

公司代码：603518

公司简称：锦泓集团

锦泓时装集团股份有限公司 2020 年第三季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人王致勤、主管会计工作负责人陶为民及会计机构负责人（会计主管人员）张爽保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,955,769,413.79	6,944,910,692.73	-14.24
归属于上市公司股东的净资产	1,685,156,060.64	2,589,582,614.43	-34.93
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	500,043,894.79	82,744,589.21	504.32
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	1,791,237,340.39	1,887,253,086.63	-5.09
归属于上市公司股东的净利润	-917,682,079.85	30,152,551.49	-3,143.46

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-935,290,550.67	8,327,099.26	-11,331.89
加权平均净资产收益率(%)	-42.89	1.18	减少44.07个百分点
基本每股收益(元/股)	-3.68	0.12	-3,166.67
稀释每股收益(元/股)	-3.68	0.12	-3,166.67

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-17,830.74	-45,863.70	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,246,591.19	30,035,419.32	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易			

性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	409,115.19	-4,359,754.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额（税后）	-43,230.13	-1,219,510.95	
所得税影响额	-419,362.80	-6,801,819.75	
合计	1,175,282.71	17,608,470.82	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				14526		
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
王致勤	67659420	26.81	0	冻结	67659420	境内自然人
宋艳俊	52825920	20.93	0	冻结	52825920	境内自然人
朔明德投资有限公司	17057922	6.76	0	无	0	境内非国有法人
周景平	4779600	1.89	33600	无	0	境内自然人
马杰	2558460	1.01	0	无	0	未知
上海爱屋企业管理有限公司	2513661	1.00	0	无	0	境内非国有法人
李华	2080056	0.82	0	无	0	未知

新疆信辉股权投资有限公司	2000000	0.79	0	无	0	未知
张良	1592300	0.63	0	无	0	未知
刘晚明	1192680	0.47	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
王致勤	67659420	人民币普通股	67659420			
宋艳俊	52825920	人民币普通股	52825920			
朔明德投资有限公司	17057922	人民币普通股	17057922			
周景平	4746000	人民币普通股	4746000			
马杰	2558460	人民币普通股	2558460			
上海爱屋企业管理有限公司	2513661	人民币普通股	2513661			
李华	2080056	人民币普通股	2080056			
新疆信辉股权投资有限公司	2000000	人民币普通股	2000000			
张良	1592300	人民币普通股	1592300			
刘晚明	1192680	人民币普通股	1192680			
上述股东关联关系或一致行动的说明	王致勤与宋艳俊是夫妻关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1) 本期计提商誉和无形资产减值准备情况概述

公司于2017年3月购买TEENIE WEENIE业务90%股权,形成商誉249,392.19万元,同时取得TEENIE WEENIE无形资产组149,000.00万元。TEENIE WEENIE无形资产组组合包括395项注册商标、43项域名及17项著作权(以下简称“TEENIE WEENIE无形资产组”)。

本期末公司聘请具有证券、期货相关业务资格的专业资产评估公司，以减值测试为目的，对TEENIE WEENIE业务商誉及无形资产组可收回价值分别进行评估。根据评估报告，公司对购买TEENIE WEENIE业务90%股权所形成的商誉及无形资产计提减值准备96,718.84万元，其中计提商誉减值准备69,778.84万元、计提无形资产减值准备26,940.00万元。

以上商誉及无形资产减值损失计入公司2020年前三季度损益，导致公司2020年前三季度合并报表归属于上市公司股东的净利润减少94,024.84万元，相应减少2020年第三季度末归属于上市公司股东的所有者权益94,024.84万元。

2) 资产负债项目变动情况及原因

单位：元 币种：人民币

项目	本期期末余额	上年同期期末余额	变动率%	变动原因
其他流动资产	15,300,188.99	36,479,363.05	-58.06	主要为待抵扣进项税减少，因意大利子公司已停止经营，公司已于2019年底对其待抵扣进项税进行报废处理，计入营业外支出。
在建工程	1,224,909.81	7,693,287.85	-84.08	主要为店铺装修减少。
无形资产	1,275,790,725.60	1,550,659,625.86	-17.73	本期对无形资产计提了减值。
商誉	1,826,910,713.14	2,525,999,128.69	-27.68	本期对商誉计提了减值。
长期待摊费用	78,707,433.66	111,081,706.22	-29.14	主要为店铺装修减少。
递延所得税资产	191,630,470.19	153,383,302.43	24.94	主要为可抵扣亏损导致的递延所得税资产增加。
合同负债	30,327,632.86		不适用	执行新收入准则，本期末预收货款记入合同负债。本期加大扩展加盟商渠道，加盟商数量增加，因此预收加盟商款项增加。
预收款项		19,880,968.60	-100.00	执行新收入准则，本期末预收货款记入合同负债。
应交税费	52,483,813.62	28,334,259.61	85.23	本期采购减少，导致可抵扣的进项税减少，因此应交增值税增加；另本期预缴所得税较上年同期减少，同时季度利润较上年同期增加，因此应交企业所得税增加。
一年内到期的非流动负债	64,225,957.00	797,134,963.87	-91.94	原于2020年3月到期的银团借款已延期至2022年3月，因此重分类至长期借款。
其他流动负债	16,853,490.30	6,262,240.84	169.13	执行新收入准则，本期按照预期因销售退回将退还的金额

2020年第三季度报告

				确认负债。另本期线上销售增加，因此预计退货增加。
长期借款	2,365,905,394.47	1,642,060,000.00	44.08	原于2020年3月到期的银团借款已延期至2022年3月，因此重分类至长期借款。
递延收益		2,973,283.46	-100.00	执行新收入准则，因积分产生的递延收益计入合同负债。
递延所得税负债	12,459,207.44	57,947,035.28	-78.50	主要为发行可转债产生的递延所得税负债减少。

3) 利润表项目变动情况及原因

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动率%	变动原因
营业收入	1,791,237,340.39	1,887,253,086.63	-5.09	本期受疫情影响商场店销售下降，因此营业收入减少。
营业成本	649,734,647.00	590,152,060.49	10.10	本期受疫情影响，总销售下降，为促进线上销售，公司大力开展促销活动，销售折扣增加，因此毛利率下降。
销售费用	785,774,663.88	897,344,257.09	-12.43	本期销售费用随收入下降而有所减少。
管理费用	83,134,410.89	101,493,970.45	-18.09	本期销售下降，公司加大管理支出的控制，薪资等各项费用均有所下降。
研发费用	57,277,073.53	85,533,231.43	-33.04	公司关闭意大利研发中心，因此本期研发费用有所减少。
财务费用	178,580,861.07	167,342,396.79	6.72	财务费用主要为公司收购TEENIE WEENIE项目贷款以及发行可转债产生的利息。
资产减值损失	-963,215,354.86	-1,744,730.80	-55,107.10	本期计提无形资产及商誉减值共计9.67亿。

4) 现金流量表项目变动情况及原因

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动率%	变动原因
----	-----------	-----------	------	------

经营活动产生的现金流量净额	500,043,894.79	82,744,589.21	504.32	本期经营活动产生的现金净流入较上年同期增加4.17亿；因本期通过电商平台及自营小程序进行的线上销售增加，线上销售回款周期较短，周转速度快。同时公司本期加强应收账款催收和存货处理力度，以及根据销售预测控制采购规模等经营支出的效果明显，因此本期经营活动产生的现金净流入较上年同期大幅增加。
投资活动产生的现金流量净额	-34,349,839.17	-601,775,550.49	94.29	本期新增店铺装修、购建无形资产等长期资产支付的现金较上期减少0.04亿；上期因诉中财产保全而被冻结的现金为5.3亿，本期无此事项。
筹资活动产生的现金流量净额	-211,308,728.83	-30,167,381.03	-600.45	上年同期发行可转债并新增银行短期借款，本期无此事项，因此筹资活动收到的现金减少约7.6亿；上年同期收到筹资款项后偿还大额银行借款及利息，本期偿还金额较少，因此筹资活动支付的现金减少约5.8亿。

5) 报告期内实体门店变动情况

品牌	门店类型	2019年9月数量(家)	2020年9月数量(家)	同比变动比例%	2020年1-9月新开(家)	2020年1-9月关闭(家)	2020年1-9月调整(家)
VGRASS	直营店	165	179	8.48	8	4	10
VGRASS	加盟店	7	15	114.29	6	2	0
小计	/	172	194	12.79	14	6	10
TEENIE WEENIE	直营店	1170	1076	-8.03	30	130	0
TEENIE WEENIE	加盟店	88	101	14.77	5	0	0
小计	/	1258	1177	-6.44	35	130	0
云锦	直营店	1	1	-	0	0	0
合计	/	1431	1372	-4.12	49	136	10

6) 报告期内各品牌的盈利情况

单位：元 币种：人民币

品牌	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
VGRASS	567,723,774.69	195,847,093.16	65.50	-3.82	2.93	减少2.26

2020年第三季度报告

						个百分点
TEENIE WEENIE	1,202,598,776.63	443,579,885.63	63.11	-5.74	12.78	减少6.06 个百分点
云锦	10,587,793.21	2,820,958.37	73.36	-37.51	-37.07	增加0.19 个百分点
合计	1,780,910,344.53	642,247,937.16	63.94	-5.42	9.21	减少4.83 个百分点

7) 报告期内线上线下销售渠道的盈利情况

单位：元 币种：人民币

渠道类型	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
线上	536,350,057.55	211,300,352.26	60.60	117.12	159.62	减少6.45 个百分点
线下	1,244,560,286.98	430,947,584.90	65.37	-23.92	-14.95	减少3.66 个百分点
合计	1,780,910,344.53	642,247,937.16	63.94	-5.42	9.21	减少4.83 个百分点

8) 报告期内VGRASS品牌、TEENIE WEENIE品牌吊牌均价变化情况

年份	VGRASS吊牌均价 (单位：元)	TEENIE WEENIE吊牌均价 (单位：元)
2020年1-9月	3,749	743
2019年1-9月	3,938	773
变动比例 (%)	-5%	-4%

9) 报告期内VGRASS品牌直营店铺月均销售收入情况

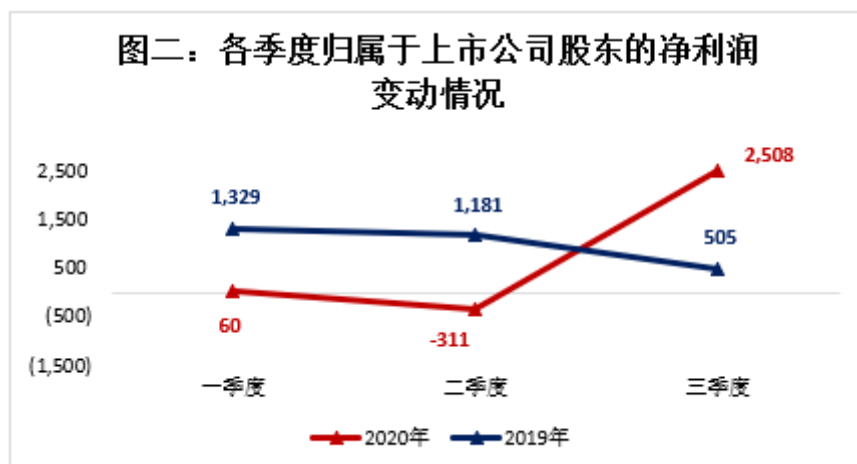
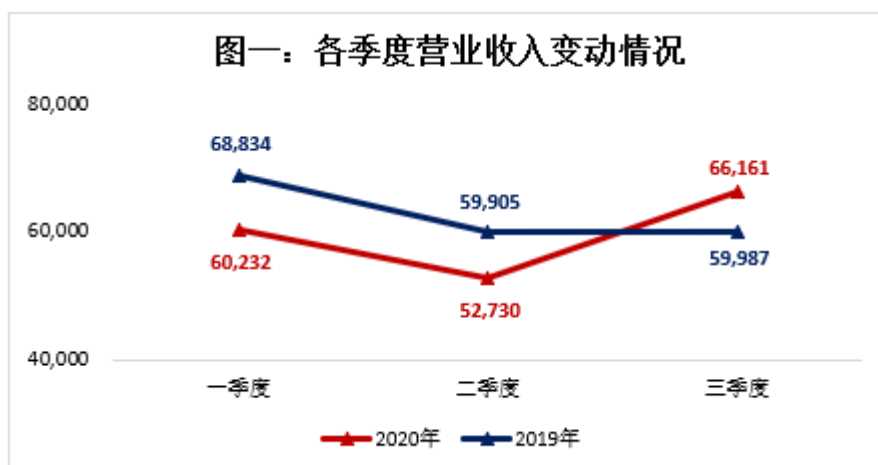
属性	有收入的店铺数	月均销售收入 (万元)
新开店铺	6	20.85
老店	171	27.02
已关店铺	4	9.54

10) 报告期内TEENIE WEENIE品牌直营店铺月均销售收入情况

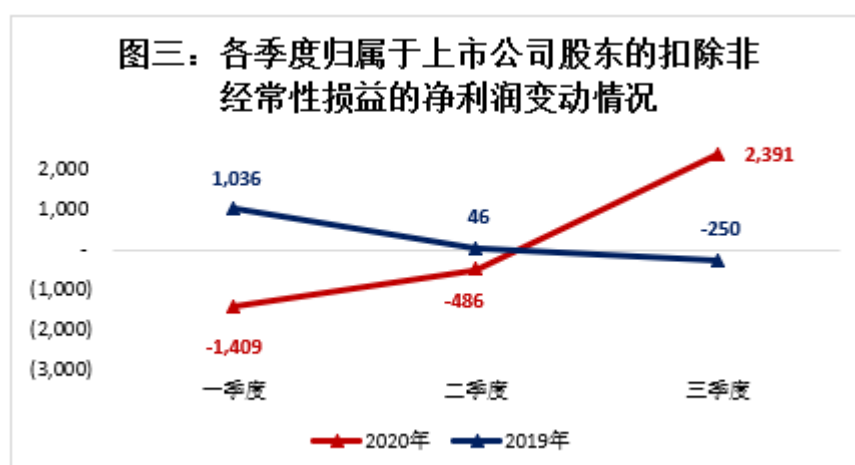
属性	有收入的店铺数	月均销售收入 (万元)
新开店铺	30	12.87
老店	1046	11.00
已关店铺	130	6.41

11) 报告期内营业收入、归属于上市公司股东的净利润、及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的变动情况

单位：万元 币种：人民币



注：图二中剔除了商誉和无形资产减值对归属于上市公司股东的净利润的影响金额94,025万元。



注：图三中剔除了商誉和无形资产减值对归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的影响金额94,025万元。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司及子公司甜维你（上海）商贸有限公司（以下称“甜维你”）已于2020年10月17日与衣念（上海）时装贸易有限公司（以下称“衣念上海”）、E-Land Fashion Hong Kong Limited、株式会社衣恋世界、北京衣念阳光商贸有限公司、深圳衣念商贸有限公司、成都衣念商贸有限公司、西安衣念商贸有限公司、上海尚讯商务咨询有限公司、衣恋（上海）餐饮管理有限公司签署《和解协议》并达成最终和全面的和解。和解款项共计人民币4.76亿元，包括香港仲裁案所涉甜维你10%股权的转让价款3亿元以及资产转让合同纠纷等案的含税和解金额1.76亿元。相关各方将按《和解协议》的约定向法院（或仲裁机构）提交解除针对对方的全部保全措施和撤回全部起诉（或仲裁）和反诉的申请，相关各方各自承担涉诉案件的诉讼费、仲裁费、保全费、律师费等法律成本。衣念上海将按《和解协议》的约定向公司转让甜维你10%的股权；公司和甜维你将按《和解协议》的约定向衣念上海支付和解款项。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的

警示及原因说明

√适用 □不适用

本期末公司聘请江苏华信资产评估有限公司对TEENIE WEENIE业务商誉及无形资产组进行减值测试。根据减值测试结果，公司对TEENIE WEENIE业务商誉及无形资产组共计提减值准备96,718.84万元，该项减值损失计入2020年前三季度损益，导致公司2020年前三季度合并报表归属于上市公司股东的净利润减少94,024.84万元，并对公司2020年度损益造成重要影响。

公司名称	锦泓时装集团股份有限公司
法定代表人	王致勤
日期	2020年10月30日