (1,414,703) | (114,238) | 1,126,196 |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司資產負債表

2020年12月31日
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| | 附註十五 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|----------------|------|------------------|-----------|
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 146,321 | 144,399 |
| 交易性金融資產 | | - | |
| 衍生金融資產 | | - | |
| 應收票據 | | - | |
| 應收賬款 | 註釋1 | 2,606,863 | 2,242,671 |
| 應收款項融資 | | - | |
| 預付款項 | | 73,793 | 24,417 |
| 其他應收款 | 註釋2 | 413,944 | 584,616 |
| 其中：應收利息 | | - | |
| 應收股利 | | - | |
| 存貨 | | 399,261 | 1,269,526 |
| 合同資產 | | - | |
| 持有待售資產 | | - | |
| 一年內到期的非流動資產 | | 25,844 | 25,588 |
| 其他流動資產 | | 15,039 | 88,696 |
| 流動資產合計 | | 3,681,065 | 4,379,913 |
| 非流動資產： | | | |
| 債權投資 | | - | - |
| 其他債權投資 | | - | - |
| 長期應收款 | | 53 | 60,569 |
| 長期股權投資 | 註釋3 | 645,539 | 680,078 |
| 其他權益工具投資 | | - | - |
| 其他非流動金融資產 | | 27,032 | 22,777 |
| 投資性房地產 | | - | - |
| 固定資產 | | 11,871 | 21,732 |
| 在建工程 | | - | 4,387 |
| 生產性生物資產 | | - | - |
| 使用權資產 | | 130 | 31,044 |
| 無形資產 | | 17,725 | 24,666 |
| 開發支出 | | - | - |
| 商譽 | | - | - |
| 長期待攤費用 | | 25,597 | 50,743 |
| 遞延所得稅資產 | | 0 | 74,126 |
| 其他非流動資產 | | - | - |
| 非流動資產合計 | | 727,947 | 970,122 |
| 資產總計 | | 4,409,012 | 5,350,035 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司資產負債表

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 附註十五 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|----------------|------------------------------|-----------|
| 負債和股東權益 | | |
| 流動負債： | | |
| 短期借款 | 617,400 | 737,400 |
| 交易性金融負債 | - | |
| 衍生金融負債 | - | |
| 應付票據 | - | 165,594 |
| 應付賬款 | 1,409,346 | 1,518,460 |
| 預收款項 | - | 167 |
| 合同負債 | - | 88,495 |
| 應付職工薪酬 | 13,862 | 31,397 |
| 應交稅費 | 66,615 | 60,413 |
| 其他應付款 | 1,376,328 | 1,076,630 |
| 其中：應付利息 | 11,829 | |
| 應付股利 | - | |
| 持有待售負債 | - | |
| 一年內到期的非流動負債 | 2,985 | 32,648 |
| 其他流動負債 | - | |
| 流動負債合計 | 3,486,536[#] | 3,711,204 |
| 非流動負債： | | |
| 長期借款 | - | |
| 應付債券 | - | |
| 其中：優先股 | - | |
| 永續債 | - | |
| 租賃負債 | - | 25,327 |
| 長期應付款 | - | |
| 長期應付職工薪酬 | - | |
| 預計負債 | 1 | 206 |
| 遞延收益 | - | |
| 遞延所得稅負債 | 2,240 | |
| 其他非流動負債 | - | 49 |
| 非流動負債合計 | 2,241 | 25,582 |
| 負債合計 | 3,488,777 | 3,736,786 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司資產負債表

2020年12月31日
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 附註十五 | 期末餘額 | 上期期末餘額 |
|--------------|--------------------|-------------|
| 股東權益： | | |
| 股本 | 547,672 | 547,672 |
| 其他權益工具 | - | |
| 其中：優先股 | - | |
| 永續債 | - | |
| 資本公積 | 1,897,270 | 1,897,265 |
| 減：庫存股 | 20,010 | 10,165 |
| 其他綜合收益 | - | |
| 專項儲備 | - | |
| 盈餘公積 | 246,788 | 246,788 |
| 未分配利潤 | (1,751,485) | (1,068,311) |
| 股東權益合計 | 920,235 | 1,613,249 |
| 負債和股東權益總計 | 4,409,012 | 5,350,035 |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司利潤表

2020年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註十五 | 本期金額 | 上期金額 |
|------------------------|------|------------------|-------------|
| 一、營業收入 | 註釋4 | 775,458 | 3,470,134 |
| 減：營業成本 | 註釋4 | 686,139 | 2,458,776 |
| 税金及附加 | | 6,899 | 10,230 |
| 銷售費用 | | 260,486 | 950,167 |
| 管理費用 | | 101,164 | 246,665 |
| 研發費用 | | | |
| 財務費用 | | 26,849 | 38,760 |
| 其中：利息費用 | | 36,956 | 60,527 |
| 利息收入 | | 10,425 | 28,257 |
| 加：其他收益 | | 14,584 | 39,146 |
| 投資收益 | 註釋5 | (21,166) | (44,921) |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | (5,619) | (55) |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止 確認收益 | | | |
| 淨敞口套期收益 | | | |
| 公允價值變動收益 | | 4,255 | 4,577 |
| 信用減值損失 | | (1,849) | (479,519) |
| 資產減值損失 | | (317,943) | (795,885) |
| 資產處置收益 | | 26,115 | (86) |
| 二、營業利潤 | | (602,083) | (1,511,152) |
| 加：營業外收入 | | 135 | 2,583 |
| 減：營業外支出 | | 4,860 | 176 |
| 三、利潤總額 | | (606,808) | (1,508,745) |
| 減：所得稅費用 | | (76,366) | 6,191 |
| 四、淨利潤 | | (683,174) | (1,514,936) |
| (一)持續經營淨利潤 | | (683,174) | (1,514,936) |
| (二)終止經營淨利潤 | | | |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額 | | | |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| 六、綜合收益總額 | | (683,174) | (1,514,936) |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司現金流量表

2020年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註十五 | 本期金額 | 上期金額 |
|-------------------------------|------|------------------|-------------|
| 一、經營活動產生的現金流量： | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 420,098 | 2,659,160 |
| 收到的稅費返還 | | | |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | | 448,442 | 70,716 |
| 經營活動現金流入小計 | | 868,540 | 2,729,876 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | (485,525) | (2,787,827) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | (169,693) | (498,595) |
| 支付的各项稅費 | | (34,429) | (26,272) |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | | (144,967) | (243,288) |
| 經營活動現金流出小計 | | (834,614) | (3,555,982) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 33,926 | (826,106) |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資所收到的現金 | | - | |
| 取得投資收益收到的現金 | | - | |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額 | | 1,193 | 52,219 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 | | 54,976 | 110,000 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | | - | 1,246,206 |
| 投資活動現金流入小計 | | 56,169 | 1,408,425 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | (247) | (54,191) |
| 投資支付的現金 | | | (6,500) |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | | | |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | (6,012) | (103,982) |
| 投資活動現金流出小計 | | (6,259) | (164,673) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | 49,910 | 1,243,752 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 附註十五 | 本期金額 | 上期金額 |
|---------------------------|------|------------------|-------------|
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | | |
| 取得借款收到的現金 | | 576,450 | 629,400 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | | 646,400 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 576,450 | 1,275,800 |
| 償還債務支付的現金 | | (637,600) | (1,795,790) |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | (25,789) | (75,108) |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | (986) | (67,010) |
| 籌資活動現金流出小計 | | (664,375) | (1,937,908) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (87,925) | (662,108) |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | | (4,089) | (244,462) |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | | 4,099 | 248,561 |
| 六、期末現金及現金等價物餘額 | | 10 | 4,099.00 |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司股東權益變動表

2020年度
(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 本期金額 | | | | | | | 未分配利潤 | 股東權益合計 |
|--------------------|---------|--------|-----------|--------|--------|------|---------|-------------|-----------|
| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | | |
| 一、上年年末餘額 | 547,672 | | 1,897,264 | 10,165 | | | 246,788 | (1,068,311) | 1,613,248 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初餘額 | 547,672 | | 1,897,264 | 10,165 | | | 246,788 | (1,068,311) | 1,613,248 |
| 三、本年增減變動金額 | | | 6 | 9,845 | | | | (683,174) | (693,013) |
| (一) 綜合收益總額 | | | | | | | | (683,174) | (683,174) |
| (二) 股東投入和減少資本 | | | 6 | 9,845 | | | | | (9,839) |
| 1. 股東投入的普通股 | | | | | | | | | |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額 | | | 6 | | | | | | 6 |
| 4. 其他 | | | | 9,845 | | | | | (9,845) |
| (三) 利潤分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | | |
| 2. 對股東的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益 | | | | | | | | | |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益 | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 專項儲備 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期末餘額 | 547,672 | | 1,897,270 | 20,010 | | | 246,788 | (1,751,485) | 920,235 |

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

母公司股東權益變動表

2020 年度

(除特別註明外，金額單位均為人民幣千元)

| 項目 | 上期金額 | | | | | | 未分配利潤 | 股東權益合計 | |
|--------------------|---------|--------|-----------|--------|--------|------|---------|-------------|-------------|
| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | | | 盈餘公積 |
| 一、上年年末餘額 | 547,672 | | 1,895,342 | | | | 246,885 | 447,501 | 3,137,400 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | (97) | (876) | (973) |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初餘額 | 547,672 | | 1,895,342 | | | | 246,788 | 446,625 | 3,136,427 |
| 三、本年增減變動金額 | | | 1,923 | 10,165 | | | | (1,514,936) | (1,523,178) |
| (一) 綜合收益總額 | | | | | | | | (1,514,936) | (1,514,936) |
| (二) 股東投入和減少資本 | | | 1,923 | 10,165 | | | | | (8,242) |
| 1. 股東投入的普通股 | | | | | | | | | |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付計入股東權益的金額 | | | 1,923 | | | | | | 1,923 |
| 4. 其他 | | | | 10,165 | | | | | (10,165) |
| (三) 利潤分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | | |
| 2. 對股東的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | |
| 4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益 | | | | | | | | | |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益 | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 專項儲備 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期末餘額 | 547,672 | | 1,897,265 | 10,165 | | | 246,788 | (1,068,311) | 1,613,249 |

法定代表人：
吳金應

主管會計工作負責人：
虎治國

會計機構負責人：
虎治國

(後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分)

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一、公司基本情況

(一) 公司註冊地、組織形式和總部地址

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(「**本公司**」)是一家在中華人民共和國上海市註冊的由上海徐匯拉夏貝爾服飾有限公司(以下簡稱「上海徐匯拉夏貝爾」)整體變更設立的股份有限公司。上海徐匯拉夏貝爾是於2001年3月14日在上海市徐匯區註冊成立的有限責任公司。於2004年2月26日，上海徐匯拉夏貝爾更名為上海拉夏貝爾服飾有限公司(以下簡稱「**上海拉夏貝爾**」)。於2011年5月23日，根據上海拉夏貝爾原董事會批准的整體變更方案和本集團的發起人協議的規定，正式變更為股份有限公司。本公司所發行人民幣普通股A股和境外上市外資股H股股票，已在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)上市。2020年7月8日，本公司更名為「新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司」。

本公司註冊地址為新疆維吾爾自治區烏魯木齊市新市區高新區四平路創新廣場的D座20層2008室。

(二) 公司業務性質和主要經營活動

本公司及其子公司(下文統稱為「**本集團**」)主要經營活動為在中國及歐洲從事設計、推廣及銷售服飾產品。

所屬行業：報告期內，本集團集服飾產品和房屋租賃為一體的多元化集團。

報告期內本集團主營業務包括服飾銷售、品牌授權及房屋租賃等。

(三) 財務報表的批准報出

本財務報表業經公司全體董事於2021年4月29日批准報出。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、合併財務報表範圍

本期納入合併財務報表範圍的子公司共28戶，具體包括：

| 子公司名稱 | 子公司類型 | 級次 | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) |
|--------------------------------|-------|----|-------------|--------------|
| 上海拉夏貝爾休閒服飾有限公司 (以下簡稱「拉夏休閒」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海樂歐服飾有限公司(以下簡稱「上海樂歐」) | 控股子公司 | 一級 | 65 | 65 |
| 重慶樂微服飾有限公司(以下簡稱「重慶樂微」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 北京拉夏樂微服飾有限公司(以下簡稱「北京拉夏」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 成都拉夏貝爾服飾有限公司(以下簡稱「成都拉夏」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海微樂服飾有限公司(以下簡稱「上海微樂」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海朗赫服飾有限公司(以下簡稱「上海朗赫」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海夏微服飾有限公司(以下簡稱「上海夏微」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 拉夏貝爾服飾(太倉)有限公司 (以下簡稱「太倉拉夏」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 拉夏貝爾服飾(天津)有限公司 (以下簡稱「天津拉夏」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 成都樂微服飾有限公司(以下簡稱「成都樂微」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海崇安服飾有限公司(以下簡稱「上海崇安」) | 控股子公司 | 一級 | 85 | 85 |
| 上海優飾服飾有限公司(以下簡稱「上海優飾」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 福建樂微服飾有限公司(以下簡稱「福建樂微」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海拉夏企業管理有限公司(以下簡稱「企業管理」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 諾杏(上海)服飾有限公司(以下簡稱「上海諾杏」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、合併財務報表範圍(續)

本期納入合併財務報表範圍的子公司共28戶，具體包括：(續)

| 子公司名稱 | 子公司類型 | 級次 | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) |
|--------------------------------|-------|----|-------------|--------------|
| 嘉拓(上海)信息技術有限公司 (以下簡稱「上海嘉拓」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 上海拉夏娜芙服飾有限公司(以下簡稱「拉夏娜芙」) | 控股子公司 | 一級 | 65 | 65 |
| 廣州熙辰服飾有限公司(以下簡稱「廣州熙辰」) | 控股子公司 | 一級 | 60 | 60 |
| 太倉夏微服飾有限公司(以下簡稱「太倉夏微」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 新疆通融服飾有限公司(以下簡稱「新疆通融」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 天津夏微倉儲有限公司(以下簡稱「天津夏微」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 上海品熙科技有限有限公司(以下簡稱「上海品熙」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 依新零售有限公司(以下簡稱「依新零售」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 成都夏微倉儲有限公司(以下簡稱「成都夏微」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 太倉嘉裳倉儲有限公司(以下簡稱「太倉嘉裳」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |
| 太倉崇安服飾有限公司(以下簡稱「太倉崇安」) | 全資子公司 | 二級 | 100 | 100 |
| 太倉夏微倉儲有限公司(以下簡稱「太倉夏微倉儲」) | 全資子公司 | 一級 | 100 | 100 |

本期納入合併財務報表範圍的主體較上期相比，增加1戶，減少9戶，其中：

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、合併財務報表範圍(續)

(一) 本期新納入合併範圍的子公司情況如下：

| 名稱 | 變更原因 |
|----------|------|
| 依新零售有限公司 | 投資設立 |

(二) 本期不再納入合併範圍的子公司、特殊目的主體、通過委託經營或出租等方式喪失控制權的經營實體情況如下：

| 名稱 | 變更原因 |
|--|--------------------------------|
| LACHA FASHION I LIMITED(以下簡稱「FASHION I」) | 被第三方接管，喪失控制權 |
| APPAREL I | 被第三方接管，喪失控制權(註銷) |
| APPAREL II | 被第三方接管，喪失控制權 |
| Naf Naf SAS | 被第三方接管，喪失控制權 |
| 傑克沃克(上海)服飾有限公司(以下簡稱「傑克沃克」) | 破產清算，管理人接管公司，喪失控制權 |
| 東莞靛藍新龍服裝有限公司(以下簡稱「靛藍新龍」) | 傑克沃克子公司，管理人接管傑克沃克， 本公司喪失控制權 |
| 上海品呈實業有限公司(以下簡稱「品呈」) | 股權轉讓 |
| 拉夏電子商務(上海)有限公司(以下簡稱「拉夏電子」) | 股權轉讓 |
| 東台盈驍服飾有限公司(以下簡稱「東台盈驍」) | 註銷 |

合併範圍變更主體的具體信息詳見「附註七、合併範圍的變更」。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三、財務報表的編製基礎

(一) 財務報表的編製基礎

本集團根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)進行確認和計量，在此基礎上，結合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)的規定，編製財務報表。

(二) 持續經營

本集團2020年度發生淨虧損1,878,357千元，且連續虧損三年，於2020年12月31日，本集團總負債高於總資產688,069千元。本集團由於大額債務逾期未償還，面臨大量訴訟事項，主要銀行賬戶、子公司股權被凍結，不動產被查封(分別詳見財務報表附註十二／(二)／(1)、附註六／註釋1、附註十五／註釋3/1、附註六／註釋12／(一)／4)；本公司已被列為失信被執行人。這些事項或情況表明存在可能導致對本集團持續經營能力產生重大疑慮及不確定性。本公司根據目前實際經營情況，為保證本公司的持續經營能力，本公司董事會正在積極主動採取措施，主要措施如下：

- 1、調整現階段經營策略和發展思路。一方面，公司將專注於提升優質存量店鋪的精細化管理水平，實施「總部管理到店、管理責任到人」，著力提升店效、人效和單店盈利水平；另一方面，公司將繼續加大授權業務推廣力度，實現公司向輕資產、高毛利、快周轉的經營模式轉型。2020年第四季度，公司已通過線上(非主品牌)授權業務實現收入約19,179千元；後續公司將進一步拓展線上授權業務涵蓋的品牌、品類及平台渠道，充分發揮「輕資產」運營模式的優勢，提高公司的資產周轉速度和盈利能力。
- 2、盡快「卸下沉重包袱，實現輕裝前行」。公司將推動現有低效物業資產(包括總部園區物業及倉儲物流資產)的出租或出售，並爭取實現以最大溢價進行出售，通過剝離不符合公司戰略的資產來回籠資金，以改善企業的流動性及資產結構，為核心業務發展提供資金支持。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三、財務報表的編製基礎(續)

(二) 持續經營(續)

- 3、 對公司現有存貨進行梳理，採取按款識別、優質篩選、組合打包、匹配渠道等舉措，鼓勵各區域及合作夥伴按照統一政策助力公司庫存降解，有效降低公司老品庫存，加速資金回籠，同時積極開發新品，提升終端業績及形象。
- 4、 公司將進一步調整、優化管理體制，加強全面預算管理和成本管控，嚴抓「降本增效」措施。2021年公司更加注重全面預算的編製、管控及執行，注重從源頭加強費用控制，嚴格控制各項成本費用支出，對重點費用做好投入產出分析，對重要費用項目開支形成閉環管理，對全面預算做好動態監控和過程監督，最大限度提高主營業務盈利水平。
- 5、 針對公司現階段面臨的債務問題，公司將本著對全體股東和債權人負責的態度，與相關法院、債權人及金融機構等積極協商，盡快達成債務清償的集中解決方案，包括但不限於通過債務展期、豁免、折讓及和解等方式，減輕公司債務壓力，推動公司重回良性發展軌道。截止目前，公司銀行賬面有約165,818千元被凍結的貨幣資金，公司將籌劃債務歸還的可行方案，減輕經營負擔，進一步優化公司資產負債結構。
- 6、 在自身採取措施、努力脫困解危的同時，公司亦將積極爭取引入新的投資方和爭取外部融資，並積極借助新的大股東在融資授信、資金實力、專業能力等方面的資源和優勢，通過整體業務優化重整和尋求增量資金，恢復和提升公司信用和融資能力。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計**(一) 記賬基礎和計價原則**

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除其他權益工具、其他非流動金融資產公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

(二) 遵循企業會計準則的聲明

本集團所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了報告期公司的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

(三) 會計期間

自公歷1月1日至12月31日止為一個會計年度。

(四) 營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

(五) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

境外子公司以其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

2. 同一控制下的企業合併

本集團在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

3. 非同一控制下的企業合併

購買日是指本集團實際取得對被購買方控制權的日期，即被購買方的淨資產或生產經營決策的控制權轉移給本集團的日期。同時滿足下列條件時，本集團一般認為實現了控制權的轉移：

- (1) 企業合併合同或協議已獲本集團內部權力機構通過。
- (2) 企業合併事項需要經過國家有關主管部門審批的，已獲得批准。
- (3) 已辦理了必要的財產權轉移手續。
- (4) 本集團已支付了合併價款的大部分，並且有能力、有計劃支付剩餘款項。
- (5) 本集團實際上已經控制了被購買方的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。

本集團在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

本集團對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後，計入當期損益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

3. 非同一控制下的企業合併(續)

通過多次交換交易分步實現的非同一控制下企業合併，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，合併日之前持有的股權投資採用權益法核算的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。合併日之前持有的股權投資採用金融工具確認和計量準則核算的，以該股權投資在合併日的公允價值加上新增投資成本之和，作為合併日的初始投資成本。原持有股權的公允價值與賬面價值之間的差額以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應全部轉入合併日當期的投資收益。

4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法

1. 合併範圍

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本集團所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

2. 合併程序

本集團以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本集團編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本集團一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本集團不一致的，在編製合併財務報表時，按本集團的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本集團與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本集團或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務(續)

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(2) 處置子公司或業務

1) 一般處理方法

在報告期內，本集團處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

1) 一般處理方法(續)

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

2) 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- A. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- B. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- C. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- D. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 合併財務報表的編製方法(續)

2. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

2) 分步處置子公司(續)

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

本集團因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(八) 合營安排分類及共同經營會計處理方法

1. 合營安排的分類

本集團根據合營安排的結構、法律形式以及合營安排中約定的條款、其他相關事實和情況等因素，將合營安排分為共同經營和合營企業。

未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營；通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業；但有確鑿證據表明滿足下列任一條件並且符合相關法律法規規定的合營安排劃分為共同經營：

- (1) 合營安排的法律形式表明，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務。
- (2) 合營安排的合同條款約定，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務。
- (3) 其他相關事實和情況表明，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務，如合營方享有與合營安排相關的幾乎所有產出，並且該安排中負債的清償持續依賴於合營方的支持。

2. 共同經營會計處理方法

本集團確認共同經營中利益份額中與本集團相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)**(八) 合營安排分類及共同經營會計處理方法(續)****2. 共同經營會計處理方法(續)**

本集團向共同經營投出或出售資產等(該資產構成業務的除外)，在該資產等由共同經營出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。投出或出售的資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，本集團全額確認該損失。

本集團自共同經營購買資產等(該資產構成業務的除外)，在將該資產等出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。購入的資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，本集團按承擔的份額確認該部分損失。

本集團對共同經營不享有共同控制，如果本集團享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債的，仍按上述原則進行會計處理，否則，應當按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

(九) 現金及現金等價物的確定標準

在編製現金流量表時，將本集團庫存現金以及可以隨時用於支付的存款確認為現金。將同時具備期限短(一般從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小四個條件的投資，確定為現金等價物。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務

外幣業務交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率折合成人民幣記賬。

資產負債表日，外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

2. 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。

處置境外經營時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自其他綜合收益項目轉入處置當期損益；在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

1. 金融資產分類和計量

本集團根據所管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (1) 以攤餘成本計量的金融資產。
- (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類，當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(1) 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。本集團分類為以攤餘成本計量的金融資產包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等。

本集團對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，按攤餘成本進行後續計量，其發生減值時或終止確認、修改產生的利得或損失，計入當期損益。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

(2) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，則本集團將該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

本集團對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(2) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的應收票據及應收賬款列報為應收款項融資，其他此類金融資產列報為其他債權投資，其中：自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。

(3) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

在初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

此類金融資產的公允價值變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。本集團對此類金融資產在其他權益工具投資項目下列報。

權益工具投資滿足下列條件之一的，屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：取得該金融資產的目的主要是為了近期出售；初始確認時屬於集中管理的可辨認金融資產工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；屬於衍生工具(符合財務擔保合同定義的以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外)。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(4) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件、亦不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本集團對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本集團對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

(5) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

混合合同包含一項或多項嵌入衍生工具，且其主合同不屬於以上金融資產的，本集團可以將其整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。但下列情況除外：

- 1) 嵌入衍生工具不會對混合合同的現金流量產生重大改變。
- 2) 在初次確定類似的混合合同是否需要分拆時，幾乎不需分析就能明確其包含的嵌入衍生工具不應分拆。如嵌入貸款的提前還款權，允許持有人以接近攤餘成本的金額提前償還貸款，該提前還款權不需要分拆。

本集團對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本集團對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融負債分類和計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。金融負債在初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。

金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

此類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本集團將滿足下列條件之一的金融負債不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- 2) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融負債分類和計量(續)

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

本集團對此類金融負債採用公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益。除非由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

(2) 其他金融負債

除下列各項外，公司將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，對此類金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益：

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- 3) 不屬於本條前兩類情形的財務擔保合同，以及不屬於本條第1)類情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除擔保期內的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

3. 金融資產和金融負債的終止確認

(1) 金融資產滿足下列條件之一的，終止確認金融資產，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- 1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止。
- 2) 該金融資產已轉移，且該轉移滿足金融資產終止確認的規定。

(2) 金融負債終止確認條件

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，則終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

本集團與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，或對原金融負債(或其一部分)的合同條款做出實質性修改的，則終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債，賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

本集團回購金融負債一部分的，按照繼續確認部分和終止確認部分在回購日各自的公允價值佔整體公允價值的比例，對該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，應當計入當期損益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

本集團在發生金融資產轉移時，評估其保留金融資產所有權上的風險和報酬的程度，並分別下列情形處理：

- (1) 轉移了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- (2) 保留了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則繼續確認該金融資產。
- (3) 既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的(即除本條(1)、(2)之外的其他情形)，則根據其是否保留了對金融資產的控制，分別下列情形處理：
 - 1) 未保留對該金融資產控制的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
 - 2) 保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。繼續涉入被轉移金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。

- (1) 金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：
 - 1) 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值。
 - 2) 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

(2) 金融資產部分轉移且該被轉移部分整體滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分(在此種情形下，所保留的服務資產應當視同繼續確認金融資產的一部分)之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 1) 終止確認部分在終止確認日的賬面價值。
- 2) 終止確認部分收到的對價，與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

5. 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，以活躍市場的報價確定其公允價值，除非該項金融資產存在針對資產本身的限售期。對於針對資產本身的限售的金融資產，按照活躍市場的報價扣除市場參與者因承擔指定期間內無法在公開市場上出售該金融資產的風險而要求獲得的補償金額後確定。活躍市場的報價包括易於且可定期從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價機構或監管機構等獲得相關資產或負債的報價，且能代表在公平交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

初始取得或衍生的金融資產或承擔的金融負債，以市場交易價格作為確定其公允價值的基礎。

不存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對分類為以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及財務擔保合同，進行減值會計處理並確認損失準備。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對由收入準則規範的交易形成的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個資產負債表日，將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。即使該資產負債表日確定的整個存續期內預期信用損失小於初始確認時估計現金流量所反映的預期信用損失的金額，也將預期信用損失的有利變動確認為減值利得。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

除上述採用簡化計量方法和購買或源生的已發生信用減值以外的其他金融資產，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：

- (1) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，處於第一階段，則按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (2) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，則按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (3) 如果該金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。

金融工具信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，信用損失準備抵減金融資產的賬面餘額。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(1) 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- 1) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- 2) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- 3) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化，這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；
- 4) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- 5) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化等。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化，但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(2) 已發生信用減值的金融資產

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(3) 預期信用損失的確定

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組合。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、賬齡組合、逾期賬齡組合、合同結算週期、債務人所處行業等。相關金融工具的單項評估標準和組合信用風險特徵詳見相關金融工具的會計政策。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 1) 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 2) 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 3) 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(4) 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

7. 金融資產及金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- (1) 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- (2) 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十二) 應收票據

本集團對應收票據的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十一)6.金融工具減值。

本集團對由收入準則規範的交易形成的應收票據單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將應收票據劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

| 組合名稱 | 確定組合的依據 | 計提方法 |
|----------|---------|---|
| 銀行承兌票據組合 | 承兌機構 | 參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失 |
| 商業承兌匯票組合 | 承兌人 | 參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，編製應收票據賬齡與整個存續期預期信用損失對照表，計算預期信用損失 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十三) 應收賬款

本集團對應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十一)6.金融工具減值。

本集團對由收入準則規範的交易形成的應收賬款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

| 組合名稱 | 確定組合的依據 | 計提方法 |
|------------------|----------------------|--|
| 單項計提預期信用 損失組合 | 單項計提壞賬準備的 應收賬款 | 參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來 經濟狀況的預測，單獨評估預期信用損失的應收 賬款，將其歸入相應組合計提壞賬準備 |
| 賬齡風險組合 | 除單項計提壞賬準備的 所有應收賬款 | 參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來 經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續 期預期信用損失率，計算預期信用損失 |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十四) 應收款項融資

本集團對應收款項融資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十一)6.金融工具減值。

(十五) 其他應收款

本集團對其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十一)6.金融工具減值。

本集團對在單項工具層面能以合理成本評估預期信用損失的充分證據的其他應收款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

| 組合名稱 | 確定組合的依據 | 計提方法 |
|--------------|-------------------|--|
| 單項計提預期信用損失組合 | 單項計提壞賬準備的其他應收款 | 參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，單獨評估預期信用損失的其他應收款，將其歸入相應組合計提壞賬準備 |
| 賬齡風險組合 | 除單項計提壞賬準備的所有其他應收款 | 根據參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製其他應收款賬齡未來12個月內或整個存續期對照表，計算預期信用損失 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十六) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本集團在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、庫存商品、低值易耗品等。

2. 存貨的計價方法

存貨在取得時，按成本進行初始計量，包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨發出時按加權平均法確定其實際成本。

3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

期末對存貨進行全面清查後，按存貨的成本與可變現淨值孰低提取或調整存貨跌價準備。產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

期末按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，減記的金額予以恢復，並在原已計提的存貨跌價準備金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十六) 存貨(續)

4. 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

5. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

(十七) 其他債權投資

本集團對其他債權投資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註四／(十一)6.金融工具減值。

(十八) 長期股權投資

1. 初始投資成本的確定

(1) 企業合併形成的長期股權投資，具體會計政策詳見本附註四／(六)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法。

(2) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；發行或取得自身權益工具時發生的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值為基礎確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 長期股權投資(續)

2. 後續計量及損益確認

(1) 成本法

本集團能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，並按照初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，本集團按照享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤確認為當期投資收益。

(2) 權益法

本集團對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算；對於其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的聯營企業的權益性投資，採用公允價值計量且其變動計入損益。

長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

本集團取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；並按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 長期股權投資(續)

2. 後續計量及損益確認(續)

(2) 權益法(續)

本集團在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。本集團與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。

本集團確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

被投資單位以後期間實現盈利的，公司在扣除未確認的虧損分擔額後，按與上述相反的順序處理，減記已確認預計負債的賬面餘額、恢復其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益及長期股權投資的賬面價值後，恢復確認投資收益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 長期股權投資(續)

3. 長期股權投資核算方法的轉換

(1) 公允價值計量轉權益法核算

本集團原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。

按權益法核算的初始投資成本小於按照追加投資後全新的持股比例計算確定的應享有被投資單位在追加投資日可辨認淨資產公允價值份額之間的差額，調整長期股權投資的賬面價值，並計入當期營業外收入。

(2) 公允價值計量或權益法核算轉成本法核算

本集團原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，或原持有對聯營企業、合營企業的長期股權投資，因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，在編製個別財務報表時，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

購買日之前持有的股權投資按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 長期股權投資(續)

3. 長期股權投資核算方法的轉換(續)

(3) 權益法核算轉公允價值計量

本集團因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

(4) 成本法轉權益法

本集團因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

(5) 成本法轉公允價值計量

本集團因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八)長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，應當計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，不屬於一攬子交易的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額計入當期損益。處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八)長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置(續)

- (2) 在合併財務報表中，對於在喪失對子公司控制權以前的各項交易，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益；在喪失對子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。
- (2) 在合併財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十八) 長期股權投資(續)

5. 共同控制、重大影響的判斷標準

如果本集團按照相關約定與其他參與方集體控制某項安排，並且對該安排回報具有重大影響的活動決策，需要經過分享控制權的參與方一致同意時才存在，則視為本集團與其他參與方共同控制某項安排，該安排即屬於合營安排。

合營安排通過單獨主體達成的，根據相關約定判斷本集團對該單獨主體的淨資產享有權利時，將該單獨主體作為合營企業，採用權益法核算。若根據相關約定判斷本集團並非對該單獨主體的淨資產享有權利時，該單獨主體作為共同經營，本集團確認與共同經營利益份額相關的項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團通過以下一種或多種情形，並綜合考慮所有事實和情況後，判斷對被投資單位具有重大影響：(1)在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；(2)參與被投資單位財務和經營政策制定過程；(3)與被投資單位之間發生重要交易；(4)向被投資單位派出管理人員；(5)向被投資單位提供關鍵技術資料。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十九) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

2. 固定資產初始計量

本集團固定資產按成本進行初始計量。

- (1) 外購的固定資產的成本包括買價、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出。
- (2) 自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。
- (3) 投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬。
- (4) 購買固定資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，固定資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除應予資本化的以外，在信用期間內計入當期損益。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十九) 固定資產(續)

3. 固定資產後續計量及處置

(1) 固定資產折舊

固定資產折舊按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額；已提足折舊仍繼續使用的固定資產不計提折舊。

本集團根據固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。

各類固定資產的折舊方法、折舊年限和年折舊率如下：

| 類別 | 折舊方法 | 折舊年限(年) | 殘值率(%) | 年折舊率(%) |
|---------|-------|---------|--------|------------|
| 房屋及建築物 | 年限平均法 | 10年至20年 | 0 | 5%至10% |
| 機器設備 | 年限平均法 | 5年至10年 | 5 | 9.5%至19% |
| 運輸設備 | 年限平均法 | 4年至5年 | 5 | 19%至23.75% |
| 辦公及電子設備 | 年限平均法 | 3年至5年 | 5 | 19%至31.67% |

(2) 固定資產的後續支出

與固定資產有關的後續支出，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本；不符合固定資產確認條件的，在發生時計入當期損益。

(3) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(十九) 固定資產(續)

4. 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

當本集團租入的固定資產符合下列一項或數項標準時，確認為融資租入固定資產：

- (1) 在租賃期屆滿時，租賃資產的所有權轉移給本集團。
- (2) 本集團有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價款預計將遠低於行使選擇權時租賃資產的公允價值，因而在租賃開始日就可以合理確定本集團將會行使這種選擇權。
- (3) 即使資產的所有權不轉移，但租賃期佔租賃資產使用壽命的大部分。
- (4) 本集團在租賃開始日的最低租賃付款額現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產公允價值。
- (5) 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有本集團才能使用。

融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為入賬價值。最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的手續費、律師費、差旅費、印花稅等初始直接費用，計入租入資產價值。未確認融資費用在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。

本集團採用與自有固定資產相一致的折舊政策計提融資租入固定資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十) 在建工程

1. 在建工程初始計量

本集團自行建造的在建工程按實際成本計價，實際成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成，包括工程用物資成本、人工成本、交納的相關稅費、應予資本化的借款費用以及應分攤的間接費用等。

2. 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的全部支出，作為固定資產的入賬價值。所建造的在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本集團固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

(二十一) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

本集團發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 借款費用(續)

2. 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產中部分項目分別完工且可單獨使用時，該部分資產借款費用停止資本化。

購建或者生產的資產的各部分分別完工，但必須等到整體完工後才可使用或可對外銷售的，在該資產整體完工時停止借款費用資本化。

3. 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

4. 借款費用資本化金額的計算方法

專門借款的利息費用(扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或者進行暫時性投資取得的投資收益)及其輔助費用在所購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態前，予以資本化。

根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

借款存在折價或者溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或者溢價金額，調整每期利息金額。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)**(十二) 使用權資產**

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；承租人發生的初始直接費用；承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十三) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權、商標使用權、外購軟件、品牌及有利合約。

1. 無形資產的初始計量

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。購買無形資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，無形資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。

債務重組取得債務人用以抵債的無形資產，以該無形資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，並將重組債務的賬面價值與該用以抵債的無形資產公允價值之間的差額，計入當期損益。

在非貨幣性資產交換具備商業實質且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的無形資產以換出資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入無形資產的成本，不確認損益。

以同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按被合併方的賬面價值確定其入賬價值；以非同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按公允價值確定其入賬價值。

內部自行開發的無形資產，其成本包括：開發該無形資產時耗用的材料、勞務成本、註冊費、在開發過程中使用的其他專利權和特許權的攤銷以及滿足資本化條件的利息費用，以及為使該無形資產達到預定用途前所發生的其他直接費用。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十三) 無形資產(續)

2. 無形資產的後續計量

本集團在取得無形資產時分析判斷其使用壽命，劃分為使用壽命有限和使用壽命不確定的無形資產。

(1) 使用壽命有限的無形資產

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內按直線法攤銷。使用壽命有限的無形資產預計壽命及依據如下：

| 項目 | 預計使用壽命 | 依據 |
|-------|--------|------------|
| 土地使用權 | 50年 | 國土部門土地出讓協議 |
| 商標使用權 | 8-10年 | 受益期限 |
| 外購軟件 | 2-10年 | 受益期限 |
| 品牌 | 8-12年 | 受益期限 |
| 有利合約 | 8年 | 受益期限 |

每期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。經覆核，本期期末無形資產的使用壽命及攤銷方法與以前估計未有不同。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十四) 長期資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團在資產負債表日判斷長期資產是否存在可能發生減值的跡象。如果長期資產存在減值跡象的，以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。

資產可收回金額的估計，根據其公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

可收回金額的計量結果表明，長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，將長期資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不得轉回。

資產減值損失確認後，減值資產的折舊或者攤銷費用在未來期間作相應調整，以使該資產在剩餘使用壽命內，系統地分攤調整後的資產賬面價值(扣除預計淨殘值)。

因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

在對商譽進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值(包括所分攤的商譽的賬面價值部分)與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十五) 長期待攤費用

1. 攤銷方法

長期待攤費用，是指本集團已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在1年以上的各項費用。長期待攤費用在受益期內按直線法分期攤銷。

2. 攤銷年限

| 類別 | 攤銷年限 | 備註 |
|------------|------|------|
| 經營租入固定資產改良 | 2-5年 | 受益期間 |

(二十六) 合同負債

本集團將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務部分確認為合同負債。

(二十七) 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十七) 職工薪酬(續)

2. 離職後福利

離職後福利是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。

本集團的離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

離職後福利設定提存計劃主要為參加由各地勞動及社會保障機構組織實施的社會基本養老保險、失業保險等。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團按照國家規定的標準和年金計劃定期繳付上述款項後，不再其他的支付義務。

3. 辭退福利

辭退福利是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十八) 租賃負債

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

(二十九) 預計負債

1. 預計負債的確認標準

與或有事項相關的義務同時滿足下列條件時，本集團確認為預計負債：

該義務是本集團承擔的現時義務；

履行該義務很可能導致經濟利益流出本集團；

該義務的金額能夠可靠地計量。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(二十九) 預計負債(續)

2. 預計負債的計量方法

本集團預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

本集團在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

最佳估計數分別以下情況處理：

所需支出存在一個連續範圍(或區間)，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，則最佳估計數按照該範圍的中間值即上下限金額的平均數確定。

所需支出不存在一個連續範圍(或區間)，或雖然存在一個連續範圍但該範圍內各種結果發生的可能性不相同的，如或有事項涉及單個項目的，則最佳估計數按照最可能發生金額確定；如或有事項涉及多個項目的，則最佳估計數按各種可能結果及相關概率計算確定。

本集團清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十) 股份支付

1. 股份支付的種類

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

2. 權益工具公允價值的確定方法

對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值，選用的期權定價模型考慮以下因素：(1)期權的行權價格；(2)期權的有效期；(3)標的股份的現行價格；(4)股價預計波動率；(5)股份的預計股利；(6)期權有效期內的無風險利率。

在確定權益工具授予日的公允價值時，考慮股份支付協議規定的可行權條件中的市場條件和非可行權條件的影響。股份支付存在非可行權條件的，只要職工或其他方滿足了所有可行權條件中的非市場條件(如服務期限等)，即確認已得到服務相對應的成本費用。

3. 確定可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權數量一致。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十) 股份支付(續)

4. 會計處理方法

以權益結算的股份支付，按授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。在可行權日之後不再對已確認的相關成本或費用和所有者權益總額進行調整。

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以本集團承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

若在等待期內取消了授予的權益工具，本集團對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本集團將其作為授予權益工具的取消處理。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十一) 收入

1. 收入確認的一般原則

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

本集團在合同開始日即對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團根據商品和勞務的性質，採用產出法確定恰當的履約進度。產出法是根據已轉移給客戶的商品對於客戶的價值確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十一) 收入(續)

2. 特定交易的收入處理原則

(1) 附有銷售退回條款的合同

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認為預計負債。每一資產負債表日，本集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

(2) 積分獎勵計劃

本集團在銷售商品的同時會授予客戶獎勵積分，客戶可以用獎勵積分兌換為本集團提供的免費或折扣商品。該獎勵積分計劃向客戶提供了一項重大權利，本集團將其作為單項履約義務，按照提供商品和獎勵積分的單獨售價的相對比例，將部分交易價格分攤至獎勵積分，並在客戶取得積分兌換商品控制權時或積分失效時確認收入。

(3) 主要責任人／代理人

對於本集團在百貨公司專櫃的零售模式下，本集團在向客戶轉讓商品前能夠控制該商品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。

3. 收入確認的具體方法

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- (1) 零售
- (2) 批發銷售
- (3) 品牌授權
- (4) 物業出租

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十一) 收入(續)

收入確認的具體原則：

零售：本集團以零售的方式直接銷售給顧客，並於顧客購買該產品時確認收入。

批發銷售：本集團銷售商品予各地加盟商。本集團在商品出庫或者加盟商驗收時確認收入。本集團向加盟商提供基於銷售數量的銷售折扣，本集團根據歷史經驗，按照期望值法確定折扣金額，按照合同對價扣除預計折扣金額後的淨額確認收入。

品牌授權：品牌授權服務業務，系本集團為客戶提供各品牌使用權業務，並收取品牌授權使用費。品牌授權收入在各品牌約定的使用期內按期分攤確認收入。

物業出租：本集團在租賃合同約定的租賃期內按直線法確認收入。

(三十二) 合同成本

1. 合同履約成本

本集團對於為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源。
- (3) 該成本預期能夠收回。

該資產根據其初始確認時攤銷期限是否超過一個正常營業週期在存貨或其他非流動資產中列報。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三) 合同成本(續)

2. 合同取得成本

本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。增量成本是指本集團不取得合同就不會發生的成本，如銷售佣金等。對於攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

3. 合同成本攤銷

上述與合同成本有關的資產，採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎，在履約義務履行的時點或按照履約義務的履約進度進行攤銷，計入當期損益。

4. 合同成本減值

上述與合同成本有關的資產，賬面價值高於本集團因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得剩餘對價與為轉讓該相關商品估計將要發生的成本的差額的，超出部分應當計提減值準備，並確認為資產減值損失。

計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三三) 政府補助

1. 類型

政府補助，是本集團從政府無償取得的貨幣性資產與非貨幣性資產。根據相關政府文件規定的補助對象，將政府補助劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確補助對象的政府補助，公司根據實際補助對象劃分為與資產相關的政府補助或與收益相關的政府補助，相關判斷依據說明詳見本財務報表附註六之遞延收益／營業外收入項目註釋。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

2. 政府補助的確認

對期末有證據表明公司能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金的，按應收金額確認政府補助。除此之外，政府補助均在實際收到時確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額(人民幣1元)計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三三) 政府補助(續)

3. 會計處理方法

本集團根據經濟業務的實質，確定某一類政府補助業務應當採用總額法還是淨額法進行會計處理。通常情況下，本集團對於同類或類似政府補助業務只選用一種方法，且對該業務一貫地運用該方法。

與資產相關的政府補助，應當沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在所建造或購買資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。

與收益相關的政府補助，用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，取得時直接計入當期損益或沖減相關成本。

與企業日常活動相關的政府補助計入其他收益或沖減相關成本費用；與企業日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

收到與政策性優惠貸款貼息相關的政府補助沖減相關借款費用；取得貸款銀行提供的政策性優惠利率貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

1. 確認遞延所得稅資產的依據

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：(1)該交易不是企業合併；(2)交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

2. 確認遞延所得稅負債的依據

公司將當期與以前期間應交未交的應納稅暫時性差異確認為遞延所得稅負債。但不包括：

- (1) 商譽的初始確認所形成的暫時性差異；
- (2) 非企業合併形成的交易或事項，且該交易或事項發生時既不影響會計利潤，也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)所形成的暫時性差異；
- (3) 對於與子公司、聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 租賃

1. 租賃的識別

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

2. 單獨租賃的識別

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- (1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- (2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

3. 租賃和非租賃部分的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理；本集團作為承租人時，對於租賃資產不進行分拆，將各租賃部分及與其相關的非租賃部分分別合併為租賃進行處理。

4. 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大的事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 租賃(續)

5. 作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註四／(二十二)和(二十八)。

6. 租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止。本集團將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。
- (2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 租賃(續)

7. 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣35,000元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

8. 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

(三十六) 回購股份

回購自身權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。除股份支付之外，發行(含再融資)、回購、出售或註銷自身權益工具，作為權益的變動處理。

(三十七) 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量其他權益工具投資、其他非流動金融資產、交易性金融資產等。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

(三十九) 重大的會計判斷和估計

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十九) 重大的會計判斷和估計(續)

1. 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

(1) 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

(2) 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異等。

(3) 租賃期—包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。本集團認為，由於與行使選擇權相關的條件及滿足相關條件的可能性較大，本集團能夠合理確定將行使續租選擇權，因此，租賃期中包含續租選擇權涵蓋的期間。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十九) 重大的會計判斷和估計(續)

1. 判斷(續)

(4) 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

2. 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

(1) 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

(2) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十九) 重大的會計判斷和估計(續)

2. 估計的不確定性(續)

(3) 非上市股權投資的公允價值

非上市的股權投資的估值，是根據具有類似合同條款和風險特徵的其他金融工具的當前折現率折現的預計未來現金流量。這要求本集團估計預計未來現金流量、信用風險、波動和折現率，因此具有不確定性。

(4) 銷售退回

本集團對銷售客戶使用銷售退回政策，於資產負債表日根據銷售協議相關約定、歷史經驗等，估計銷售退回金額。

(5) 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

(6) 固定資產、無形資產以及長期待攤費用(經營租入固定資產改良)預計使用壽命和預計淨殘值

本集團固定資產、無形資產以及長期待攤費用(經營租入固定資產改良)的預計使用壽命和預計淨殘值按照過去性質及功能相似的固定資產、無形資產以及長期待攤費用(經營租入固定資產改良)的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果該等資產的使用壽命縮短，或預計淨殘值減少，本集團將提高折舊攤銷率、淘汰或技術性更新該等資產。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(三十九) 重大的會計判斷和估計(續)

2. 估計的不確定性(續)

(6) 承租人增量借款利率

對於無法確定租賃內含利率的租賃，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

(7) 長期資產減值損失

本集團於資產負債表日對存在減值跡象的各項資產進行減值測試，資產及資產組的可收回金額按照使用價值計算確定，該計算需要利用一定的假設和估計。

評估資產是否減值需要管理層的如下估計：(i)是否已出現有關資產值可能無法收回的跡象；(ii)可回收金額(即公允價值減去處置費用後的淨額及估計繼續在業務中使用資產所帶來的未來現金流量現值淨額二者的較高者)是否高於資產賬面值；及(iii)現金流量預測所用的主要假設，包括該等現金流量是否以適當利率折現等。管理層用作評估減值的假設(包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設)若有變化，可能會對減值測試計算得出的現值淨額帶來重大影響，從而影響本集團的經營成果及財務狀況。若應用於現金流量折現的利率或預計的未來現金流量出現重大不利變動，則可能需要計提資產減值損失。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、重要會計政策、會計估計(續)

(四十) 終止經營

本集團將滿足下列條件之一的，且該組成部分已經處置或劃歸為持有待售類別的、能夠單獨區分的組成部分確認為終止經營組成部分：

- (1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區。
- (2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分。
- (3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營損益在利潤表中列示。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五、稅項

(一) 公司主要稅種和稅率

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 | 備註 |
|---------|----------------------------|------------|----|
| 增值稅 | 產品(商品)銷售收入 | 13%、20% | 註 |
| | 不動產租賃收入 | 9% | |
| | 其他應稅服務收入 | 6% | |
| | 簡易計稅方法 | 3%、1% | |
| 城市維護建設稅 | 實繳流轉稅稅額 | 7%、5%、1% | |
| 企業所得稅 | 應納稅所得額——註冊於中國境內 | 25% | |
| 利得稅 | 應納稅所得額——註冊於中國香港 | 8.25% | |
| 房產稅 | 按照房產原值的70%(或租金收入) 為納稅基準 | 1.2%(或12%) | |

註：境內公司(一般增值稅納稅人)2019年4月1日之起應稅收入按13%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。Naf Naf SAS的應稅收入按20%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。

(二) 稅收優惠政策及依據

依據財政部、稅務總局公告2020年第13號規定，自2020年3月1日至5月31日，對湖北省增值稅小規模納稅人，適用3%徵收率的應稅銷售收入，免徵增值稅；適用3%預征率的預繳增值稅項目，暫停預繳增值稅。除湖北省外，其他省、自治區、直轄市的增值稅小規模納稅人，適用3%徵收率的應稅銷售收入，減按1%徵收率徵收增值稅；適用3%預征率的預繳增值稅項目，減按1%預征率預繳增值稅。

依據財政部、稅務總局公告2020年第24號規定，《財政部 稅務總局關於支持個體工商戶復工復業增值稅政策的公告》(財政部 稅務總局公告2020年第13號)規定的稅收優惠政策實施期限延長到2020年12月31日。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋

(以下金額單位若未特別註明者均為人民幣千元，期初餘額均為2019年12月31日)

註釋1. 貨幣資金

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------|---------|---------|
| 庫存現金 | 321 | 6,763 |
| 銀行存款 | 23,998 | 168,786 |
| 其他貨幣資金 | 182,158 | 182,135 |
| 合計 | 206,477 | 357,684 |
| 其中：存放在境外的款項總額 | 2 | 76,030 |

其中受限制的貨幣資金明細如下：

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------------|---------|---------|
| 因司法暫封或凍結的銀行存款 | 182,158 | 154,090 |
| 銀行保證金及定期存款 | — | 28,045 |
| 合計 | 182,158 | 182,135 |

截至2020年12月31日，本集團貨幣資金餘額較比期初減少151,207千元，減少幅度為42%，主要原因系本集團為償還所欠債務而支付大量資金所致。

註釋2. 應收賬款

1. 按賬齡披露應收賬款

| 賬齡 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|---------|---------|
| 90天以內 | 221,448 | 528,954 |
| 90天—1年 | 60,324 | 77,813 |
| 1—2年 | 21,136 | 14,016 |
| 2—3年 | 14,098 | 15,121 |
| 3年以上 | 44,508 | 30,221 |
| 小計 | 361,514 | 666,125 |
| 減：壞賬準備 | 90,877 | 79,002 |
| 合計 | 270,637 | 587,123 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 應收賬款(續)

2. 按壞賬準備計提方法分類披露

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|------------------|---------|-------|--------|-----------------|---------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 單項計提預期信用損失的應收賬款 | 70,918 | 20 | 69,318 | 98 | 1,600 |
| 按組合計提預期信用損失的應收賬款 | 290,596 | 80 | 21,559 | 7 | 269,037 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 290,596 | 80 | 21,559 | 7 | 269,037 |
| 合計 | 361,514 | 100 | 90,877 | 25 | 270,637 |

續：

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|------------------|---------|-------|--------|-----------------|---------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 壞賬準備 計提比例(%) | |
| 單項計提預期信用損失的應收賬款 | 169,345 | 25 | 63,066 | 37 | 106,279 |
| 按組合計提預期信用損失的應收賬款 | 496,780 | 75 | 15,936 | 3 | 480,844 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 496,780 | 75 | 15,936 | 3 | 480,844 |
| 合計 | 666,125 | 100 | 79,002 | 12 | 587,123 |

3. 單項計提預期信用損失的應收賬款

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 期末餘額 | | 計提理由 |
|------------------------------|--------|--------|---------|------|
| | | 壞賬準備 | 計提比例(%) | |
| 泓澈實業(上海)有限公司 (以下簡稱「泓澈實業」) | 4,284 | 4,284 | 100 | 說明1 |
| 應收商場款項 | 66,634 | 65,034 | 98 | 說明2 |
| 合計 | 70,918 | 69,318 | 98 | — |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 應收賬款(續)

3. 單項計提預期信用損失的應收賬款(續)

說明1：於2020年12月31日，應收合併範圍外關聯方泓澈實業款項人民幣4,284千元，因泓澈實業經營狀況不佳，存在資金周轉問題，本集團認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

說明2：於2020年12月31日，單獨計提壞賬準備的應收商場款項，均因商場經營狀況不佳，存在資金周轉問題，部分商場已處於停業狀態，本集團認為該應收款項難以全部收回，因此全額計提壞賬準備。

4. 按組合計提預期信用損失的應收賬款

(1) 組合提壞賬準備

| 賬齡 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|--------|---------|--------|-------------|---------|--------|-------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 計提比例 (%) |
| 90天以內 | 196,834 | 3,936 | 2 | 424,655 | 8,494 | 2 |
| 90天-1年 | 60,324 | 3,016 | 5 | 59,550 | 2,978 | 5 |
| 1-2年 | 21,136 | 6,341 | 30 | 10,334 | 3,100 | 30 |
| 2-3年 | 10,091 | 6,055 | 60 | 2,191 | 1,314 | 60 |
| 3年以上 | 2,211 | 2,211 | 100 | 50 | 50 | 100 |
| 合計 | 290,596 | 21,559 | | 496,780 | 15,936 | |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 應收賬款(續)

5. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

| 類別 | 期初餘額 | 本期變動情況 | | | | 期末餘額 |
|--------------|--------|--------|-------|----|------|---------------|
| | | 計提 | 收回或轉回 | 核銷 | 其他變動 | |
| 單項計提預期信用損失的 | | | | | | |
| 應收賬款 | 63,066 | 6,252 | — | — | — | 69,318 |
| 按組合計提預期信用損失的 | | | | | | |
| 應收賬款 | 15,936 | 7,370 | 1,307 | — | 440 | 21,559 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 15,936 | 7,370 | 1,307 | — | 440 | 21,559 |
| 合計 | 79,002 | 13,622 | 1,307 | — | 440 | 90,877 |

6. 本期無實際核銷的應收賬款。

7. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 佔應收賬款 期末餘額的 比例(%) | 已計提 壞賬準備 |
|---------------|--------|-------------------------|-------------|
| 上海飛量信息技術有限公司 | 21,285 | 6 | 426 |
| 上海湘安信息技術有限公司 | 12,211 | 3 | 2,643 |
| 瀋陽聚興宇商貿有限公司 | 6,004 | 2 | 120 |
| 上海天妃進出口貿易有限公司 | 5,992 | 2 | 5,174 |
| 河南江祐商貿有限公司 | 5,222 | 1 | 104 |
| 合計 | 50,714 | 14 | 8,467 |

截至2020年12月31日，本集團應收賬款期末淨額較比期初減少316,486千元，減少幅度為54%，主要原因系本集團大量從商場撤櫃，導致應收款項減少所致。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋3. 預付款項

1. 預付款項按賬齡列示

| 賬齡 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|------|---------|-------|---------|-------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 比例(%) |
| 1年以內 | 105,765 | 86 | 88,091 | 87 |
| 1至2年 | 17,161 | 14 | 13,588 | 13 |
| 合計 | 122,926 | 100 | 101,679 | 100 |

2. 賬齡超過一年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明

截至2020年12月31日，本集團賬齡超過1年的預付採購款主要為支付給供應商的採購貨款，由於採購量減少導致賬齡超過1年。

3. 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

| 單位名稱 | 期末餘額 | 佔預付款項總額的比例(%) |
|---------------|-------|---------------|
| 期末餘額前五名預付款項匯總 | 8,549 | 7 |

註釋4. 其他應收款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|---------|---------|
| 應收利息 | — | — |
| 其他應收款 | 125,636 | 174,643 |
| 合計 | 125,636 | 174,643 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 其他應收款(續)

(一) 應收利息

1. 應收利息分類

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|-------|-------|
| 關聯方借款 | 5,622 | 3,314 |
| 小計 | 5,622 | 3,314 |
| 減：壞賬準備 | 5,622 | 3,314 |
| 合計 | — | — |

2. 應收利息壞賬準備計提情況

| 壞賬準備 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|---------|------------------|------------------------------|------------------------------|-------|
| | 未來12個月 預期信用損失 | 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值) | 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值) | |
| 期初餘額 | — | — | 3,314 | 3,314 |
| 期初餘額在本期 | — | — | — | — |
| —轉入第二階段 | — | — | — | — |
| —轉入第三階段 | — | — | — | — |
| —轉回第二階段 | — | — | — | — |
| —轉回第一階段 | — | — | — | — |
| 本期計提 | — | — | 2,308 | 2,308 |
| 本期轉回 | — | — | — | — |
| 本期轉銷 | — | — | — | — |
| 本期核銷 | — | — | — | — |
| 其他變動 | — | — | — | — |
| 期末餘額 | — | — | 5,622 | 5,622 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 其他應收款(續)

(二) 其他應收款

1. 按賬齡披露

| 賬齡 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|---------|---------|
| 1年以內 | 227,484 | 70,563 |
| 1-2年 | 31,410 | 37,331 |
| 2-3年 | 12,776 | 26,636 |
| 3年以上 | 30,443 | 97,292 |
| 小計 | 302,113 | 231,822 |
| 減：壞賬準備 | 176,477 | 57,179 |
| 合計 | 125,636 | 174,643 |

2. 按款項性質分類情況

| 款項性質 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------|---------|---------|
| 押金和保證金 | 158,968 | 166,224 |
| 境外子公司應收退稅 | — | 18,868 |
| 服務費支出返還 | 13,778 | 14,028 |
| 員工備用金 | 1,420 | 4,532 |
| 物業租金費 | 5,437 | — |
| 應收往來款 | 120,279 | — |
| 其他 | 2,231 | 28,170 |
| 合計 | 302,113 | 231,822 |

3. 按金融資產減值三階段披露

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 |
| 第一階段 | 166,863 | 82,681 | 84,182 | 115,247 | 7,000 | 108,247 |
| 第二階段 | 62,916 | 21,462 | 41,454 | 83,122 | 16,726 | 66,396 |
| 第三階段 | 72,334 | 72,334 | — | 33,453 | 33,453 | — |
| 合計 | 302,113 | 176,477 | 125,636 | 231,822 | 57,179 | 174,643 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

4. 其他應收款壞賬準備計提情況

| 壞賬準備 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|----------|------------------|------------------------------|------------------------------|----------|
| | 未來12個月 預期信用損失 | 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值) | 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值) | |
| 期初餘額 | 7,000 | 16,726 | 33,453 | 57,179 |
| 期初餘額在本期 | - | - | - | - |
| - 轉入第二階段 | - | - | - | - |
| - 轉入第三階段 | (113) | (1,842) | 1,955 | - |
| - 轉回第二階段 | - | - | - | - |
| - 轉回第一階段 | - | - | - | - |
| 本期計提 | 75,794 | 10,769 | 47,107 | 133,670 |
| 本期轉回 | - | (4,191) | - | (4,191) |
| 本期轉銷 | - | - | - | - |
| 本期核銷 | - | - | - | - |
| 其他變動 | - | - | (10,181) | (10,181) |
| 期末餘額 | 82,681 | 21,462 | 72,334 | 176,477 |

5. 本期無實際核銷的其他應收款

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

6. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

| 單位名稱 | 款項性質 | 期末餘額 | 賬齡 | 佔其他 應收款期末 餘額的比例 (%) | 壞賬準備 期末餘額 |
|--------------------------|---------|---------|------------------------|------------------------------|--------------|
| FASHION I | 關聯方往來 | 120,279 | 1年以內 | 40 | 120,279 |
| 上海冰蘭數字傳媒有限公司 | 服務費支出返還 | 13,778 | 1至2年 | 5 | 4,000 |
| 天津國際商場有限公司 | 客戶保證金 | 2,016 | 1年以內 | 1 | 101 |
| 北京凱德嘉茂西直門房地產 經營管理有限公司 | 客戶保證金 | 1,768 | 1至2年、 2至3年、 3年以上 | 1 | 1,768 |
| 上海仲盛世界商城管理有限公司 | 客戶保證金 | 1,351 | 1年以內 | — | 66 |
| 合計 | | 139,192 | | 47 | 126,214 |

註釋5. 存貨

1. 存貨分類

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|-------|---------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 32,716 | — | 32,716 | 8,025 | — | 8,025 |
| 庫存商品 | 760,409 | 427,346 | 333,063 | 2,054,011 | 342,606 | 1,711,405 |
| 發出商品 | 116,403 | 51,274 | 65,129 | — | — | — |
| 低值易耗品 | 7,808 | — | 7,808 | 9,215 | — | 9,215 |
| 合計 | 917,336 | 478,620 | 438,716 | 2,071,251 | 342,606 | 1,728,645 |

截至2020年12月31日，本集團存貨賬面餘額較比期初減少1,153,915千元，減少幅度為56%，主要原因系本集團為降低庫存而減少新品採購所致。

由於本集團資金周轉困難等原因，導致存貨出現被第三方留置或扣押等情況，該存貨賬面餘額為69,779千元，計提存貨跌價準備38,473千元，賬面價值31,306千元。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5. 存貨(續)

2. 存貨跌價準備

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加金額 | | | 本期減少金額 | | | 期末餘額 |
|------|---------|---------|----|---|---------|--------|---------|------|
| | | 計提 | 其他 | | 轉回 | 轉銷 | 其他 | |
| 庫存商品 | 342,606 | 289,910 | - | - | 178,944 | 26,226 | 427,346 | |
| 發出商品 | - | 51,274 | - | - | - | - | 51,274 | |
| 合計 | 342,606 | 341,184 | - | - | 178,944 | 26,226 | 478,620 | |

本集團按庫齡對存貨計提減值，同時採用可變現淨值與成本孰低原則計提減值，並根據謹慎性原則計提減值。本期轉銷系已計提存貨跌價準備的存貨已售出。

註釋6. 一年內到期的非流動資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------------|--------|--------|
| 應收股權處置款(註1) | 25,844 | 25,588 |
| 債權投資(註2) | 7,547 | 7,287 |
| 減：一年內到期的非流動資產減值準備 | 7,547 | 7,287 |
| 合計 | 25,844 | 25,588 |

註1：於2019年度，經本集團第三屆董事會第二十七次會議及2018年年度股東大會審議通過，本公司以200,000千元人民幣的交易對價向杭州雁兒企業管理諮詢有限公司(以下簡稱「受讓方」)轉讓杭州黠涉電子商務有限公司(以下簡稱「杭州黠涉」)54.05%股權，根據《股權轉讓協議》約定，受讓方將按照如下約定支付200,000千元人民幣的股權轉讓價款：(1)於股權轉讓協議簽署當日/或次日支付50,000千元。(2)於本次交易的股權轉讓材料獲得工商變更登記受理之日支付30,000千元。(3)於2019至2022年期間支付120,000千元，分別於每年12月31日之前支付30,000千元。為保障上述股權轉讓價款順利支付，受讓方將杭州黠涉54.05%股權及杭州黠涉擁有的商標專用權質押給本公司，作為支付股權轉讓價款的擔保措施；曹青作為受讓方的唯一股東，對受讓方支付股權轉讓款義務承擔連帶保證責任。於2020年12月3日，鑒於受讓方願意且本公司同意提前還款，雙方簽訂《補充協議》確認將剩餘股權款90,000千元調整為81,000千元。截至2020年12月31日，已收回49,980千元。剩餘款項已於2021年1月收回15,020千元，2021年3月通過三方抵債16,000千元的方式結清。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋6. 一年內到期的非流動資產(續)

註2：於2017年度，本集團向上海九蠶服飾有限公司提供借款共計人民幣6,500千元，借款利率為5.22%，於2018年11月30日到期後展期2年，展期期間內借款利率為5.77%，於2020年11月30日到期。截至2020年12月31日，該借款本金和利息未能收回，因此本集團將上述借款本金和利息全額計提減值準備。

註釋7. 其他流動資產

1. 其他流動資產分項列示

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------------|--------|---------|
| 待認證進項稅 | 36,656 | 89,094 |
| 銀行借款保證金 | 13,200 | 72,000 |
| 以抵銷後淨額列示的所得稅預繳稅額 | 39,015 | 63,967 |
| 關聯方借款(註1) | 40,000 | 39,500 |
| 委託借款(註2) | 42,400 | 42,400 |
| 預付股票回購款 | — | 8,858 |
| 應收退貨成本 | 81 | 4,106 |
| 減：減值準備 | 82,400 | 95,366 |
| 合計 | 88,952 | 224,559 |

註1：於2020年12月31日，本集團向泓澈實業提供借款共計人民幣40,000千元(2019年：人民幣39,500千元)，借款利率為6%。因企業經營狀況不佳，存在資金周轉問題，本集團認為該流動資產難以收回，因此全額計提減值準備。

註2：於2020年12月31日，本集團向形際實業(上海)有限公司(以下簡稱「形際」)提供借款共計人民幣37,400千元(2019年：人民幣37,400千元)，借款利率為5.22%至5.66%，由於形際已不在合併範圍，本集團對該筆借款全額計提減值準備。本集團向成都必酷科技有限公司提供借款共計人民幣5,000千元，借款利率為6%，本集團對該筆借款全額計提減值準備。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋8. 長期應收款

| 款項性質 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|---------|-------|------|-------|---------|-------|---------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 |
| 應收股權處置款 | — | — | — | 55,188 | — | 55,188 |
| 保證金 | 4,565 | 118 | 4,447 | 137,613 | 3,781 | 133,832 |
| 合計 | 4,565 | 118 | 4,447 | 192,801 | 3,781 | 189,020 |

截至2020年12月31日，本集團長期應收款餘額較比期初減少188,236千元，減少幅度為98%，主要原因系本集團撤店、撤櫃收回相應的保證金所致。

註釋9. 長期股權投資

| 被投資單位 | 期初餘額 | 減值準備 期初餘額 | 本期增減變動 | | | | | | 減值準備 期末餘額 | | |
|------------------------------------|---------|--------------|--------|-------|----------------|--------------|--------|-----------------|--------------|---------|--------|
| | | | 追加投資 | 減少投資 | 權益法確認 的投資損益 | 其他綜合 收益調整 | 其他權益變動 | 宣告發放現金 股利或利潤 | | 計提減值準備 | 期末餘額 |
| 一、聯營企業 | | | | | | | | | | | |
| 西藏實信股權投資合夥企業(有限合夥) (以下簡稱「西藏實信」) | 157,660 | — | — | — | (711) | — | — | — | — | 156,949 | — |
| 泓瀾實業(上海)有限公司(以下簡稱「泓瀾實業」) | 39,250 | 39,250 | — | — | — | — | — | — | — | 39,250 | 39,250 |
| 北京微妮商貿有限公司(以下簡稱「北京微妮」) | 21,522 | — | — | — | (765) | — | — | — | — | 20,757 | — |
| 上海右式家居科技有限公司(以下簡稱 「上海右式家居」)(註1) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 浙江遠銳信息科技有限公司(以下簡稱「浙江遠銳」) | 2,462 | — | — | — | (2,462) | — | — | — | — | — | — |
| 福州芭蒂服裝有限公司(以下簡稱「福州芭蒂」) | 6,871 | — | — | — | (3,752) | — | — | — | — | 3,119 | — |
| 新疆恆鼎棉紡國際貿易有限公司(以下簡稱 「新疆恆鼎」)(註2) | 4,701 | — | — | 5,296 | 595 | — | — | — | — | — | — |
| 合計 | 232,466 | 39,250 | — | 5,296 | (7,095) | — | — | — | — | 220,075 | 39,250 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋9. 長期股權投資(續)

註1：於2020年9月22日，本集團以1元的對價將持有的上海右式家居的股權轉讓給自然人付燈禮。

註2：於2020年3月10日，本集團以5,000千元的對價將新疆恆鼎的股權轉讓給邁爾富時尚服飾股份有限公司。

註釋10. 其他權益工具投資

1. 其他權益工具分項列示

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------------------|-------|--------|
| 北京明通四季科技股份有限公司(以下簡稱「北京明通」) | 4,313 | 10,534 |
| 上海波辣兔信息科技有限公司(以下簡稱「上海波辣兔」) | 428 | 1,112 |
| 合計 | 4,741 | 11,646 |

2. 非交易性權益工具投資的情況

| 項目 | 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的原因 | 本期確認的 | | | 其他綜合收益 | 其他綜合收益 |
|-------|-----------------------------------|-------|------|--------|---------------|---------------|
| | | 股利收入 | 累計利得 | 累計損失 | 轉入留存收益 的金額 | 轉入留存收益 的原因 |
| 北京明通 | 持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於 交易性權益工具 | - | - | 25,689 | - | - |
| 上海波辣兔 | 持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於 交易性權益工具 | - | - | 13,177 | - | - |
| 合計 | | - | - | 38,866 | - | - |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋10.其他權益工具投資(續)

3. 其他權益工具投資其他說明

- (1) 本集團於2017年度通過全國中小企業股份轉讓系統認購北京明通向本集團定向發行的1,075千股，本集團出資人民幣15,000千元，持股比例為3.75%。於2019年度，本集團對四通新增的1,075千股股權投資完成股權變更，因此本年度新增其他權益工具投資人民幣15,002千元，持股比例變更為7.07%。本集團考慮到持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於交易性權益工具，即在初始確認時，本集團選擇將該股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。2020年12月31日該權益工具的公允價值為人民幣4,313千元。
- (2) 本集團於2017年7月與上海氧合文化傳播有限公司(以下簡稱「氧合文化」)簽訂股權轉讓協議，以人民幣13,605千元受讓氧合文化持有的上海波辣兔信息科技有限公司9.07%的股權。於2018年3月，上海波辣兔信息科技有限公司完成了上述股權的工商信息變更登記，本集團選擇將該股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。2020年12月31日該權益工具的公允價值為人民幣428千元。

註釋11.其他非流動金融資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 | 說明 |
|------------------------|---------------|--------|-----|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 94,050 | 97,777 | |
| 其中：寧波朗盛千匯投資合夥企業(有限合夥) | 27,031 | 22,777 | (1) |
| 南通勳銘基金合夥企業(有限合夥) | 58,319 | 65,000 | (2) |
| 杭州智投股權投資合夥企業(有限合夥) | 8,700 | 10,000 | (3) |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋11.其他非流動金融資產(續)

- (1) 本集團於2017年11月與相關各方簽訂《關於寧波朗盛千匯投資合夥企業(有限合夥)之有限合夥協議》的書面協議，協議約定本集團認繳出資額人民幣26,000千元，佔總認繳出資額的5.2%，本集團於2017年度分次實繳共出資人民幣18,200千元，本集團考慮到持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於流動性金融資產，將其列示為其他非流動金融資產。
- (2) 本集團於2018年8月與相關各方簽訂《南通勳銘基金合夥企業(有限合夥)有限合夥協議》的書面協議，協議約定本集團認繳出資額人民幣100,000千元，佔總認繳出資的33%，本集團於2019年度分次共實繳出資65,000千元，本集團考慮到持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於流動性金融資產，將其列示為其他非流動金融資產。
- (3) 本集團於2017年5月與相關各方簽訂《杭州智投股權投資合夥企業(有限合夥)合夥協議》的書面協議，又於2017年11月簽訂更新版協議，依協議約定認繳出資額人民幣10,000千元，佔總認繳出資的19.57%，本集團於2017年6月份實繳出資10,000千元，本集團考慮到持有該金融資產的目的並非為短期內出售，不屬於流動性金融資產，將其列示為其他非流動金融資產。

註釋12.固定資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|-----------|-----------|
| 固定資產 | 1,624,902 | 1,678,939 |
| 固定資產清理 | — | — |
| 合計 | 1,624,902 | 1,678,939 |

註： 上表中的固定資產是指扣除固定資產清理後的固定資產。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋12. 固定資產(續)

(一) 固定資產(續)

1. 固定資產情況

| 項目 | 房屋及 建築物 | 機器設備 | 運輸設備 | 辦公及 電子設備 | 合計 |
|-----------|------------|--------|-------|-------------|-----------|
| 一、賬面原值 | | | | | |
| 1、期初餘額 | 1,710,848 | 66,710 | 4,513 | 139,783 | 1,921,854 |
| 2、本期增加金額 | 75,155 | 81 | — | 22 | 75,258 |
| (1)購置 | 3,798 | 81 | — | 22 | 3,901 |
| (2)在建工程轉入 | 71,357 | — | — | — | 71,357 |
| 3、本期減少金額 | 2,712 | 6,131 | 2,294 | 47,372 | 58,509 |
| (1)處置或報廢 | — | 28 | 2,121 | 44,928 | 47,077 |
| (2)處置子公司 | 2,712 | 6,103 | 173 | 2,444 | 11,432 |
| 4、期末餘額 | 1,783,291 | 60,660 | 2,219 | 92,433 | 1,938,603 |
| 二、累計折舊 | | | | | |
| 1、期初餘額 | 109,612 | 25,203 | 2,063 | 97,222 | 234,100 |
| 2、本期增加金額 | 92,154 | 8,881 | 302 | 19,441 | 120,778 |
| (1)計提 | 92,154 | 8,881 | 302 | 19,441 | 120,778 |
| 3、本期減少金額 | — | 21 | 1,068 | 40,088 | 41,177 |
| (1)處置或報廢 | — | 16 | 1,068 | 38,864 | 39,948 |
| (2)處置子公司 | — | 5 | — | 1,224 | 1,229 |
| 4、期末餘額 | 201,766 | 34,063 | 1,297 | 76,575 | 313,701 |
| 三、減值準備 | | | | | |
| 1、期初餘額 | 2,712 | 6,103 | — | — | 8,815 |
| 2、本期增加金額 | — | — | — | — | — |
| 3、本期減少金額 | 2,712 | 6,103 | — | — | 8,815 |
| (1)處置或報廢 | — | — | — | — | — |
| (2)處置子公司 | 2,712 | 6,103 | — | — | 8,815 |
| 4、期末餘額 | — | — | — | — | — |
| 四、賬面價值 | | | | | |
| 1、期末賬面價值 | 1,581,525 | 26,597 | 922 | 15,858 | 1,624,902 |
| 2、期初賬面價值 | 1,598,524 | 35,404 | 2,450 | 42,561 | 1,678,939 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋12. 固定資產(續)

(一) 固定資產(續)

2. 通過經營租賃租出的固定資產

| 項目 | 期末賬面價值 |
|---------|--------|
| 吳涇總部5號樓 | 67,504 |
| 合計 | 67,504 |

3. 期末未辦妥產權證書的固定資產

| 項目 | 賬面價值 | 未辦妥產權證書的原因 |
|--------|--------|------------|
| 成都物流中心 | 96,868 | 正在辦理中 |
| 合計 | 96,868 | |

4. 固定資產的其他說明

截至2020年12月31日，本集團以位於上海市閔行區潭竹路58號滬(2020)閔字不動產權第023353號的不動產為抵押，取得交通銀行短期借款332,400千元，情況詳見附註六、註釋21。截至2020年12月31日，該不動產賬面價值為1,057,999千元，其中房屋及建築物1,001,656千元，土地使用權56,343千元，上述資產由於受到訴訟影響，已於2020年7月16日被上海市第一中級人民法院查封；

截至2020年12月31日，本集團以位於太倉市廣州東路116號蘇(2019)太倉市不動產權第0006322號、蘇(2018)太倉市不動產權第0029259號的不動產為抵押，取得烏魯木齊銀行短期借款550,000千元，情況詳見附註六、註釋21。截至2020年12月31日，該不動產賬面價值為387,037千元，其中房屋及建築物351,290千元，土地使用權35,747千元。上述資產由於受到訴訟影響，已於2020年9月30日被上海市徐匯區人民法院查封；

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋12. 固定資產(續)

(一) 固定資產(續)

4. 固定資產的其他說明(續)

截至2020年12月31日，本集團以位於天津市西青區大寺鎮興華四支路24號津(2018)西青區不動產權第1016982號的不動產為抵押，取得光大銀行短期借款198,000千元，情況詳見附註六、註釋21。截至2020年12月31日，該不動產賬面價值為237,194千元，其中房屋及建築物131,711千元，土地使用權36,946千元，在建工程68,537千元，上述資產由於受到訴訟影響，已於2020年12月23日被上海市徐匯區人民法院查封。

截至2020年12月31日，本集團以位於成都市溫江區金馬鎮光明社區二、三組溫國用(2015)第66859號的土地及地上構築物為抵押，取得中信銀行短期借款87,000千元，情況詳見附註六、註釋21。截至2020年12月31日，該土地及地上構築物賬面價值為115,147千元，其中房屋及建築物96,868千元，土地使用權18,279千元。

截至2020年12月31日，本集團所有權或使用權受到限制的固定資產見附註六、註釋58。

註釋13. 在建工程

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|--------|---------|
| 在建工程 | 69,054 | 141,787 |
| 合計 | 69,054 | 141,787 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋13. 在建工程

(一) 在建工程

1. 在建工程情況

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|--------------------|--------|------|--------|---------|--------|---------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 天津物流中心項目 | 68,537 | — | 68,537 | 68,165 | — | 68,165 |
| 吳涇總部基地項目 | — | — | — | 71,232 | — | 71,232 |
| 拉夏貝爾AI商品運營 平台項目 | — | — | — | 2,390 | — | 2,390 |
| 其他 | 517 | — | 517 | 12,034 | 12,034 | — |
| 合計 | 69,054 | — | 69,054 | 153,821 | 12,034 | 141,787 |

2. 重要在建工程項目本期變動情況

| 項目名稱 | 預算 | 期初餘額 | 本期 增加金額 | 本期轉入 固定資產 金額 | 本期其他 減少金額 | 期末餘額 |
|--------------------|-----------|---------|------------|--------------------|--------------|--------|
| 天津物流中心項目 | 296,286 | 68,165 | 372 | — | — | 68,537 |
| 吳涇總部基地項目 | 1,099,961 | 71,232 | — | 71,232 | — | — |
| 拉夏貝爾AI商品運營 平台項目 | 4,999 | 2,390 | — | — | 2,390 | — |
| 其他 | — | — | 642 | 125 | — | 517 |
| 合計 | 1,401,246 | 141,787 | 1,014 | 71,357 | 2,390 | 69,054 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋13. 在建工程(續)

(一) 在建工程(續)

2. 重要在建工程項目本期變動情況(續)

續：

| 項目名稱 | 工程進度 (%) | 利息資本化 累計金額 | 其中： | | 資金來源 |
|----------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | | 本期利息 資本化金額 | 本期利息 資本化率(%) | |
| 天津物流中心項目 | 69 | 14,894 | — | — | 借款資金+ 自有資金 |
| 吳涇總部基地項目 | 100 | 47,027 | — | — | 借款資金+ 自有資金 |
| 拉夏貝爾AI商品運營平台項目 | — | — | — | — | 自有資金 |
| 其他 | — | — | — | — | 自有資金 |
| 合計 | | 61,921 | — | — | |

截至2020年12月31日，本集團所有權或使用權受到限制的在建工程見附註六、註釋58。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋14.使用權資產

1. 使用權資產情況

| 項目 | 房屋及建築物 |
|-----------|-----------|
| 一. 賬面原值 | |
| 1. 期初餘額 | 2,219,009 |
| 2. 本期增加金額 | — |
| 3. 本期減少金額 | 2,106,353 |
| 處置 | 1,202,223 |
| 處置子公司 | 904,130 |
| 4. 期末餘額 | 112,656 |
| 二. 累計折舊 | |
| 1. 期初餘額 | 467,308 |
| 2. 本期增加金額 | 295,806 |
| 本期計提 | 295,806 |
| 3. 本期減少金額 | 718,750 |
| 處置 | 650,867 |
| 處置子公司 | 67,883 |
| 4. 期末餘額 | 44,364 |
| 三. 減值準備 | |
| 1. 期初餘額 | 142,303 |
| 2. 本期增加金額 | — |
| 本期計提 | — |
| 3. 本期減少金額 | 121,857 |
| 處置 | 102,710 |
| 處置子公司 | 19,147 |
| 4. 期末餘額 | 20,446 |
| 四. 賬面價值 | |
| 1. 期末賬面價值 | 47,846 |
| 2. 期初賬面價值 | 1,609,398 |

截至2020年12月31日，本集團使用權資產期末賬面價值較比期初減少1,561,552千元，減少幅度為97%，主要原因系受疫情及經營虧損影響，關閉低效門店所致。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋15.無形資產

1. 無形資產情況

| 項目 | 商標 使用權 | 外購 軟件 | 土地 使用權 | 品牌 | 有利 合約 | 合計 |
|-----------|-----------|----------|-----------|---------|----------|---------|
| 一、賬面原值 | | | | | | |
| 1、期初餘額 | 8,082 | 124,644 | 162,818 | 136,385 | 1,550 | 433,479 |
| 2、本期增加金額 | — | 2,161 | 4,490 | — | — | 6,651 |
| (1)購置 | — | 1,901 | 4,490 | — | — | 6,391 |
| (2)在建工程轉入 | — | 260 | — | — | — | 260 |
| 3、本期減少金額 | 3,918 | 30,324 | — | 136,385 | 1,550 | 172,177 |
| (1)處置子公司 | 3,918 | 30,324 | — | 136,385 | 1,550 | 172,177 |
| 4、期末餘額 | 4,164 | 96,481 | 167,308 | — | — | 267,953 |
| 二、累計攤銷 | | | | | | |
| 1、期初餘額 | 2,360 | 72,689 | 16,635 | 15,866 | 1,550 | 109,100 |
| 2、本期增加金額 | 347 | 9,314 | 3,358 | 48 | — | 13,067 |
| (1)計提 | 347 | 9,314 | 3,358 | 48 | — | 13,067 |
| 3、本期減少金額 | — | 3,606 | — | 15,914 | 1,550 | 21,070 |
| (1)處置子公司 | — | 3,606 | — | 15,914 | 1,550 | 21,070 |
| 4、期末餘額 | 2,707 | 78,397 | 19,993 | — | — | 101,097 |
| 三、減值準備 | | | | | | |
| 1、期初餘額 | 3,918 | 26,431 | — | 110,476 | — | 140,825 |
| 2、本期增加金額 | — | — | — | — | — | — |
| (1)計提 | — | — | — | — | — | — |
| 3、本期減少金額 | 3,918 | 26,431 | — | 110,476 | — | 140,825 |
| (1)處置子公司 | 3,918 | 26,431 | — | 110,476 | — | 140,825 |
| 4、期末餘額 | — | — | — | — | — | — |
| 四、賬面價值 | | | | | | |
| 1、期末賬面價值 | 1,457 | 18,084 | 147,315 | — | — | 166,856 |
| 2、期初賬面價值 | 1,804 | 25,524 | 146,183 | 10,043 | — | 183,554 |

截至2020年12月31日，本集團不存在未辦妥產權證書的土地使用權情況。

截至2020年12月31日，本集團所有權或使用權受到限制的無形資產見附註六、註釋58。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16. 商譽

1. 商譽賬面原值

| 被投資單位名稱或形成商譽的事項 | 期初餘額 | 本期增加 | | 本期減少 | | 期末餘額 |
|------------------|---------|--------|----|-------|--------|--------|
| | | 企業合併形成 | 其他 | 處置 | 其他 | |
| 收購Naf Naf SAS | 73,466 | — | — | — | 73,466 | — |
| 收購杭州黯涉電子商務有限公司 | 78,231 | — | — | — | — | 78,231 |
| 收購傑克沃克(上海)服飾有限公司 | 13,383 | — | — | — | 13,383 | — |
| 收購品呈 | 7,992 | — | — | 7,992 | — | — |
| 合計 | 173,072 | — | — | 7,992 | 86,849 | 78,231 |

2. 商譽減值準備

| 被投資單位名稱或形成商譽的事項 | 期初餘額 | 本期增加 | | 本期減少 | | 期末餘額 |
|------------------|--------|------|----|-------|--------|------|
| | | 計提 | 其他 | 處置 | 其他 | |
| 收購Naf Naf SAS | 73,466 | — | — | — | 73,466 | — |
| 收購杭州黯涉電子商務有限公司 | — | — | — | — | — | — |
| 收購傑克沃克(上海)服飾有限公司 | 13,383 | — | — | — | 13,383 | — |
| 收購品呈 | 7,992 | — | — | 7,992 | — | — |
| 合計 | 94,841 | — | — | 7,992 | 86,849 | — |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16.商譽(續)

3. 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

Naf Naf SAS資產組：由於Naf Naf SAS的母公司FASHION I被第三方接管，本集團失去對其的控制，從而終止確認該資產組的商譽。

拉夏貝爾原品牌集團資產組：本集團於2015年4月1日收購杭州黯涉確認商譽92,339千元。在充分考慮能夠受益於企業合併協同效應的資產組或資產組組合基礎上，本集團將該商譽分攤至七格格品牌集團資產組1,411千元和拉夏貝爾原品牌集團資產組78,231千元，其中七格格品牌集團資產組商譽隨2019年5月30日處置杭州黯涉終止確認。

傑克沃克資產組：由於傑克沃克破產清算，管理人接管公司，本集團失去對其的控制，從而終止確認該資產組的商譽。

品呈資產組：2020年本公司完成品呈的股權轉讓，從而終止確認該資產組的商譽。

截至2020年12月31日，商譽賬面餘額所在的資產組組合為拉夏貝爾原品牌集團。

4. 商譽減值測試過程、關鍵參數及商譽減值損失的確認方法

拉夏貝爾原品牌集團資產組商譽測試情況：

商譽所在資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，其未來現金流量基於管理層批准的預測期(2021年至2025年)的財務預算確定。該預測期間資產組現金流量預測所用的稅前折現率是16.51%(2019年：15%)，預測期的現金流量增長率為4%(2019年：4%)。用於推斷預測期以後現金流量增長率為3%(2019年：3%)。經測算拉夏貝爾原品牌集團預計未來現金流量的現值高於資產組組合賬面價值，本集團認為收購黯涉所產生的商譽不存在減值。

測算選用的預算毛利率的確定基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的提高適當提高該平均毛利率。

測算選用的折現率的是反映相關資產組或者資產組組合特定風險的稅前折現率。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋17.長期待攤費用

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加額 | 本期攤銷額 | 其他減少額 | 期末餘額 |
|------------|---------|--------|---------|-------|--------|
| 經營租入固定資產改良 | 274,241 | 36,810 | 286,294 | 1,773 | 22,984 |
| 合計 | 274,241 | 36,810 | 286,294 | 1,773 | 22,984 |

截至2020年12月31日，本集團長期待攤費用期末餘額較比期初減少251,257千元，減少幅度為92%，主要原因系報告期內大規模關店所致。

註釋18.遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1. 未經抵銷的遞延所得稅資產

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|----------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延 所得稅資產 | 可抵扣 暫時性差異 | 遞延 所得稅資產 |
| 租賃負債稅法和會計的差異 | 69,228 | 17,307 | 928,276 | 232,069 |
| 處置杭州黯涉稅會差異 | — | — | 9,224 | 2,306 |
| 內部交易未實現利潤 | — | — | 52,396 | 13,099 |
| 可抵扣虧損 | — | — | 770,200 | 192,550 |
| 存貨跌價準備 | — | — | 183,744 | 45,936 |
| 壞賬準備 | 12,996 | 3,249 | 176,068 | 44,017 |
| 長期待攤費用稅法和會計 攤銷的差異 | — | — | 92,264 | 23,066 |
| 應付職工薪酬 | — | — | 7,632 | 1,908 |
| 積分收入合同負債 | — | — | 4,252 | 1,063 |
| 合計 | 82,224 | 20,556 | 2,224,056 | 556,014 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋18. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

2. 未經抵銷的遞延所得稅負債

| 項目 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-----------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 應納稅 暫時性差異 | 遞延 所得稅負債 | 應納稅 暫時性差異 | 遞延 所得稅負債 |
| 非同一控制企業合併資產評估增值 | — | — | 41,097 | 10,728 |
| 使用權資產 | 47,844 | 11,961 | 789,144 | 197,286 |
| 資本化費用 | 82,224 | 20,556 | 86,676 | 21,669 |
| 長期股權投資稅法和會計的差異 | — | — | 7,664 | 1,916 |
| 金融工具公允價值變動 | 7,800 | 1,950 | 4,576 | 1,144 |
| 其他 | — | — | 80,238 | 24,874 |
| 合計 | 137,868 | 34,467 | 1,009,395 | 257,617 |

3. 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

| 項目 | 遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額 | 抵銷後遞延 所得稅資產 或負債期末 餘額 | 遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額 | 抵銷後遞延 所得稅資產 或負債期初 餘額 |
|---------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | 遞延所得稅資產 | (20,556) | — | (220,100) |
| 遞延所得稅負債 | 20,556 | 13,911 | 220,100 | 37,517 |

4. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異明細

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------|-----------|-----------|
| 可抵扣暫時性差異 | 1,677,021 | 677,730 |
| 可抵扣虧損 | 3,154,920 | 1,782,189 |
| 合計 | 4,831,941 | 2,459,919 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋18.遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

5. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

| 年份 | 期末餘額 | 期初餘額 | 備註 |
|-------|------------------|-----------|----|
| 2020 | — | 8,284 | |
| 2021 | 8,604 | 84,622 | |
| 2022 | 107,516 | 196,361 | |
| 2023 | 143,244 | 273,918 | |
| 2024 | 801,984 | 920,953 | |
| 2025 | 2,093,572 | — | |
| 無到期期限 | — | 298,051 | |
| 合計 | 3,154,920 | 1,782,189 | |

註釋19.其他非流動資產

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------|--------------|--------|
| 預付店鋪裝修款 | 8,591 | 17,879 |
| 預付道具款(註) | 5,570 | — |
| 減：減值準備 | 5,570 | — |
| 合計 | 8,591 | 17,879 |

註：此款項為預付衣架款，原供應商為餘姚市駿福實業有限公司，本期將此預付款項轉讓至上海蘭燦電子工程有限公司，並對其進行全額計提減值。

截至2020年12月31日，本集團預付店鋪裝修款較比期初減少9,288千元，減少幅度為52%，主要原因系報告期內大規模關店所致。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋20.資產減值準備

| 項目 | 年初餘額 | 本年計提 | 本年減少 | | | 外幣報表 折算差異 | 年末餘額 |
|-----------------|-----------|---------|-------|---------|---------|--------------|---------|
| | | | 轉回 | 轉銷/核銷 | 處置子公司 | | |
| 應收賬款壞賬準備 | 79,002 | 13,622 | 1,307 | — | 440 | — | 90,877 |
| 其他應收款壞賬準備 | 57,179 | 133,670 | 4,191 | — | 10,181 | (58) | 176,477 |
| 應收利息壞賬準備 | 3,314 | 2,308 | — | — | — | — | 5,622 |
| 預付賬款壞賬準備 | — | 2,628 | — | — | — | — | 2,628 |
| 存貨跌價準備 | 342,606 | 341,184 | — | 178,944 | 26,226 | — | 478,620 |
| 一年內到期的非流動資產減值準備 | 7,287 | 260 | — | — | — | — | 7,547 |
| 其他流動資產壞賬準備 | 95,366 | 500 | — | — | 13,466 | — | 82,400 |
| 其他非流動資產壞賬準備 | — | 5,570 | — | — | — | — | 5,570 |
| 長期應收款壞賬準備 | 3,781 | — | 3,593 | — | — | — | 188 |
| 長期股權投資減值準備 | 39,250 | — | — | — | — | — | 39,250 |
| 固定資產減值準備 | 8,815 | — | — | — | 8,815 | — | — |
| 在建工程減值準備 | 12,034 | — | — | — | 12,034 | — | — |
| 使用權資產減值準備 | 123,103 | — | — | — | 123,103 | — | — |
| 無形資產減值準備 | 140,825 | — | — | — | 140,825 | — | — |
| 商譽減值準備 | 94,841 | — | — | — | — | — | 94,841 |
| 合計 | 1,007,403 | 499,742 | 9,091 | 178,944 | 335,090 | (58) | 984,020 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋21. 短期借款

1. 短期借款分類

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------|-----------|-----------|
| 抵押借款 | — | 292,289 |
| 保證借款 | 54,000 | 427,400 |
| 信用借款 | — | 51,418 |
| 抵押及保證借款 | 563,400 | 310,000 |
| 抵押、質押及保證借款 | 550,000 | 400,000 |
| 合計 | 1,167,400 | 1,481,107 |

保證借款54,000千元為本公司與交通銀行股份有限公司上海閘北支行的短期借款，擔保人分別為邢加興、上海微樂、成都樂微、天津拉夏及太倉拉夏。

抵押及保證借款563,400千元，其中87,000千元為本公司與中信銀行股份有限公司泰富廣場支行的短期借款，擔保人分別為上海微樂、成都樂微、天津拉夏、太倉拉夏及邢加興；抵押物為子公司成都樂微名下位於成都市溫江區金馬鎮光明社區二、三組的土地(土地使用證編號為溫國用(2015)第66859號)及地上建築物；198,000千元為本公司與中國光大銀行股份有限公司上海漕河涇開發區支行的短期借款，擔保人為邢加興、上海微樂和成都樂微，抵押物為子公司天津拉夏名下天津市西青區大寺鎮興華四支路24號的土地使用權和房屋構築物所有權(津(2018)西青區不動產權第1016982號)；278,400千元為本公司與交通銀行股份有限公司上海閘北支行及靜安支行的短期借款，擔保人為邢加興、上海微樂、成都樂微、天津拉夏及太倉拉夏，抵押物為子公司上海微樂名下上海市閔行區潭竹路58號房產(滬(2020)閔字不動產權第023353號)。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋21. 短期借款(續)

1. 短期借款分類(續)

抵押、質押及保證借款550,000千元為新疆通融與烏魯木齊銀行股份有限公司烏魯木齊四平路科技支行的委託借款，委託人為烏魯木齊高新投資發展集團，擔保人為邢加興，抵押物為子公司太倉拉夏名下位於太倉市廣州東路116號蘇(2019)太倉市不動產權第0006322號、蘇(2018)太倉市不動產權第0029259號房產及土地使用權，質押物為公司對太倉嘉裳倉儲有限公司100%股權。

本公司與交通銀行股份有限公司上海閘北支行及靜安支行的短期借款共計332,400千元(抵押及保證借款278,400千元和保證借款54,000千元)均已於2020年12月由交通銀行股份有限公司上海分行轉讓給中國華融資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司。

截至2020年12月31日，上述借款的年利率區間為4.55%至7.00%(2019年12月31日：4.35%至8.00%)。

2. 已逾期未償還的短期借款

本期末已逾期未償還的短期借款總額為679,000千元，其中重要的已逾期未償還的短期借款情況如下：

| 借款單位 | 期末餘額 | 借款利率(%) | 逾期時間 | 逾期利率(%) |
|------------------------------|---------|---------|-------------|---------|
| 烏魯木齊銀行股份有限公司烏魯木齊 四平路科技支行 | 550,000 | 6.8 | 2020年11月27日 | 6.5 |
| 中國華融資產管理股份有限公司 上海自貿試驗區分公司 | 75,000 | 5.22 | 2020年11月28日 | 10.5 |
| 中國華融資產管理股份有限公司 上海自貿試驗區分公司 | 54,000 | 5.22 | 2020年11月21日 | 10.5 |
| 合計 | 679,000 | | | |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋21.短期借款(續)

3. 短期借款說明

本集團與交通銀行股份有限公司上海閘北支行及靜安支行的短期借款共計332,400千元已於2020年到期，經與交通銀行協商後將203,400千元借款展期至2021年，原借款利率為4.9%，展期期間的利率於2020年9月份變更為7%；129,000千元借款已到期，逾期利率10.5%。2020年12月交通銀行將短期借款共計332,400千元轉讓至中國華融資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司。

本集團與中國光大銀行股份有限公司上海漕河涇開發區支行的短期借款共計198,000千元已於2020年到期，經與光大銀行協商後將該借款展期至2021年，原借款利率為5.655%，展期期間的利率為5.22%。

本集團與中信銀行股份有限公司泰富廣場支行的短期借款共計8,700千元已於2020年到期，經與中信銀行協商後將該借款展期至2021年，原借款利率為5%，展期期間的利率為4.55%。

註釋22.應付票據

| 種類 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|------|---------|
| 銀行承兌匯票 | — | 248,288 |
| 商業承兌匯票 | — | 7,188 |
| 合計 | — | 255,476 |

本期已到期未支付的應付票據總額321,556千元，均為商業承兌匯票，已重分類至往來款項核算。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋23.應付賬款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|-----------|-----------|
| 應付採購款 | 1,164,154 | 1,721,205 |
| 合計 | 1,164,154 | 1,721,205 |

截至2020年12月31日，本集團應付賬款期末餘額較比期初減少557,051千元，減少幅度為32%，主要原因系本集團業務規模大幅縮減、採購需求大幅下降所致。

1. 賬齡超過一年的重要應付賬款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 未償還或結轉原因 |
|------------------|---------|----------|
| 南通明龍時裝有限公司 | 70,067 | 集團資金周轉困難 |
| 南京潤澤華針紡織科技發展有限公司 | 38,904 | 集團資金周轉困難 |
| 東莞市行健服飾有限公司 | 32,452 | 集團資金周轉困難 |
| 浙江華睿皮草股份有限公司 | 29,914 | 集團資金周轉困難 |
| 湖南索雅特服裝有限公司 | 25,384 | 集團資金周轉困難 |
| 廣州市創興服裝集團有限公司 | 24,289 | 集團資金周轉困難 |
| 南通三潤成衣有限公司 | 21,198 | 集團資金周轉困難 |
| 上海虹威服飾製衣廠 | 20,466 | 集團資金周轉困難 |
| 南通呈業服裝有限公司 | 19,323 | 集團資金周轉困難 |
| 嘉興誠欣製衣有限公司 | 19,261 | 集團資金周轉困難 |
| 其他10,000千元以上匯總 | 313,166 | 集團資金周轉困難 |
| 合計 | 614,424 | |

註釋24.預收款項

1. 預收款項情況

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-------|-------|
| 預收租金 | 1,428 | 2,489 |
| 合計 | 1,428 | 2,489 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋25. 合同負債

1. 合同負債情況

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------|-------|--------|
| 預收貨款 | 7,330 | 52,268 |
| 合計 | 7,330 | 52,268 |

2. 合同負債賬面價值在本期內發生的重大變動

| 項目 | 變動金額 | 變動原因 |
|------------|----------|-----------------|
| 處置子公司導致的變動 | (29,849) | 處置子公司導致的減少 |
| 加盟銷售履約義務 | (15,834) | 加盟銷售模式導致的減少 |
| 品牌授權履約義務 | 3,023 | 推行新的品牌授權模式導致的增加 |
| 會員積分履約義務 | (2,278) | 會員積分制銷售模式導致的減少 |
| 合計 | (44,938) | |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋26. 應付職工薪酬

1. 應付職工薪酬列示

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 處置子公司 | 本期減少 | 期末餘額 |
|--------------|---------|---------|--------|---------|---------------|
| 短期薪酬 | 108,658 | 473,726 | — | 538,436 | 43,948 |
| 離職後福利—設定提存計劃 | 12,949 | 26,931 | — | 36,809 | 3,071 |
| 辭退福利 | — | 18,617 | — | — | 18,617 |
| 境外工資及社保 | 69,384 | — | 69,384 | — | — |
| 合計 | 190,991 | 519,274 | 69,384 | 575,245 | 65,636 |

2. 短期薪酬列示

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-------------|---------|---------|---------|---------------|
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 97,819 | 427,595 | 486,653 | 38,761 |
| 職工福利費 | 462 | 115 | 539 | 38 |
| 社會保險費 | 6,396 | 21,686 | 25,654 | 2,428 |
| 其中：醫療保險費 | 5,483 | 19,227 | 22,593 | 2,117 |
| 其他 | 913 | 2,459 | 3,061 | 311 |
| 住房公積金 | 3,937 | 21,544 | 23,069 | 2,412 |
| 工會經費和職工教育經費 | 44 | 2,786 | 2,521 | 309 |
| 合計 | 108,658 | 473,726 | 538,436 | 43,948 |

3. 設定提存計劃列示

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 基本養老保險 | 12,327 | 26,540 | 35,856 | 3,011 |
| 失業保險費 | 622 | 391 | 953 | 60 |
| 合計 | 12,949 | 26,931 | 36,809 | 3,071 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋26.應付職工薪酬(續)

4. 應付職工薪酬其他說明

- (1) 境外工資及社保是由子公司Naf Naf SAS產生。
- (2) 截至2020年12月31日，本集團本期應付職工薪酬賬面餘額較比期初減少125,355千元，減少幅度為66%，主要原因系公司裁員及門店關閉導致人員減少導致。

註釋27.應交稅費

| 稅費項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------|---------|---------|
| 增值稅 | 64,985 | 115,356 |
| 企業所得稅 | 67,867 | 65,678 |
| 個人所得稅 | 519 | 4,455 |
| 城市維護建設稅 | 12,722 | 13,820 |
| 教育費附加 | 9,220 | 8,002 |
| 其他 | 8,601 | 19,897 |
| 合計 | 163,914 | 227,208 |

註釋28.其他應付款

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|---------|---------|
| 應付利息 | 58,830 | 6,774 |
| 其他應付款 | 863,513 | 747,902 |
| 合計 | 922,343 | 754,676 |

上表中其他應付款指扣除應付利息、應付股利後的其他應付款。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋28.其他應付款(續)

(一) 應付利息(續)

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------|--------|-------|
| 分期付息到期還本的長期借款利息 | 11,961 | 604 |
| 短期借款應付利息 | 46,869 | 6,170 |
| 合計 | 58,830 | 6,774 |

重要的已逾期未支付的利息情況：

| 借款單位 | 逾期金額 | 逾期原因 |
|--------------------------|--------|--------|
| 中國華融資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司 | 11,412 | 資金周轉困難 |
| 中國華融資產管理股份有限公司上海自貿試驗區分公司 | 11,961 | 資金周轉困難 |
| 烏魯木齊銀行股份有限公司烏魯木齊四平路科技支行 | 35,039 | 資金周轉困難 |
| 合計 | 58,412 | 資金周轉困難 |

本期本集團應付利息較比期初增加52,056千元，增長幅度為768%，主要原因系本期資金周轉困難，存在58,412千元逾期未支付的借款利息。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋28.其他應付款(續)

(二) 其他應付款

1. 按款項性質列示的其他應付款

| 款項性質 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|---------|---------|
| 應付工程款及門店裝修款 | 423,665 | 431,687 |
| 供應商保證金 | 75,600 | 82,666 |
| 商場履約保證金 | 75,744 | 77,012 |
| 外包人員服務費 | 9,346 | 35,709 |
| 應付物流費 | 15,271 | 31,505 |
| 托管費 | 26,697 | 16,868 |
| 應付海報道具及門店促銷款 | 336 | 8,751 |
| 應付租賃費 | 200,123 | 8,308 |
| 訴訟賠償金 | 686 | 8,058 |
| 第三方借款 | 6,053 | 6,000 |
| 應付電商費用 | 6,574 | 5,568 |
| 諮詢費 | 3,265 | 3,066 |
| 應付軟件購置款 | 2,018 | 2,930 |
| 審計費 | 1,336 | 1,628 |
| 預估費用 | 3,152 | — |
| 其他 | 13,647 | 12,964 |
| 其他—Naf Naf SAS | — | 15,182 |
| 合計 | 863,513 | 747,902 |

2. 賬齡超過一年的重要其他應付款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 未償還或結轉的原因 |
|--------------|--------|-----------|
| 上海建工二建集團有限公司 | 22,842 | 資金周轉困難 |
| 上海飛量信息技術有限公司 | 18,190 | 資金周轉困難 |
| 山西妙卓服飾有限公司 | 13,463 | 資金周轉困難 |
| 河南江祐商貿有限公司 | 8,271 | 資金周轉困難 |
| 瀋陽聚興宇商貿有限公司 | 5,143 | 資金周轉困難 |
| 合計 | 67,909 | |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋29. 一年內到期的非流動負債

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|------------|----------------|---------|
| 一年內到期的長期借款 | 347,777 | 361,614 |
| 一年內到期的租賃負債 | 20,893 | 438,053 |
| 合計 | 368,670 | 799,667 |

截至2020年12月31日，本集團一年內到期的非流動負債期末餘額較比期初減少430,997千元，減少幅度為54%，主要原因系本期大量關店所致。

註釋30. 長期借款

| 借款類別 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|----------------|---------|
| 抵押借款 | 347,777 | 361,614 |
| 減：一年內到期的長期借款 | 347,777 | 361,614 |
| 合計 | — | — |

截至2020年12月31日，上述借款的年利率為7%(2019年12月31日：5.46%)。

註釋31. 租賃負債

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------------|---------------|-----------|
| 租賃負債 | 57,156 | 1,738,505 |
| 減：一年內到期的租賃負債 | 20,893 | 438,053 |
| 合計 | 36,263 | 1,300,452 |

截至2020年12月31日，本集團租賃負債期末餘額較比期初減少1,264,189千元，減少幅度為97%，系疫情及經營虧損影響，關閉較多專賣門店所致。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋32. 預計負債

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 | 形成原因 |
|------------------|---------|--------|----------------|
| 境內主體—預計退貨 | 24 | 8,350 | 商品退貨 |
| 境內主體—未決訴訟 | 4,955 | — | 訴訟事項 |
| 境外主體—Naf Naf SAS | — | 26,949 | 清算 |
| 海通國際借款 | 345,606 | — | 計提海通國際諮詢有限公司借款 |
| 合計 | 350,585 | 35,299 | |

截至2020年12月31日，本集團預計負債期末餘額較比期初增加315,286千元，增長幅度為893%，系本期計提海通國際諮詢有限公司借款所致。

註釋33. 其他非流動負債

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 | 形成原因 |
|-----------|--------|------|--------|-------|------|
| 與資產相關政府補助 | 6,246 | — | 330 | 5,916 | 詳見表1 |
| 其他 | 20,726 | 45 | 18,537 | 2,234 | 詳見表2 |
| 合計 | 26,972 | 45 | 18,867 | 8,150 | |

1. 與政府補助的負債項目

| 負債項目 | 期初餘額 | 本期新增補助金額 | 本期計入其他收益 | 其他變動 | 期末餘額 | 與資產相關/ 與收益相關 |
|------------|-------|----------|----------|------|-------|-----------------|
| 天津物流項目項目補貼 | 5,700 | — | 300 | — | 5,400 | 與資產相關 |
| 太倉物流項目項目補貼 | 546 | — | 30 | — | 516 | 與資產相關 |
| 合計 | 6,246 | — | 330 | — | 5,916 | |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋33.其他非流動負債(續)

2. 其他負債項目

| 負債項目 | 期初餘額 | 本期新增 補助金額 | 本期沖減 費用金額 | 其他變動 | 期末餘額 | 與資產相關/ 與收益相關 |
|---------|--------|--------------|--------------|------|--------------|-----------------|
| 裝修補貼(註) | 20,726 | 45 | 18,537 | — | 2,234 | — |
| 合計 | 20,726 | 45 | 18,537 | — | 2,234 | — |

3. 其他非流動負債的說明

截至2020年12月31日，本集團非流動負債期末餘額較比期初減少18,822千元，減少幅度為70%，主要原因系本期關店所致。

註：裝修補貼為商場的門店裝修補貼，本期攤銷沖減銷售費用18,537千元。

註釋34.股本

| 項目 | 期初餘額 | 本期變動增(+)/減(-) | | | | | 小計 | 期末餘額 |
|------|---------|---------------|----|-------|----|---|---------|------|
| | | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | | | |
| 股份總數 | 547,672 | — | — | — | — | — | 547,672 | |

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|----------------|----------------|---------|
| 境內上市人民幣普通股(A股) | 332,882 | 332,882 |
| 境外上市外資股(H股) | 214,790 | 214,790 |
| 合計 | 547,672 | 547,672 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋35. 資本公積

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|------------|-----------|------|------|------------------|
| 資本溢價(股本溢價) | 1,864,243 | — | — | 1,864,243 |
| 其他資本公積 | 46,557 | 6 | — | 46,563 |
| 合計 | 1,910,800 | 6 | — | 1,910,806 |

1. 其他資本公積

(1) 上海合夏對員工的獎勵安排

上海合夏投資有限公司(「上海合夏」)是一家持有本公司股份的有限責任公司。本集團通過上海合夏設立了一系列職工持股計劃用以獎勵職工為本集團提供的服務。本集團職工持股計劃匯總如下：

於2009年12月30日，邢加興先生與選定的員工(「第一批員工」)共同創立了上海合夏。上海合夏創立時的註冊資本為人民幣500千元，邢加興先生與第一批員工分別佔其32.79%及67.21%的權益。於2010年4月2日，上海合夏分別向章丹玲女士和吳金應先生及上海融高創業投資有限公司(「上海融高」)和南京金露服裝有限公司(「南京金露」)收購了其持有本公司8.25%及7%的權益，收購對價均由邢加興先生個人支付，並以該等支付的對價作為對上海合夏單方面的資本投入，由上海合夏所有的股東按其投資比例共同享有，由第一批員工享有的部分作為本集團對第一批員工的獎勵。

於2010年10月19日，根據GoodFactor與本公司及本公司股東簽訂的增資協議中估值調整機制，GoodFactor分別向邢加興先生及上海合夏無償轉讓了其持有本公司之5%和3%的權益作為獎勵公司總裁或者第一批員工為公司業績做出的貢獻。

於2011年4月22日，邢加興先生再次向部分員工(「第二批員工」)轉讓了其持有的上海合夏15.49%的權益作為本集團對該部分員工的獎勵。

於2016年3月24日，邢加興先生再次向部分員工(「第三批員工」)根據本公司H股市場價值折算的上海合夏的股權價值，並按照一定折扣轉讓了其持有的上海合夏5.75%的權益作為本集團對該部分員工的獎勵。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋35. 資本公積(續)

1. 其他資本公積(續)

(1) 上海合夏對員工的獎勵安排(續)

於2017年3月31日，邢加興先生再次向部分員工(「第四批員工」)根據本公司H股市場價值折算的上海合夏的股權價值，並按照一定折扣轉讓了其持有的上海合夏7.08%的權益作為本集團對該部分員工的獎勵。

上海合夏持股員工通過上海合夏間接持有本公司的權益比例如下：

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| 第一批員工、第二批員工、第三批員工及第四批員工間接持有本公司的權益比例 | 6.21% | 6.21% |

(2) 上海合夏持股員工的權利

上海合夏持股員工在上海合夏的權利包括：股利分配權；出席會議及選舉權；任命及更換董事會成員；及有權查閱投資及籌資記錄。

(3) 上海合夏員工持股計劃公允價值的評估

在計算本集團相關權益工具的公允價值時，本集團對上市前授予的職工獎勵採用了收益法項下的現金流量折現法，對上市後授予的職工獎勵採用了授予日的股價。管理層在採用現金流量折現法時考慮了本集團未來的經營計劃、特有的營運和財務風險、目前所處的發展階段以及其他可能對本集團的營運、所處的行業和市場份額造成影響的經濟和競爭因素。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋35. 資本公積(續)

1. 其他資本公積(續)

(3) 上海合夏員工持股計劃公允價值的評估(續)

本集團各項職工持股計劃的公允價值匯總如下：

| 項目 | 公允價值 |
|----------------------------------|--------|
| 2010年4月2日邢加興先生向第一批員工授予股權 | 24,226 |
| 2010年10月19日Good Factor向邢加興先生授予股權 | 9,354 |
| 2010年10月19日Good Factor向第一批員工授予股權 | 7,526 |
| 2011年4月22日邢加興先生向第二批員工授予股權 | 40,754 |
| 2016年3月24日邢加興先生按特定價格向第三批員工授予股權 | 3,889 |
| 2017年3月31日邢加興先生按特定價格向第四批員工授予股權 | 2,229 |

(4) 上海合夏員工持股計劃的會計處理

員工可根據其在本集團任職長度從而選擇現金結算或者權益結算的方式，因此該等股份支付在上海合夏財務報表中作為一項複合權益工具核算。由於本集團是接受員工服務的受益方，所以相應的費用在本集團的合併利潤表內予以確認，同時也作為上海合夏的資本投入計入資本公積。

2020年度及2019年度股份支付攤銷計入本集團合併利潤表的信息匯總如下：

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------|-------|-------|
| 管理費用 | 6 | 1,680 |
| 銷售費用 | — | 243 |
| 合計 | 6 | 1,923 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋36. 庫存股

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|-----|--------|-------|------|---------------|
| 庫存股 | 10,165 | 9,845 | — | 20,010 |
| 合計 | 10,165 | 9,845 | — | 20,010 |

截至2020年12月31日，本公司通過集中競價交易方式已累計回購A股股份3,573,200股，已回購A股股份佔本公司總股本的0.65%，佔本公司A股股本的1.07%，最高成交價為6.15元/股，最低成交價為4.14元/股，用於回購的金額為20,009,946.00元(不含交易費用)。

註釋37. 其他綜合收益

| 項目 | 期初餘額 | 本期發生額 | | | | | 稅後歸屬 於母公司 | 期末餘額 |
|-------------------|----------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------|----------|-----------------|------|
| | | 本期 所得稅前 發生額 | 減：前期計入 | | 減： 所得稅費用 | | | |
| | | | 其他綜合 收益當期 轉入損益 | 其他綜合 收益當期 轉入留存收益 | | | | |
| 一、不能重分類進損益的其他綜合收益 | (58,048) | 19,182 | — | — | — | 19,182 | (38,866) | |
| 1. 其他權益工具投資公允價值變動 | (58,048) | 19,182 | — | — | — | 19,182 | (38,866) | |
| 二、將重分類進損益的其他綜合收益 | 18,090 | (18,090) | — | — | — | (18,090) | — | |
| 1. 外幣報表折算差額 | 18,090 | (18,090) | — | — | — | (18,090) | — | |
| 其他綜合收益合計 | (39,958) | 1,092 | — | — | — | 1,092 | (38,866) | |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋38. 盈餘公積

| 項目 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 |
|--------|---------|------|------|----------------|
| 法定盈餘公積 | 246,788 | — | — | 246,788 |
| 合計 | 246,788 | — | — | 246,788 |

註釋39. 未分配利潤

| 項目 | 本期 | 上期 |
|-----------------------|--------------------|-------------|
| 調整前上期末未分配利潤 | (1,414,703) | 770,706 |
| 調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-) | — | (19,103) |
| 調整後期初未分配利潤 | (1,414,703) | 751,603 |
| 加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤 | (1,840,964) | (2,166,306) |
| 減：提取法定盈餘公積 | — | — |
| 加：盈餘公積彌補虧損 | — | — |
| 期末未分配利潤 | (3,255,667) | (1,414,703) |

註釋40. 營業收入和營業成本

1. 營業收入、營業成本

| 項目 | 本期發生額 | | 上期發生額 | |
|------|------------------|----------------|-----------|-----------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 1,787,061 | 933,721 | 7,648,352 | 3,242,779 |
| 其他業務 | 32,256 | — | 17,877 | — |
| 合計 | 1,819,317 | 933,721 | 7,666,229 | 3,242,779 |

本集團主營業務收入主要系通過線下零售網點和線上電商平台銷售獲取的收入。線下零售網點以專櫃及專賣店的形式經營，專櫃設於百貨商場內。2020年本集團營業收入下降5,846,912千元，下降幅度為76%，主要原因系企業關閉大量門店、業務大幅縮減所致。

2020年本集團引入新的業務模式品牌授權業務，2020年度確認品牌授權收入19,179千元。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋40.營業收入和營業成本(續)

2. 合同產生的收入情況

| 合同分類 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------|-----------|-----------|
| 一、商品類型 | | |
| 服裝 | 1,767,882 | 7,648,352 |
| 品牌授權 | 19,179 | — |
| 租賃 | 15,796 | 1,037 |
| 其他 | 16,460 | 16,840 |
| 二、按經營地區分類 | | |
| 境內 | 1,538,641 | 6,670,297 |
| 境外 | 280,676 | 995,932 |
| 三、按商品轉讓的時間分類 | | |
| 在某一時點轉讓 | 1,767,882 | 7,648,352 |
| 在某一時段內轉讓 | 51,435 | 17,877 |
| 合計 | 1,819,317 | 7,666,229 |

註釋41.税金及附加

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------|--------|--------|
| 城市維護建設稅 | 6,255 | 24,356 |
| 教育費附加 | 4,875 | 9,869 |
| 其他 | 14,762 | 13,713 |
| 合計 | 25,892 | 47,938 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋42.銷售費用

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------|-----------|-----------|
| 員工費用 | 437,026 | 1,735,848 |
| 商場及電商扣點 | 192,064 | 980,259 |
| 使用權資產的折舊 | 294,123 | 631,697 |
| 長期待攤費用攤銷 | 285,898 | 552,822 |
| 租賃費 | 28,771 | 366,712 |
| 商場費用 | 99,961 | 244,387 |
| 電子商務費 | 37,522 | 150,800 |
| 公用事業費 | 32,899 | 150,415 |
| 物流費 | 29,153 | 134,716 |
| 固定資產折舊 | 49,801 | 58,967 |
| 市場費用 | 140 | 38,015 |
| 低值易耗品 | 2,788 | 32,931 |
| 裝修及維修費 | 7,944 | 22,226 |
| 差旅費 | 1,597 | 16,312 |
| 無形資產攤銷 | 346 | 15,678 |
| 質量檢查費 | 2 | 13,452 |
| 辦公費 | 1,885 | 12,530 |
| 諮詢顧問費 | 9,793 | 10,516 |
| 樣衣採購費 | — | 359 |
| 其他 | 42 | 5,994 |
| 境外主體—Fashion I | 134,507 | — |
| 合計 | 1,646,262 | 5,174,636 |

本集團銷售費用較比上期減少3,528,374千元，減少幅度為68%，主要原因系本集團執行收縮策略，處置部分經營不良的門店，對人員進行縮減，減少市場宣傳行為，控制銷售的成本費用所致。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋43. 管理費用

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------|---------|---------|
| 員工費用 | 82,253 | 282,164 |
| 固定資產折舊 | 69,246 | 36,481 |
| 諮詢顧問費 | 37,132 | 58,269 |
| 無形資產攤銷 | 12,721 | 10,604 |
| 租賃費 | 8,675 | 17,181 |
| 公用事業費 | 5,237 | 10,071 |
| 辦公費 | 4,853 | 14,402 |
| 審計服務費 | 3,480 | 3,750 |
| 差旅費 | 3,051 | 10,478 |
| 使用權資產折舊 | 1,682 | 5,422 |
| 樣衣採購費 | 1,654 | 6,298 |
| 物流費 | 1,063 | 2,894 |
| 裝修及維修費 | 976 | 1,984 |
| 低值易耗品 | 475 | 3,961 |
| 長期待攤費用攤銷 | 396 | 5,153 |
| 其他 | 205 | 289 |
| 境外主體—Fashion I | 31,481 | 13,782 |
| 合計 | 264,580 | 483,183 |

本集團管理費用較比上期減少218,603千元，減少幅度為45%，主要原因系本集團本期大量關店、人員減少及業務活動減少所致。

註釋44. 財務費用

1. 財務費用明細情況

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|----------------|---------|---------|
| 利息支出 | 138,859 | 246,251 |
| 減：財政貼息補助 | 695 | — |
| 減：利息收入 | 8,645 | 8,915 |
| 減：利息資本化金額 | — | 11,939 |
| 匯兌損益 | 284 | 1,836 |
| 銀行手續費 | 2,603 | 14,480 |
| 境外主體—Fashion I | 20,333 | — |
| 合計 | 152,739 | 241,713 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋44.財務費用(續)

1. 財務費用明細情況(續)

1. 匯兌損益中包含以外幣核算的往來款計提的信用減值準備58千元。
2. 報告期內沖減財務費用的財政貼息已計入非經常性損益。

註釋45.其他收益

1. 其他收益明細情況

| 產生其他收益的來源 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------|--------|---------|
| 與日常活動相關的政府補助 | 14,573 | 102,159 |
| 債務重組收益 | 9,027 | — |
| 其他 | 6 | 1,098 |
| 合計 | 23,606 | 103,257 |

2. 計入其他收益的政府補助

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 | 與資產相關/ 與收益相關 |
|-------------|--------|---------|-----------------|
| 資產類遞延收益攤銷轉入 | 330 | — | 與資產相關 |
| 企業扶持金 | 14,243 | 102,159 | 與收益相關 |
| | 14,573 | 102,159 | |

3. 其他收益的說明

本集團其他收益較比上期減少79,651千元，減少幅度為77%，主要原因系本期所取得的企業扶持金下降。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋46. 投資收益

1. 投資收益明細情況

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------------------|----------|----------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | (7,095) | 99,618 |
| 處置長期股權投資產生的投資收益 | (56,531) | (63,651) |
| 分步收購原持有長期股權投資按公允價值重新計量的利得 | — | 21,592 |
| 債務重組取得收益或損失 | 24,425 | — |
| 其他 | — | 2,708 |
| 合計 | (39,201) | 60,267 |

2. 投資收益的說明

本集團投資收益較比上期減少99,468千元，減少幅度為165%，主要原因系本期權益法核算的長期股權投資虧損所致。

註釋47. 公允價值變動收益

| 產生公允價值變動收益的來源 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------|---------|-------|
| 其他非流動金融資產 | (3,727) | 4,577 |
| 合計 | (3,727) | 4,577 |

註釋48. 信用減值損失

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------------------|-----------|-----------|
| 應收賬款壞賬損失 | (12,315) | (28,997) |
| 其他應收款壞賬損失 | (129,421) | (31,646) |
| 長期應收款壞賬損失 | 3,593 | (3,781) |
| 預付賬款壞賬損失 | (2,628) | — |
| 其他流動資產壞賬損失 | (500) | (76,900) |
| 一年內到期的其他非流動資產壞賬損失 | (260) | (7,287) |
| 其他非流動資產壞賬損失 | (5,570) | — |
| 應收利息壞賬損失 | (2,308) | (3,314) |
| 合計 | (149,409) | (151,925) |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋49.資產減值損失

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------------|------------------|-----------|
| 存貨跌價損失 | (341,184) | (348,842) |
| 長期股權投資減值損失 | — | (39,250) |
| 固定資產減值損失 | — | (8,718) |
| 在建工程減值損失 | — | (11,902) |
| 無形資產減值損失 | — | (139,370) |
| 商譽減值損失 | — | (94,039) |
| 其他流動資產減值損失 | — | (13,466) |
| 使用權資產減值 | — | (122,892) |
| 合計 | (341,184) | (778,479) |

本集團資產減值損失較比上期減少437,295千元，減少幅度為56%，主要原因系本期無商譽、使用權資產及無形資產的減值所致。

註釋50.資產處置收益

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------|----------------|----------|
| 固定資產處置損失 | (4,421) | (24,399) |
| 使用權資產處置收益 | 218,755 | 44,275 |
| 合計 | 214,334 | 19,876 |

本集團資產處置收益較比上期增加194,458千元，增加幅度為978%，主要原因系報告期內大規模關店導致使用權資產處置收益增加所致。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋51.營業外收入

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 | 計入當期 非經常性損益 的金額 |
|------------------|--------------|--------|-----------------------|
| 賠償收入 | 2,034 | 6,639 | 2,034 |
| 與日常活動無關的政府補助 | — | 1,397 | — |
| 其他 | — | 617 | — |
| 境外主體—Naf Naf SAS | — | 13,145 | — |
| 合計 | 2,034 | 21,798 | 2,034 |

本集團營業外收入較比上期減少19,764千元，減少幅度為91%，主要原因系本期境外主體失去控制所致。

註釋52.營業外支出

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 | 計入本期 非經常性損益 的金額 |
|-----------|---------------|--------|-----------------------|
| 關店賠款支出 | 6,339 | 7,281 | 6,339 |
| 訴訟賠款支出 | 5,476 | 9,544 | 5,476 |
| 捐贈支出 | 1,488 | 125 | 1,488 |
| 非流動資產報廢損失 | 2,390 | — | 2,390 |
| 流動資產處置損失 | 152 | — | 152 |
| 罰款支出 | 631 | — | 631 |
| 其他 | 524 | 3,407 | 524 |
| 合計 | 17,000 | 20,357 | 17,000 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋53. 所得稅費用

1. 所得稅費用表

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------|---------|----------|
| 當期所得稅費用 | 16,037 | 8,981 |
| 遞延所得稅費用 | 347,896 | (21,708) |
| 合計 | 363,933 | (12,727) |

2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 利潤總額 | (1,514,424) | (2,265,006) |
| 按法定稅率計算的所得稅費用 | (378,606) | (566,252) |
| 子公司適用不同稅率的影響 | 4,662 | (12,804) |
| 非應稅收入的影響 | 1,462 | (23,073) |
| 歸屬於聯營企業的損益 | 1,774 | 1,365 |
| 不可抵扣的成本、費用和損失影響 | 874 | 17,540 |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響 | (1,399) | — |
| 本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響 | 735,166 | 570,497 |
| 所得稅費用 | 363,933 | (12,727) |

註釋54. 每股虧損

基本每股虧損按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨虧損，除以發行在外普通股的加權平均數計算。本集團無稀釋性潛在普通股。

基本每股虧損和稀釋每股虧損的具體計算如下：

| 項目 | 2020年 | 2019年 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 虧損 | | |
| 歸屬於本公司普通股股東的當期淨虧損 | (1,840,964) | (2,166,306) |
| 股份 | | |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數(註) | 544,098 | 547,632 |
| 基本每股虧損和稀釋每股虧損 | (3.38) | (3.96) |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋54. 每股虧損(續)

註：截至2020年12月31日，本公司通過集中競價交易方式已累計回購A股股份3,573,200股，已回購A股股份佔本公司總股本的0.65%，佔本公司A股股本的1.07%，最高成交價為6.15元/股，最低成交價為4.14元/股，用於回購的金額為20,009,946元(不含交易費用)。

註釋55. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|--------------|-----------|-----------|
| 耗用的存貨 | 931,990 | 3,242,779 |
| 員工費用 | 519,279 | 2,018,012 |
| 商場及電商扣點 | 192,064 | 980,259 |
| 使用權資產的折舊 | 295,805 | 637,119 |
| 長期待攤費用攤銷 | 286,294 | 557,975 |
| 租賃費 | 37,446 | 383,893 |
| 商場費用 | 99,961 | 244,387 |
| 公用事業費 | 38,136 | 160,486 |
| 電子商務費 | 37,522 | 150,800 |
| 物流費 | 30,216 | 137,610 |
| 固定資產折舊 | 120,778 | 95,448 |
| 諮詢顧問費 | 46,925 | 68,785 |
| 市場費用 | 140 | 38,015 |
| 低值易耗品 | 3,263 | 36,892 |
| 辦公費 | 6,738 | 26,932 |
| 差旅費 | 4,648 | 26,790 |
| 無形資產攤銷 | 13,067 | 26,282 |
| 裝修及維修費 | 8,920 | 24,210 |
| 質量檢查費 | 2 | 13,452 |
| 樣衣採購費 | 1,654 | 6,657 |
| 審計師費用—審計服務 | 3,480 | 3,750 |
| 其他 | 247 | 6,283 |
| 其他—Fashion I | 165,988 | 13,782 |
| 合計 | 2,844,563 | 8,900,598 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋56. 現金流量表附註

1. 收到其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------|---------|---------|
| 收到商場及聯營商履約保證金 | 227,466 | 152,733 |
| 利息收入 | 8,645 | 4,518 |
| 營業外收入 | 2,034 | 21,798 |
| 政府補助 | 15,268 | 102,159 |
| 收到員工備用金 | 3,112 | 6,881 |
| 合計 | 256,525 | 288,089 |

2. 支付其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-------------|---------|---------|
| 公用事業費及商場費用 | 333,745 | 404,873 |
| 電子商務費 | 37,728 | 150,800 |
| 押金及保證金的淨增加額 | 7,256 | 75,660 |
| 諮詢顧問費 | 62,069 | 68,785 |
| 市場推廣及促銷費 | 140 | 38,015 |
| 賠款支出 | 5,245 | 12,299 |
| 銀行手續費 | 2,603 | 14,480 |
| 償還商場履約保證金 | 7,066 | — |
| 其他 | 191,192 | — |
| 合計 | 647,044 | 764,912 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋56. 現金流量表附註(續)

3. 收到其他與投資活動有關的現金

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------|-------|-------|
| 關聯方代墊款 | — | 1,228 |
| 其他貨幣資金產生的利息收入 | — | 541 |
| 合計 | — | 1,769 |

4. 支付其他與投資活動有關的現金

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---------------|-------|--------|
| 關聯方借款的淨增加額 | — | 7,000 |
| 其他貨幣資金的淨增加額 | 24 | 26,705 |
| 子公司失去控制權的現金流出 | 7,199 | — |
| 合計 | 7,223 | 33,705 |

5. 支付其他與籌資活動有關的現金

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------|---------|---------|
| 融資租賃租金付款 | 267,934 | 656,963 |
| 回購股份支付的現金 | 986 | 19,023 |
| 合計 | 268,920 | 675,986 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋57.現金流量表補充資料

1. 現金流量表補充資料

| 項目 | 本期金額 | 上期金額 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量 | | |
| 淨利潤 | (1,878,537) | (2,252,279) |
| 加：信用減值損失 | 149,409 | 151,925 |
| 資產減值準備 | 341,184 | 778,479 |
| 固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊 | 120,778 | 95,448 |
| 使用權資產折舊 | 295,806 | 637,119 |
| 無形資產攤銷 | 13,067 | 26,282 |
| 股份支付攤銷 | 6 | 1,923 |
| 長期待攤費用攤銷 | 286,294 | 557,975 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列) | 6,811 | (19,876) |
| 處置使用權資產的損失(收益以「-」號填列) | (218,754) | — |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | 3,727 | (4,577) |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 143,140 | 231,753 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | 39,201 | (60,267) |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | 335,913 | (166,670) |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | 11,996 | 144,962 |
| 遞延收益的減少 | (337) | (337) |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | 818,301 | 655,474 |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | (41,712) | 724,574 |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | (326,877) | 96,106 |
| 其他 | — | — |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 99,596 | 1,598,014 |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動 | | |
| 債務轉為資本 | — | — |
| 一年內到期的可轉換公司債券 | — | — |
| 融資租入固定資產 | — | — |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況 | | |
| 現金的期末餘額 | 24,319 | 175,549 |
| 減：現金的期初餘額 | 175,549 | 449,863 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | (151,230) | (274,314) |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋57.現金流量表補充資料(續)

2. 本期收到的處置子公司的現金淨額

| 項目 | 本期金額 |
|---------------------------|--------|
| 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物 | 5,000 |
| 其中： | |
| 上海品呈 | — |
| 新疆恆鼎 | 5,000 |
| 減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物 | 1,880 |
| 其中： | |
| 上海品呈 | 1,880 |
| 新疆恆鼎 | — |
| 加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物 | 49,716 |
| 其中： | |
| 黯涉公司 | 49,716 |
| 處置子公司收到的現金淨額 | 52,836 |

3. 現金和現金等價物的構成

| 項目 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-----------------------------|--------|---------|
| 一、現金 | 24,319 | 175,549 |
| 其中：庫存現金 | 321 | 6,763 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 23,998 | 168,786 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | — | — |
| 二、現金等價物 | — | — |
| 其中：三個月內到期的債券投資 | — | — |
| 三、期末現金及現金等價物餘額 | 24,319 | 175,549 |
| 其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金及現金等價物 | — | 76,030 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋58. 所有權或使用權受到限制的資產

| 項目 | 餘額 | 受限原因 |
|--------|-----------|---------|
| 貨幣資金 | 182,158 | 司法凍結 |
| 存貨 | 31,306 | 留置 |
| 固定資產 | 1,484,657 | 查封及貸款抵押 |
| 固定資產 | 96,868 | 貸款抵押 |
| 在建工程 | 68,537 | 貸款抵押 |
| 無形資產 | 129,036 | 查封及貸款抵押 |
| 無形資產 | 18,279 | 貸款抵押 |
| 長期股權投資 | 631,420 | 司法凍結 |
| 合計 | 2,642,261 | |

註釋59. 外幣貨幣性項目

1. 外幣貨幣性項目

| 項目 | 期末外幣餘額 | 折算匯率 | 期末折算 人民幣餘額 |
|-------|--------|---------|---------------|
| 貨幣資金 | | | |
| 其中：美元 | 0.17 | 6.5249 | 1 |
| 港幣 | 2 | 0.84164 | 2 |

註釋60. 政府補助

1. 政府補助基本情況

| 政府補助種類 | 本期發生額 | 計入當期 損益的金額 | 備註 |
|-------------|--------|---------------|---------|
| 計入遞延收益的政府補助 | 330 | 330 | 詳見本註釋33 |
| 計入其他收益的政府補助 | 14,243 | 14,243 | 詳見本註釋45 |
| 合計 | 14,573 | 14,573 | |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七、合併範圍的變更

(一) 處置子公司

1. 單次處置對子公司投資並喪失控制權

| 子公司名稱 | 股權處置價款 (元) | 股權處置比例 (%) | 喪失控制權 | | 處置價款與處置 投資對應的合併 財務報表層面享 有該子公司淨資 產份額的差額 | |
|-------|---------------|---------------|--------|------------|--|--------------|
| | | | 股權處置方式 | 的時點 | | 喪失控制權時點的確定依據 |
| 品呈 | 1 | 63 | 轉讓 | 2020年7月30日 | 工商註冊轉讓，資產已經交接且 股權款已支付100% | 2,026 |

本公司與品呈的股東田偉於2020年7月6日簽訂股權轉讓協議，以人民幣1元出售本公司所持有品呈63.375%的股權，拉夏電子是品呈下屬的全資子公司，隨品呈股權處置本公司喪失對拉夏電子的控制權。

(二) 其他原因的合併範圍變動

| 名稱 | 變更原因 |
|--|--------------------|
| LACHA FASHION I LIMITED (以下簡稱「FASHION I」) | 被第三方接管，喪失控制權 |
| APPAREL I | 被第三方接管，喪失控制權(註銷) |
| APPAREL II | 被第三方接管，喪失控制權 |
| Naf Naf SAS | 被第三方接管，喪失控制權 |
| 傑克沃克(上海)服飾有限公司 (以下簡稱「傑克沃克」) | 破產清算，管理人接管公司，喪失控制權 |
| 東莞靛藍新龍服裝有限公司 (以下簡稱「靛藍新龍」) | 破產清算，管理人接管公司，喪失控制權 |
| 東台盈驍服飾有限公司 (以下簡稱「東台盈驍」) | 註銷 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七、合併範圍的變更(續)

(二) 其他原因的合併範圍變動(續)

2020年2月25日，本公司下屬子公司FASHION I由於未按期償還借款被HTI ADVISORY COMPANY LIMITED(海通國際諮詢有限公司)接管，拉夏貝爾公司無法對其進行任何控制或者施加影響，已經實際失去控制權。從而導致拉夏貝爾公司的子公司FASHION I及其子公司APPAREL I、APPAREL II和Naf Naf SAS全部喪失控制權，具體參見附註十二、(二)資產負債表日存在的重要或有事項。

2020年1月22日，本公司收到了上海市第三中級人民法院出具的關於子公司傑克沃克的破產決定書，指定上海金茂凱德律師事務所擔任管理人，致使本公司喪失對傑克沃克及其下屬子公司靛藍新龍的控制權。

八、在其他主體中的權益

(一) 在子公司中的權益

1. 企業集團的構成

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|-------|-------|-----|---------|------|---------|---------|----|------|
| | | | | 原幣 | 千元 | 直接 | 間接 | |
| 拉夏休閒 | 上海市 | 上海市 | 服裝生產、銷售 | 人民幣 | 5,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海樂歐 | 上海市 | 上海市 | 服裝生產、銷售 | 人民幣 | 16,000 | 65 | — | 投資設立 |
| 重慶樂微 | 重慶市 | 重慶市 | 服裝生產、銷售 | 人民幣 | 500 | 100 | — | 投資設立 |
| 北京拉夏 | 北京市 | 北京市 | 服裝生產、銷售 | 人民幣 | 500 | 100 | — | 投資設立 |
| 成都拉夏 | 成都市 | 成都市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 500 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海微樂 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 50,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海朗赫 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 5,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海夏微 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 5,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 太倉拉夏 | 太倉市 | 太倉市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 100,000 | 95 | 5 | 投資設立 |
| 天津拉夏 | 天津市 | 天津市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 10,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 成都樂微 | 成都市 | 成都市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 10,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海崇安 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 15,000 | 85 | — | 投資設立 |
| 上海優飾 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 20,000 | 100 | — | 投資設立 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------|-------|------|------|------|---------|---------|-----|------|
| | | | | 原幣 | 千元 | 直接 | 間接 | |
| 福建樂微 | 蒲城縣 | 蒲城縣 | 服裝銷售 | 人民幣 | 10,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 企業管理 | 上海市 | 上海市 | 投資 | 人民幣 | 800,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海諾杏 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 10,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 上海嘉拓 | 上海市 | 上海市 | IT技術 | 人民幣 | 1,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 拉夏娜芙 | 上海市 | 上海市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 20,000 | 65 | — | 投資設立 |
| 廣州熙辰 | 廣州市 | 廣州市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 20,000 | 60 | — | 併購取得 |
| 太倉夏微 | 太倉市 | 太倉市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 5,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 新疆通融 | 烏魯木齊 | 烏魯木齊 | 服裝科技 | 人民幣 | 20,000 | 95 | 5 | 投資設立 |
| 天津夏微 | 天津市 | 天津市 | 倉儲服務 | 人民幣 | 1,000 | — | 100 | 投資設立 |
| 上海品熙 | 上海市 | 上海市 | 服裝科技 | 人民幣 | 20,000 | — | 100 | 投資設立 |
| 依新零售 | 北京市 | 北京市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 51,000 | — | 100 | 投資設立 |
| 成都夏微 | 成都市 | 成都市 | 倉儲服務 | 人民幣 | 1,000 | — | 100 | 投資設立 |
| 太倉嘉裳 | 太倉市 | 太倉市 | 倉儲服務 | 人民幣 | 393,191 | — | 100 | 投資設立 |
| 太倉崇安 | 太倉市 | 太倉市 | 服裝銷售 | 人民幣 | 5,000 | 100 | — | 投資設立 |
| 太倉夏微倉儲 | 太倉市 | 太倉市 | 倉儲服務 | 人民幣 | 1,000 | — | 100 | 投資設立 |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八、在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益

1. 重要的合營企業或聯營企業

| 聯營企業名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例(%) | | 會計處理方法 |
|--------|-------|-------|---------|---------|----|--------|
| | | | | 直接 | 間接 | |
| 西藏寶信 | 西藏自治區 | 西藏自治區 | 資產管理 | 60 | — | 權益法 |
| 泓澈實業 | 上海市 | 上海市 | 服裝設計及銷售 | 36 | — | 權益法 |
| 北京傲妮 | 北京市 | 北京市 | 批發零售 | 16 | — | 權益法 |
| 浙江遠銳 | 浙江省 | 浙江省 | 信息技術服務 | 30 | — | 權益法 |
| 福州芭蒂 | 福建省 | 福建省 | 批發零售 | 38 | — | 權益法 |

(1) 在合營企業或聯營企業的持股比例不同於表決權比例的說明

本集團在西藏寶信投資委員會中僅佔一席，能夠直接參與決策的討論與制定但由於投資委員會席位共四席，且決策需投資委員會成員三分之二以上投票通過，故集團無法控制投資委員會的決策，而僅對西藏寶信具有重大影響，因此將其認定為聯營企業。

(2) 持有20%以下表決權但具有重大影響的依據

本集團在北京傲妮的董事會中佔一席，董事會成員一共3名，能夠直接參與決策的討論與制定，對北京傲妮具有重大影響，因此將其認定為聯營企業。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九、與金融工具相關的風險披露

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資、借款、應收款項、應付款項等。在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險、市場風險。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(一) 信用風險

信用風險是指交易對手未能履行合同義務而導致本集團產生財務損失的風險，管理層已制定適當的信用政策，並且不斷監察信用風險的敞口。

本集團已採取政策只與信用良好的交易對手進行交易。

另外，本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團對應收票據、應收賬款餘額及收回情況進行持續監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團不致面臨重大信用損失。此外，本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、其他應收款、股權投資等，這些金融資產的信用風險源自於交易對手違約，最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 信用風險(續)

本集團持有的貨幣資金主要存放於國有控股銀行和其他大中型商業銀行等金融機構，管理層認為這些商業銀行具備較高信譽和資產狀況，不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。本集團的政策是根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

作為本集團信用風險資產管理的一部分，本集團利用賬齡來評估應收賬款和其他應收款的減值損失。本集團的應收賬款和其他應收款涉及大量客戶，賬齡信息可以反映這些客戶對於應收賬款和其他應收款的償付能力和壞賬風險。本集團根據歷史數據計算不同賬齡期間的歷史實際壞賬率，並考慮了當前及未來經濟狀況的預測，如國家GDP增速、基建投資總額、國家貨幣政策等前瞻性信息進行調整得出預期損失率。對於長期應收款，本集團綜合考慮結算期、合同約定付款期、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢，並考慮上述前瞻性信息進行調整後對於預期信用損失進行合理評估。

截至2020年12月31日，相關資產的賬面餘額與預期信用減值損失情況如下：

| 賬齡 | 賬面餘額 | 減值準備 |
|-------|-----------|---------|
| 應收賬款 | 361,514 | 90,877 |
| 預付賬款 | 125,554 | 2,628 |
| 其他應收款 | 302,113 | 176,477 |
| 長期應收款 | 4,565 | 118 |
| 預計負債 | 350,585 | — |
| 合計 | 1,144,331 | 270,100 |

本集團的主要客戶為各大商場等，該等客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本集團認為該等客戶並無重大信用風險。由於本集團的客戶廣泛，因此沒有重大的信用集中風險。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(二) 流動性風險

流動性風險是指本集團在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本集團下屬成員企業各自負責其現金流量預測。公司下屬資金部門基於各成員企業的現金流量預測結果，在公司層面持續監控公司短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。此外，本集團與主要業務往來銀行訂立融資額度授信協議，為本集團履行與商業票據相關的義務提供支持。截至2020年12月31日，本集團已擁有國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額1,816,000千元，其中：已使用授信金額為1,515,180千元。

截至2020年12月31日，本集團金融負債和表外擔保項目以未折現的合同現金流量按合同剩餘期限列示如下：

| 項目 | 期末餘額 | | | | | 合計 |
|-------|------|-----------|------|------|------|-----------|
| | 即時償還 | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 短期借款 | — | 1,167,400 | — | — | — | 1,167,400 |
| 應付賬款 | — | 1,164,154 | — | — | — | 1,164,154 |
| 其他應付款 | — | 922,343 | — | — | — | 922,343 |
| 合計 | — | 3,253,897 | — | — | — | 3,253,897 |

(三) 市場風險

1. 匯率風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2020年度及2019年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九、與金融工具相關的風險披露(續)

(三) 市場風險(續)

1. 匯率風險(續)

截至2020年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

| 項目 | 2020年12月31日 人民幣千元 | 2019年12月31日 人民幣千元 |
|------|----------------------|----------------------|
| 美元項目 | | |
| 貨幣資金 | 1 | 1,910 |
| 港幣項目 | | |
| 貨幣資金 | 2 | — |
| 歐元項目 | | |
| 貨幣資金 | — | 3,150 |
| 短期借款 | — | 292,289 |

截至2020年12月31日本集團確認的外幣性資產為3千元人民幣(均為外幣性銀行存款)，佔資產項目的比重約為0.00009%，不涉及外幣及所有者權益項目，對於本集團各類港元、美元金融資產，如果人民幣對港元、美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約0.3千元(2019年度約191千元)。

2. 利率風險

本集團的利率風險主要產生於銀行借款等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

2020年度，本集團無浮動利率的帶息債務。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十、公允價值

(一) 以公允價值計量的金融工具

本集團按公允價值三個層次列示了以公允價值計量的金融資產工具於2020年12月31日的賬面價值。公允價值整體歸類於三個層次時，依據的是公允價值計量時使用的各重要輸入值所屬三個層次中的最低層次。三個層次的定義如下：

第1層次：是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第2層次：是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第二層次輸入值包括：1)活躍市場中類似資產或負債的報價；2)非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；3)除報價以外的其他可觀察輸入值，包括在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線、隱含波動率 and 信用利差等；4)市場驗證的輸入值等。

第3層次：是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(二) 期末公允價值計量

1. 持續的公允價值計量

| 項目 | 期末公允價值 | | | 合計 |
|-----------|--------|------|--------|--------|
| | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 | |
| 其他權益工具投資 | — | — | 4,741 | 4,741 |
| 其他非流動金融資產 | — | — | 94,050 | 94,050 |
| 資產合計 | — | — | 98,791 | 98,791 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十、公允價值(續)

(三) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

1. 公允價值估值說明

本集團除租賃負債以及以公允價值披露的長期應收款之外，其他金融工具的賬面價值與公允價值差異很小。管理層已經評估了貨幣資金、應收賬款、應付票據、應付賬款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務部門由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務經理直接向首席財務官和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務部門分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經首席財務官審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年2次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期應收款採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。

對於非上市的權益工具投資的公允價值，本集團估計並量化了採用其他合理、可能的假設作為估值模型輸入值的潛在影響：採用較為不利的假設，公允價值減少約人民幣462千元；採用較為有利的假設，公允價值增加約人民幣316千元。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十、公允價值(續)

(三) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息(續)

2. 不可觀察輸入值信息

| 項目 | 期末公允價值 | 估值技術 | 不可觀察輸入值 | 範圍區間 |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|
| 權益工具投資： | | 上市公司比較法 | 流動性折價 | 10%-30% |
| 北京明通四季科技股份有限公司 | 4,313 | | 控制權溢價 | 10%-30% |
| 權益工具投資： | | 上市公司比較法 | 流動性折價 | 10%-30% |
| 上海波辣兔信息科技有限公司 | 428 | | 控制權溢價 | 10%-30% |
| 其他非流動金融資產： | | | | |
| 寧波朗盛千匯投資合夥企業(有限合夥) | 27,031 | 淨資產法 | | |
| 其他非流動金融資產： | | | | |
| 杭州智投股權投資合夥企業(有限合夥) | 58,319 | 淨資產法 | | |
| 其他非流動金融資產： | | | | |
| 南通勳銘基金合夥企業(有限合夥) | 8,700 | 淨資產法 | | |
| 合計 | 98,791 | | | |

十一、關聯方及關聯交易

(一) 本企業的最終控制方是邢加興

| 實際控制人 | 2020/12/31 | | 2019/12/31 | |
|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 持股比例 | 表決權比例 | 持股比例 | 表決權比例 |
| 邢加興先生 | 26% | 34% | 26% | 34% |

持股比例和表決權比例不一致是由於上海合夏委派的董事在本集團的股東會及董事會決議進行表決時，確認均與邢加興先生保持一致。

(二) 本集團的子公司情況詳見附註八(一)在子公司中的權益

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(三) 本集團的合營和聯營企業情況

本集團重要的合營或聯營企業詳見附註八(二)在合營安排或聯營企業中的權益。

本期與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

| 合營或聯營企業名稱 | 與本集團關係 |
|-----------|--------|
| 泓澈實業 | 聯營企業 |
| 浙江遠銳 | 聯營企業 |
| 新疆恆鼎 | 聯營企業 |

(四) 關聯方交易

1. 存在控制關係且已納入本集團合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。
2. 購買商品、接受勞務的關聯交易

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------|--------|--------|---------|
| 新疆恆鼎 | 採購商品 | 54,450 | 164,295 |
| 合計 | | 54,450 | 164,295 |

2020年本集團向新疆恆鼎購入服飾54,450千元，2019年度採購金額為164,295千元，本期較上期下降109,845千元，下降幅度為67%，主要原因系本集團2020年關閉大量門店、業務迅速縮減所致。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

3. 銷售商品、提供勞務的關聯交易

| 關聯方 | 關聯交易內容 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|------|--------|-------|-------|
| 泓澈實業 | 提供勞務 | — | 3,723 |
| 浙江遠銳 | 品牌授權 | 1,000 | — |
| 上海品呈 | 銷售商品 | 2,630 | — |
| 上海品呈 | 品牌授權 | 3,333 | — |
| 合計 | | 6,963 | 3,723 |

2020年本集團向浙江遠銳信息科技有限公司收取品牌授權費1,000千元。

2020年本集團向上海品呈實業有限公司銷售商品2,630千元，收取的品牌授權費3,333千元。

4. 關聯租賃情況

(1) 本集團作為出租方

| 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 本期確認的租賃收入 | 上期確認的租賃收入 |
|-------|--------|-----------|-----------|
| 泓澈實業 | 房屋及建築物 | 550 | 526 |
| 傑克沃克 | 房屋及建築物 | 392 | — |
| 合計 | | 942 | 526 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

5. 關聯擔保情況

(1) 本集團作為被擔保方

| 擔保方 | 擔保金額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否已經履行完畢 |
|-----|-----------|-------------|-------------|------------|
| 邢加興 | 88,000 | 2020年4月30日 | 2021年4月30日 | 否 |
| 邢加興 | 40,000 | 2020年6月24日 | 2021年6月24日 | 否 |
| 邢加興 | 70,000 | 2020年6月24日 | 2021年6月24日 | 否 |
| 邢加興 | 400,000 | 2019年9月11日 | 2022年9月10日 | 否 |
| 邢加興 | 200,000 | 2019年11月25日 | 2022年11月25日 | 否 |
| 邢加興 | 150,000 | 2018年10月19日 | 2022年1月2日 | 否 |
| 邢加興 | 550,000 | 2019年11月26日 | 2023年11月26日 | 否 |
| 合計 | 1,498,000 | | | |

2020年實際控制人邢加興合計為本集團提供擔保金額為1,498,000千元，截至2020年12月31日，該等擔保均未履行完畢。

6. 關聯方資金拆借

(1) 向關聯方拆出資金

截至2020年12月31日，本集團向外部關聯方傑克沃克累計拆出資金256,570千元，均已到期；向外部關聯方泓澈實業累計拆出40,000千元，其中39,500千元期末已到期，500千元的到期日為2021年1月。賬面對上述關聯方資金借款在其他流動資產中列示，並均全額計提減值，見附註六、註釋7。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

7. 董事薪酬及權益

(1) 董事及執行總裁薪酬

| 2020年度 | 薪金 | 工資及補貼 | 養老金計劃供款 | 獎金 | 其他津貼福利 | 就管理本公司或 子公司而提供的 其他服務的薪酬 | 股份支付 | 合計 |
|-----------|-----|-------|---------|----|--------|-------------------------------|------|-------|
| 一、執行董事 | | | | | | | | |
| 邢加興(i) | - | 352 | 10 | - | - | - | - | 362 |
| 于強(ii) | - | 294 | 8 | - | - | - | - | 302 |
| 章丹玲(iii) | - | 825 | 2 | - | - | - | - | 827 |
| 尹新仔(iv) | - | 1,118 | 2 | - | - | - | - | 1,120 |
| 二、非執行董事 | | | | | | | | |
| 王文克(v) | - | 310 | 12 | - | - | - | - | 322 |
| 段學鋒 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 張好菁 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、獨立董事 | | | | | | | | |
| 芮鵬 | 67 | - | - | - | - | - | - | 67 |
| 陳永源 | 67 | - | - | - | - | - | - | 67 |
| 張澤平 | 67 | - | - | - | - | - | - | 67 |
| 邢江澤(vi) | 133 | - | - | - | - | - | - | 133 |
| 朱曉喆(vii) | 133 | - | - | - | - | - | - | 133 |
| 肖艷明(viii) | 133 | - | - | - | - | - | - | 133 |
| 合計 | 600 | 2,899 | 34 | - | - | - | - | 3,533 |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

7. 董事薪酬及權益(續)

(1) 董事及執行總裁薪酬(續)

續

| 2019年度 | 薪金 | 工資及補貼 | 養老金計劃供款 | 獎金 | 其他津貼福利 | 就管理本公司或 子公司而提供的 其他服務的薪酬 | 股份支付 | 合計 |
|---------|----|-------|---------|----|--------|-------------------------------|------|-------|
| 一、執行董事 | | | | | | | | |
| 邢加興 | - | 1,042 | 49 | 30 | - | - | - | 1,121 |
| 于強 | - | 1,717 | 49 | 30 | - | - | - | 1,796 |
| 胡利傑 | - | 1,515 | 41 | 3 | - | - | - | 1,559 |
| 二、非執行董事 | | | | | | | | |
| 毛嘉農 | - | 663 | 16 | - | - | - | - | 679 |
| 王文克 | - | 100 | 4 | - | - | - | - | 104 |
| 陸衛明 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 羅斌 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、獨立董事 | | | | | | | | |
| 陳傑平 | - | 167 | - | - | - | - | - | 167 |
| 芮鵬 | - | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| 陳永源 | - | 200 | - | - | - | - | - | 200 |
| 張澤平 | - | 200 | - | - | - | - | - | 200 |
| 合計 | - | 5,654 | 159 | 63 | - | - | - | 5,876 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

7. 董事薪酬及權益(續)

(1) 董事及執行總裁薪酬(續)

- (i) 邢加興於2020年2月辭任董事長，並於2020年4月辭任總裁。
- (ii) 于強於2020年2月辭任執行董事。
- (iii) 章丹玲2020年5月開始擔任執行董事。
- (iv) 尹新仔於2020年4月擔任總裁，並於2020年8月辭任總裁併調任非執行董事。
- (v) 王文克於2020年5月換屆離任非執行董事。
- (vi) 邢江澤自2020年5月開始擔任獨立董事。
- (vii) 朱曉喆自2020年5月開始擔任獨立董事。
- (viii) 肖艷明自2020年5月開始擔任獨立董事。

(2) 董事的退休福利

本集團不存在董事的退休福利。本集團僅為在中國境內的董事繳納國家規定的養老金計劃。

(3) 董事終止福利

本集團不存在董事終止福利。

(4) 獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2020年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2019年度：無)。

(5) 於2020年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供貸款、類似貸款和其他交易(2019年度：無)。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

7. 董事薪酬及權益(續)

- (6) 2020年度本集團除Naf Naf SAS之外，薪酬最高的前五位中有2位董事會成員(2019年度：3位)，其薪酬詳情如附註十、7所示。剩餘3位(2019年度：3位)非董事的薪酬最高僱員薪酬詳情如下列示：

| | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------------|--------|--------|
| 工資、獎金及補貼 | 1,715 | 2,584 |
| 養老金 | 32 | 77 |
| 公積金、醫療保險及其他社會保險 | 93 | 113 |
| 股份支付 | — | — |
| 合計 | 1,839 | 2,774 |

薪酬範圍：

| | 2020年度 | 2019年度 |
|--|--------|--------|
| 港幣1,000,000元至港幣1,500,000元 (折合約人民幣858,000元至1,287,000元) | 3 | — |
| 港幣1,500,000元至港幣2,000,000元 (折合約人民幣1,287,000元至1,716,000元) | — | 2 |
| 港幣2,000,000元至港幣2,500,000元 (折合約人民幣1,716,000元至2,144,000元) | — | — |
| 港幣2,500,000元至港幣3,000,000元 (折合約人民幣2,144,000元至2,573,000元) | — | — |
| 合計 | 3 | 2 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關聯方交易(續)

8. 關聯方應收應付款項

(1) 本集團應收關聯方款項

| 項目名稱 | 關聯方 | 期末餘額 | | 期初餘額 | |
|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 應收賬款 | 泓澈實業 | 4,284 | 4,284 | 4,284 | 4,284 |
| 預付款項 | 傑克沃克 | 7,000 | 7,000 | — | — |
| 其他應收款 | 泓澈實業 | 7,341 | 7,341 | 3,932 | 3,932 |
| | 傑克沃克 | 752 | 752 | — | — |

(2) 本集團應付關聯方款項

| 項目名稱 | 關聯方 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|-------|--------|--------|---------|
| 應付賬款 | 新疆恆鼎 | 10,569 | 101,362 |
| | 浙江遠銳 | 1,000 | — |
| 其他應付款 | 上海品呈 | 1,106 | — |
| | 上海右式家居 | 308 | — |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二、承諾及或有事項

(一) 重要承諾事項

本集團不存在需要披露的重要承諾事項。

(二) 資產負債表日存在的重要或有事項

1. 未決訴訟或仲裁形成的或有事項及其財務影響

(1) 已判決逾期尚未執行完畢的訴訟事項

| 序號 | 被告 | 原告 | 事由 | 涉訴金額 |
|----|-----|------------------|--------|---------|
| 1 | 本集團 | 上海品眾服飾有限公司 | 加工合同糾紛 | 60,456 |
| 2 | 本集團 | 黃山東明服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 37,904 |
| 3 | 本公司 | 上海雨巧製衣有限公司 | 加工合同糾紛 | 30,966 |
| 4 | 本公司 | 東台鑫鼎時裝有限公司 | 承攬合同糾紛 | 30,637 |
| 5 | 本集團 | 湖南索雅特服裝有限公司 | 加工合同糾紛 | 29,926 |
| 6 | 本集團 | 上海亞豐服裝服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 22,963 |
| 7 | 本公司 | 嘉興誠欣製衣有限公司 | 加工合同糾紛 | 21,806 |
| 8 | 本集團 | 嘉興麗豪製衣有限公司 | 合同糾紛 | 20,826 |
| 9 | 本公司 | 上海吳紗製衣有限公司 | 加工合同糾紛 | 20,777 |
| 10 | 本公司 | 上海億俊服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 19,039 |
| 11 | 本公司 | 上海伊稔實業有限公司 | 買賣合同糾紛 | 19,001 |
| 12 | 本公司 | 廣州市創興服裝集團有限公司 | 加工合同糾紛 | 18,631 |
| 13 | 本公司 | 上海亞豐服裝服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 17,553 |
| 14 | 本集團 | 南京錦濯服飾有限公司 | 加工合同糾紛 | 16,808 |
| 15 | 本公司 | 廣州潤興時裝有限公司 | 加工合同糾紛 | 16,574 |
| 16 | 本公司 | 上海美歌服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 16,549 |
| 17 | 本公司 | 江蘇匯鴻國際集團萬新服飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 15,634 |
| 18 | 本公司 | 南京蘇眾帛紡織品有限公司 | 買賣合同糾紛 | 14,231 |
| 19 | 本公司 | 昆山立勤服飾有限公司 | 合同糾紛 | 13,905 |
| 20 | 本集團 | 上海羽恩實業有限公司 | 買賣合同糾紛 | 13,280 |
| 21 | 本集團 | 南通呈業服裝有限公司 | 買賣合同糾紛 | 13,066 |
| 22 | 本公司 | 泰安欣怡製衣有限公司 | 合同糾紛 | 12,174 |
| 23 | 本公司 | 上海景韻實業有限公司 | 加工合同糾紛 | 11,623 |
| 24 | 本公司 | 紹興市上虞晴朗服飾有限公司 | 承攬合同糾紛 | 10,655 |
| 25 | 本公司 | 浙江熌洋服飾有限公司 | 加工合同糾紛 | 10,530 |
| 26 | 本集團 | 訴訟標的低於10,000千元 | | 372,897 |
| 合計 | | | | 888,411 |

截止2020年12月31日，本集團存在已判決尚未執行完畢的訴訟案件共計252件，其中本集團作為被告的案件合計為252件，被告案件涉及金額為888,411千元。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 資產負債表日存在的重要或有事項(續)

1. 未決訴訟或仲裁形成的或有事項及其財務影響(續)

(2) 未判決訴訟事項

| 序號 | 被告 | 原告 | 事由 | 涉訴金額 |
|----|---------|------------------------------|--------|---------|
| 1 | 本集團及邢加興 | HTI ADVISORY COMPANY LIMITED | 借款合同糾紛 | 311,255 |
| 2 | 本集團 | 上海建工二建集團有限公司 | 合同糾紛 | 175,639 |
| 3 | 本集團及段學鋒 | 南通明龍時裝有限公司 | 買賣合同糾紛 | 74,310 |
| 4 | 本集團 | 杭州煦旭科技有限公司 | 加工合同糾紛 | 29,920 |
| 5 | 本集團 | 上海品眾紡織服飾有限公司 | 加工合同糾紛 | 28,298 |
| 6 | 本集團 | 上海鵬順建築裝飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 15,714 |
| 7 | 本公司 | 南京潤澤華針紡織科技發展有限公司 | 加工合同糾紛 | 15,202 |
| 8 | 本集團 | 南京潤澤華針紡織科技發展有限公司 | 加工合同糾紛 | 13,843 |
| 9 | 本集團 | 南京潤澤華針紡織科技發展有限公司 | 加工合同糾紛 | 10,428 |
| 10 | 本集團 | 訴訟標的低於10,000千元 | | 107,859 |
| 合計 | | | | 782,468 |

截至2020年12月31日，本集團存在未判斷的訴訟案件共計83件，其中本集團作為被告的案件合計為83件，被告案件涉訴金額為782,468千元。

- (3) 於2020年1月22日，本公司收到了上海市第三中級人民法院出具的關於子公司傑克沃克的破產決定書，指定上海金茂凱德律師事務所擔任管理人。於2020年6月9日，本公司提交了債權人申報資料，於2020年7月12日召開第一次債權人會議。截止2020年12月31日，傑克沃克的破產清算事項未完結。本集團已對借予傑克沃克借款全額計提減值(參見附註七、1)，清算事項對本集團的現有業務預計影響不重大。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十二、承諾及或有事項(續)

(二) 資產負債表日存在的重要或有事項(續)

1. 未決訴訟或仲裁形成的或有事項及其財務影響(續)

- (4) 2020年2月25日，本公司下屬子公司FASHION I由於未按期償還借款被HTI ADVISORY COMPANY LIMITED(海通國際諮詢有限公司)接管，本公司無法對其進行任何控制或者施加影響，已經實際失去控制權。從而導致本公司的子公司FASHION I及其子公司APPAREL I、APPAREL II和Naf Naf SAS全部喪失控制權。

本集團原下屬全資子公司Naf Naf SAS因無力償還應付供應商及當地政府欠款，於2020年5月15日正式由法國當地法院裁定對其啟動司法重整程序，並由法國當地法院指定司法管理人協助Naf Naf SAS全部或部分經營行為。於2020年6月19日由法國當地法院裁定判決同意Naf Naf SAS部分資產負債出讓安排，包含Naf Naf SAS的無形資產、固定資產、庫存、應支付僱員即得權利、租約、加盟協議等(不含貨幣資金、應收賬款、應付賬款、銀行借款等)出讓價格約823.27萬歐元，同時Naf Naf SAS的司法重整程序轉入司法清算程序。出讓所得將納入司法清算程序償付其相關債務。截至2020年12月31日，上述Naf Naf SAS清算事項未完結，但由於本集團無法獲得與Naf Naf SAS清算的進一步信息資料，因此對本集團的影響尚不能確定，有待最終清算結果。

2. 對外提供債務擔保形成的或有事項及其財務影響

截止2020年12月31日，本公司不存在為關聯方和非關聯方單位提供保證情況。

除存在上述或有事項外，截止2020年12月31日，本集團無其他應披露未披露的重要或有事項。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三、資產負債表日後事項

(一) 重要的非調整事項

1. 實際控制人變更

2021年3月27日上海其錦企業管理合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「**上海其錦**」)以共計91,772,000元競買成交45,200,000股公司股份。若上述股份全部完成過戶，上海其錦及其一致行動人上海文盛資產管理股份有限公司(以下簡稱「**文盛資產**」)將合計持有公司106,800,000股，佔公司總股本19.50%，並成為公司第一大股東。

2. 新增訴訟或仲裁的影響

| 序號 | 被告 | 原告 | 事由 | 涉訴金額 |
|-------|---------|------------------------|----------|-----------|
| 1 | 本集團及邢加興 | 烏魯木齊高新投資發展集團有限公司 | 金融借款合同糾紛 | 586,528 |
| 2 | 本集團及邢加興 | 中國光大銀行股份有限公司上海漕河涇開發區支行 | 金融借款合同糾紛 | 89,347 |
| 3 | 本集團及邢加興 | 中國光大銀行股份有限公司上海漕河涇開發區支行 | 金融借款合同糾紛 | 71,073 |
| 4 | 本集團及邢加興 | 中國光大銀行股份有限公司上海漕河涇開發區支行 | 金融借款合同糾紛 | 40,487 |
| 5 | 本集團及邢加興 | 中信銀行股份有限公司上海分行 | 金融借款合同糾紛 | 35,662 |
| 6 | 本集團及邢加興 | 中信銀行股份有限公司上海分行 | 金融借款合同糾紛 | 28,640 |
| 7 | 本集團 | 新疆恆鼎國際供應鏈科技有限公司 | 合同糾紛 | 27,467 |
| 8 | 本集團及邢加興 | 中信銀行股份有限公司上海分行 | 金融借款合同糾紛 | 23,123 |
| 9 | 本公司 | 上海異格服飾有限公司 | 承攬合同糾紛 | 14,156 |
| 10 | 本公司 | 金猴集團威海服裝有限公司 | 加工合同糾紛 | 14,117 |
| 11 | 本集團 | 訴訟標的低於10,000千元 | | 75,387 |
| Total | | | | 1,005,987 |

2020年12月31日至財務報告報出日，本集團新增訴訟案件共計96件，其中本集團作為被告的案件合計為96件，被告涉及訴訟金額為1,005,987千元，上述案件已判決的訴訟案件59件(案件涉訴金額為838,799千元)、等待開庭階段或尚未審理完結階段28件(案件涉訴金額為164,345千元)、已撤訴訴訟案件9件(案件涉訴金額為2,843千元)。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三、資產負債表日後事項(續)

(一) 重要的非調整事項(續)

3. 新增已判決尚未執行完畢的訴訟事項

| 序號 | 被告 | 原告 | 事由 | 涉訴金額 |
|----|---------|------------------|--------|---------|
| 1 | 本集團及段學鋒 | 南通明龍時裝有限公司 | 買賣合同糾紛 | 74,310 |
| 2 | 本集團 | 杭州煦旭科技有限公司 | 加工合同糾紛 | 29,920 |
| 3 | 本集團 | 上海鵬順建築裝飾有限公司 | 買賣合同糾紛 | 15,714 |
| 4 | 本公司 | 南京潤澤華針紡織科技發展有限公司 | 加工合同糾紛 | 15,202 |
| 5 | 本集團 | 訴訟標的低於10,000千元 | | 101,758 |
| 合計 | | | | 236,904 |

截至財務報告批准報出日，本集團新增已判決尚未執行完畢的訴訟案件共計65件，其中本集團作為被告的案件合計為65件，被告案件涉及金額為236,904千元，上述案件已判決的訴訟案件58件(案件涉訴金額為214,727千元)、已撤訴訴訟案件7件(案件涉訴金額為22,177千元)。

(二) 其他資產負債表日後事項說明

除存在上述資產負債表日後事項外，截至財務報告批准報出日止，本集團無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四、其他重要事項說明

(一) 終止經營

| 項目 | 終止經營項目 | |
|------------------------|----------|-------|
| | 本期發生額 | 上期發生額 |
| 終止經營收入 | 280,676 | — |
| 終止經營成本 | 335,528 | — |
| 終止經營利潤總額 | (54,852) | — |
| 終止經營所得稅費用 | — | — |
| 終止經營淨利潤 | (54,852) | — |
| 其中：歸屬於母公司所有者的終止經營利潤 | (54,852) | — |
| 終止經營處置損益總額 | (54,852) | — |
| 終止經營所得稅費用(收益) | — | — |
| 終止經營處置淨損益 | (54,852) | — |
| 其中：歸屬於母公司所有者的終止經營處置淨損益 | (54,852) | — |
| 終止經營的現金流量淨額 | (3,653) | — |
| 其中：經營活動現金流量淨額 | (3,653) | — |
| 投資活動現金流量淨額 | — | — |
| 籌資活動現金流量淨額 | — | — |

(二) 分部信息

1. 本集團確定報告分部考慮的因素、報告分部的產品和勞務的類型

本集團出於管理目的，根據內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，本集團有2個報告分部：

- (1) Naf Naf SAS品牌分部主要對Naf Naf SAS品牌的海外運營和管理；
- (2) 除Naf Naf SAS品牌以外的其他分部主要包括對除Naf Naf SAS品牌以外的其他品牌的國內運營和管理。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四、其他重要事項說明(續)

(二) 分部信息(續)

2. 報告分部的財務信息

金額單位：千元

| 項目 | NAF | NAF SAS | 期末餘額／本期發生額 | | 合計 |
|-----------------|-----|----------|-------------|-------|-------------|
| | | | 其他品牌 | 分部間抵銷 | |
| 一.營業收入 | | 280,676 | 1,538,641 | — | 1,819,317 |
| 其中：對外交易收入 | | 280,676 | 1,538,641 | — | 1,819,317 |
| 二.營業費用 | | 333,284 | 2,689,910 | — | 3,023,194 |
| 三.對聯營和合營企業的投資收益 | | — | (7,095) | — | (7,095) |
| 四.信用減值損失 | | 392 | (149,801) | — | (149,409) |
| 五.資產減值損失 | | — | (341,184) | — | (341,184) |
| 六.利潤總額 | | (54,852) | (1,459,572) | — | (1,514,424) |
| 七.所得稅費用 | | — | 363,933 | — | 363,933 |
| 八.淨利潤 | | (54,852) | (1,823,505) | — | (1,878,357) |
| 九.資產總額 | | — | 3,381,715 | — | 3,581,715 |
| 十.負債總額 | | — | 4,269,784 | — | 4,269,784 |

註：本集團各經營分部的會計政策與在「重要會計政策和會計估計」所描述的會計政策相同。

本集團在中國大陸地區從事服裝銷售業務。由於業務比較單一，為了方便績效考核和資源配置，本集團管理層將日常經營作為一個整體進行管理。因此，本集團僅有一個用於報告的經營分部。

(三) 租賃

1. 作為出租人

本集團將部分房屋及建築物用於出租，根據租賃合同，每年需根據市場租金狀況對租金進行調整。2020年本集團由於房屋及建築物租賃產生的收入為人民幣15,796千元，參見附註六、註釋40。租出房屋及建築物由於不能單獨拆分和計量，因此未作為投資性房地產核算。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四、其他重要事項說明(續)

(三) 租賃(續)

2. 作為承租人

| 項目 | 本期金額 |
|----------------------|--------|
| 租賃負債利息費用 | 33,329 |
| 計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用 | 28,771 |
| 未納入租賃負債計量的可變租賃付款額 | — |
| 與租賃相關的總現金流出 | 28,771 |

本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物，房屋及建築物的租賃期通常為2至7年。租賃合同通常約定本集團不能將租賃資產進行轉租，部分租賃合同要求本集團財務指標保持在一定水平。少數租賃合同包含續租選擇權、終止選擇權的條款。

十五、母公司財務報表主要項目註釋

註釋1. 應收賬款

1. 按賬齡披露應收賬款

| 賬齡 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|-----------|-----------|
| 90天內 | 2,627,699 | 2,259,139 |
| 90天至1年 | 15,378 | 12,786 |
| 1-2年 | 992 | 1,729 |
| 2-3年 | 11 | 5,721 |
| 3年以上 | 10,419 | 8,122 |
| 小計 | 2,654,499 | 2,287,497 |
| 減：壞賬準備 | 47,636 | 44,826 |
| 合計 | 2,606,863 | 2,242,671 |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1. 應收賬款(續)

2. 按壞賬準備計提方法分類披露

| 類別 | 賬面餘額 | | 期末餘額 | | 賬面價值 |
|----------------------|-----------|-------|--------|---------|-----------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 單項計提預期信用損失的 應收賬款 | 20,033 | 1 | 20,033 | 100 | — |
| 按組合計提預期信用損失 的應收賬款 | 2,634,466 | 99 | 27,603 | 1 | 2,606,863 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 2,634,466 | 99 | 27,603 | 1 | 2,606,863 |
| 合計 | 2,654,499 | 100 | 47,636 | 2 | 2,606,863 |

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1. 應收賬款(續)

2. 按壞賬準備計提方法分類披露(續)

續：

| 類別 | 賬面餘額 | | 期初餘額 | | 賬面價值 |
|--------------|-----------|-------|--------|---------|-----------|
| | 金額 | 比例(%) | 金額 | 計提比例(%) | |
| 單項計提預期信用損失的 | | | | | |
| 應收賬款 | 20,033 | 1 | 20,033 | 100 | — |
| 按組合計提預期信用損失 | | | | | |
| 的應收賬款 | 2,267,464 | 99 | 24,793 | 1 | 2,242,671 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 2,267,464 | 99 | 24,793 | 1 | 2,242,671 |
| 合計 | 2,287,497 | 100 | 44,826 | 2 | 2,242,671 |

3. 單項計提預期信用損失的應收賬款

| 單位名稱 | 賬面餘額 | 期末餘額 | | 計提理由 |
|--------|--------|--------|---------|-------|
| | | 壞賬準備 | 計提比例(%) | |
| 泓澈實業 | 4,284 | 4,284 | 100 | 說明(1) |
| 應收商場款項 | 15,749 | 15,749 | 100 | 說明(2) |
| 合計 | 20,033 | 20,033 | 100 | |

- (1) 於2020年12月31日，本公司應收合併外關聯方款項人民幣4,284千元，因企業經營狀況不佳，存在資金周轉問題，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。
- (2) 於2020年12月31日及2019年12月31日，單獨計提壞賬準備的應收商場款項，均因商場經營狀況不佳，存在資金周轉問題，部分商場已處於停業狀態，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1. 應收賬款(續)

4. 按組合計提預期信用損失的應收賬款

(1) 按組合計提壞賬準備

| 賬齡 | 賬面餘額 | 期末餘額 | |
|---------|-----------|--------|---------|
| | | 壞賬準備 | 計提比例(%) |
| 90天內 | 36,754 | 734 | 2 |
| 90天-1年 | 5,378 | 269 | 5 |
| 1-2年 | 992 | 298 | 30 |
| 2-3年 | 11 | 7 | 60 |
| 3年以上 | 386 | 386 | 100 |
| 子公司90天內 | 2,590,945 | 25,909 | 1 |
| 合計 | 2,634,466 | 27,603 | 1 |

5. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

| 類別 | 期初餘額 | 本期變動情況 | | | | 期末餘額 |
|------------------|--------|--------|-------|----|------|--------|
| | | 計提 | 收回或轉回 | 核銷 | 其他變動 | |
| 單項計提預期信用損失的應收賬款 | 20,033 | — | — | — | — | 20,033 |
| 按組合計提預期信用損失的應收賬款 | 24,793 | 2,810 | — | — | — | 27,603 |
| 其中：按組合計提壞賬準備 | 24,793 | 2,810 | — | — | — | 27,603 |
| 合計 | 44,826 | 2,810 | — | — | — | 47,636 |

6. 本期無實際核銷的應收賬款

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1. 應收賬款(續)

7. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款

| 單位名稱 | 期末餘額 | 佔應收賬款 期末餘額 的比例(%) | 已計提壞 賬準備 |
|----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| 拉夏貝爾服飾(太倉)有限公司 | 918,213 | 35 | 9,182 |
| 上海拉夏貝爾休閒服飾有限公司 | 409,246 | 15 | 4,092 |
| 上海優飾服飾有限公司 | 310,920 | 12 | 3,109 |
| 上海微樂服飾有限公司 | 277,048 | 10 | 2,770 |
| 成都樂微服飾有限公司 | 228,263 | 9 | 2,283 |
| 合計 | 2,143,690 | 81 | 21,436 |

註釋2. 其他應收款

| 賬齡 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|--------|----------------|-----------|
| 1年以內 | 575,028 | 116,941 |
| 1-2年 | 9,363 | 218,698 |
| 2-3年 | 1,958 | 610,668 |
| 3年以上 | 9,081 | 77,305 |
| 小計 | 595,430 | 1,023,612 |
| 減：壞賬準備 | 181,486 | 438,996 |
| 合計 | 413,944 | 584,616 |

1. 按款項性質分類情況

| 款項性質 | 期末餘額 | 期初餘額 |
|---------|----------------|-----------|
| 應收子公司款項 | 566,571 | 983,517 |
| 押金和保證金 | 13,211 | 23,857 |
| 服務費支出返還 | 13,778 | 14,028 |
| 員工備用金 | 3 | 314 |
| 物業租金費 | 1,640 | — |
| 其他 | 227 | 1,896 |
| 合計 | 595,430 | 1,023,612 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 其他應收款(續)

2. 按金融資產減值三階段披露

| 項目 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|------|---------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面價值 |
| 第一階段 | 411,465 | 8,193 | 403,272 | 588,506 | 8,964 | 579,542 |
| 第二階段 | 11,321 | 649 | 10,672 | 8,358 | 3,284 | 5,074 |
| 第三階段 | 172,644 | 172,644 | — | 426,748 | 426,748 | — |
| 合計 | 595,430 | 181,486 | 413,944 | 1,023,612 | 438,996 | 584,616 |

3. 其他應收款壞賬準備計提情況

| 壞賬準備 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|---------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------|
| | 未來12個月 預期信用損失 | 整個存續期 預期信用 損失(未發生 信用減值) | 整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值) | |
| 期初餘額 | 8,964 | 3,284 | 426,748 | 438,996 |
| 期初餘額在本期 | — | — | — | — |
| —轉入第二階段 | — | — | — | — |
| —轉入第三階段 | — | — | — | — |
| —轉回第二階段 | — | — | — | — |
| —轉回第一階段 | — | — | — | — |
| 本期計提 | — | — | — | — |
| 本期轉回 | (771) | (2,635) | (254,104) | (257,510) |
| 本期轉銷 | — | — | — | — |
| 本期核銷 | — | — | — | — |
| 其他變動 | — | — | — | — |
| 期末餘額 | 8,193 | 649 | 172,644 | 181,486 |

4. 本期無實際核銷的其他應收款

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2. 其他應收款(續)

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

| 單位名稱 | 款項性質 | 期末餘額 | 賬齡 | 佔其他 應收款 期末餘額 的比例(%) | 壞賬準備 期末餘額 |
|------------|---------|---------|----------------|------------------------------|--------------|
| 上海微樂服飾有限公司 | 應收子公司款項 | 188,103 | 1年以內、 1至2年 | 32 | 1,881 |
| 廣州熙辰服飾有限公司 | 應收子公司款項 | 108,784 | 1年以內、 3年年以上 | 18 | 108,784 |
| 上海崇安服飾有限公司 | 應收子公司款項 | 60,270 | 1年以內、 1至2年 | 10 | 60,270 |
| 上海樂歐服飾有限公司 | 應收子公司款項 | 58,281 | 1年以內、 1至2年 | 10 | 583 |
| 福建樂微服飾有限公司 | 應收子公司款項 | 57,725 | 1年以內 | 10 | 577 |
| 合計 | | 473,163 | | 80 | 172,095 |

截至2020年12月31日，其他應收款較比上年減少29%的主要原因系應收子公司款項減少，服務費支出返還減少。

註釋3. 長期股權投資

| 款項性質 | 期末餘額 | | | 期初餘額 | | |
|------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 對子公司投資 | 1,123,650 | 481,230 | 642,420 | 1,163,279 | 497,235 | 666,044 |
| 對聯營、合營企業投資 | 3,119 | — | 3,119 | 14,034 | — | 14,034 |
| 合計 | 1,126,769 | 481,230 | 645,539 | 1,177,313 | 497,235 | 680,078 |

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋3. 長期股權投資(續)

1. 對子公司投資

| 被投資單位 | 期初餘額 | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額 | 本期計提 減值準備 | 減值準備 期末餘額 |
|-------|-----------|------|--------|-----------|--------------|--------------|
| 拉夏休閒 | 5,000 | — | — | 5,000 | — | — |
| 上海樂歐 | 10,400 | — | — | 10,400 | — | — |
| 重慶樂微 | 500 | — | — | 500 | — | — |
| 北京拉夏 | 500 | — | — | 500 | — | — |
| 成都拉夏 | 500 | — | — | 500 | — | — |
| 上海微樂 | 50,000 | — | — | 50,000 | — | — |
| 上海朗赫 | 5,000 | — | — | 5,000 | — | 5,000 |
| 上海夏微 | 5,000 | — | — | 5,000 | — | — |
| 太倉拉夏 | 95,000 | — | — | 95,000 | — | — |
| 天津拉夏 | 10,000 | — | — | 10,000 | — | — |
| 成都樂微 | 10,000 | — | — | 10,000 | — | — |
| 上海崇安 | 12,750 | — | — | 12,750 | — | 12,750 |
| 上海優飾 | 20,000 | — | — | 20,000 | — | — |
| 福建樂微 | 10,000 | — | — | 10,000 | — | — |
| 企業管理 | 800,000 | — | — | 800,000 | — | 375,480 |
| 上海諾杏 | 10,000 | — | — | 10,000 | — | 10,000 |
| 上海嘉拓 | 1,000 | — | — | 1,000 | — | — |
| 拉夏娜芙 | 3,000 | — | — | 3,000 | — | 3,000 |
| 品呈 | 39,629 | — | 39,629 | — | — | — |
| 傑克沃克 | 75,000 | — | — | 75,000 | — | 75,000 |
| 合計 | 1,163,279 | — | 39,629 | 1,123,650 | — | 481,230 |

截止2020年12月31日，本公司的17家子公司股權因訴訟被人民法院裁定凍結，被凍結股權的賬面餘額為1,037,650千元，計提減值406,230千元，淨值為631,420千元。

財務報表附註

2020年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋3. 長期股權投資(續)

2. 對聯營企業投資

| 被投資單位 | 期初餘額 | 追加投資 | 減少投資 | 本期增減變動 | |
|-------|--------|------|-------|----------------|--------------|
| | | | | 權益法確認 的投資損益 | 其他綜合 收益調整 |
| 聯營企業 | | | | | |
| 浙江遠銳 | 2,462 | — | — | (2,462) | — |
| 新疆恆鼎 | 4,701 | — | 5,296 | 595 | — |
| 福州芭蒂 | 6,871 | — | — | (3,752) | — |
| 合計 | 14,034 | — | 5,296 | (5,619) | — |

續：

| 被投資單位 | 其他 權益變動 | 本期增減變動 | | | 其他 | 期末餘額 | 減值準備 期末餘額 |
|-------|------------|---------------------|------------|---|-------|------|--------------|
| | | 宣告發放 現金股利 或利潤 | 計提 減值準備 | | | | |
| 聯營企業 | | | | | | | |
| 浙江遠銳 | — | — | — | — | — | — | |
| 新疆恆鼎 | — | — | — | — | — | — | |
| 福州芭蒂 | — | — | — | — | 3,119 | — | |
| 合計 | — | — | — | — | 3,119 | — | |

財務報表附註

2020 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 營業收入及營業成本

1. 營業收入、營業成本

| 項目 | 本期發生額 | | 上期發生額 | |
|------|---------|---------|-----------|-----------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | 771,940 | 686,078 | 3,468,892 | 2,456,493 |
| 其他業務 | 3,518 | 61 | 1,242 | 2,283 |
| 合計 | 775,458 | 686,139 | 3,470,134 | 2,458,776 |

2. 合同產生的收入情況

| 合同分類 | 母公司 |
|---------------|---------|
| 一、 商品類型 | |
| 服裝 | 765,317 |
| 品牌授權 | 6,623 |
| 租賃 | 3,518 |
| 二、 按經營地區分類 | |
| 境內 | 775,458 |
| 境外 | — |
| 三、 按商品轉讓的時間分類 | |
| 在某一時點轉讓 | 765,317 |
| 在某一時段內轉讓 | 10,141 |
| 合計 | 775,458 |

註釋5. 投資收益

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|-----------------|----------|----------|
| 權益法核算的長期股權投資損失 | (5,619) | (55) |
| 處置長期股權投資產生的投資損失 | (32,922) | (19,742) |
| 債務重組產生的投資收益(損失) | 17,375 | (25,124) |
| 合計 | (21,166) | (44,921) |

註： 債務重組產生的投資收益為供應商豁免部分應付商品採購款形成。

財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、補充資料

(一) 非經常性損益明細表

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---|----------|----------|
| 非流動資產處置損益 | 211,944 | 19,876 |
| 計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外) | 15,268 | 102,159 |
| 債務重組損益 | 33,452 | 1,098 |
| 收購子公司產生的投資收益 | — | 21,592 |
| 出售子公司產生的投資收益 | (56,531) | 23,958 |
| 處置聯營公司產生的投資收益 | — | (87,609) |
| 交易性金融資產公允價值變動收益 | — | 4,577 |
| 公允價值變動損益 | (3,727) | — |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | (12,576) | 1,441 |
| 減：所得稅影響額 | 46,959 | 17,061 |
| 減：少數股東權益影響額(稅後) | 622 | (30) |
| 合計 | 140,249 | 70,061 |

(二) 淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤 | 加權平均 淨資產 虧損率(%) | 每股收益 | |
|-----------------------------|-----------------------|------------|------------|
| | | 基本 每股收益 | 稀釋 每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | (583.36) | (3.38) | (3.38) |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨 利潤 | (627.81) | (3.64) | (3.64) |

本集團無稀釋性潛在普通股。