

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

La Chapelle

新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司 Xinjiang La Chapelle Fashion Co., Ltd.

(前稱「Shanghai La Chapelle Fashion Co., Ltd.

(上海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)

(股份代號：06116)

有關本公司2019年年度報告的補充公告

茲提述新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司(「本公司」或「公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)於2020年6月30日刊發的截至2019年12月31日止年度的年度報告(「**2019年年度報告**」)、於2020年7月26日刊發的關於2019年年度報告的公告。除文義另有所指外，本公告所用詞彙應與2019年年度報告所界定者具有相同涵義。

本公司董事會謹此提供有關2019年年度報告中披露的如下事項之進一步資料。

全球發售所得款項

茲提述本公司日期為2019年3月28日的公告及本公司日期為2019年4月11日的通函，內容有關(其中包括)自全球發售(「**全球發售**」)及本公司H股於香港聯合交易所有限公司主板上市所得款項淨額(「**首次公開發售所得款項**」)用途部分更改(「**2019年變更所得款項用途**」)。

下表列出了根據2019年變更所得款項用途，截至2019年12月31日止年度的首次公開發售所得款項使用明細：

預期所得款項用途	根據2019年變更所得款項用途			截至2019年12月31日止年度			於2019年12月31日		
	首次公開發售 所得款項分配 (港幣)	首次公開發售 所得款項分配 (人民幣)	佔首次 公開發售所得 款項百分比	已使用 首次公開發售 所得款項金額 (港幣)	已使用 首次公開發售 所得款項金額 (人民幣)	佔首次 公開發售所得 款項百分比	已使用 首次公開發售 所得款項金額 (港幣)	已使用 首次公開發售 所得款項金額 (人民幣)	佔首次 公開發售所得 款項百分比
1 償還本集團現有銀行貸款	603,939,600.00	482,635,980.56	33%	-	-	-	603,939,600.00	482,635,980.56	33%
2 擴張本集團零售網絡，包括於中國內地建設新的零售網點	366,024,000.00	288,829,538.40	20%	-	-	-	366,024,000.00	288,829,538.40	20%
3 營運資金及一般企業用途	406,286,640.00	320,600,787.62	22%	41,551,005.03	32,787,898.07	64.49%	406,286,640.00	320,600,787.62	22%
4 尋求補充現有業務之收購及戰略聯盟的機會及進一步鞏固市場地位	366,024,000.00	288,829,538.40	20%	-	-	-	366,024,000.00	288,829,538.40	20%
5 進一步升級本集團的信息管理系統	69,545,560.00	54,878,401.40	4%	15,607,406.83	12,315,804.73	24.23%	69,545,560.00	54,878,401.40	4%
6 發展本集團於上海的管理學院	18,301,200.00	14,441,476.92	1%	7,267,698.23	5,734,940.67	11.28%	18,301,200.00	14,441,476.92	1%
合計	1,830,121,000.00	1,450,215,723.30	100%	64,426,110.09	50,838,643.47	100%	1,830,121,000.00	1,450,215,723.30	100%

註：在計算已使用的首次公開發售所得款項金額時，除用以償還現有銀行存款的金額使用實際結算港幣時使用的匯率外，本公司使用2015年7月31日中國人民銀行公佈的中間匯率計算。

減值項目之進一步資料

茲提述本公司日期為2020年6月30日關於截至2019年12月31日止年度計提各項資產減值準備的公告(「減值公告」)。誠如減值公告及2019年年度報告所述，本公司已確認(i)人民幣94百萬元的商譽減值損失；(ii)人民幣139.4百萬元的無形資產減值損失；(iii)人民幣122.9百萬元的使用權資產減值損失；(iv)人民幣348.8百萬元的存貨跌價準備(「該等減值」)。如關於該等減值之進一步資料列示如下：

1. 商譽減值準備

商譽減值準備的評估如何進行

根據《企業會計準則第8號—資產減值》的規定，在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，都應當至少每年年度終了進行減值測試。減值測試時，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。測試結果表明包含分攤商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

本公司將企業合併取得的商譽已經分配至下列資產組或者資產組組合以進行減值測試：

- (1) 資產組A：拉夏貝爾原品牌集團資產組(僅包括100%控股子公司)
- (2) 資產組B：傑克沃克(上海)服飾有限公司資產組
- (3) 資產組C：上海品呈實業有限公司資產組
- (4) 資產組D：Naf Naf SAS資產組

估值師身份及資格

本公司聘請外部評估機構上海申威資產評估有限公司為資產組A的可回收價值進行評估，上海申威資產評估有限公司是一家具有證券期貨相關業務評估資格的評估機構，其證書編號為0210073007，且為公司出具的評估報告經兩名專業的評估機構人員李志峰(資產評估師職業資格證書編號：31000022)和楊一贊(資產評估師職業資格證書編號：31140017)簽章。其餘資產組的可回收價值均由本公司管理層自行評估。

估值方法，以及採用該方法的原因

以上資產組或者資產組組合的可收回金額均採用收益法評估，主要原因如下：

根據《企業會計準則第8號—資產減值》的規定，可收回金額應當根據資產的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。

公允價值減去處置費用後的淨額

在估計資產的公允價值減去處置費用後的淨額時，按照下列順序進行：

- (i) 應當根據公平交易中銷售協定價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定；
- (ii) 不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，應當按照該資產的市場價格減去處置費用後的金額確定，資產的市場價格通常應當根據資產的買方出價確定；
- (iii) 在不存在銷售協議和資產活躍市場的情況下，應當以可獲取的最佳信息為基礎，估計資產的公允價值減去處置費用後的淨額，該淨額可以參考同行業類似資產的最近交易價格或者結果進行估計；
- (iv) 企業按照上述規定仍然無法可靠估計資產的公允價值減去處置費用後的淨額的，應當以該資產預計未來現金流量的現值作為其可收回金額。

資產預計未來現金流量的現值

資產預計未來現金流量的現值，應當按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。預計資產未來現金流量的現值，應當綜合考慮資產的預計未來現金流量、使用壽命和折現率等因素。

由於本公司管理層對所有資產組沒有對外出售意圖，不存在銷售協議價格；且在公開市場上難以找尋與委估資產組相同和相類似的交易案例等，故公司採用預計未來現金流量的現值來估計資產組的可回收金額。

估值中採用的輸入值／假設的價值及其基礎

包含商譽的資產組和資產組組合的預計未來現金流量的現值涉及的主要參數如下：

指標	資產組A 拉夏貝爾原 品牌集團	資產組B 傑克沃克	資產組C 品呈	資產組D Naf Naf
預測期增長率	4%	-34%	49%	0%
穩定期增長率	3%	N/A	3%	2%
毛利率	59%	34%	57%	53%
折現率	15%	14%	19%	11%

本公司管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。穩定期增長率為本集團預測五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，與行業整體發展趨勢一致，不超過各產品的長期平均增長率。

輸入值或假設的價值相比以前所採用的價值發生重大變化的原因

指標	資產組A		資產組B		資產組C		資產組D	
	拉夏貝爾原品牌集團		傑克沃克		品呈		Naf Naf	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
預測期增長率	7%	4%	7%	-34%	40%	49%	N/A	0%
穩定期增長率	3%	3%	3%	N/A	3%	3%	N/A	2%
毛利率	64%	59%	64%	34%	56%	57%	N/A	53%
折現率	18%	15%	18%	14%	18%	19%	N/A	11%

如上表，2018年和2019年各參數變動較大的原因如下：

- (i) 預測期增長率：拉夏貝爾原品牌資產組因大幅關店，同時考慮到零售市場的變化情況和拉夏貝爾原品牌集團2019年的實際經營情況，整體調低了預測期營業收入增長率；本公司管理層根據傑克沃克資產組所包含業務的經營情況和對市場的判斷，決定在截止2021年底全面消化其庫存並逐步關停其相關業務，導致預測期增長率會有較大的負增長。考慮到零售市場的線上平台變化情況、產品結構的變化以及品呈未來年度的預期經營情況，預測期營業收入平均增長率較以前年度略有提升；Naf Naf SAS是2019年新收購的子公司，因此2019年度是首次進行商譽減值測試的年度。
- (ii) 穩定期增長率：本公司管理層根據傑克沃克資產組所包含業務的經營情況和對市場的判斷，決定在截止2021年底全面消化其庫存並逐步關停其相關業務，因此傑克沃克資產組預測期僅為兩年，無穩定期，其他資產組並無明顯變化。

(iii) 毛利率：本公司根據市場形勢變化，決定逐步拓展電商業務，加大電商業務的銷售佔比，根據以往的經驗電商業務的毛利率低於線下門店的毛利率，故本公司管理層預計拉夏貝爾原品牌資產組的毛利率會有較大幅度的下降；本公司管理層根據傑克沃克資產組所包含業務的經營情況和對市場的判斷，決定在截止2021年底全面消化其庫存並逐步關停其相關業務，故會加大促銷力度消化庫存導致毛利率大幅下滑；其他資產組並無明顯變化。

(iv) 折現率：隨著拉夏貝爾原品牌資產組，傑克沃克以及品呈自身零售狀態實際情況的變化，同時所處行業市場波動，導致整體融資環境變化，相應資金成本變化，導致2019年度折現率較以前年度變更。

(v) Naf Naf SAS資產組是2019年新收購產生，故無2018年對比資料。

商譽減值測試結果

於2019年12月31日，各資產組減值測試的結果如下：

資產組(單位：人民幣千元)	包含商譽的 資產組 賬面價值	資產組中	可收回金額	還原為 100%的商譽 減值金額	歸屬於 本集團的 商譽減值
		包含的還原為 100%的 商譽金額			
資產組A：拉夏貝爾原品牌集團	697,355	78,231	829,000	0	0
資產組B：傑克沃克	41,200	19,362	0	19,362	13,383
資產組C：品呈	31,844	12,611	19,235	12,611	7,992
資產組D：Naf Naf	1,029,767	73,466	0	73,466	73,466

根據以上測試結果，得出以下結論：

- (i) 包含商譽的資產組A的賬面價值小於可收回金額，無需計提相關的減值準備。
- (ii) 包含商譽的資產組B的賬面價值大於可收回金額，對商譽計提減值準備人民幣13,383千元。
- (iii) 包含商譽的資產組C的賬面價值大於可收回金額，對商譽帳計提減值準備人民幣7,992千元。
- (iv) 包含商譽的資產組D的賬面價值大於可收回金額，對商譽帳計提減值準備人民幣73,466千元。

以上，導致2019年度計提商譽減值損失人民幣94,039千元。

本公司對商譽減值公平性及合理性的評估

本公司評估了在預測資產組可收回金額時所使用的重大假設及評估方法的合理性，包括折現率和長期增長率等；評估了預計未來年度的銷售收入以及經營業績，並與其歷史經營業績進行比較；覆核了對資產組可收回金額的敏感性分析，評估關鍵假設可能發生的合理變動是否會導致資產組的賬面價值超過其可收回金額；經評估，截至2019年度報告期末，本公司已經充分考慮商譽減值風險，能夠真實、合理地反映本公司當時的商譽價值。

2. 無形資產減值準備

無形資產減值準備的評估如何進行

根據本公司計提無形資產減值的會計政策，於資產負債表日，對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。對賬面價值高於可收回金額的，計提無形資產減值準備，計入當期損益。可收回金額根據無形資產的公允價值減去處置費用後的淨額與無形資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

估值方法，以及採用該方法的原因

本公司的減值前的無形資產構成具體如下：

無形資產類別

(單位：人民幣千元)	商標使用權	外購軟體	土地使用權	品牌	有利合約	合計
賬面原值	8,082	124,644	162,818	136,385	1,550	433,479
減：累計攤銷	2,360	72,689	16,635	15,866	1,550	109,100
賬面淨值	5,722	51,955	146,183	120,519	-	324,379

本公司按照資產的未來現金流量現值作為可收回金額，若資產的可收回金額低於其賬面價值的，將無形資產的賬面價值減記至可收回金額。具體減值資料如下：

無形資產(單位：人民幣千元)	賬面價值	可收回金額	減值金額
傑克沃克品牌	7,828	0	7,828
Naf Naf SAS無形資產	132,997	0	132,997

根據以上測試結果，本公司對傑克沃克的¹品牌計提減值準備人民幣7,828千元，對Naf Naf SAS的²品牌、外購軟體及商標使用權合計計提減值準備人民幣132,997千元，合計當期計提資產減值損失為人民幣139,370千元。

本公司對無形資產減值準備的合理性和合理性的評估

本公司評估了在預測資產可收回金額時所使用的重大假設及評估方法的合理性，包括折現率和長期增長率等；評估了預計未來年度的銷售收入以及經營業績，並與其歷史經營業績進行比較；覆核了對資產可收回金額的敏感性分析，評估關鍵假設可能發生的合理變動是否會導致資產的賬面價值超過其可收回金額；經評估，截至2019年度報告期末，本公司已經充分考慮無形資產減值風險，能夠真實、合理地反映本公司當時的無形資產價值。

3. 使用權資產減值準備

使用權資產減值測試方法及減值測試結果

根據本公司計提使用權資產減值的會計政策，於資產負債表日，對於存在減值跡象的使用權資產，按照賬面價值和可收回金額孰低計量，對賬面價值高於可收回金額的，計提使用權資產減值準備，計入當期損益。可收回金額根據資產的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。本公司將單個門店認定為一個資產組，由於本公司沒有對外出售資產組的意圖，不存在銷售協議價格；且在公開市場上難以找尋與委估資產組相同和相類似的交易案例等，因此本公司採用收益法確定資產組預計未來現金流量的現值作為其可收回金額。

本公司減值測算方法主要原則如下：

- (i) 對於2020年預計關店的境內使用權資產，管理層重估了門店的租賃期，採用剩餘租賃期間對應的增量借款利率作為修訂後的折現率，重新計算變動後租賃付款額的現值，按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債，同時相應調整使用權資產的賬面價值。本公司基於歷史門店的盈利資料結合對門店未來盈利情況的預測預計未來現金流量的現值作為可收回金額，對於可收回金額小於調整後賬面價值的部分計提減值，減值金額為人民幣14,121千元。
- (ii) 對於2020年無關店計劃的但是存在減值跡象的境內使用權資產，本公司基於歷史門店的盈利資料結合對門店未來盈利情況的預測預計未來現金流量的現值作為可收回金額，對於可收回金額小於賬面價值的部分計提減值，減值金額為人民幣89,835千元。
- (iii) 對於境外子公司Naf Naf SAS的使用權資產，Naf Naf SAS計提使用權資產減值準備人民幣18,936千元。本公司獲取了Naf Naf SAS的審計師出具的以集團審計為目的審計報告，其報告中指明Naf Naf SAS管理層的持續經營假設存在重大疑慮的重大不確定性，並就該重大不確定性對Naf Naf SAS財務報表的影響出具了保留意見。本公司認為Naf Naf SAS管理層基於持續經營假設編製截至2019年12月31日的財務報表可能並不恰當，但本公司亦無法確定Naf Naf SAS截至2019年12月31日的財務報表的合理編製基礎，因此本公司未對Naf Naf SAS以持續經營為基礎編製的財務報表專案進行調整，審計師對此發表了保留意見。

公司對使用權資產減值的公平性和合理性的評估

公司結合使用權資產具體使用情況，評估對使用權資產減值跡象判斷的合理性。針對存在減值跡象的使用權資產，公司覆核了編製的未來淨現金流量折現表，對估計的每年的收入增長率、折現率和減值測試方法等進行評估，並且結合去年編製的現金流量預測與本年實際經營資料的偏差，歷史業績情況及未來經營計劃，對編製的在未來資產使用年限內現金流量預測和折現率的合理性進行評估。經評估，截至2019年度報告期末，除與Naf Naf SAS相關的使用權資產減值之外，公司已經充分考慮使用權資產減值風險，能夠真實、合理地反映公司當時的使用權資產價值。

4. 存貨跌價準備

公司的存貨包括庫存商品、原材料及位址易耗品，由於公司採取直營為主、生產加工外包的經營模式，因此公司存貨結構中以庫存商品為主，原材料為根據產品加工需要採購少量面輔料，低值易耗品為主要是及門店相關的店面物資，如倉庫貨架，休息椅等。除與Naf Naf SAS相關資產之外，由於原材料均為近期訂單採購導致庫齡較短，低值易耗品並不會因為時間的推移存在價值持續下跌的風險，因此公司認為無跌價風險，因此不計提存貨跌價準備。

存貨減值測試方法

根據本公司計提存貨跌價準備會計政策，於資產負債表日，庫存商品按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。可變現淨值，是指在日常經營活動中，庫存商品的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。上年已計提存貨跌價準備的貨品在本年實現銷售後，轉銷對應已計提的存貨跌價準備。

中國存貨減值測試結果

由於公司主營業務為服裝零售，庫存商品的可銷售性受服裝的季節性和時尚性影響較大，公司對於上市已超過半年的集團將其界定為長庫齡存貨，對於長庫齡的存貨需要考慮存貨跌價準備的風險。集團在計提存貨跌價準備時，境內庫存商品按照按上市銷售年份及季度款式為標準進行分類，依據上述原則整體境內庫存商品劃分為各個上市銷售年份的春夏秋冬四個季度款式，四季通款和長銷款，綜合考慮上市銷售年份和季度款式確定壞賬準備計提比例。截止2019年12月31日，公司境內存貨跌價準備餘額為人民幣323,914千元。

Naf Naf SAS的存貨減值測試結果

公司向法國子公司管理層瞭解關於Naf Naf SAS就自身存貨計提存貨跌價準備的政策，截止2019年12月31日，境外子公司Naf Naf SAS的存貨跌價準備餘額為人民幣18,692千元。公司獲取了Naf Naf SAS的審計師出具的以集團審計為目的審計報告，其報告中指明Naf Naf SAS管理層的持續經營假設存在重大疑慮的重大不確定性，並就該重大不確定性對Naf Naf SAS財務報表的影響出具了保留意見。公司認為Naf Naf SAS管理層基於持續經營假設編製截至2019年12月31日的財務報表可能並不恰當，但公司亦無法確定Naf Naf SAS截至2019年12月31日的財務報表的合理編製基礎，因此公司未對Naf Naf SAS以持續經營為基礎編製的財務報表專案進行調整，審計師對此發表了保留意見。

公司對存貨跌價準備的合理性和合理性的評估

除與Naf Naf SAS相關的存貨跌價準備之外，公司的存貨跌價準備的政策在各個會計期間保持一致，公司通過對比同行業可比公司的庫存商品跌價準備的計提比例，評估存貨跌價準備計提的合理性；通過檢查存貨2019年的銷售價格及期後實際銷售價格，評估估計的銷售費用以及相關稅費的合理性，以評估可變現淨值計算的合理性。截至2019年度報告期末，除與Naf Naf SAS相關的存貨跌價準備之外，公司已經充分考慮存貨跌價風險，能夠真實、合理地反映公司當時的存貨價值。

本公司將及時告知其股東及投資者有關上述事項的重大進展，並將於適當時候刊發進一步公告。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時，務請審慎行事。

代表董事會
新疆拉夏貝爾服飾股份有限公司
主席
段學鋒先生

中華人民共和國，上海

2020年10月21日

於本公告日期，本公司執行董事為章丹玲女士；本公司非執行董事為段學鋒先生、尹新仔先生及張好菁女士；本公司獨立非執行董事為邢江澤先生、肖艷明女士及朱曉喆先生。