

关于对上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2018 年年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 160 号

上海美特斯邦威服饰股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、你公司 2018 年实现营业收入 76.77 亿元，同比增加 18.62%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4,036.16 万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）1,268.86 万元。

(1)你公司 2018 年度实现扭亏为盈，但销售净利润率仅为 0.53%，且公司主营服装业务仍为亏损。请结合过去三年你公司主营业务亏损情况，说明公司主营业务是否具备持续盈利能力，以及公司对于主营业务持续亏损拟采取的措施。

(2)报告期内你公司计入当期损益的政府补助为 3,310.64 万元，投资收益 4,832.80 万元。请说明公司对于投资收益及政府补助的依赖程度，并列示有关政府补助的发放方、收到时间、金额、项目内容、会计处理情况及其依据，并说明相关信息临时披露的情况。

(3)报告期内，你公司主营业务毛利率为 44.83%，比上年同期减少 2.79%。请说明公司主营业务毛利率下降的具体原因。

(4)报告期内,你公司经营活动产生的现金流量净额为 62,191.96 万元,比上年同期增加 294.73%。请说明公司经营活动产生的现金流净额明显改善的原因,并结合公司所在行业情况说明其合理性。

(5)报告期内,公司人均营业收入为 96.34 万元,与上年同期相比增加 60.34%,请说明具体原因及合理性。

2、你公司 2018 年分季度分别实现营业收入 21.78 亿元、17.60 亿元、16.09 亿元、21.30 亿元。公司分季度分别实现扣非后净利润 4,746.41 万元、-686.10 万元、-3,556.74 万元、765.29 万元。请说明公司 2018 年分季度营业收入与扣非后净利润是否匹配。

3、年报中你公司分地区销售情况显示,除东区、西区、南区、北区之外,还存在金额为 46.87 亿元的抵消项,占 2018 年营业收入的 61.05%。请说明该抵消项产生的具体原因,详细的计算过程,并结合其他可比上市公司是否存在类似情况说明相关列报是否合规。请会计师针对该项目产生的过程、收入确认的方法、公司的进销存系统是否存在重大缺陷以及公司是否存在虚增营业收入的情况进行核查并发表意见。

4、报告期内,你公司主营产品销售量为 82,155,459 件,生产量为 76,606,011 件。在过去三年中你公司首次出现销售量大于生产量的情况,请结合你公司本年度加盟商收入增长的情况说明销售量高于生产量的原因,以及你公司是否存在利用加盟商压货协助公司提前确认收入的情形。

5、报告期末,公司存货余额为 23.49 亿元,相应存货跌价准备

为 4.48 亿元，存货账面价值占总资产比例为 32.58%，存货跌价准备计提比例为 18.34%，

(1) 请结合公司业务开展情况说明公司存货占总资产比例较高的原因，对比可比公司数据，说明前述比例是否处于行业较高水平；说明公司存货的主要类别以及库存期限情况，分析公司存货周转情况，并说明公司是否存在较大金额长期呆滞的存货。

(2) 对比可比公司数据，说明公司整体存货跌价准备比例所处行业水平；结合服装行业现状、公司经营环境、产品消费特征等因素，说明存货跌价准备计提是否充分、谨慎，请会计师发表意见。

(3) 报告期内你公司存在 3.58 亿元存货跌价准备转回，请说明原因及合理性。请会计师核查并发表意见。

(4) 请公司对计提存货跌价准备对利润的影响进行敏感性分析，并说明公司加强存货管理的主要措施。

6、2018 年末，公司应收账款账面余额为 12.17 亿元，较期初增加 177.22%，应收账款周转天数为 38.83 天，同比上年增加 16.9 天。

(1) 请结合信用政策、结算方式的变化等说明应收账款大幅增长的原因和合理性。

(2) 请列示前十大应收账款余额交易对手方情况，包括但不限于名称、法定代表人，与你公司、你公司董监高、你公司主要股东及其董监高之间是否存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，并说明上述交易对手截至目前回款情况，是否存在跨期确认收入，以及销售协议中对于未销售货物回收安排的具体内容。

(3) 请列表对你公司近三年的应收账款信用政策进行对比分析。并说明应收账款信用政策的变更情况、变更原因及是否履行相关审议程序和信息披露义务。

(4) 请公司对比分析同行业公司的坏账计提比例，说明相应坏账计提是否存在明显差异、是否足够谨慎，是否与公司历史回款情况相匹配，并请会计师发表意见。

(5) 请补充披露 2018 年你公司分季度应收账款产生金额并结合服装行业传统淡季旺季情况说明其合理性。

7、2018 年公司资产减值损失 3.13 亿元，同比上年减少 30.97%，其中存货跌价损失 2.30 亿元，同比上年减少 37.60%，请说明计提前述资产减值损失的具体事项，计提减值损失的依据，并说明计提前述资产减值损失是否充分、谨慎，并请会计师发表意见。

8、报告期末，你公司货币资金为 3.82 亿元，短期借款余额 10.80 亿元。资产负债率为 60.08%，现金比率为 0.088 倍、速动比率为 0.48 倍。

(1) 请结合行业特征，与同行业公司比较情况，说明公司资产负债率较高的原因及合理性。

(2) 请说明现有负债水平与公司营运资金需求是否匹配，并说明公司对自身短期偿债风险、能力的评估，以及针对短期偿债风险的应对措施。

(3) 请说明公司在目前资金紧张的情况下仍然向加盟商提供资金支持的原因及合理性，并结合公司长期应收款列示受到公司经营

资金支持的加盟商名称、与公司合作年限、销售总额、信用政策、回款情况以及是否与你公司、你公司董监高、你公司主要股东及其董监高之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系。

9、报告期末，你公司应付票据及应付账款为 23.41 亿元，较期初增加 55.03%，主要是由于本年度采购款支付周期较上年度延长所致。

(1) 请说明公司采购政策在过去三年的变化情况、主要供应商过去三年是否发生变化以及是否存在向关联方采购的情形。

(2) 请列示公司报告期末前五大供应商名称（属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示）、是否与公司存在关联关系，报告期内采购金额，期末应付账款及应付票据余额。

10、根据你公司年报，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况显示，应收账款第一名为公司关联方，其应收账款余额为 3,778.43 万元。请说明该客户同你公司存在关联关系的具体情况，报告期内对该客户的销售金额，销售政策以及是否存在利用关联方虚增营业收入的情况。

11、报告期末，你公司投资性房地产余额为 2.76 亿元，较年初增加 147.25%，主要是由于公司部分自有物业对外出租，固定资产转入投资性房地产所致。请补充说明以下事项：

(1) 用于出租的自有物业的具体情况、坐落位置、建筑面积、承租方名称、出租年限、合同金额、同类或类似房地产的市场价格等。

(2) 公司将上述资产转为投资性房地产科目的原因及合规性，

对于上述投资性房地产采取的计量方式，上述会计处理对于公司业绩的影响。请会计师进行核查并发表意见。

12、报告期末你公司研发人员数量为329人，较期初减少160人，研发投入金额1.56亿元，同比上年减少3.13%。请说明研发人员大幅下降的情况下，研发投入金额基本保持不变的原因及合理性。

13、报告期内，你公司多家子公司处于亏损状态。请结合公司发展规划、战略布局和亏损子公司经营状况，说明亏损的主要原因，以及公司未来的改进计划。

14、你公司连续3年未进行现金分红，请公司说明原因，并自查是否符合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和公司章程的要求，请公司说明加强投资者回报的主要工作思路。

请你公司就上述事项做出书面说明，在5月23日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报上海证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019年5月16日