

# 关于对星期六股份有限公司的问询函

中小板问询函【2020】第 125 号

## 星期六股份有限公司董事会：

2020 年 6 月 10 日，你公司披露我部《关于 2019 年年报问询函的回复》。我部对回函事项表示关注，你公司尽快就以下问题再次进行核查并作出书面说明：

1、根据回函，在问题二（1）回复中你公司服装鞋类业务销售模式以直营为主，所以毛利率高达 53.72%，与哈森股份和天创时尚类似。但在问题三（1）回复中你公司称 2019 年公司调整鞋类产品零售业务的经营方式为公司向品牌公司批发销售产品，逐步降低公司线下店铺的自营比例，公司 2019 年年末与年初销售人员 4,568 人下降至 2,391 人，降幅高达 47%。请你公司：

（1）补充说明近两年公司直营、与品牌公司合作等模式下的销售金额及占比、毛利率等，并与同行业可比上市公司不同模式下毛利率水平进行对比分析；

（2）根据回函，2018 年公司服装鞋类行业的毛利率为 53.97%。请你公司进一步解释说明 2019 年逐步降低公司线下店铺的自营比例，将原有百货商场自营店逐步改为毛利率相对较低的加盟店铺后，毛利率仍与 2018 年毛利率持平的合理性。

2、根据回函，你公司互联网广告业务中佛山星期六时尚产业并

购投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“星期六合伙”）并购的时尚锋迅和北京时欣两家时尚新媒体公司毛利率为 54.33%，遥望网络的毛利率为 37.82%。请你公司：

（1）结合互联网广告业务的主要合作平台及占比、客户群体、客户留存率及变化情况、主要客户及对应媒体投放渠道的具体情况、公司数据或流量的导入方式及占比等并对比同行业上市公司，说明公司互联网广告业务毛利较高的原因，星期六合伙与遥望网络互联网广告业务的毛利存在较大差异的原因及合理性；

（2）结合公司具体业务模式，详细说明公司互联网广告业务收入及返利确认的具体会计政策。

3、根据回函，你公司预付账款较上年期末增长 4,197%，主要集中在互联广告投放和社交电商业务，主要原因为以包断形式购买部分优质渠道在 3-5 年内的流量资源以抢占优质流量入口。请你公司结合互联网广告业务模式、预付对象、行业惯例、商业实质及同行业公司情况进一步解释说明上述预付帐款大幅增加的原因，预付款比例是否处于合理范围。请年审会计师核查并发表明确意见。

4、根据回函，公司最近两年存货中库存商品的占比分别为 95.69% 和 93.44%，主要由鞋子、包包及相关配饰等鞋类产品构成，鞋类产品销售定价受产品产出时间（即产品季）影响较大，产品库龄越长、过季时间越久，产品售价相对越低。请你公司补充：

（1）按存货类别分别列示存货金额、过季判断标准、库龄、不同库龄下存货跌价准备的计提比例；

(2) 根据回函，公司根据同类别存货当期平均销售价格作为估计售价，扣减相关税费后确定可变现净值，与存货成本进行比较计提跌价准备。请公司结合鞋类库存产品的库龄、过季判断标准、同行业上市公司的存货跌价准备计算方法等，分析说明用应季平均销售价格计算平均售价的合理性。

请年审会计师就公司库存产品的存货跌价准备计提充分性进行核查并发表明确意见。

5、根据回函，你公司第一大应收账款欠款方是杭州宏臻商业有限公司（以下简称“杭州宏臻”），董事长兼总经理于洪涛于杭州宏臻担任董事职务。同时，你公司年审会计师将杭州泓华商业有限公司（以下简称“杭州泓华”）和杭州欣逸商业有限公司（以下简称“杭州欣逸”）认定为你公司联营企业，你公司基于实质重于形式原则将杭州宏臻、杭州泓华、杭州欣逸三家公司追认为公司的关联方，并补充确认关联交易 60,151.07 万元。请你公司补充：

(1) 与杭州泓华、杭州欣逸具体关联关系；

(2) 结合上述三家公司的经营范围、注册资金、公司向其销售商品的销售政策及定价标准、期后回款情况等说明公司与其发生的关联交易是否具有真实交易背景，作价是否公允，是否存在非经营性资金占用或财务资助情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2020 年 6 月 18 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2020年6月11日