

证券代码:002634

证券简称:棒杰股份

公告编号:2019-054

浙江棒杰控股集团股份有限公司

关于深圳证券交易所对公司 2018 年年报问询函的回复公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

浙江棒杰控股集团股份有限公司（以下简称“公司”或“棒杰股份”）于 2019 年 6 月 20 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对浙江棒杰控股集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2019]第 402 号，以下简称“问询函”）。根据问询函的要求，本公司就相关事项进行了认真核查，现就问询函回复如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入 4.16 亿元，同比下降 4.28%，实现净利润 1,814.64 万元，同比下降 62.40%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）1,220.21 万元，同比下降 72.75%，经营活动产生的现金流量净额为 2,385.68 万元，同比下降 79.09%，主要是本期购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加以及客户贷款及垫款净增加额较去年同期增加。

（一）请结合各业务板块的实际经营情况、销售单价、销售数量、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素说明公司报告期内营业收入下降，及净利润、扣非后净利润大幅下降的具体原因及其合理性；

公司回复：

报告期内，公司实现营业收入 4.16 亿元。公司按业务板块划分营业收入变动情况如下：

单位：万元

行业/地区分类	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
分行业					
工业	36,867.80	88.73%	41,021.70	94.50%	-10.13%

贸易	2,836.51	6.83%	1,156.14	2.66%	145.34%
服务业	600.09	1.44%	408.79	0.94%	46.79%
工业（其他）	1,246.89	3.00%	822.86	1.90%	51.53%
分地区					
外销	28,202.91	67.87%	33,125.14	76.31%	-14.86%
内销	13,348.38	32.13%	10,284.35	23.69%	29.79%
合计	41,551.29	100%	43,409.49	100%	-4.28%

由上表可见，2018年度营业收入较上年减少1,858.20万元，同比下降4.28%。营业收入减少主要是工业收入同比下降10.13%（其中：外销业务收入同比下降14.86%）所致。具体如下：

2018年度公司工业收入36,867.80万元，较上年减少4,153.90万元，下降10.13%，主要是受无缝服装全球消费需求复苏缓慢、国际贸易紧张局势、国内外纺织服装行业市场竞争激烈、宏观经济预期等因素影响，销售数量减少，公司工业产品收入有所降低。报告期内，公司主营产品销售数量、销售单价、销售金额情况如下：

产品大类	销售数量（万件）		销售单价（元）		销售金额（万元）	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
无缝服装	2,893.26	3,486.19	12.74	11.77	36,867.80	41,021.70
合计	2,893.26	3,486.19	12.74	11.77	36,867.80	41,021.70

2018年度公司外销收入28,202.91万元，较上年减少4,922.23万元，下降14.86%。主要是报告期内受全球消费需求复苏缓慢、国际贸易紧张局势、国内外纺织服装行业市场竞争激烈等因素影响，公司产品出口增长压力进一步加大，导致外销收入有所减少。经过多年发展，无缝服装行业进入发展成熟期。据海关总署相关数据，以美元计价，2018年我国纺织服装出口金额累计2,767.31亿美元，比上一年增长3.7%。其中，纺织纱线、织物及制品出口1,190.98亿美元，同比增长8.1%；服装及衣着附件出口1,576.33亿美元，同比微增0.3%；以人民币计价，2018年我国纺织服装出口金额累计18,263.70亿元，比上一年增长0.78%。其中，纺织纱线、织物及制品出口7,850.80亿元，同比增长5.1%；服装及衣着附件出口10,412.90亿元，同比下降2.3%。公司所属的无缝服装行业是纺织服装、服饰业下的细分行业，2018年度公司外销收入减少与行业出口整体趋势保持一致。

报告期内，公司营业收入、毛利率、期间费用、非经常性损益等构成变动

情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	变动额	同比增减
营业收入	41,551.29	43,409.49	-1,858.20	-4.28%
营业成本	30,586.91	29,720.25	866.66	2.92%
毛利率	26.39%	31.54%	-	-5.15%
期间费用：				
销售费用	1,980.22	1,813.98	166.24	9.16%
管理费用	4,448.13	4,046.46	401.67	9.93%
研发费用	1,404.54	1,558.98	-154.44	-9.91%
财务费用	364.45	568.35	-203.90	-35.88%
资产减值损失	1,442.78	378.77	1,064.01	280.91%
非经常性损益：				
非流动资产处置损益	50.77	-29.95	80.72	269.52%
计入当期损益的政府补助	416.31	456.72	-40.41	-8.85%
其他营业外收入与支出	231.41	110.90	120.51	108.67%
净利润：				
扣非前净利润	1,814.64	4,826.13	-3,011.49	-62.40%
扣非后净利润	1,220.21	4,478.29	-3,258.08	-72.75%

报告期内，国内外市场环境发生较大变化，尤其是国际市场贸易摩擦的持续发酵与升级，给行业及公司产品出口带来较大的压力，致使公司外销收入有所减少，公司营业收入同比下降4.28%。报告期内，原辅材料及人工成本等不断上升及国内市场竞争的加剧，使得公司产品总体毛利率下降，加上参股公司义乌市棒杰小额贷款股份有限公司（以下简称“棒杰小贷”）资产减值损失增加，进一步造成公司扣非前净利润同比下降62.40%，扣非后净利润同比下降72.75%。因此，公司报告期内营业收入下降，净利润、扣非后净利润等指标大幅下降是合理的，符合公司实际情况。

（二）请具体说明购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加以及客户贷款及垫款净增加额较去年同期增加的原因、具体构成，并请结合销售政策、采购政策以及经营收支情况补充说明经营活动产生的现金流量大幅下降的具体原因及合理性。

公司回复：

1、购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加以及客户贷款及垫款净

增加额较去年同期增加的原因、具体构成

(1) 公司 2018 年度购买商品、接受劳务支付的现金的具体构成情况如下：

单位：万元

具体构成	2018 年	2017 年	变动额	同比变动
原辅材料	19,846.40	15,256.89	4,589.51	30.08%
加工费	4,464.63	2,505.25	1,959.38	78.21%
水电汽	2,566.11	2,737.77	-171.66	-6.27%
低值易耗品	1,059.41	881.63	177.78	20.16%
其他	125.71	183.72	-58.01	-31.58%
总计	28,062.26	21,565.26	6,497.00	90.61%

由上表可知，本报告期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 6,497.00 万元，主要是公司按后期订单及计划生产投入加大，原辅材料及加工费等采购金额增加所致。

(2) 公司 2018 年度客户贷款及垫款净增加额的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	变动额
个人贷款	1,811.51	-348.93	2,160.44
公司贷款	-31.60	1,033.00	-1,064.60
合计	1,779.91	684.07	1,095.84

由上表可知，本报告期客户贷款及垫款净增加额较 2017 年增加主要因公司合并 2018 年 1 至 8 月份参股公司棒杰小贷现金流量表，棒杰小贷新增发放个人贷款较 2017 年度增加 2,160.44 万元，发放公司贷款较 2017 年度减少 1,064.6 万元，使得报告期内公司客户贷款及垫款净增加额较 2017 年增加 1,095.84 万元。

2、请结合销售政策、采购政策以及经营收支情况补充说明经营活动产生的现金流量大幅下降的具体原因及合理性。

本报告期经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	变动额	同比变动
销售商品、提供劳务收到的现金	44,025.78	42,161.56	1,864.22	4.42%
收取利息、手续费及佣金的现金	836.12	1,574.04	-737.92	-46.88%
收到的税费返还	1,910.12	2,076.21	-166.09	-8.00%
收到其他与经营活动有关的现金	2,404.46	4,597.59	-2,193.13	-47.70%

经营活动现金流入小计	49,176.49	50,409.41	-1,232.92	-2.45%
购买商品、接受劳务支付的现金	28,062.26	21,565.26	6,497.00	30.13%
客户贷款及垫款净增加额	1,779.91	684.07	1,095.84	160.19%
支付利息、手续费及佣金的现金	0.54	0.48	0.06	12.50%
支付给职工以及为职工支付的现金	11,555.86	10,856.43	699.43	6.44%
支付的各项税费	1,423.45	1,846.31	-422.86	-22.90%
支付其他与经营活动有关的现金	3,968.79	4,045.73	-76.94	-1.90%
经营活动现金流出小计	46,790.81	38,998.28	7,792.53	19.98%
经营活动产生的现金流量净额	2,385.68	11,411.13	-9,025.45	-79.09%

报告期内，公司主营业务销售政策和采购政策保持稳定。公司 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 2,385.68 万元，较去年同期减少 9,025.45 万元，同比下降 79.09%，具体情况为：报告期内，一是棒杰小贷本期收到其他与经营活动有关的现金较上年同期减少，且公司自 2018 年 9 月起不再构成对棒杰小贷经营的实际控制，引起公司本期收到其他与经营活动有关的现金减少；二是公司按后期订单及计划生产投入加大，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 6,497.00 万元，同时公司客户贷款及垫款净增加额较去年全年增加 1,095.84 万元，导致公司经营活动产生的现金流出增加。公司 2018 年度经营活动产生的现金流量大幅下降主要是本期收到其他与经营活动有关的现金减少，而购买商品、接受劳务支付的现金以及客户贷款及垫款净增加额增加等因素综合影响的结果，符合公司实际经营发展情况，是合理的。

二、你公司 2018 年分季度实现的营业收入分别为 9,470.96 万元、8,615.40 万元、1.19 亿元、1.16 亿元，分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为 511.30 万元、1,019.41 万元、972.52 万元、-688.59 万元，分季度经营活动产生的现金流量净额为-2,399.89 万元、1,855.33 万元、1,636.58 万元、1,293.66 万元。

（一）请结合行业情况、收入确认和成本费用归集及结转政策说明第四季度净利润为负数的原因，以及营业收入与净利润分季度变化不匹配的原因及合理性；

公司回复：

公司收入确认政策：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

2018年公司收入确认政策未发生重大变化，各季度均是延续以前年度收入确认的原则确认收入，同时相应结转成本费用。

单位：万元

项目	2018年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,470.96	8,615.40	11,860.51	11,604.42
营业成本	6,943.54	5,953.24	9,097.04	8,593.09
毛利额	2,527.42	2,662.16	2,763.47	3,011.33
毛利率	26.69%	30.90%	23.30%	25.95%
税金及附加	226.42	236.53	112.22	199.90
期间费用	1,774.54	1,770.08	1904.86	2,747.85
资产减值损失	-12.7	-132.69	18.07	1,570.10
其他收益	0	51.2	23.63	338.16
投资收益	3.29	117.41	5.71	-208.13
资产处置收益	-1.47	27.42	-2.03	31.54
营业外收入	33.95	100.39	237.35	-94.05
营业外支出	37.67	1.32	0.96	8.94
所得税费用	204.06	154.21	197.57	-174.48
归属于上市公司股东的净利润	511.3	1,019.41	972.52	-688.59
经营活动产生的现金流量净额	-2,399.89	1,855.33	1,636.58	1,293.66

由上表可知，报告期内第四季度归属于母公司所有者的净利润为-688.59万元，主要是第四季度期间费用大幅增加、资产减值损失较大等因素综合影响所致。公司第四季度期间费用增幅较大主要是因新增计提员工年度考核奖金408.92万元、确认律师费和项目咨询费226.42万元；资产减值损失较大主要是参股公司棒杰小贷部分贷款分类级次降低，其需计提的贷款损失准备大幅增加。上述原因导致公司第四季度归属于母公司所有者的净利润为负。

根据上表，报告期内公司营业收入与净利润分季度变化不匹配主要为第一季度至第三季度期间费用较为稳定，但因每季度订单的综合毛利率有所差异，最终

导致前三季度的营业收入与净利润变化不匹配；第四季度净利润较低主要是因为第四季度费用增加及棒杰小贷部分贷款分类级次降低，计提贷款损失准备增加所致。故报告期内营业收入与净利润分季度变化不匹配符合公司实际经营情况，是合理的。

（二）请结合业务模式、信用政策等情况说明第一季度经营活动产生的现金流量净额为负数的具体原因及合理性。

公司回复：

公司主营业务主要为无缝服装的设计、研发、生产和营销，主要销售模式分为外销和内销，公司主要采用以销定产的模式完成采购、生产和销售各项流程，并采用赊销为主的销售策略。

公司的信用政策情况：本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易，对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，符合条件的给予一定的账期，客户在赊销的信用期内按协议约定向公司支付货款，账期一般不超过6个月。

报告期内，公司第一季度经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动额
销售商品、提供劳务收到的现金	8,426.68	6,344.59	2,082.09
收取利息、手续费及佣金的现金	263.57	464.42	-200.85
收到的税费返还	470.93	526.96	-56.03
收到其他与经营活动有关的现金	1,334.01	3,662.30	-2,328.29
经营活动现金流入小计	10,495.18	10,998.27	-503.09
购买商品、接受劳务支付的现金	6,387.65	3,965.82	2,421.83
客户贷款及垫款净增加额	2,226.28	511.58	1,714.70
支付利息、手续费及佣金的现金	0.28	0.13	0.15
支付给职工以及为职工支付的现金	2,888.23	2,729.29	158.94
支付的各项税费	366.45	481.42	-114.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,026.18	1,617.49	-591.31
经营活动现金流出小计	12,895.07	9,305.72	3,589.35
经营活动产生的现金流量净额	-2,399.89	1,692.54	-4,092.43

由上表可知，公司2018年第一季度经营性现金流量净额为负数主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加及客户贷款及垫款净增加额增加导致。公司的业

务模式及信用政策未发生重大变化，公司 2018 年第一季度经营性现金流量净额为负数是公司正常开展各项生产经营活动所导致，符合公司实际经营发展需要，是合理的。

三、年报显示，分区域营业收入构成中外销收入金额为 2.82 亿元，占比 67.87%。请你公司补充披露外销收入产品类型、销售国家或地区、销售金额及结算货币；及目前宏观经济政策和国际贸易环境对你公司外销产生的现时和潜在影响及相关外汇风险，并请根据具体情况进行必要的风险提示。

公司回复：

1、请你公司补充披露外销收入产品类型、销售国家或地区、销售金额及结算货币；

报告期内，公司外销收入产品类型、销售国家或地区、销售金额及结算货币具体情况如下：

外销收入 产品类型	销售区域/国家	2018 年度外销收入		结算 货币
		销售金额 (万元)	占外销收入 比例	
无缝服装	欧洲	13,059.76	46.31%	美元
	美国	9,998.97	35.45%	
	澳大利亚	2,868.38	10.18%	
	亚洲	1,887.83	6.69%	
	南美洲	381.91	1.35%	
	非洲	6.06	0.02%	
总计		28,202.91	100%	-

2、目前宏观经济政策和国际贸易环境对你公司外销产生的现时和潜在影响及相关外汇风险，并请根据具体情况进行必要的风险提示。

在国家发改委《产业结构调整指导目录》中，公司产品无缝服装所属的“采用高速机电一体化无梭织机、细针距大园机等先进工艺和装备生产高支、高密、提花等高档机织、针织纺织品”被列入鼓励类项目。工信部发布的《纺织工业发展规划(2016—2020 年)》指出“十三五”期间，行业发展目标为规模以上纺织企业工业增加值年均增速保持在 6%-7%；纺织品服装出口占全球市场份额保持基本稳定，同时提出了优化市场发展环境、加大财税金融支持力度等政策措施。因此，国内纺织服装、服饰行业宏观经济政策未发生重大变化，为公司经营发展及出口销售提供了良好的环境和政策支持。

报告期内，全球经济复苏缓慢，国际贸易紧张局势加剧。2018年6月，美国政府宣布对原产于中国的500亿美元商品加征25%的进口关税；2018年9月，美国政府进一步宣布对从中国进口的约2,000亿美元商品加征进口关税，其中涉及全部种类的纺织纱线、织物、产业用制成品等，但服装、家纺等终端商品暂未列入，因此，中美贸易摩擦对公司产品出口销售暂不产生直接影响。如果未来中美贸易争端进一步升级，采取对中国3,000亿美元输美产品加征最高25%的关税等极端措施，贸易保护主义继续增强，将对公司的出口业务尤其对美出口业务发展产生一定不利影响，最终将对公司业绩产生一定影响。由于国际商业环境具有复杂性和不确定性，若公司主要客户所在的美国及欧洲、澳洲等国家和地区强推贸易保护政策，可能对公司的业绩及盈利能力产生不利的影响。敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

报告期内，因为公司外销收入占比较大，还面临着汇率波动的风险。公司出口销售主要通过美元结算，人民币汇率波动直接影响公司业绩；同时影响公司以外币计量的出口产品价格，影响公司产品在国际市场上的竞争力。另外，如果未来国内外经济出现持续性下滑或出现周期性波动，会给公司业绩造成一定影响。敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

针对公司面临的商业环境和汇率等方面风险，公司将采取如下应对措施：

（1）在稳定现有海外市场业务的基础上，积极拓展国内及其他地区的市场，分散贸易争端升级可能带来的潜在风险；

（2）加强内控，提升企业精益生产、柔性制造水平，提升内部管理和公司治理水平，增强对抗贸易风险的能力；

（3）不断提升企业技术研发水平，提高产品附加值，推出更具竞争优势的产品；

（4）密切关注公司主要客户所在国家的经济形势和贸易政策，积极维持与现有优质客户的合作关系，保持紧密的沟通与联系；

（5）公司建立了较为完善的汇率风险管控机制。公司外销产品以外币报价，以外币结算，初始报价增加对汇率风险的考量。为规避汇率异常波动对经营业绩的影响，遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，公司会在确保安全性和流动性的前提下，在科学评估的基础上，开展远期外汇交易等业务以锁定外汇风险。

四、报告期内，你公司实现“工业”收入 3.69 亿元、占营业收入总额的比重为 88.73%，“贸易”收入 2,836.51 万元、占营业收入总额的比重为 6.83%，“服务业”收入 600.09 万元、占营业收入总额的比重为 1.44%，“工业（其他）”收入 1,246.89 万元、占营业收入总额的比重为 3.00%。请你公司补充说明以下事项：

（一）“工业”、“贸易”行业发展状况，公司行业地位、销售模式、收入结算方式、确认时点和确认方法，及报告期内线上线下销售占比；

公司回复：

公司“工业”业务主要是服装制造业务，主要以ODM/OEM的模式为全球客户提供无缝服装的研发设计和生产制造服务。无缝服装行业是纺织服装行业下的一个细分行业，较其他传统纺织服装企业自动化程度更高、产品附加值更高。在国家政策导向、劳动人口红利、完善的产业链配套、国际产能向我国转移等有利因素驱动下，我国无缝服装行业取得了较快的发展。近年来，生产成本不断提升、国内外市场竞争愈加激烈、国际市场需求回升乏力等问题逐渐凸显，行业已进入发展成熟期。经过多年积累和发展，公司已经建立起从研发设计、样品确认到生产、销售一条完整成熟的生产营销系统，主营业务也处于平稳发展阶段。

公司“贸易”业务指全资子公司浙江棒杰商贸有限公司（以下简称“棒杰商贸”）采购无缝服装成品并以批发方式销售给客户的业务。棒杰商贸自2017年6月份起主要从事服装批发；货物进出口、技术进出口等业务，根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），棒杰商贸所在行业属于“批发和零售业”下的“F51批发业”。批发零售行业的发展跟国民经济的发展密不可分，随着我国国民经济的快速发展，我国批发零售行业也得到了迅速的扩大。2017年度、2018年度，棒杰商贸实现营业收入分别为1,156.14万元、2,836.51万元，净利润分别为17.85万元、181.21万元，呈现较好的发展态势。

公司专注从事无缝服装的设计、研发、生产和营销，具备较强的研发设计能力、规模化生产能力和快速供货能力，是国内无缝服装行业的领军企业，也是全球无缝服装产业链中重要的产品供应商和应用技术开发商之一。

公司销售模式、收入结算方式、确认时点和确认方法如下：

销售模式	收入结算方式	收入确认时点和确认方法
------	--------	-------------

外销	主要采用信用证（L/C）、电汇（T/T）、银行托收（D/P）结算	货物出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据订单、合同、出口报关单等资料，开具发票并确认收入。
内销	主要采用银行电汇、银行承兑汇票结算	本公司发出货物后，经客户确认后开具销售发票并确认收入。

经自查，报告期内公司不存在线上销售收入。

（二）实体门店的经营情况、门店的变动情况、及门店店效信息等，并自查是否需按照《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的相关规定履行审议程序及信息披露义务，如是，请补充披露相关信息；

公司回复：

公司服装产品主要销售模式分为外销和内销，其中外销主要承接国外大型零售商、采购商和品牌商等客户的外贸订单；内销主要是直接销售给采购商和品牌商等国内客户和通过外贸商销售给国外客户。经自查，公司目前不存在实体门店的情况。

公司服装产品销售面向的是品牌商和大型零售商、批发商、中间商等采购商客户，而非终端消费者。根据《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》第二条第三款规定“本指引所称的零售业务，是指以百货商场、购物中心、大型综合卖场、连锁超市、便利店、线上销售等经营业态形式面向终端消费者销售商品的业务模式。”经自查，2018 年度公司不存在服装零售业务，公司服装业务不属于应当按照指引规定履行信息披露义务的情形。

（三）“工业（其他）”的具体经营内容、业务模式、业务名称、开展情况、产品情况、营业收入及成本构成等信息。

公司回复：

公司“工业（其他）”的具体经营内容包括房屋租赁收入、水电费收入、材料销售收入、提供加工劳务等收入。2018 年度公司其他业务的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	内容	其他业务收入	其他业务成本
房屋租赁收入	主要是公司暂时闲置房产用于出租	685.74	458.71
水电费收入	租户使用的水电	113.58	88.47

材料收入	原辅材料	99.79	130.21
加工费等收入	对外加工包纱, 废料收入	347.78	216.54
合计		1,246.89	893.93

五、报告期内，你公司子公司浙江姗娥针织有限公司、上海棒杰医疗科技有限公司、及参股公司义乌市棒杰小额贷款股份有限公司（以下简称“棒杰小贷”）发生亏损。同时，自2018年9月起你公司不再将棒杰小贷纳入公司合并财务报表范围，改由权益法进行财务核算。

（一）上述两家子公司亏损的原因以及拟采取的改善子公司经营业绩的措施；

公司回复：

1、浙江姗娥针织有限公司

浙江姗娥针织有限公司（以下简称“姗娥针织”）是公司全资子公司，主要业务为针织内衣、服装等生产、销售，协助公司部分订单产能生产。2018年度姗娥针织营业收入减少，而排污权有偿使用费、印染项目配套基础设施设计费用等支出较大，加之人工成本不断上涨，折旧等费用较高，产生的毛利不足以覆盖公司的固定费用，导致姗娥针织产生亏损。2018年度，姗娥针织净利润亏损141.34万元。

拟采取改善措施：公司将加强子公司内部管控，提升生产智能化、信息化水平，提升劳动效率，降低人工成本的支出，逐步改善亏损状况。另外，根据公司业务规划，姗娥针织还将承担募集资金投资项目“年染整加工7,500吨服装产品扩建项目”。该项目可以有效解决目前公司无缝服装染整委外引发的一系列问题。该项目建成达产后，预计可实现年销售收入7,050万元，税后利润547万元，将能有效改善子公司亏损情况。

2、上海棒杰医疗科技有限公司

上海棒杰医疗科技有限公司（以下简称“上海棒杰医疗科技”）设立于2016年5月，系公司全资子公司，主要从事医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，商务咨询等。上海棒杰医疗科技作为公司转型升级平台之一，其相关业务尚在培育期，2018年尚未实现收入；因其办公地址位于上海，房租、人工成本较高，2018年度，上海棒杰医疗科技净利润亏损8.06万元。

拟采取改善措施：上海棒杰医疗科技作为公司利用自身平台优势，寻找产业

并购整合机遇和新的业绩增长点的实施主体,将持续关注自贸区各类对外投资优惠政策,积极寻求良好的投资标的,改善目前经营情况。

公司将积极组织协调各子公司的生产经营工作,完善优势产业链,寻求新的利润增长点,积极采取措施扭转子公司亏损情况,努力回报广大股东。敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

(二) 棒杰小贷目前的业务开展情况、不再纳入公司合并报表范围的原因、相关会计处理的依据及合理性,并请年审会计师发表明确意见。

公司回复:

1、棒杰小贷目前的业务开展情况

棒杰小贷成立于2012年6月,并于2015年7月在全国中小企业股份转让系统挂牌(股票代码:833118)。棒杰小贷主要在义乌市范围内办理各项小额贷款、办理小企业发展、管理、财务等咨询业务,主要盈利模式为利用其自有资金向义乌地区中小企业、个体工商户、“三农”对象、大学生创业企业等客户发放贷款,并收取相应的利息。

棒杰小贷目前业务开展正常。截至2018年末,棒杰小贷贷款余额为13,854.29万元,计提贷款损失准备金4,552.53万元。

(1) 2018年末贷款构成

单位:万元

种类	期末余额			
	账面余额		贷款损失准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
公司贷款	3,197.14	23.08	629.58	13.83
个人贷款	10,657.15	76.92	3,922.95	86.17
合计	13,854.29	100	4,552.53	100

(2) 贷款五级分类及贷款损失准备

单位:万元

五级分类	期末余额			
	贷款金额	占总额比例%	贷款损失准备 计提比例(%)	贷款损失准备金 额
正常	2,510.41	18.13	1	25.10
关注	2,701.95	19.5	2	54.04
次级	3,987.76	28.78	25	996.94
可疑	2,355.44	17	50	1,177.72
损失	2,298.73	16.59	100	2,298.73
小计	13,854.29	100	32.86	4,552.53

2、不再纳入公司合并报表范围的原因

公司持有棒杰小贷股权比例为 30%，棒杰小贷 2018 第二届董事会第十九次会议选举第三届董事会成员，经 2018 年 9 月棒杰小贷 2018 年第三次临时股东大会决议通过 5 名董事组成棒杰小贷第三届董事会，公司原推荐的棒杰小贷董事长陶建锋先生、董事刘朝阳先生换届离任董事职务，致由公司提名当选的董事人数由原 3 名董事减至 1 名占棒杰小贷董事会成员总数的二分之一以下，故公司对棒杰小贷的经营方针、决策和经营管理层的任免不再具有主导作用，不再构成对棒杰小贷经营的实际控制。因此自失去控制日，棒杰小贷不再纳入公司合并报表范围。

3、相关会计处理的依据及合理性

公司对棒杰小贷的投资成本为 9,647.69 万元，公司对棒杰小贷因表决权变化导致对被投资单位的影响能力由控制转为具有重大影响，持股比例没有发生变化。

《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》中，对投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资方单位的控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改权益法核算，并对改剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

根据准则，公司按处置投资账务处理，确认剩余投资的投资成本和按剩余持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值的变动，调整长期股权投资账面价值。

公司确认对棒杰小贷的投资成本和按 30%持股比例计算应享有的棒杰小贷失去控制日的净资产份额，调整后长期股权投资账面价值合计 9,353.71 万元，与公司 2018 年年报报表附注十四：母公司财务报表主要项目注释（三）中对棒杰小贷的转换日投资成本 9,353.71 万元一致。

根据会计准则和相关法律规定，棒杰小贷不再纳入合并报表范围依据充分，具有合理性。

年审会计师对上述问题发表了明确意见：“我们认为，棒杰小贷不再纳入公司合并报表范围的原因、相关会计处理的依据合理。”详见同日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于〈深圳证

券交易所对浙江棒杰控股集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》的回复》（信
 会计师函字[2019]第 ZA276 号）。

六、你公司报告期末存货账面价值为 9,496.10 万元，较期初金额增加
 52.21%，存货跌价准备金额与上期基本持平。

（一）请你公司结合主营业务开展情况、分季度订单情况、产品生产周期、
 销售量、生产量及库存量，并对比同行业公司分析说明本期存货大幅增加的原
 因及合理性；

公司回复：

报告期内，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,362.06		1,362.06	1,104.42		1,104.42
在产品	5,716.29		5,716.29	3,389.92		3,389.92
库存商品	2,804.68	1,032.16	1,772.52	1,902.87	1,122.49	780.38
发出商品	893.73	312.40	581.33	1,142.12	195.51	946.61
委托加工物资	63.90		63.90	17.30		17.30
合计	10,840.66	1,344.56	9,496.10	7,556.63	1,318.00	6,238.63

报告期内，公司分季度订单量如下：

单位：万件

季度	2018 年订单量	2017 年订单量	变动额	变动幅度
一季度	414.75	817.53	-402.78	-49.27%
二季度	770.28	844.6	-74.32	-8.80%
三季度	830.03	815.23	14.8	1.82%
四季度	890.21	565.6	324.61	57.39%
总计	2,905.27	3,042.96	-137.69	-4.52%

由公司存货构成及分季度订单量可知，公司报告期第四季度订单量增加较
 多，本期按后期订单及计划生产投入有所加大，进而引起期末在产品及库存商品
 增加较多。

报告期内，公司产销情况如下

项目	期初结存		本期产出		本期销售		期末结存	
	数量 (万件)	金额 (万元)	数量 (万件)	金额 (万元)	数量 (万件)	金额 (万元)	数量 (万件)	金额 (万元)
库存商	253.23	3,044.99	2,945.78	27,738.96	2,893.26	27,107.81	305.75	3,676.14

品/发出商品:								
其中: 外销	65.20	455.79	2,197.88	18,707.25	2,166.31	18,354.35	96.77	808.69
内销	188.03	2,589.2	747.9	9,031.71	726.95	8,753.46	208.98	2,867.45

报告期内，公司存货变动与同行业对比如下：

单位：万元

上市公司	期末存货	期初存货	变动额	变动幅度
健盛集团	42,740.12	33,454.99	9,285.13	27.75%
浪莎股份	8,925.15	6,747.13	2,178.02	32.28%
嘉麟杰	26,333.01	20,273.20	6,059.81	29.89%
棒杰股份	9,496.10	6,238.63	3,257.47	52.21%

注：上述数据摘自同行业公司 2018 年年度报告及公开信息资料。

报告期内，公司专注从事无缝服装的设计、研发、生产和营销业务，主要产品是无缝服装，产品订单生产周期一般为 1 至 3 个月。由于上述同行业可比公司主营业务较为多元化，存货产品构成不尽相同，期末存货变动幅度不同，公司存货增加幅度相比同行业有所偏高，其中原材料增加 257.64 万元，在产品增加 2,326.37 万元，库存商品增加 992.14 万元。本期存货大幅增加主要是原材料、在产品以及库存商品增加引起，原材料增加主要为生产采购了合理库存量的生产备用料；期末在产品增加主要是公司本期按后期订单及计划生产投入有所加大；库存商品增加主要是为满足期后出货增加的结存。公司本期存货大幅增加符合公司实际生产和经营发展需要，是合理的。

(二) 公司存货周转率水平与同行业是否一致，若不一致，请说明原因及合理性；

报告期内，公司存货周转率水平与同行业水平对比如下：

上市公司	健盛集团	浪莎股份	嘉麟杰	公司
存货周转率（次）	2.98	3.96	3.01	3.89

注：上述数据摘自同行业公司 2018 年年度报告及公开信息资料。

由上表可知，公司 2018 年存货周转率水平处于行业中间水平，与同行业基本一致，是合理的。

(三) 相关存货跌价准备计提是否充分、合理，并请年审会计师发表明确意见。

1、 存货跌价准备会计政策、计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

外贸与贴牌业务一般根据订单生产，公司对于外贸与贴牌业务执行严格的订单利润测算和控制制度，经比较期末存货单价与平均售价，未发现售价低于成本的情况，故不计提跌价准备。外贸与贴牌业务存在尾单情况，期末对尾单进行跌价测试，参考接近资产负债表日的平均售价，考虑相关费用及税费计提跌价准备。

公司为处理积压存货对内销库存商品且库龄较长、发出商品且发出时间较长的无缝内衣，制定销售政策，考虑相关费用、税费，按成本的 80%计提跌价准备。

2、 存货跌价准备计提情况

本期公司按照会计政策及企业会计准则中相关规定，对期末存货进行减值测试，经测试，内销库存商品和内销发出商品存在减值，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		备注
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	
一、内销	2,341.35	1,344.56	2,144.71	1,318.00	
其中：自有品牌+贴牌商品	1,903.20	1,344.56	1,745.31	1,318.00	主要为以前年度生产
贴牌商品	438.15		399.40		本期按合同生产无减值

二、外销	1,357.06		900.28		本期按合同生产无减值
合计	3,698.41	1,344.56	3,044.99	1,318.00	

其中，期末内销自有品牌、部分贴牌库存商品及发出商品的库龄、期末账面余额、期末跌价准备金额相关情况如下：

单位：万元

项目	库龄			期末账面余额	期末跌价准备金额	计提比例
	1年以内	1-4年	5年以上			
内销库存商品	309.39	16.92	1,186.39	1,512.70	1,032.16	68.23%
内销发出商品	109.10	32.44	248.96	390.50	312.40	80.00%
合计	418.49	49.36	1,435.35	1,903.20	1,344.56	70.65%

综上所述，报告期内，公司严格按照会计政策及企业会计准则的相关规定，对期末存货进行减值测试，并计提相应存货跌价准备，公司存货跌价准备计提情况能充分反映存货整体质量，存货跌价准备计提充分、合理。

年审会计师就此事项发表了明确意见：“经复核，我们认为企业的存货跌价准备的计提是充分、合理的。”详见同日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于〈深圳证券交易所对浙江棒杰控股集团股份有限公司 2018 年年报的问询函〉的回复》（信会师函字[2019]第 ZA276 号）。

七、根据公司披露获取的重大的股权投资情况，公司报告期内增资新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)，新设江苏建泉高特佳医疗产业投资基金(有限合伙)及义乌通杰股权投资合伙企业(有限合伙)。请你公司说明上述股权投资的具体情况、业务开展内容、增资和新设的原因、相关的会计处理、对公司 2018 年度损益的影响以及是否履行了必要的审议程序和信息披露义务。

公司回复：

1、新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)项目情况

(1) 具体情况

公司全资子公司棒杰医疗投资管理有限公司(以下简称“棒杰医疗”)于 2017 年 12 月作为有限合伙人以自有资金 2,000 万元认购新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)(以下简称“新希望基金”)，棒杰医疗等投资者参与投资后，新希望基金总认缴出资额为 80,714 万元，其中棒杰医疗认缴出资占比 2.48%。

(2) 业务开展内容

新希望基金的经营范围为医疗健康产业股权投资及相关咨询服务，其投资范围和领域包括医疗健康等相关产业，投资方式以股权投资（含可转换债投资）为主。

（3）增资原因

根据《新希望医疗健康（南京）投资中心（有限合伙）合伙协议》关于出资的约定：各合伙人对本合伙企业的实缴出资按其认缴比例分期同比例缴纳。协议签署后，普通合伙人将向有限合伙人发出首期出资缴付通知书。除首期出资外，执行事务合伙人根据合伙企业投资需要、支付费用和承担义务的需要，可随时要求合伙人缴付其认缴出资额的余额。

2017年12月和2018年7月，棒杰医疗分别收到基金管理人发来的出资缴付通知书并按照约定出资。截止报告期末，棒杰医疗按照协议约定已完成首期出资额1,200万元的出资缴付工作，其中报告期内新增实缴出资600万元。

（4）相关的会计处理

子公司棒杰医疗投资按可供出售金融资产进行相应的账务处理。

（5）对公司2018年度损益的影响

该股权投资对公司2018年度损益暂无影响。

（6）是否履行了必要的审议程序和信息披露义务

公司于2017年12月25日召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于全资子公司参与投资新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)的议案》，同意全资子公司棒杰医疗作为有限合伙人以自有资金2,000万元参与投资新希望基金，并签署《新希望医疗健康（南京）投资中心（有限合伙）合伙协议》。详见公司于2017年12月26日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2017-071）、《关于全资子公司参与投资新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)的公告》（公告编号：2017-073）以及公司相关定期报告。本事项已履行了必要的审议程序和信息披露义务。

2、江苏趵泉高特佳医疗产业投资基金（有限合伙）项目情况

（1）具体情况

公司全资子公司棒杰医疗于2018年1月作为有限合伙人以自有资金3,000万元认购江苏趵泉高特佳医疗产业投资基金（有限合伙）（以下简称“高特佳基

金”)。高特佳基金的目标认缴出资总额为 10.6263 亿元,其中棒杰医疗认缴出资占比 2.82%。

(2) 业务开展内容

高特佳基金的经营范围为股权投资,投资领域包括医疗健康及其他战略性新兴产业。

(3) 新设的原因

全资子公司参与投资高特佳基金是为借助专业团队的资源与能力,推动公司向医疗健康产业进行提前布局,实现公司产业转型升级;同时,通过投资优秀项目和企业带来资本增值收益,为全体股东创造更大利益。2018 年 1 月和 2018 年 4 月,棒杰医疗分别收到基金管理人发来的出资缴付通知书,并按照约定出资。截止报告期末,棒杰医疗已经按照协议约定完成认缴出资额 3,000 万元的缴付工作。

(4) 相关的会计处理

子公司棒杰医疗投资按可供出售金融资产进行相应的账务处理。

(5) 对公司 2018 年度损益的影响

该股权投资对公司 2018 年度损益暂无影响。

(6) 是否履行了必要的审议程序和信息披露义务

公司于 2018 年 1 月 4 日召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于全资子公司参与投资江苏甌泉高特佳医疗产业投资基金(有限合伙)的议案》,同意子公司棒杰医疗作为有限合伙人以自有资金 3,000 万元参与投资江苏甌泉高特佳医疗产业投资基金(有限合伙),并签署《江苏甌泉高特佳医疗产业投资基金(有限合伙)合伙协议》。详见公司于 2018 年 1 月 5 日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《第四届董事会第五次会议决议公告》(公告编号:2018-001)、《关于全资子公司参与投资新希望医疗健康南京投资中心(有限合伙)的公告》(公告编号:2018-002)以及公司相关定期报告。本事项已履行了必要的审议程序和信息披露义务。

3、义乌通杰股权投资合伙企业(有限合伙)项目情况

(1) 具体情况

2017 年 1 月,义乌市财通棒杰投资管理有限公司(以下简称“财通棒杰”)、

义乌市产业发展投资管理有限公司和棒杰小贷共同投资设立义乌通杰股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“义乌通杰基金”)。义乌通杰基金的认缴出资总额为5,000万元,其中财通棒杰作为义乌通杰基金的普通合伙人和基金管理人认缴出资750万元,认缴出资占比15%;义乌市产业发展投资管理有限公司作为有限合伙人认缴出资1,250万元,认缴出资占比25%;棒杰小贷作为有限合伙人认缴出资3,000万元,认缴出资占比60%。

2018年12月,原基金管理人财通棒杰因受监管政策变化影响,不再适合担任义乌通杰基金的基金管理人。根据义乌通杰基金合伙人会议决议,财通棒杰在义乌通杰基金中作为普通合伙人的权利义务由浙江财通资本投资有限公司(以下简称“财通资本”)和棒杰医疗概括承受,其中,财通资本作为普通合伙人一同时担任该合伙企业的执行事务合伙人及基金管理人,认缴450万元义乌通杰基金份额,棒杰医疗作为普通合伙人二,认缴300万元义乌通杰基金份额。

(2) 业务开展内容

义乌通杰基金经营范围为私募股权投资、投资咨询服务(不含证券、期货等金融业务并且未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务),主要从事对各个以义乌市为重点区域包括品牌消费、先进制造、大健康、网络信息、文化传媒、体育等领域在内的处于发展阶段的具有良好发展前景和退出渠道的企业进行直接或间接的股权投资或与股权相关的投资事业,并推动义乌相关产业和地方经济的转型和发展。

(3) 新设的原因

棒杰医疗参与投资义乌通杰基金主要是为充分发挥获取的管理人资格优势,通过投资优秀项目和企业带来资本增值收益,推进公司转型升级进程。报告期内,棒杰医疗已按照协议约定完成认缴出资额300万元的缴付工作。

(4) 相关的会计处理

子公司棒杰医疗投资按可供出售金融资产进行相应的账务处理。

(5) 对公司2018年度损益的影响

该股权投资对公司2018年度损益暂无影响。

(6) 是否履行了必要的审议程序和信息披露义务

关于投资义乌通杰基金的事项,公司已根据《深圳证券交易所股票上市规

则》、《公司章程》等规定履行必要的审议程序，并在《2018 年年度报告》中进行了披露与说明。本事项已履行了必要的审议程序和信息披露义务。

八、报告期末，你公司应收账款账面余额 4,659.98 万元，计提坏账准备 784.48 万元，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款余额占应收账款总额比例为 58.51%。请结合公司的销售信用政策、期后销售回款情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理及应收账款余额集中度较高的原因及合理性、应收账款中是否存在关联方，并请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

1、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款及期后收款情况如下：

单位：万元

账龄	期末余额			期后回款	期后未回款金额	期末未回款原因
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)			
1 年以内	4,038.12	201.91	5	4,033.08	5.04	国外客户因质量问题扣款所致
1 至 2 年	0.45	0.05	10	0	0.45	
2 至 3 年	2.23	0.44	20		2.23	
3 至 4 年	7.10	3.55	50	1.50	5.60	
4 至 5 年	167.70	134.16	80		167.70	
5 年以上	444.37	444.37	100		444.37	
合计	4,659.98	784.48		4,034.58	625.40	

公司 1 年以内应收账款余额截止至回复日基本收回，期后销售回款情况良好；账龄在 4 年以上的应收账款是由公司内销产品销售形成的，公司一直积极努力与客户沟通，致力于达成一致的解决方案。期末账龄在 4 年以上的应收账款余额中主要客户构成如下：

单位：万元

客户名称	期末余额	账龄	坏账计提金额	计提比例
南京冠百服饰有限公司	176.67	4-5 年、5 年以上	166.67	94.34%
义乌市万迅电子商务有限公司	102.97	4-5 年	82.37	80.00%
南京暖加服饰有限公司	129.48	5 年以上	129.48	100.00%
谢文涛	50.49	5 年以上	50.49	100.00%
六安市天翼商贸有限公司	46.26	5 年以上	46.26	100.00%
周舟	12.84	5 年以上	12.84	100.00%

武汉市黛布拉服饰有限公司	11.05	5年以上	11.05	100.00%
合计	529.76		499.16	

2、应收账款余额集中度较高的原因

报告期内，公司国外客户、外贸客户的采购在第四季度较为集中，且公司给予客户付款信用期为合同约定的按收到货运提单后的 60-90 天，因此导致应收账款期末余额增大。

3、经自查，期末应收账款余额前五名客户均为公司长期主要客户，公司应收账款中不存在关联方。

综上，公司期末应收账款坏账准备计提充分、合理，应收账款余额集中度较高的原因合理，应收账款中不存在关联方。

年审会计师就此事项发表了明确意见：“我们认为，公司期末应收账款坏账准备计提充分、合理，应收账款余额集中度较高的原因合理，应收账款中不存在关联方。”详见同日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于〈深圳证券交易所对浙江棒杰控股集团股份有限公司 2018 年年报的问询函〉的回复》（信会师函字[2019]第 ZA276 号）。

九、报告期末，你公司流动资产合计 3.90 亿元，较期初余额减少 17.24%，流动负债合计 2.84 亿元，较期初余额增加 28.09%。请结合银行授信情况、现金流状况等对自身偿债风险、能力进行评估，并分析你公司的短期偿债能力，说明公司是否存在短期偿债风险及拟采取的应对措施。

公司回复：

2019 年度，公司根据生产经营需要拟向中国银行、中国农业银行、中国工商银行、宁波银行申请总计不超过 47,000 万元的综合授信额度。具体申请情况为：

单位：万元

金融机构名称	授信额度	综合授信种类及业务品种	担保类型	期限
中国银行义乌分行	17,000	融资及银行承兑	抵押、信用	1 年
中国农业银行义乌分行	10,000	融资及银行承兑	抵押、信用	1 年
中国工商银行义乌分行	15,000	融资及银行承兑	抵押、信用	1 年
宁波银行金华分行	5,000	融资及银行承兑	信用	1 年
合计	47,000			

截止 2019 年 5 月 31 日，银行授信额度总额为 4.7 亿元，已使用授信额度

1.09 亿元，剩余授信额度 3.61 亿元。

截止 2019 年 5 月 31 日，公司短期借款合计为 11,769.76 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	贷款银行	借款人	贷款期限	贷款金额
1	中国工商银行股份有限公司义乌分行	浙江棒杰控股集团有限公司	2018.7.17-2019.7.13	1,500
2	中国农业银行朝阳支行	浙江棒杰控股集团有限公司	2018.7.20-2019.7.08	2,000
3	中国农业银行朝阳支行	浙江棒杰控股集团有限公司	2018.8.10-2019.8.5	1,200
4	中国银行义乌市支行	浙江棒杰控股集团有限公司	2019.3.29-2020.3.25	5,000
5	新加坡华侨银行香港分行	浙江棒杰控股集团有限公司	2019.2.20-2020.2.21	2,069.76
合计				11,769.76

截止 2019 年 5 月 31 日，公司账面货币资金余额为 18,297.69 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	期末余额
现金	44.11
银行存款	17,070.67
其他货币资金	1,182.90
合计	18,297.68

公司受限资金金额为 1,182.90 万元，其中：1,176.11 万元为票据保证金。除此之外，截止 2019 年 5 月 31 日，公司货币资金余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

因此，公司目前负债水平与营运资金需求匹配，现有资金足以覆盖公司目前债务，不存在短期偿债风险。

十、报告期内，你公司向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 53.31%，向第一大客户销售额为 8,656 万元，占年度销售总额比例为 20.83%。请说明你公司与第一大客户开展业务的主要内容，该客户是否与你公司存在关联关系；报告期内前五名客户与去年相比是否发生明显变化，如是，请进一步

说明变动原因、对客户集中度以及公司业务稳定性的影响。

公司回复：

公司第一大客户是 TEFRON LTD.（全球主要无缝服装制造商），公司与 TEFRON LTD. 的主要业务往来是以无缝服装为主的销售业务。双方属于长期合作关系，公司与该客户不存在关联关系。

公司前 5 大客户情况如下：

序号	2018 年			2017 年		
	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售 总额比例	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售 总额比例
1	TEFRON LTD.	8,656.00	20.83%	TEFRON LTD.	8,807.60	20.29%
2	江苏汇鸿国际集团医药保健品进出口有限公司	5,435.45	13.08%	H&M Hennes & Mauritz GBC AB	5,791.08	13.34%
3	Lidl Hong Kong Ltd	2,881.67	6.94%	Lidl Hong Kong Ltd	3,548.70	8.17%
4	Gebr Huber GmbH CO. KG	2,666.04	6.42%	诸暨市海嘉贸易有限公司	2,611.96	6.02%
5	COTTON ON GROUP	2,511.64	6.04%	Gebr Huber GmbH CO. KG	2,602.73	6.00%
合计	--	22,150.80	53.31%	--	23,362.07	53.82%

报告期内，前 5 名客户与去年相比发生了部分变化，主要原因是报告期内客户本身需求量发生变化，且我公司在不断开拓市场渠道，培育和发展具有潜力的客户，报告期内存在新增部分客户，以降低客户过于集中带来的风险。公司对单一客户不存在重大依赖，公司专注从事无缝服装的设计、研发、生产和营销多年，在手订单充足，故部分客户发生变化对公司业务的稳定性不存在重大影响。

特此公告

浙江棒杰控股集团股份有限公司董事会

2019 年 6 月 27 日