

华孚色纺股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华孚色纺股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 5 月 9 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对华孚色纺股份有限公司 2016 年年报的问询函》中小板年报问询函【2017】第 120 号（下称“问询函”），现根据问询函的要求，对问询函相关问题作出回复并披露如下：

1、2016 年，你公司经营活动产生的现金流量净额为 8.25 亿元，同比增长 772.77%，请说明公司经营活动产生的现金流量净额大幅增长的具体原因及合理性。

回复：

2016 年经营活动现金净流量同比增长 7.31 亿，主要因素有：

1、2016 年度营业收入较上年增长 30%，高于营业总成本增长速度，“销售商品、提供劳务收到的现金”大于“购买商品、接受劳务支付的现金”总额，经营活动产生的现金流净额增加 1.99 亿；

2、因原料经营业务增长及结算方式的改变，2016 年度购买原料支付的现金流同比减少 2.73 亿元，2016 年度预收账款同比增加 1.13

亿元，共影响现金流增加 3.86 亿；

3、2016 年“收到其他与经营活动有关的现金”同比增加 1.32 亿元，主要系公司收到与收益相关的政府补助增加。

综上所述，经营活动产生的现金流量净额的增加主要是公司销售规模扩大、原料经营增长、应收付款项结算方式改变以及收到与收益相关的政府补助增加所致。

2、2016 年，你公司营业收入 88.37 亿元，同比增长 29.88%，但销售费用同比减少 1.05%，请说明公司营业收入增长而销售费用减少的原因及合理性。

回复：

2016 年公司销售收入 88.37 亿，较上年 68.03 亿增长 29.88%；2016 年销售费用 25,604 万元，较上年同期 25,874 万减少 270 万，下降比例 1.05%。其中：2016 年销售费用中的运输费用 16,214 万（占当期销售费用 63.33%），较上年 16,554 万（占当期销售费用 63.98%）减少 340 万。主要是：

（1）2016 年营收增长中，前端供应链贡献较大，供应链业务产生的运费较少，且销售中部分明确是以客户自提货为主，因此营收增加，但运费增长有限；

（2）2016 年运输费用下降还得益于我司提前做好物流规划，减少中间环节，增加工厂直接发货至客户的比重，提高新疆产品出疆运输的公铁联运比例，降低了物流成本。

3、2016年，你公司收到政府补助4.23亿元，请说明每笔政府补助的金额、收到时间、发放主体、发放原因，以及是否达到信息披露标准，如是，请说明你公司是否以临时公告形式及时履行信息披露义务。

回复：

2016年政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额（万元）	收到时间	发放主体	发放原因
税收返还款	1,959.89	2016年	五家渠财政局	福利企业增值税返还
	1,500.00	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区）财政局	增值税返还
	1,365.23	2016年	新疆自治区财政局	纺织服装企业增值税返还补助资金
	1,272.36	2016年	新疆兵团第八师石河子市财政局	福利企业退税
	347.00	2016年	阿克苏市财政局国库股	增值税返还
	327.01	计提	阿克苏市财政局	安置残疾员工即征即退
	231.10	2016年	金华市财政局	土地使用税退税
	205.22	2016年	宁波市北仑地方税务局	水利基金返还
	96.28	2016年	杭州市地方税务局上城分局	水利基金返还
	60.10	2016年	上虞区财政局及其他	税收优惠政策补贴收入
52.20	2016年	金华市财政局	房产税退税	
出疆棉运费补贴	1,250.31	2016年	五家渠经济技术开发区财政局	纺织行业出疆棉花补贴
	392.46	2016年	石河子市财政局	
	1,416.37	计提	阿克苏纺织工业城（开发区）财政局	
	2,738.58	2016年或计提	新疆维吾尔自治区财政厅及其他	
残疾人就业基地补助经费	76.20	2016年	阿克苏地区残联等	安置残疾员工就业

土地补贴	69.62	以前年度收到, 本年摊销	阿克苏市财政局等	公司享受工业园区招商引资优惠等
社会保险补贴	1,352.90	2016年	石河子经济技术开发区财政局、兵团财政及其他	纺织企业新疆籍员工社保补贴、兵团纺织服装企业社保补贴收入等
淮北经济开发区财政局税收优惠政策款	1,103.03	2016年	淮北市开发区财政局、市财政局	政府为招商引资、工业强市给予补助
政府扶持资金	97.72	2016年	宁波市北仑区人民政府、淮北市开发区财政局及其他	促进产业结构调整专项资金扶持等、淮北出口奖励
拆迁补贴	1,312.84	以前年度收到, 本年摊销	余姚市人民政府、平湖拆迁补偿办公室	国有土地上房屋征收搬迁补偿
阿克苏华孚产业技术改造资金	56.00	以前年度收到, 本年摊销	阿克苏市财政局	中央基建补贴
生产用电补贴	375.87	2016年	新疆生产建设兵团第六师机关事务管理局及其他	纺织企业电价补贴
使用新疆地产棉补贴	1,478.02	计提	阿克苏纺织工业城(开发区)财政局	使用新疆地产棉补贴
	1,434.75	计提	五家渠财政局	
	1,724.95	计提	兵团第七师财政局	
	373.64	计提	石河子市财政局	
出口信用保险补贴	51.69	2016年	深圳市经济贸易和信息化委员会	2016年第一季度短期出口信用保险保费资助
贷款贴息补贴	187.40	2016年	岳普湖县财政局	民族贸易贴息贷款优惠
2016年上半年提升产能利用补贴款	2,100.00	2016年	阿克苏纺织工业城(开发区)财政局	产能升级奖励
	2,000.00	2016年	阿克苏纺织工业城(开发区)财政局	产能升级奖励
外经贸专项资金	73.39	2016年	宁波北仑外经贸局、深圳市福田区经济促进局及其他	外贸进出口奖励
首季开门红奖励与财政局补助	121.85	2016年	石河子市财政局及其他	工业发展专项基金等
岗位培训补贴款	70.34	以前年度收到, 本年摊销	阿克苏纺织工业城(开发区)财政局	新增就业培训及岗前培训补贴
生产改善员工待遇一季度补贴	2,258.54	2016年	阿克苏纺织工业城(开发区)财政局	支持生产改善员工待遇补贴

生产改善员工待遇 二季度补贴	2,258.54	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	支持生产改善员 工待遇补贴
生产改善员工待遇 三季度补贴	1,500.00	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	支持生产改善员 工待遇补贴
生产改善员工待遇 四季度补贴	1,500.00	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	支持生产改善员 工待遇补贴
产品开发财政补贴	2,800.00	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	产品开发财政补 贴
维稳工作奖励	2,450.00	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	维稳工作奖励
维护社会稳定奖励	1,282.33	2016年	阿克苏纺织工业城（开发区） 财政局	维护社会稳定奖 励
本公司宿舍楼补贴	148.49	以前年度收 到，本年摊销	淮北市财政局	公租房补贴
企业专项资金补贴	96.94	2016年	石河子经济技术开发区财政 局及管理委员会	纺织服装企业专 项资金
2016年外商投资到 位奖励	136.00	2016年	绍兴市上虞区商务局	招商选资外资奖 励（增资）
其他	552.40			
合计	42,257.56			

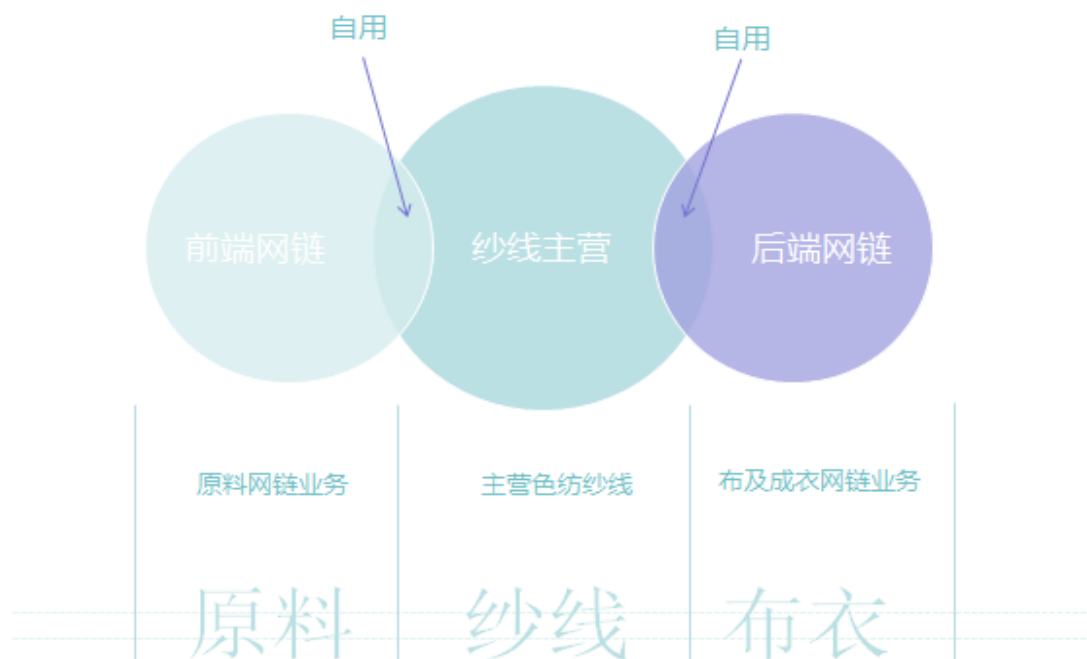
以上每项补助项目金额系上市公司及下属公司收到的该项补助金额年度明细之和，公司每次收到的单笔补助未达到信息披露标准，因此，公司没有以临时公告形式履行披露义务，而是在年报中对政府补助明细进行披露。

4、根据年报披露，你公司全面启动前后端网链业务，打造产业互联网平台，发展柔性供应链，请具体说明公司网链业务的主要内容、运行模式、盈利模式，如何与主营业务产生协同效应，以及对公司未来经营业绩的影响。

回复：

从纺织服装产业链来看，根据公司主营纱线业务进行划分，纱线之前的供应链称之为前端供应链，纱线之后的供应链称之为后端供应

链。业务示意图如下：



前端网链从棉花的生产、加工、仓储、物流、交易形成一条龙，后端网链打造产业互联网平台，发展柔性供应链，采用初创+并购的模式实现。网链业务的盈利来源比较广泛，有租金收入、加工费、服务费、贸易差等。

前端网链锁定主营纱线业务优质适合的原料资源，确保公司产品品质的稳定性与持续性；后端网链利用公司二十几年形成的布衣客户资源，打通产品从田头到铺头各个节点，解决中小企业的痛点，提升客户对色纺纱产品的认知度，扩大市场占有率。

5、2016年末，你公司按公允价值计量的可供出售金融资产余额为8188.88万元，请说明该金融资产年末余额的确认依据、公允价值变动的计算过程、相应的会计处理以及是否符合《企业会计准则》的

规定。

回复：

截止 2016 年 12 月 31 日，公司持有 2317.65 万股徽商银行股份有限公司（以下简称“徽商银行”）股份，投资成本为 3828.01 万元，2016 年度公司未增持、未处置徽商银行股份。

徽商银行于 2013 年 11 月 12 日在香港联交所挂牌交易，股票代码为 03698。依据徽商银行 2016 年 12 月 31 日在香港联合交易所交易收盘价每股港币 3.95 元以及 2016 年 12 月 31 日港币兑人民币汇率 0.8945 计算，2016 年 12 月 31 日公司持有的徽商银行股份公允价值为人民币 8188.88 万元，即 $2317.65 \times 3.95 \times 0.8945 = 8188.88$ 万元。

按此规则计算出 2015 年 12 月 31 日持有的徽商银行股份公允价值为人民币 6815.45 万元。2016 年度，公司收到徽商银行派发的现金股利人民币 368.51 万元，计入投资收益；将持有的徽商银行股份公允价格的变化（8188.88-6815.45）1373.43 万元，计入其他综合收益；同时确认本期可供出售金融资产公允价值变化的递延所得税负债 206.01 万元（ $1373.43 \times 15\%$ ），冲减其他综合收益；本期计入其他综合收益的合计金额为人民币 1167.41 万元。

本公司认为上述会计处理符合《企业会计准则》的规定。可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外

币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

6、2016年，你公司原材料中棉花价格占营业成本60%以上，外销收入占营业收入的30%以上，且你公司在境外项目投资，请根据公司自身经营特点和产销情况，有针对性地说明面临的棉花价格波动风险和汇率风险，以图表结合数据的形式分析上述风险因素对公司经营业绩的影响，以及你公司应对风险采取的具体措施。

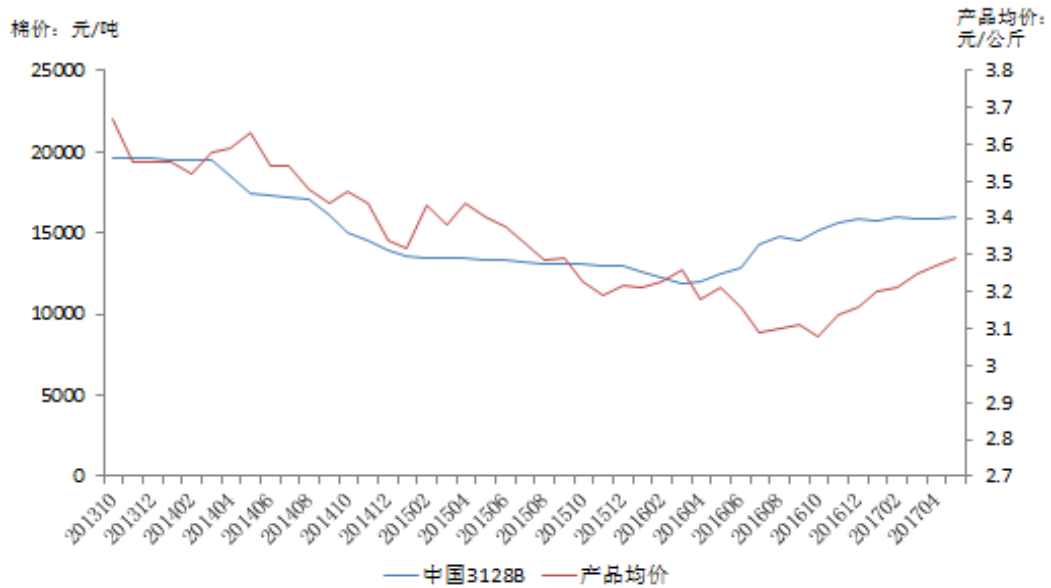
回复：

(1) 棉花价格波动对公司的影响：

公司是以棉类产品为主，棉花成本占公司总成本的60%以上，且正相关，棉花价格的波动直接并以相应比例影响公司纱线成本的增长；由于公司在中高端色纺纱市场的占有率高，具有一定的产品议价权，棉价成本波动基本能够通过产品价格转移至下游客户。

变动影响如下图：

棉花价格与产品价格对比图



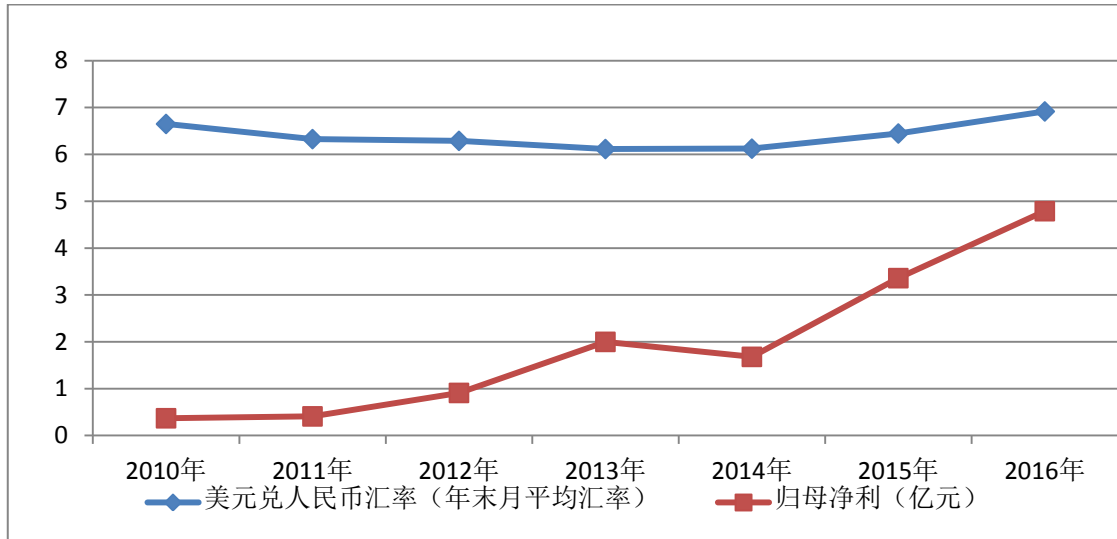
(2) 汇率波动对公司的影响:

随着公司业务的发展，外销收入已超过 30%；公司在越南有约 3 亿美元的项目投资，境外约有 2 亿美元的融资，还有部分原材料境外采购。

在人民币汇率波动中，如人民币升值，有利于境外融资、境外投资，但对出口有一定的影响；如人民币贬值则有利于产品出口，对公司利润正影响；但境外融资成本变相上升，对公司利润有负影响；人民币汇率波动，境外投资仅会对总资产有影响，对当期利润没有影响。总体上讲，人民币贬值对公司出口有利，对公司利润正影响有限。

变动影响如下图：

汇率变动与利润对比表



(3) 棉花价格波动风险控制措施:

针对原材料价格波动风险,公司设立专门机构,加强与主要棉产区、主要棉商沟通,及时了解、分析、预测棉花市场行情并作出判断,通过采购、预采、期货及套保等手段,锁定原料价格稳定性,减少行情波动给公司带来的成本变动风险,加快棉花使用周转率,在保障产品质量的同时,相对锁定生产成本。

(4) 汇率波动风险控制措施:

(a) 公司通过多种渠道及时了解外汇信息和国内外的相关政策,做好汇率趋势及相关政策的分析和预判,并在公司内部建立管理制度规避汇率风险。

(b) 公司有原料境外采购、产品出口、境外投资、境外融资,本身境外资金的收付基本平衡,差额部分通过调整融资结构,叙做金融衍生品来锁定汇率波动,减少因人民币汇率波动造成的汇兑损失。

特此公告。

华孚色纺股份有限公司董事会

二〇一七年五月十六日