

关于对多喜爱集团股份有限公司 2018 年年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 114 号

多喜爱集团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、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）2,778.48 万元，同比增长 20.09%。扣除非经常性损益的净利润为 2,329.58 万元，同比增长 14.07%。请你公司结合所属行业发展趋势、同行业可比上市公司的财务状况等，说明你公司净利润增长的原因，并结合营业收入、营业成本、各产品毛利率、存货周转情况等说明是否与行业趋势匹配。

2、你公司 2018 年分季度实现的营业收入分别为 1.59 亿元、2.33 亿元、2.17 亿元、2.94 亿元；分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为 771.60 万元、1,692.54 万元、513.38 万元和-199.04 万元；分季度实现的经营活动产生的现金流量净额分别为-3,920.93 万元、5,991.99 万元、-3,225.48 万元、11,288.04 万元。你公司 2017 年第四季度实现归属于上市公司股东的净利润 1477 万元。

（1）请结合成本费用归集过程说明分季度营业收入与净利润变动是否匹配，以及 2018 年第四季度净利润较 2017 年第四季度净利润

发生盈亏变化的具体原因。

(2) 你公司 2018 年第四季度亏损，但第四季度经营活动产生的现金流量净额为正的原因及合理性。

3、报告期末，你公司存货账面价值 2.96 亿元，占你公司总资产比重为 29.35%，其中，库存商品占你公司期末存货原值的 58.11%。

(1) 请结合你公司存货分布范围、存货构成等情况，对比同行业公司，说明你公司存货占总资产比重、库存商品占存货的比重是否与同行业公司存在重大差异，以及相关比重的合理性及商业逻辑。

(2) 请结合存货构成、原材料和产品价格等因素，自查公司期末存货是否出现减值迹象，请公司列示存货可变现净值的计算过程，说明该金额的合理性，以及存货跌价准备计提是否充分。

4、报告期内，公司产生销售费用 18,475.14 万元，同比增长 27.82%；管理费用 8,109.94 万元，同比增长 28.08%。请你公司说明销售费用和管理费用大幅增长的主要原因，并结合销售费用的构成分析销售费用率与同行业可比公司销售费用率水平是否存在差异，如存在，请说明产生差异的原因。

5、报告期末，你公司应付票据及应付账款余额为 16,643.97 万元，占总资产比例为 16.51%，较期初增长 38.3%。

(1) 请说明你公司应付票据、应付账款大幅上升的原因，公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况；

(2) 请补充披露前五大应付账款及应付票据的基本情况，包括

但不限于应付对象、应付金额、占比、发生原因等。

6、报告期末，你公司按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款明细中，与北京腾讯文化传媒有限公司产生的其他保证金期末余额为 100 万元。请补充披露上述其他应收款发生的原因。

7、2018 年度，你公司年度利润分配方案为：以 20,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

（1）请结合同行业特征、多年度财务指标等，说明你公司所处发展阶段、资金需求状况等，并说明 2018 推出转增股本方案的具体原因及合理性，相关送转方案与公司业绩成长性是否相匹配，是否符合你公司章程等规定的利润分配政策。

（2）请详细说明上述利润分配及股本转增方案的筹划过程、参与筹划人以及你公司在信息保密和防范内幕交易方面所采取的相关措施。

8、截至报告期末，你公司募投项目“营销网络拓展项目”累计投资金额为 6,136.21 万元，投资进度 76.06%，尚未实现收益。请你公司说明该项目具体投资计划，项目可行性是否发生重大变化，募投项目原可行性分析是否严谨。

9、报告期末，你公司控股股东及其一致行动人陈军、黄娅妮分别持有公司股份 58,162,032 股、45,568,448 股，分别占公司总股本的 28.51%、22.34%，质押率均为 100%。请说明你公司在保持独立性、防范大股东违规资金占用等方面采取的内部控制措施。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2019 年 5 月 16 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报湖南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 8 日