

## 上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对上海嘉麟杰纺织品股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 180 号）。公司董事会对问询函中所列示的各项询问逐一进行了核实和分析，现按相关要求逐项回复并公告如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入 8.83 亿元，同比增长 21.35%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.28 亿元；最近三年，你公司扣除非经常性损益的净利润分别为-0.96 亿元、-0.69 亿元和-0.7 亿元，连续为负。报告期内，你公司业绩盈利的主要原因为报告期内资产处置带来的投资收益和政府补助等非经常性收益。请你公司补充披露：

（一）请结合你公司所属行业状况、公司经营情况、财务情况等，说明你公司营业收入同比增长、以及最近三年扣除非经常损益后的净利润持续为负的原因，详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

回复：

公司持续经营能力不存在重大不确定性，不影响会计报表编制的持续经营基础，分析如下：

一、公司财务指标情况：

最近三年收入、扣除非经常损益后的净利润情况如下表：

单位：万元

财务指标	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	88,328.56	72,789.50	70,082.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-7,035.23	-6,961.41	-9,598.54

二、公司收入同比增长说明

公司通过持续加强技术研发创新投入，创新产品增加品类，变革品牌运营模式，优化销售导向等多种举措，逐步扩大市场，销售收入实现稳定增长。

三、公司近三年扣除非经常损益后的净利润为负的主要原因如下：

（一）当前纺织服装行业除受全球经济萎靡、消费不振的影响外，也面临多重挑战，如国内制造业原材料、燃料成本和员工工资的大幅上升，运输物流成本持续高企，同质化低层次竞争的日益加剧，环境保护要求愈发严格，环境治理支出越来越大等，这些挑战给纺织全行业尤其是以制造业为主的国内纺织行业增加了巨大的生存压力。这些不利因素的叠加直接导致了纺织行业的一些传统比较优势持续减弱，毛利率降低明显。

（二）前几年公司根据经营战略和业务发展的需要，先后在湖北嘉鱼、湖北竹山和巴基斯坦投资新设了面料、成衣生产基地以扩充产能，成立了湖北嘉麟杰纺织品有限公司（以下简称“湖北纺织”）、湖北嘉麟杰服饰有限公司（以下简称“湖北服饰”）、Challenge Apparels Limited（以下简称“CA Pak”）三家子公司。三个生产基地初步建成但生产、销售能力仍未达到预期的效果，市场开发尚未稳定，销售收入较低，却产生了大量的人力、培训、固定资产折旧等费用，导致三家子公司连年亏损。

（三）公司按照国家政策的要求，积极主动履行社会责任，持续增加环保、安全、研发创新等方面的投入。经统计，2016年环保支出约1,252万元，2017年环保支出约1,675万元；2016年研发支出2,325.35万元，2017年研发支出2,897.84万元。

四、影响及措施

（一）国际国内市场消费不振、竞争日益激烈、制造管理成本的持续上升、新建项目连年亏损、环保安全研发支出增加等各种原因均导致了公司主营业务毛利率下降，费用支出较高，故公司扣除非经常损益后的净利润为负。但是目前的状况并不影响公司的持续经营能力，也不影响会计报表编制的持续经营基础。

1、公司通过研发创新、优化销售等多种途径，降低行业消费市场不振的影响，并做好了纺织服装业回暖的技术、人才、产品的储备。

2、公司在固定资产投入、环境整治和研发创新等方面投入较大，但从长远的角度来看，符合公司“可持续发展战略”的要求，有利于公司提升生产管理效

率、扩大市场知名度和占有率。

3、公司为保护全体股东利益，对纺织业务进行适当调整及优化，出售了亏损的三家子公司，集中精力进行纺织业务的技术升级和产品创新，有利于公司盘活资产，改善资产质量，提升公司业绩。

(二) 公司将采取以下措施改善经营业绩：

#### 1、加大研发投入，加快科技转化

报告期内，公司技术研发部门取得了一定的成绩，巩固了公司在业界良好的技术领先的地位。2018年，公司应一如既往地在水料系列的核心产品特别是羊毛成衣染色开发上持续投入，加大对于新品成功研发的奖励和扶持力度。研发周期与时尚周期在缩短，产品迭代在加快。缺少耐心与短暂关注正在形成一种消费趋势，这种需求传导到产业链前端，要求产品开发与供应必须更快速、更敏捷。必须加快创新速度，缩短研发周期，实现快研发、快认定、快奖励、快推广。

公司也将继续加强与国际专业机构、国内大专院校和战略合作伙伴的交流与合作，充分利用高新技术企业和上海市企业技术中心的平台，充分利用同东华大学合作的研究生培训基地和工程硕士培养项目，在关注国际前沿技术、保持技术领先地位的同时，为企业的转型和升级打下扎实的基础。

#### 2、继续用创新思路加速自营品牌“优越自然”(SUPER.NATURAL，以下简称“SN”)的市场推广

2018年SN团队坚持完善品牌的全球化战略和产品营销策略，以巩固品牌市场形象和提高品牌盈利能力为重心，同时扩大中国市场的投入。调查显示，中国消费者对于把钱花在何处更为挑剔，普遍的快速的市场增长已经不复存在，消费者开始增加提升生活品质及体验的开支。目前中国年轻一代消费者对于质量过硬、性价比高和设计个性这三个方面比较看重，由此可见，追求个性的消费已经取代价格成为现阶段消费者的主要考量标准。针对这一特点，SN开辟更加符合国人审美的都市系列，利用本地优势，结合电商使SN在中国内地占据更大的消费市场。

#### 3、继续加大人才培养力度，坚持优化人才储备

优秀人才的缺乏是制约每个处于快速发展期企业的瓶颈，这就要求管理层和各部门必须长期重视，更加重视内部人才的发现和外部人才尤其是应届毕业生的

引进，加大人才培养（内训和外训）和继续教育的投入，不断强化优秀年轻人才的综合素质，利用一线实践磨砺培养优秀管理人员，为理论基础扎实的人才给予现场专业技术能力锻炼。同时，还需建立合理的人才选拔机制，让优秀的人才能够脱颖而出，充分发挥其能力；配合合理有效的多层次激励机制，创造适合人才成长、挖掘和发展的环境，把完成老、中、青梯队建设作为常抓不懈的重要指标、长期任务，为公司的未来发展储备人才、搭建平台。

#### 4、继续合理利用资源，促进可持续发展

党的十九大报告中提出了要打好三大战役：第一，防范化解各种风险；第二，精准脱贫；第三，防治污染。防止污染，建设生态文明社会是三大战役之一，企业是环境治理体系的主体。2018年，公司将继续加大对环保工作的投入，践行环保责任，促进社会的可持续发展。公司在新产品开发时，优先使用再生纤维；加大技术进步和技术改造力度，通过新技术的开发，降低现有产品的成本，提高现有产品的附加值；开发节能减排的新技术，降低制造成本和环境成本。公司将会把清洁生产与企业生产实际紧密结合，从源头削减污染，提高资源利用率，降低生产成本，实现企业经济、环境和社会效益三重提高，为企业的可持续发展创造条件。

#### 5、继续强调精细化管理，推进智能化车间建设

公司管理层近年来一直反复强调：企业需要的信息系统不仅仅是一张能够将数据快速分类、表单化、电子化的“高级管理名片”，而更应该是一位能及时采集并分析数据，为成本分析乃至产能规划等经营决策提供可靠依据的“有效管理助手”。未来市场的发展趋势已经要求企业的经营要求必须坚决依托信息化和智能化的工具，实现以流程驱动为基础的信息化系统管理，形成通过系统维护促进管理水平提升的良性循环，才能不断降低成本，才能有效地联动各生产制造基地提高集团化综合接单能力，打造出一个“产品热点化反馈，数据精确化分析，模块高效化管理”的现代企业，更好地满足复杂多变的市场和客户快速响应的要求。

推进织造车间智慧车间建设，是公司重点推进的项目。2017年已完成75台大圆机的智能化升级改造，2018年将对剩余的大圆机全部改造。项目实施完成后，将机台实现无线集控联网，实现机台转速、运行时间、故障报警等数据自动采集、汇总分析，实现设备运维自动化，同时通过比对机台理论运行效率和实际

效率，同步 ERP 系统，达到生产计划和设备利用最优化，极大地提升了生产管理效率。

#### 6、继续开展跨产业并购整合，做强实体产业

2018 年，公司将充分利用自身平台优势，努力开拓国家支持的战略实体产业，实现公司长期稳定快速发展。

**（二）报告期内你公司经营活动产生的现金流量净额为-2460 万元，请补充披露相关指标为负的原因及对你公司的影响。**

#### 回复：

##### 一、经营活动产生的现金流量净额为负的原因

公司在报告期内处置了湖北纺织 100% 股权、湖北服饰 100% 股权、CA Pak65% 股权。由于市场开拓尚未完成，规模和产能效应未能全部释放，人工、折旧等费用较高，导致三家子公司持续亏损，经营性现金流较差。2017 年度三家子公司经营活动现金流量净额分别为：湖北纺织-573.08 万元、湖北服饰-1,448.86 万元、CA Pak -616.63 万元，合计经营活动现金流量净额-2,638.57 万元，依据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定，在合并报表层面，将该子公司业务期初至处置日现金流量纳入合并现金流量表，三家公司的经营性现金流净额对合并层面经营活动现金流净额产生较大不利影响，是报告期内经营活动现金流量净额为负的主要原因。

##### 二、对公司的影响

报告期内，亏损三家子公司产生的-2,638.57 万元经营活动净流量，对公司的生产经营无重大影响。公司已经在报告期内完成湖北纺织、湖北服饰、CA Pak 三家亏损公司的处置工作，其后续产生的经营性现金流净额负数对公司无影响，本次出售所获得的资金，将用于现有纺织业务的发展以及收购其他具有良好盈利能力和发展前景的优质资产，对公司产生积极影响。

**（三）请你公司分析未来经营的风险，包括但不限于行业风险、业务模式变化风险、依赖大客户风险、技术风险、法律风险、财务风险及供应风险等，针对这些风险及挑战，公司是否披露潜在业绩影响以及应对措施。**

#### 回复：

公司始终高度重视未来经营的风险和挑战，制定积极的应对措施并在定期报

告中予以分析和说明。

### 一、未来经营的风险

公司主营业务所处的国际高端纺织品市场需求变化存在较大的不确定性，对公司的均衡生产和稳定经营有一定的影响；原材料价格持续上升，导致公司生产成本的增长，对公司的经营成果有一定的影响；公司自营高端户外运动服装品牌及海外运动品牌的培育存在不确定性，对公司整体业绩将有一定影响；公司客户粘性较强，集中度较高，有利于公司持续、稳定的获取订单，但同时存在一定的大客户依赖风险；公司的主要产品，国际高端功能性运动面料、高档羊毛面料、起绒类面料等具有相当高的技术要求，存在创新速度、研发周期难以满足客户需求的技术风险以及人才流动风险；另外公司以出口商品为主，存在固有的汇率波动风险等。

### 二、应对措施

公司秉持“可持续发展战略”，通过建立标准化体系，提升产品质量水平，持续优化生产流程，提高生产效率；同时改善销售模式，积极开发新客户，降低市场、成本及大客户依赖风险；通过加大研发投入，加快科技转化，降低技术风险；通过加大培训力度，坚持优化人才储备，降低人才流动风险等；同时也积极开展产业并购，做强实体产业，分散整体纺织行业风险。

二、你公司于2017年11月24日召开董事会、2017年12月6日召开股东大会，审议通过了《关于拟出售子公司股权暨关联交易的议案》，同意将你公司持有的子公司湖北嘉麟杰纺织品有限公司100%股权、湖北嘉麟杰服饰有限公司100%股权、Challenge Apparels Limited 65%股权转让给上海远羿实业有限公司（以下简称“上海远羿”）。上海远羿为你公司实际控制人的一致行动人，该交易属于关联交易。根据年报，上述交易确认投资收益8,163.39万元，且出售日为2017年12月29日。请你公司补充披露：

（一）你公司筹划上述事项的具体过程、主要提议人、关键时间节点，并结合公司经营情况，从是否必要出售相关资产、是否必要向上海远羿出售相关资产、是否必要在本次交易时点进行交易等方面详细分析本次交易的必要性。

回复：

## 一、筹划具体过程、主要提议人、关键事件节点

本届董事会致力于全面改善嘉麟杰的持续盈利能力，为上市公司全体股东带来良好的投资回报。董事会于制定了 2017 年的发展计划和未来展望，提出了“坚持”、“变革”、“创新”的理念，一方面公司以一贯的精耕细作的工匠精神经营纺织品实体产业，一方面积极开展跨产业并购整合，寻求新的盈利点。

公司管理层在本届董事会的带领下继续加强研发创新投入，严格控制成本费用，优化销售导向，开源节流，但是国际市场对高端运动性服装需求持续低迷，2017 年半年度经营业绩与前期相比略有改善却依然亏损。因此，在 2017 年上半年结束之后，公司管理层对现有资产进行了全面的梳理和盘点，经过认真的行业研判、财务数据分析和审慎的讨论，向董事会成员做出了经营情况的汇报。第四届董事会战略委员会于 2017 年 9 月 20 日召开战略委员会第三次会议，认为受到招工难、巴基斯坦安全局势以及整体需求低迷的影响，公司近年来新建的位于湖北、巴基斯坦的三家子公司并未实现公司原有预期且短期内难以有根本改善；另一方面，公司还存在着发展新产业、偿付公司债等资金需求，因此决定对短时间难以改善业绩的上述三家子公司进行处置，并要求管理层寻找合适的交易对手并聘请相关中介机构开展审计评估工作。

经过两个月的筹备，公司聘请的具有证券从业资格的中介机构出具了三家子公司的审计、评估报告。2017 年 11 月 24 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟出售子公司股权暨关联交易的议案》，关联董事郑小将、郝莉萍、马红、张开彦、杨世滨回避表决，公司独立董事对本次关联交易事项进行了事前认可并发表了独立意见。2017 年 12 月 6 日，公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于拟出售子公司股权暨关联交易的议案》，关联股东回避表决。

## 二、出售资产的必要性

公司自 2012 年以来，通过投资湖北、巴基斯坦国内外的生产基地，利用当地的优惠政策及相对较低的原料、人工成本，力求打造一个统一在嘉麟杰旗下的全球化的、能满足不同档次和类型客户需求的高效率供应链体系，上海基地将逐步演进为以技术和产品研发、创新为主，同时以高端、功能性、多品种、小批量、快速响应为主要产品的生产研发中心；湖北生产基地专注于大批量订单，并为巴

基斯坦基地供应部分化纤类功能性面料；巴基斯坦基地则积极利用当地关税政策、原料和人力成本优势为全球性大客户提供产品。

通过近两年的经营管理，公司国内外的纺织项目取得了一定的进展，提升了品牌影响力，但是供应链体系的打造及运营效果未达到预期，招工难、人力成本上升、巴基斯坦安全局势变动、纺织行业景气度不高等原因，造成湖北和巴基斯坦基地持续亏损。公司经过认真分析和审慎研究，决定进一步明确公司未来发展定位，对国内外的部分区域产能配置进行战略性调整。在当前纺织品市场低迷的影响下，公司将专注于高端针织面料生产智能管控系统，集中精力在上海基地进行产品研发和技术创新，加强与国内外专业机构和大专院校的战略合作与交流，服务相对高端的客户群体，为企业从劳动密集型向资本、技术密集型的升级打下基础；因此，公司通过出售相对以劳动密集为主的湖北服饰、湖北纺织和 CA Pak 等三家子公司，促进公司的转型升级。

本次出售是对公司纺织业务的适当调整及优化，可以集中精力进行纺织业务的技术升级和产品创新，有利于公司盘活资产，改善资产质量；本次出售所获得的资金，将用于现有纺织业务的发展以及收购其他具有良好盈利能力和发展前景的优质资产，同时也为偿付公司债储备了充足的现金。通过本次交易，公司将优化资产结构和业务结构，增强公司持续发展能力和盈利能力，符合公司的长远发展规划及全体股东的利益。

### 三、向上海远羿出售资产的必要性

本次出售的三家子公司，一方面要有利于公司及广大中小股东利益；另一方面从社会责任的角度，也要考虑出售后三家公司经营管理的稳定性。在确定出售意向后，公司与上海远羿方面进行了充分沟通，对方实际控制人基于纺织行业的多年经验、产业判断，以及对交易标的的充分了解，从中长期角度看好本次出售的三家公司的未来发展。双方同意依据独立第三方的资产评估结果，协商确定本次交易价格。

### 四、是否有必要在本次交易时点进行交易

公司新一届董事会、管理层通过对 2017 年度半年度经营情况的分析，确定开展本次资产出售的相关工作，从细致周密的审计、评估等调查工作，到与交易对手的谈判，最终签署协议并完成款项支付和资产交割，整个进程属于正常商业

交易流程，并无特定的时点安排。

**（二）请结合评估结果、同行业可比交易等因素说明交易定价的公允性，补充披露本次交易是否属于权益性交易，交易的收入确认时点的合规性以及收益计入投资收益的合理性，本次交易确认 8,163.39 万元投资收益的具体依据，并请年审会计师发表专项意见。**

**回复：**

一、本次交易不属于权益性交易

（一）评估结果

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的（国融兴华评报字[2017]第 060017 号）资产评估报告，经资产基础法评估，湖北服饰总资产评估价值 11,567.29 万元，增值 236.92 万元，增值率 2.09%；总负债评估价值 9,937.42 万元，减值 216.59 万元，减值率 2.13%；净资产评估价值 1,629.87 万元，增值 453.51 万元，增值率 38.55%，评估增值主要原因是固定资产-房屋建筑物，账面原值 3,118.62 万元，账面净值 2,897.44 万元，资产评估原值 3,149.80 万元，评估净值 3,065.67 万元，评估净值增值 168.23 万元，增值率 5.81 %，房屋建筑物会计折旧年限和评估经济寿命年限存在一定差异，会计折旧年限较评估经济寿命年限短，且在评估基准日房屋建筑物的建造成本有所提高，产生评估增值。

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的（国融兴华评报字[2017]第 060016 号）资产评估报告，经资产基础法评估，湖北纺织总资产评估价值 48,477.01 万元，增值 3,572.92 万元，增值率 7.96%；总负债评估价值 27,188.41 万元，减值 674.71 万元，减值率 2.42%；净资产评估价值 21,288.60 万元，增值 4,247.63 万元，增值率 24.93 %，评估增值主要原因如下：固定资产-房屋建筑物：房屋建筑物类资产账面原值 28,416.09 万元，账面净值 26,555.54 万元，资产评估原值 28,700.25 万元，评估净值 28,122.99 万元，评估净值增值 1,567.45 万元，增值率 5.90 %；房屋建筑物会计折旧年限和评估经济寿命年限存在一定差异，会计折旧年限较评估经济寿命短，且在评估基准日房屋建筑物的建造成本有所提高，产生评估增值；无形资产土地使用权：账面价值为 3,531.12 万元，评估价值为 4,665.27 万元，增值 1,134.15 万元，增值率 32.12 %；近年来由于评估对象所在区域经济有一定发展，土地价格有所增长，而且土地属于稀缺资源具有

保值增值性，产生评估增值。

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的（国融兴华估字[2017]第060004号）估值报告，经资产基础法估值，CA Pak 总资产估值价值 9,368.36 万元，增值 10.56 万元，增值率 0.11%；总负债估值价值 8,757.26 万元，无增减值；净资产估值价值 611.10 万元，仅增值 10.56 万元，增值率 1.76%。

（二）同行业可比交易情况如下：

单位：万元

上市公司	标的公司	基准日	净资产账面价值	净资产评估价值	交易对价	交易对价增值率
希努尔 002485.SZ	诸城市普兰 尼奥男装有 限公司 100% 股权	2017.10.31	63,162.08	68,575.27	68,575.27	8.57%
美欣达（旺 能环境） 002034.SH	美欣达重大 资产重组置 出印染纺织 业务	2016.9.30	43,062.05	54,682.86	56,000.00	30.04%
维科精华 600152.SH	淮安安鑫家 纺有限公司 100%股权	2016.7.31	3,202.65	11,546.20	4,000.00	24.90%
<b>同行业可比公司平均数</b>						<b>21.17%</b>
嘉麟杰 002486.SZ	湖北服饰 100%股权	2017.6.30	1,176.36	1,629.87	1,650.00	40.26%
	湖北纺织 100%股权	2017.6.30	17,040.97	21,288.60	21,300.00	24.99%
	CAPak65%股 权	2017.6.30	600.54	611.10	400.00	2.47%
<b>嘉麟杰平均数</b>						<b>22.58%</b>

注：本次交易公司出售持有的 Challenge Apparels Limited 65% 股权。

如上表所示，在纺织服装行业的可比交易中，交易对价相较于账面价值的平均增值率为 21.17%，嘉麟杰此次转让子公司股权的平均增值率为 22.58%，与同行业可比交易持平；同时，嘉麟杰此次转让子公司股权的交易价格与评估值基本持平，故本次资产出售事项交易定价是公允的。

通过本次交易，将优化公司资产结构和业务结构，增强公司持续发展能力和盈利能力，符合公司的长远发展规划及全体股东的利益，公司本次资产出售事项

不存在其他利益安排，故本次交易具有充分的商业实质，不属于权益性交易。

## 二、交易的收入确认时点的合规性

根据会计准则相关规定，合并层面长期股权投资处置投资收益的确认时点应为丧失控制权日。根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》应用指南的规定，同时满足下列条件的，通常可认为实现了控制权的转移：

- （一）企业合并合同或协议已获股东大会等通过。
- （二）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- （三）参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续。
- （四）合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项。
- （五）合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

报告期内，公司处置三家子公司股权事项，关键时间点列示如下：

- 1、2017 年 12 月 7 日，公司 2017 年第四次临时股东大会决议通过处置上述三家子公司的议案；
- 2、2017 年 12 月 20 日，公司收到处置上述三家子公司的股权转让款；
- 3、2017 年 12 月 29 日，公司完成上述三家处置公司的财产交接程序；
- 4、2017 年 12 月底，完成湖北纺织、湖北服饰工商登记变更备案，CA Pak 在上海商务委员会获得备案及核准。

根据会计准则的相关规定，我们确认本次交易的收入确认时点即丧失控制权日为 2017 年 12 月 29 日。

## 三、本次交易收益计入投资收益的合理性及具体依据

本次交易的会计处理方法依据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》第十七条有关规定，在单体报表层面，处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。依据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第三十三条、第三十九条、第四十四条、第五十条的有关规定，在合并报表层面，编制合并资产负债表时不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表、合并现金流量表；处置股权取得的对价与剩余股权的公允价值之和，减去按原持股比例计算

应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益，原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本次交易公司出售湖北服饰、湖北纺织、CA Pak 股权比例分别为 100%，100%，65%，公司丧失了对湖北服饰、湖北纺织、CA Pak 的控制权。

合并报表层面，根据《企业会计准则》的相关规定，截至丧失控制权日，公司对湖北服饰、湖北纺织、CA Pak 持续计算的净资产份额合计 15,404.97 万元，全部股权处置价款合计 23,350.00 万元，差额 7,945.03 万元计入投资收益，同时，处置境外子公司其他综合收益 217.98 万元转入投资收益，因处置子公司内部未实现内部交易损益实现 0.38 万元转入投资收益，故因处置子公司，共实现投资收益 8,163.39 万元。

综上，本次交易收益计入投资收益是合理的，金额计算无误。

#### 四、审计师专项意见：

审计师认为本次资产出售事项交易定价是公允的，不存在其他利益安排，不属于权益性交易，交易的收入确认时点是合规的，收益计入投资收益是合理的，金额计算无误。

**（三）本次交易构成关联交易，请你公司补充披露本次交易已履行的决策程序及相关程序的合规性。**

#### 回复：

黄伟国先生持有交易对手上海远羿 65% 的股份，为其实际控制人。同时，黄伟国先生为东旭集团有限公司（以下简称“东旭集团”）、上海国骏投资有限公司（以下简称“国骏投资”）的一致行动人。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易。

2017 年 11 月 24 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟出售子公司股权暨关联交易的议案》，关联董事郑小将、郝莉萍、马红、张开彦、杨世滨回避表决，公司独立董事对本次关联交易事项进行了事前认可并发表了独立意见。详见公司刊登于 2017 年 11 月 25 日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的相关公告。

2017 年 12 月 6 日，公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于拟

出售子公司股权暨关联交易的议案》，关联股东国骏投资、东旭集团、黄伟国先生回避表决，广州华商律师事务所出具法律意见书：“本次会议的召集、召开程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的有关规定；出席会议的人员资格、召集人的资格合法有效；本次会议的表决程序和表决结果合法、有效。”详见公司刊登于2017年12月7日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

（四）请根据相关协议，补充披露截至本问询函发出日，上海远羿的交易对价支付情况，分析其履约能力并披露违约责任，是否存在因本次交易占用上市公司资金的情形，如存在，请你公司补充披露相关解决方案。

回复：

根据公司与上海远羿签署的相关协议，公司分别于2017年12月20日、21日收到上海远羿支付的全部股权转让款23,350万元，全部应收债权28,720.45万元；本次交易不存在占用上市公司资金的情形。详见公司刊登于2018年1月9日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于出售子公司股权进展的公告》。

三、你公司2017年分季度实现的营业收入分别为1.42亿元、2.44亿元、2.43亿元、2.54亿元；分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为-0.26亿元、-0.03亿元、-0.08亿元、0.65亿元。请你公司结合成本费用归集过程说明收入与归属于上市公司股东的净利润分季度占比匹配的合理性、分季度营业收入与净利润同比变动的原因。

回复：

一、收入与归属于上市公司股东的净利润分季度占比匹配的合理性

2017年度公司分季度主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	14,207.07	24,429.77	24,307.52	25,384.21
营业成本	12,135.16	19,361.33	20,029.46	20,975.51
销售费用	2,220.03	1,812.34	2,510.35	1,967.88

管理费用	2,863.20	2,934.89	3,046.21	4,225.21
财务费用	1,018.88	977.24	939.81	1,311.58
资产减值损失	-176.20	340.96	5.19	548.49
投资收益	388.13	540.55	298.16	8,458.35
归属于母公司所有者的净利润	-2,587.65	-250.62	-821.16	6,468.90
非经常性损益	46.84	63.71	797.00	8,937.16
<b>扣非后归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>-2,634.49</b>	<b>-314.33</b>	<b>-1,618.16</b>	<b>-2,468.26</b>

公司成本费用按权责发生制和配比原则确认，与企业日常生产经营活动有关的费用计入产品成本，在确认营业收入的同时结转对应产品的成本；本期发生的、不能直接或间接归入某种产品成本、直接计入损益的各项费用计入期间费用。

成本方面：公司面料、成衣销售毛利率符合公司业务的季度性变化的特点：第一季度是公司传统销售淡季，出货的品类和出货量都低于全年平均水平，在固定成本基本不变的情况下，毛利水平偏低；第二季度至第四季度为公司销售旺季，销售收入相比增减变动幅度较小，下半年开始部分原材料价格上涨，推高公司产品营业成本，是第三季度和第四季度毛利率有所下降的重要原因。费用方面：公司前三季度期间费用基本保持平稳，四季度期间费用因美元汇率变动等原因略高于前三季度，属于合理范围内。

第四季度因处置子公司实现合并层面确认 8,163.39 万元投资收益，非经常性损益金额较大，各季度归属于母公司所有者的净利润剔除非经常性损益的影响后，公司营业收入与扣非后的归属于上市公司股东的净利润分季度占比匹配具有合理性。

## 二、分季度营业收入与净利润同比变动的原因

收入、净利润分季度同比主要财务数据如下：

单位：万元

项目	期间	2017 年	2016 年	与上年同比变动金额	与上年同比变动率
收入	第一季度	14,207.07	14,401.68	-194.61	-1.35%
	第二季度	24,429.77	16,400.45	8,029.32	48.96%
	第三季度	24,307.52	24,190.62	116.90	0.48%
	第四季度	25,384.21	17,796.76	7,587.45	42.63%

归属于母公司所有者的净利润	第一季度	-2,587.65	-1,613.79	-973.86	-60.35%
	第二季度	-250.62	-2,097.20	1,846.59	88.05%
	第三季度	-821.16	-540.81	-280.35	-51.84%
	第四季度	6,468.90	5,437.64	1,031.26	18.97%

2017 年公司分季度营业收入同期变化来看，第一、三季度同比变动不大，第二、四季度同比出现较大变动，主要原因为报告期公司积极开发新的销售客户群，且自有品牌 SN 销售额大量增加，新增大额订单确认收入主要集中在二、四季度两个传统出货旺季；

2017 年公司分季度净利润同期变化来看，第一季度同比变化较大的原因为公司致力于开拓市场，销售毛利下降；第二季度同比变化较大的原因为毛利率与去年同期基本持平情况下，销售收入大幅增加带来销售利润总额的迅速增长，且与 2016 年同期相比，2017 年不包含当年已处置子公司 KR 运动品市场商业费用等各项期间费用；第三季度同比变动较大的原因是上年同期获得的政府补助较多；第四季度主要因为 2017 年处置子公司实现的投资收益高于去年同期，导致第四季度出现较大变动。

**四、报告期内，你公司销售毛利率为 17.92%，同比下降 2.23 个百分点，请说明你公司生产模式和销售模式是否发生重大变化，并结合产品结构、主要客户、人工成本等因素分析你公司及相关产品毛利率变化的原因及合理性，并请与同行业公司进行比较分析，说明你公司各项业务毛利率与同行业公司是否存在重大差异，如存在请说明原因。**

**回复：**

公司生产模式和销售模式未发生重大变化，毛利率与同行业公司也不存在重大差异。

一、毛利率下降的原因

（一）人工成本上升

受行业薪酬水平调增影响，为解决企业招工难的实际问题，2017 年公司生产工人工资有较大增长，人工成本支出 11,291.49 万元，较上年同期 8,693.86 万元增长了 29.88%；而同期收入增长 21.35%，人工成本增长速度高于收入增长速

度。

## （二）原材料成本上升

受羊毛和化工类原料的价格上涨影响，2017 年公司原材料单位成本有所增长，2017 年原材料成本 54,605.79 万元，较上年同期 43,521.98 万元增长了 25.47%，原材料成本增长速度高于收入增长速度。

## 二、与同行业可比公司相比情况

序号	证券代码	证券名称	销售毛利
1	002394.SZ	联发股份	18.7%
2	601339.SH	百隆东方	16.9%
3	601599.SH	鹿港文化	17.22%
4	600070.SH	浙江富润	20.07%
5	002193.SZ	如意集团	20.05%
6	600220.SH	江苏阳光	21.74%
	平均值		19.11%
	嘉麟杰		17.92%

如上表所示，公司毛利率与同行业公司相比，不存在重大差异。

五、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额 4.62 亿元，占年度销售总额比例为 52.35%。请说明相关客户与你公司业务往来的具体情况，是否同时为公司的供应商，相关客户与你公司、你公司董事、监事和高级管理人员、你公司 5%以上股东及其一致行动人之间是否存在关联关系或其他利益关系，你公司是否存在单一客户依赖的情形，并请对比同行业公司，说明你公司销售集中度与同行业公司是否存在较大差异，以及你公司销售集中度较高的原因。

回复：

### 一、公司主要客户情况及供应商情况

公司前五名销售客户			
序号	客户名称	销售额（万元）	占年度销售总额比例
1	ICEBREAKER NZ LTD	20,955.75	23.72%
2	POLARTEC,LLC	13,411.79	15.18%
3	上海莘威运动品有限公司	4,670.55	5.29%
4	UNIQLO CO.,LTD	4,096.18	4.64%
5	KATHMANDU LIMITED	3,112.16	3.52%
合计	--	46,246.43	52.35%

公司前五名供应商			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占年度采购总额比例
1	张家港扬子纺纱有限公司	12,642.04	18.69%
2	上海燃气(集团)有限公司	1,758.44	2.60%
3	绍兴县科来雅化纤有限公司	1,624.59	2.40%
4	苏州优富纺织品有限公司	1,601.09	2.37%
5	上海帛明实业有限公司	1,459.43	2.16%
合计	--	190,855,993.59	28.22%

如上表所示，公司主要客户不是公司的供应商，公司不存在单一客户依赖的情形。

公司客户与公司、公司董事、监事和高级管理人员、公司 5%以上股东及其一致行动人之间不存在关联关系或其他利益关系。

## 二、公司销售集中度与同行业相比的情况

纺织服装业的销售集中度受各公司的销售策略、模式、区域等影响，差异很大，详见下表：

同行业公司前五大客户销售收入占比情况：

序号	证券代码	证券简称	2017年前5名客户销售收入占比
1	600398.SH	海澜之家	1.74%
2	002154.SZ	报喜鸟	3.46%
3	002563.SZ	森马服饰	4.09%
4	002780.SZ	三夫户外	7.34%
5	300005.SZ	探路者	13.53%
6	002070.SZ	*ST 众合	23.53%
7	002494.SZ	华斯股份	23.95%
8	601339.SH	百隆东方	26.69%
9	002485.SZ	希努尔	30.00%
10	600493.SH	凤竹纺织	36.82%
11	000982.SZ	*ST 中绒	39.03%
12	600448.SH	华纺股份	42.29%
13	<b>002486.SZ</b>	<b>嘉麟杰</b>	<b>52.35%</b>
14	002634.SZ	棒杰股份	53.82%
15	603558.SH	健盛集团	58.04%
16	000611.SZ	天首发展	62.36%

由上表数据可见，纺织服装行业公司 2017 年度前五大客户销售收入占年度销售总额的比率差异极大。

公司定位于高档针织面料市场，主要面向国际知名高端客户提供大批量的高档面料或加工成衣，零散销售较少，销售模式和渠道相对集中。公司与主要客户 Icebreaker、Polartec、Kathmandu 等公司形成了比较稳定的长期合作关系，上述国际客户依靠其广阔的销售区域和多元化的产品线，一定程度上分散了市场风险。同时，公司也正在积极拓展新的大客户，与优衣库、安莉芳、爱慕等建立了良好合作关系。

与其他类似的销售策略和模式的同业公司相比，公司销售集中度无明显差异。

**六、2017 年你公司研发人员数量同比下降 52.63%，而研发投入金额同比增长 24.62%。请你公司结合相关经营管理情况，说明前述研发投入指标较明显变动的原因及合理性，并分析其商业逻辑。**

**回复：**

公司高度重视研发创新工作，2017 年开展了多个科研项目，如“舒适易护理多组分羊毛纬编制品关键技术研究及产业化”、“轻爽舒适型羊毛交织内衣面料的开发研究”、“透气柔软导湿羊毛针织产品的开发”、“超重型保暖弹力织物开发”、“高弹舒适天然纤维产品制备及应用”、“羊毛成衣染色技术开发”、“舒适羊毛针织物的制备与应用”等；同时也承担了国家科技部“十三五项目”《高品质热湿舒适纺织品制备关键技术》中的吸湿快干项目、工信部《高端针织面料生产智能管控通用信息模型标准与试验验证》智能制造项目，各项研究项目成果显著，荣获中国纺织工业联合会科学技术进步三等奖、中国纺织工业联合会创新贡献奖、上海市金山区专利新产品等多个称号，已累计申请专利 20 项，其中发明专利 15 项。

公司 2017 年研发投入情况如下表：

项目	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	108	228	-52.63%
研发人员数量占比	6.44%	5.80%	0.64%
研发投入金额（元）	28,978,432.52	23,253,539.27	24.62%
研发投入占营业收入比例	3.28%	3.19%	0.09%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

2017 年末公司研发人员与研发投入金额变动方向差异较大，主要原因是出售子公司导致合并范围变化，人员数量、研发投入金额统计口径发生变化。

公司第四届董事会第十四次会议、2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于拟出售子公司股权暨关联交易的议案》，同意出售湖北纺织等三家子公司，并于年底前完成处置工作。湖北纺织是高新技术企业，拥有研发人员约 20 人；湖北服饰设有专门的技术部，拥有研发人员约 20 人；Challenge Apparels Limited 拥有研发人员约 60 人。

由于人员统计是 2017 年 12 月 31 日的时点数，不包含已出售的子公司研发人员约 100 人，但是研发投入金额统计是 2017 年期间数，根据《企业会计准则》的要求，子公司发生的收入、费用是要纳入合并范围统计的，故变动差异较大。

**七、截至 2017 年 12 月 31 日，你公司存货账面价值 2.02 亿元，占你公司总资产比重为 13.71%，请你公司补充披露：**

**（一）你公司存货余额同比增长 35% 的原因及合理性；**

**回复：**

公司存货两年对比情况如下表：

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31	变动比例
	账面价值	账面价值	
原材料	38,070,398.97	42,580,945.50	-10.59%
在产品	51,479,479.28	35,953,148.84	43.18%
库存商品	113,182,159.46	70,921,505.54	59.59%
周转材料		89,807.30	-100.00%
合计	202,732,037.71	149,545,407.18	35.57%

2017 年末存货与 2016 年相比主要是库存商品及在产品增加较多，2017 年企业稳定原有市场份额的同时积极开发新的销售客户群，客户数量和销售额相对 2016 年均实现稳步增长，为了应对 2018 年初春节期间的销售旺季，满足国内客户提前备货需要，公司年末库存同比去年均有所增长。公司旗下自有品牌 SUPER.NATURAL2017 年开展同唯品会合作，四季度销售订单同比大幅增加，需要大量备货，生产周期约 4 个月，由此导致在产品 and 库存商品期末与年初相比增加较多。

**（二）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，公司是否对存货进行减值测试；如未进行测试，请公司说明**

原因，如已进行测试，请公司列示计算存货可回收金额采用的假设及计算过程，并请公司列示可回收金额，说明该金额的合理性，以及存货跌价准备计提是否充分。

回复：

一、公司存货减值测试及跌价计提办法的说明

公司存货的主要构成包括原材料、在产品、库存商品等，每报告期末公司运用以下存货跌价准备计提办法对其进行减值测试：

（一）对产成品和库存商品以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

（二）对需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

公司历年存货减值测试及存货跌价准备的计提办法均未发生变化。经测算，2017年末公司库存商品存在减值迹象，公司根据测试结果计提了存货跌价准备，原材料不存在减值迹象，不需要计提存货跌价准备。

二、计算存货可回收金额采用的假设及计算过程

公司以管理层预计未来对各产品特征存货的处理政策，确认库存商品的估计售价；由于公司近年以及预计未来的面料、成衣销售结构及政策未发生较大变化，故扣减以历史税费率计算的预计销售费用及税费金额后，作为库存商品的可变现净值；对于需经过加工的材料存货，在考虑其实际的可使用性后，根据当期实际生产所耗用的料工费，先计算材料存货至完工时估计将要发生的成本，再以其产成品所适用的可变现净值计算方法测算其是否存在减值及应计提的跌价准备金额，经测算，2017年度末存货的可回收金额如下：

单位：元

项目	期末余额	可变现净值	跌价金额	跌价准备占余额比例
原材料	48,553,418.92	49,433,853.71		
在产品	54,715,434.27	65,853,028.63		
库存商品	131,999,589.96	129,890,060.62	2,109,529.34	1.60%
周转材料				
合计	235,268,443.15	245,176,942.95	2,109,529.34	0.90%

注：报告期计提存货跌价准备的公司为已处置的两家公司：湖北嘉麟杰纺织品股份有限公司、湖北嘉麟杰服饰有限公司，按照会计政策，因合并范围减少，存货跌价准备不纳入资产负债表合并范围，上表为跌价

测试的汇总表，期末余额包含已处置公司的存货期末余额。

报告期存货跌价准备变动明细表如下：

单位：元

项目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额		期末余额
		计提	其他	转销	合并范围减少	
原材料						
在产品						
库存商品		3,050,487.55		940,958.21	2,109,529.34	
周转材料						
合计		3,050,487.55		940,958.21	2,109,529.34	

注：本年转销数为半年度计提的存货跌价准备，期末随产品销售结转成本的同时转销存货跌价准备。

根据公司的存货跌价计提政策，经测算，存货跌价主要集中于库存商品中，报告期存在跌价的公司为已处置的两家公司：湖北纺织、湖北服饰，两家公司因运营效果未达到预期，产能利用不充分，固定成本居高不下，公司已根据成本与可变现净值孰低的原则对公司存货进行了充分的跌价测试，公司存货跌价计提的情况符合实际经营情况，存货跌价计提金额合理且充分。

**（三）请分析你公司计提存货跌价准备对历年毛利率的影响。**

**回复：**

库存商品跌价转销对主营业务成本影响后的数据列示如下：

单位：万元

项目	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
主营业务	88,328.56	72,501.46	17.92%	72,789.50	58,124.25	20.15%	70,082.52	55,721.72	20.49%
加：库存商品跌价转销金额		94.10							
加回后	88,328.56	72,595.55	17.81%	72,789.50	58,124.25	20.15%	70,082.52	55,721.72	20.49%

综上，公司各期末存货跌价的计提方法均保持了一致，公司各年度计提的存货跌价准备随着产品销售的转销，公司计提存货跌价准备对毛利率不构成重要影响。

**八、截至报告期末，你公司应收账款账面价值为 1.02 亿元，合计占你公司总资产的 6.91%。请补充披露：**

**（一）结合你公司报告期应收账款销售情形、销售模式、信用政策等变化**

情况，分析说明你公司应收帐款余额变化的原因，你公司报告期对应收账款的回收情况的监督是否充分，是否制定了适当的收账政策，应收账款坏账准备是否计提充分。

回复：

一、应收账款余额变化的原因

2017 年末应收账款账面价值 102,133,009.25 元，相比 2016 年减少 22,860,207.03 元，同比下降 18.29%，主要原因是公司在报告期内处置了湖北纺织 100%股权、湖北服饰 100%股权、CAPak65%股权。

剔除该因素，合并层面模拟还原后应收账款账面价值 151,707,272.57 元，相比 2016 年增加 26,714,056.29 元，同比增幅 21.37%，报告期内销售收入同比增长 21.35%，特别是四季度销售收入同比增长 42.63%为主要原因。（参前文问题三第 2 小问）公司销售模式、信用政策较去年没有显著变化。

二、公司报告期对应收账款的回收情况的监督及收账政策

报告期内公司对应收账款回收情况监督较为充分：一是落实专人跟踪合同进度付款期限，提前和境外客户进行沟通并确认付款时间；二是双方定期对账，若对方发生延迟付款的情况，指定专人持续和境外客户进行付款确认和催促付款；三是我公司对出口业务购买了出口信用保险，将坏账风险压至最低。

应收账款坏账准备是否计提充分

三、我公司应收账款坏账计提政策如下：

（一）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名或占应收账款余额 10% 以上的款项之和。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以帐龄为组合计提坏帐准备。

（二）、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5.00%	5.00%
1—2年	10.00%	10.00%
2—3年	20.00%	20.00%
3—4年	50.00%	50.00%
4—5年	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%

（三）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以账龄为组合计提坏账准备。
-----------	--

同行业可比企业应收账款坏账计提政策如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
希努尔	5%	10%	30%	50%	80%	100%
美欣达	5%	30%	50%	100%	100%	100%
维科精华	5%	10%	20%	100%	100%	100%
嘉麟杰	5%	10%	20%	50%	80%	100%

我公司 2017 年坏账准备计提明细表：

账龄	2017年12月31日				2016年12月31日				同比变动
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例	
1年以内	10,729.11	99.75%	536.46	5%	13,128.49	99.77%	656.42	5%	-18.28%
1—2年	2.23	0.02%	0.22	10%	28.52	0.22%	2.85	10%	-92.20%
2—3年	22.27	0.21%	4.45	20%	1.98	0.01%	0.40	20%	1023.37%
3-4年	1.65	0.02%	0.82	50%				50%	不适用
4-5年				80%				80%	
5年以上				100%				100%	
合计	10,755.26	100%	541.96		13,158.99	100%	659.67		-18.27%

报告期内公司应收账款坏账计提政策与同行业上市公司相比处于平均水平，应收账款坏账计提政策合理；公司 2017 年末按照坏账政策计提了坏账准备，其中公司无单项金额重大需单独计提坏账准备的应收款项，且一年内应收账款占比 99.75%，长期坏账风险较小，因此公司应收账款坏账准备计提充分合理。

**（二）以列表方式对比分析你公司近三年的收入确认政策和应收账款信用政策变化情况。**

**回复：**

**一、收入确认政策未发生变化**

公司最近三年收入确认政策未发生变化，具体情况如下：

项目	2017年/2016年/2015年
外销	公司主要从事功能性化纤面料、羊毛制品等高档织物面料，以及国际高档运动品牌成衣的生产销售，外销部分，在收到出口证明（报关单）时确认收入。
内销	内销部分，根据销售合同约定，通常在货物交付客户后确认收入

**二、应收账款信用政策未发生变化**

公司最近三年收应收账款信用政策未发生变化，具体情况如下：

项目	2017年/2016年/2015年
应收账款信用政策	国外客户：公司产品主要是销往国外，针对重要客户，付款执行每月10日/20日/25日，即根据上月发货次月固定日期付款；针对其他客户，根据客户信用的不同，执行不同的信用政策，主要政策为TT45/60/90days/sight（注1）。 国内客户：公司将产品销售给国内客户时，一般情况下，开票后90天内付款。

注1：TT45/60/90days/sight指买方收到货物后，在规定的信用期天数内付款。

**九、在本报告期内，你公司董事、监事和高管发生了较大变化。请补充披露董事、监事和高管的变更对你公司经营稳定性和内部控制有效性的影响。**

**回复：**

由于第三届董事会、监事会即将届满，公司于2017年1月5日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》（2017-004），选举了第四届董事会、监事会成员。

由于实际控制人发生变化，公司董事会、监事会成员变化较大，但管理层始终保持稳定，上届董事会任命的大多数高管，报告期内均继续在公司任职，保证了公司业务经营有序平稳发展。报告期内个别高管因工作调动或个人职业发展需

求提出辞职，相关职位人员发生变化，属于正常的人员流动，对公司无重大影响。

新一届董事会高度重视公司内部控制工作，严格按照《企业内部控制基本规范》及相关规范建立健全内部控制并保持其有效性，聘请了中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对2017年内部控制工作进行鉴证，出具了《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司内部控制鉴证报告》（中兴财光华审专字（2018）第105013号），发表意见如下：“我们认为，嘉麟杰公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于2017年12月31日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制”

综上所述，相关董事、监事和高管的变更事项符合公司战略发展要求，不会对公司的日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。各项人事变动后公司治理结构符合《公司法》等相关法律法规和公司《章程》的规定，不会对公司经营稳定性和内部控制有效性产生不利影响。

**十、2017年度，你公司销售成衣、面料的主营业务收入为人民币 88,160.39 万元，其中：境内销售产生的收入 15,919.36 万元；境外销售产生的收入 72,241.03 万元。请补充披露年审会计师就年度审计过程中对公司业绩真实性所采取的审计方法和范围，包括但不限于营业收入（特别是海外收入）、营业成本、期间费用等的核查方法和核查范围，并明确披露业绩核查覆盖率，并就专项核查中的核查手段、核查范围是否充分、是否能有效保障其核查结论发表明确意见。**

**回复：**

**一、公司业绩核查范围及覆盖率**

2017年度嘉麟杰公司合并主营业务收入 88,160.39 万元，税前利润 206.92 万元。其中，我们对上海嘉麟杰纺织品股份有限公司、上海嘉麟杰服饰有限公司、湖北嘉麟杰纺织品有限公司、湖北嘉麟杰服饰有限公司、连云港冠麟服饰有限公司以及上海嘉麟杰企业发展有限公司的主营业务收入执行了审计程序，上述公司主营业务收入合计 66,216.74 万元（已扣除内部交易抵销数），税前利润 3,695.27 万元，占2017年度嘉麟杰公司合并主营业务收入的 75.11%。

同时，嘉麟杰合并范围内的境外子公司：SCT Japan 株式会社、Super Natural Europe Ltd.及 Challenge Apparels Limited 均由当地会计师事务所出具审计报告。

我们通过利用其他注册会计师的工作，对上述审计报告执行审阅程序，对公司的业绩进行核查。

综上所述，我们通过详细审计程序，核查公司本期业绩占比 75.11%；通过审阅程序，核查公司本期业绩占比 24.89%，合计本期公司业绩核查覆盖率达到 100%。

二、针对公司业绩真实性，我们执行了如下程序：

（一）我们对营业收入执行的审计程序

- 1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 2、选取样本检查销售合同,并同管理层进行访谈，对与产品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价嘉麟杰公司的收入确认是否符合嘉麟杰公司收入确认的会计政策；
- 3、对收入和成本执行分析程序，包括：对本期各月收入、成本、毛利率波动分析；对主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较，分析产品的结构和毛利率变动是否异常；成本结转是否恰当、及时；同时结合销售费用的波动趋势，判断分析公司的收入、成本、毛利率及产品结构的变动是否合理，判断公司本期业绩是否存在异常情况；
- 4、对于境内销售，我们获取并检查合同、发票、出库单，评估产品销售收入真实性；
- 5、对于海外销售，我们将销售记录与出口报关单、货运提单、销售发票等出口销售单据进行核对，检查是否相符，以确定产品销售收入的真实性。
- 6、对于嘉麟杰公司的重要客户，我们执行了函证程序，函证内容包括报告期内的销售总额及应收账款或预收款项的期末余额，结合对重要客户的合同、发票、报关单等检查程序，测试产品销售收入的真实性；
- 7、根据普通发票或增值税发票申报表，估算全年的收入，并与实际入账收入金额核对，并检查是否存在虚开发票或已销售但未开发票的情况。
- 8、核查公司有无特殊的销售行为，以及销售折扣、折让及退回情况进行检查。
- 9、我们就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对销售合同、

出库单、发票、报关单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

（二）我们对营业成本执行的审计程序

- 1、了解和评价管理层与成本确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 2、对成本执行分析程序，包括比较当年度及以前年度不同品种产品的主营业务成本和毛利率；当期各月主营业务成本的波动趋势；嘉麟杰公司与同行业毛利率；当期主要产品各月单位成本与年度平均单位成本等，如发现异常情况，需查明原因；
- 3、检查主营业务成本的内容和计算方法是否符合会计准则规定，前后期是否一致；
- 4、复核主营业务成本明细汇总表的正确性，编制生产成本与主营业务成本倒轧表，与相关科目交叉核对；
- 5、结合存货的审计，确定嘉麟杰公司结转主营业务成本是否恰当；结合生产成本的审计，判断嘉麟杰公司是否在不同产品之间、完工产品与在产品之间调节成本。

（三）我们对期间费用执行的审计程序

- 1、对期间费用执行分析程序，包括计算分析各个月份各项期间费用中主要项目发生额及占总费用总额的比率，并与上一年度进行比较，判断变动的合理性；计算分析期间费用各月各项费用构成情况，并与上一年度进行对比，判断变动的合理性；
- 2、检查各项费用支出是否符合规定，审批手续是否健全，是否取得有效的原始凭证；
- 3、检查大额费用支出相关的合同，协议，判断原始凭证是否完整，会计处理是否正确；
- 4、抽取资产负债表日前后若干张凭证，实施截止测试，检查是否计入相应的会计期间。

（四）我们对投资收益执行的审计程序

本期投资收益对于公司业绩影响较大，主要是由于处置三家子公司确认投资收益导致，执行的审计程序如下：

1、获取并查看了股权转让协议、与股权处置相关的股东会和董事会决议、处置价款收到单据、财产权转移手续等相关文件，检查相关法律手续是否完成，并与嘉麟杰公司管理层就处置日的确定进行讨论；

2、获取并查看了上海远羿的工商登记信息及黄伟国与东旭集团有限公司签署的一致行动人相关协议，以核实其关联关系；

3、获取并查看了处置公司的评估报告及处置日的审计报告，对被处置公司于处置日的财务报表实施审计程序，检查企业相关会计处理是否正确，以核实关联交易价格的公允性；

4、复核资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性；

5、查阅评估报告的评估技术说明，分析评估取值和计算公式是否合理、复核计算评估数据是否正确。同时对评估师进行了访谈，访谈内容包括出具的评估报告的目的和范围、其独立性、评估方法选用的合理性及各科目选用的评估方法和评估过程、其主要参数的选取及评估结果的合理性；

6、评估相关处置公司信息在财务报表中披露的充分性；

7、按照权益法核算确认的投资收益，我们取得了相关公司的财务报表，并查阅了相关合同及工商信息核实投资比例，对企业确认的投资收益进行重算，已核实金额的准确性。

#### （五）我们对政府补贴执行的审计程序

1、检查各项政府补助的批准文件及相关的政府补助是否已经收到，同时查看了公司关于收到政府补助信息披露公告；

2、核查公司对政府补助划分为与资产相关和与收益相关的合理性，以及是否与公司的日常经营活动相关，检查其入账是否符合与资产相关及与收益相关政府补助的划分依据。

经核查，我们认为公司 2017 年度政府补助的确认符合《企业会计准则》的相关规定。

综上，我们认为，在 2017 年年度审计中，对业绩真实性所采用的核查手段、核查范围是充分的、可以有效保障我们的核查结论的准确性。

**十一、报告期，你公司计入当期损益的政府补助金额为 1171 万元。请说明**

你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师发表专项意见。

**回复：**

一、公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》第九条的规定：“与与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。”以及第十一条的规定：“与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。”

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额共计 1171 万元详见下表：

单位：元

补助项目	计入当期损益金额	收到时间	发放主体	发放原因	是否附生效条件	计入当期损益的合规性
技改项目专项资金	5,200,000.00	2017 年 3、9 月	嘉鱼县财政局	补助	否	注 1
2016 促进外贸转型和创新发展	3,562,918.00	2017 年 9 月	上海市财政局	奖励	否	注 1
技改项目专项资金	1,227,000.00	2012 年 11、12 月、2013 年 12 月	金山区财政局、上海市经信委、财政局	补助	否	注 2
保障性住房专项拨款	442,000.00	2014 年 12 月、2015 年 10 月	湖北嘉鱼县财政局	补助	否	注 2
污染治理补助经费	320,000.00	2008 年 12 月、2010 年 12 月	上海市环境保护局	补助	否	注 2
中国出口信用保险扶持资金	209,210.42	2017 年 4、7 月	中国出口信用保险公司上海分公司	奖励	否	注 1

专利资助费	154,225.00	2017年3、6、7、8、9、11、12月	金山区财政局	奖励	否	注1
设备投资补助	136,000.00	2015年10月	竹山县政府	补助	否	注2
节能技改专项资金	130,195.00	2008年12月、2009年5、8月、2010年11月	上海经信委、金山区亭林镇财经事务中心	补助	否	注2
配套工程建设资金	100,900.00	2015年1月	竹山县财政局	补助	否	注2
科技教育进步奖	70,000.00	2017年1月	嘉鱼县财政局	奖励	否	注1
针织圆机羊毛面料产品开发研究	60,000.00	2009年12月	上海企业技术创新服务中心	补助	否	注2
规模企业奖励	50,000.00	2017年5月	竹山县经信委	奖励	否	注1
数据质量安全工程企业奖励	20,000.00	2017年12月	竹山县政府	奖励	否	注1
自动化仓库技术改造项目	14,700.00	2010年2月	金山区经济委员会	补助	否	注2
优秀企业奖金	10,000.00	2017年4月	竹山县政府	奖励	否	注1
出口创汇款	4,000.00	2017年5月	竹山县商务局	奖励	否	注1
职工教育培训补助	652.5	2017年4月	金山区财政局	奖励	否	注1
合计	11,711,800.92					

注1：该补助为与收益相关的政府补助，用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益；

注2：该补助为与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

## 二、说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务

根据深圳证券交易所《中小企业板规则汇编》之《上市公司信息披露公告格式：第44号上市公司获得政府补助公告格式》的相关规定要求，公司于2017年9月29日披露了《关于全资子公司获得政府补助的公告》（2017-095）、《关于

获得专项资金支持的公告》(2017-096)，对嘉鱼县财政局、上海财政局提供的 520 万元、356.29 万元单笔大额政府补助履行了信息披露义务，详见公司刊登于 2017 年 9 月 29 日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

三、年审会计师发表专项意见

审计师认为公司本期计入当期损益的政府补助符合会计准则的相关规定，并如实履行了信息披露义务。

十二、请补充披露你公司或相关子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位。如是，请根据法律、法规及部门规章的规定披露主要污染物及特征污染物的名称、排放方式、排放口数量和分布情况、排放浓度和总量、超标排放情况、执行的污染物排放标准、核定的排放总量，以及防治污染设施的建设和运行情况等环境信息。

回复：

公司属于环境保护部门公布的重点排污单位，相关环保信息如下：

一、相关排污信息

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
上海嘉麟杰纺织品股份有限公司	COD	经处理达标后，进入城市污水管网	1	废水总排口	135.33mg/L	《纺织染整工业水污染物排放标准》(GB 4287-2012)及其修改单和公告	56.93 吨/年	103.68 吨/年	未超标
	氨氮		1	废水总排口	1.05 mg/L		0.58 吨/年	10.368 吨/年	未超标
	总氮		1	废水总排口	6.21 mg/L		3.41 吨/年	15.552 吨/年	未超标
湖北嘉麟杰纺织品有限公司	COD	经处理后进入城市污水处理厂再处理	1	厂区西北角	164.55mg/L		5.07 吨/年	63.91 吨/年	未超标
	氨氮		1	厂区西北角	0.87mg/L		0.291 吨/年	9.65 吨/年	未超标

二、防治污染设施的建设和运行情况

在日常生产经营过程中，公司及子公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国噪声污染防治法》、

《中华人民共和国水污染防治法》等环保方面的法律法规。

（一）上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

主要污染物为废水，于2011年建成雨污分流、清污分流排水系统，建有污水处理站，设计处理能力3500t/d。生活、生产废水通过废水收集管网，进入污水处理站，集中处理达标后排入城市污水管网，进入枫亭水质净化有限公司再处理。污水排污口安装有污染源在线自动监控系统，并经环保部门验收通过。污水处理站处理及在线监控系统运作正常、达标排放。

（二）湖北嘉麟杰纺织品有限公司

主要污染物为废水，对于废水处理，公司在建厂时就建成雨污分流、清污分流排水系统，污水接入公司污水处理厂处理，达标后排入嘉鱼县污水处理厂进行再处理。公司废水排放口安装在线监测设施。2017年公司环保设施运行稳定。

三、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

在项目建设上，严格执行环境影响评价制度和“三同时”制度，建设项目合法合规。

（一）上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

公司高档织物面料生产技术改造工程项目于2008年12月11日取得上海市金山区环境保护局的环评批复（金环许[2008]262号），于2014年8月22日通过上海市金山区环境保护局的环保验收（金环验[2014]83号）。

（二）湖北嘉麟杰纺织品有限公司

2017年度公司已建设项目均已获得环境主管部门审批，已运行项目均已通过竣工环境保护验收，并于2017年12月26日由咸宁市环境保护局颁发《排污许可证》，证书编号为914212210635335417001P。

四、突发环境事件应急预案

（一）上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

公司编制的《突发环境事件应急预案》，对突发环境事件的应急措施进行了详细的表述，并定期组织开展预案的培训和演练，切实提高了企业应对突发环境污染事件的应急响应能力和处置能力。公司于2018年4月报上海市金山区环境保护局备案，经审查，符合要求，予以备案，备案编号：02-310116-2018-020-L。

（二）湖北嘉麟杰纺织品有限公司

公司编制了《突发环境事件应急预案》，对突发环境事件的应急措施进行了详细的表述，并定期组织开展预案的培训和演练，切实提高了企业应对突发环境污染事件的应急响应能力和处置能力。

#### 五、环境自行监测方案

##### （一）上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

公司严格遵守国家及地方法律、法规和相关规定，委托上海炯测环保技术有限公司、顶柱检测技术（上海）股份有限公司，定期按要求对公司废水、废气、厂界噪声等进行检测，并设置污水排口污染源在线检测监控系统。

##### （二）湖北嘉麟杰纺织品有限公司

公司严格遵守国家及地方法律、法规和相关规定，委托武汉众谱检测科技有限公司，定期按要求对公司废水、废气、厂界噪声等进行检测，并设置污水排口污染源在线检测监控系统。

详见公司刊登于2018年5月8日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于2017年度环境保护情况的公告》（2018-035）。

特此公告。

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

董事会

2018年5月31日