

证券代码：002494

证券简称： 华斯股份

公告编号： 2019-014

## 华斯控股股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2018 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。

华斯控股股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 3 月 18 日收到深圳证券交易所下发的《关于对华斯控股股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 14 号），公司认真组织相关人员对相关情况进行核查落实，现将《问询函》有关情况回复并公告如下：

**问题 1、报告期内，你公司实现营业收入 5.01 亿元，同比下降 20.91%，归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1,686.53 万元，同比增长 122.35%，经营活动产生的现金流量净额为-2 亿元，同比下降 188.93%。2017 及 2018 年度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“扣非净利润”）分别为-8,288.6 万元、4.56 万元。请你公司说明以下事项：**

(1) 请结合行业情况、收入构成、购销政策等因素说明营业收入下降、净利润与经营活动产生的现金流量净额变动方向不一致且经营性现金流量大幅下降的原因。

(2) 你公司连续两年扣非净利润处于亏损和微利状态，请结合行业景气度、产品核心竞争力、经营战略等因素分析你公司主营业务的

持续经营能力，并说明拟采取的应对措施。

(3) 报告期内，你公司第一至第四季度营业收入逐季增长，而第三及第四季度扣非净利润连续为负，请说明第三及第四季度扣非净利润和营业收入变动不一致的原因及合理性。

(4) 2018 年，你公司实现其他业务收入 1.14 亿元，同比下降 24.42%，请你公司说明其他业务收入的核算内容。

回复：

(1) 请结合行业情况、收入构成、购销政策等因素说明营业收入下降、净利润与经营活动产生的现金流量净额变动方向不一致且经营性现金流量大幅下降的原因。

#### 1、公司营业收入和净利润变动情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比变动
营业收入	50,137.25	63,395.84	-20.91%
营业成本	37,212.69	47,826.84	-22.19%
营业毛利额	12,924.56	15,569.00	-16.99%
综合毛利率	25.78%	24.56%	1.22%
期间费用	10,878.76	13,365.53	-18.61%
资产减值损失	1,099.56	9,247.26	-88.11%
其中：坏账损失	804.73	473.59	69.92%
可供出售金融资产减值损失	-	500.00	-100.00%
长期股权投资减值损失	-	8,273.67	-100.00%
商誉减值损失	294.83	-	---
营业利润	1,260.92	-6,652.35	118.95%
归属于上市公司股东的净利润	1,686.53	-7,544.65	122.35%

由上表可知，报告期较上年同期营业收入下降 20.91%，净利润同比增长 122.35%，主要原因是 2017 年子公司华卓投资计提参股公司北

京优舍科技有限公司长期股权投资减值准备、计提参股公司深圳未来时刻电子商务有限公司可供出售金融资产减值准备所致。

## 2、收入构成及变动情况

### (1) 公司营业收入构成情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比变动
营业收入	50,137.25	63,395.84	-20.91%
其中：主营业务收入	38,689.93	48,250.60	-19.81%
其他业务收入	11,447.33	15,145.24	-24.42%

公司营业收入较去年同期减少 20.91%，主要原因是主营业务较去年同期减少 19.81%，其他业务收入较去年同期减少 24.42%。其中主营业务收入减少，主要是来源于境外子公司皮张销售收入减少所致；其他业务收入减少，主要是本公司及子公司京南裘皮城商铺转让收入减少所致。

### (2) 主营业务收入变动及毛利额变动情况

单位：万元

项目	收入		毛利额		收入增长率 (%)	毛利额增长率 (%)
	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度		
主营业务收入	38,689.93	48,250.60	10,043.74	10,640.49	-19.81	-5.61
其中：裘皮皮张	6,049.61	15,715.72	290.62	296.88	-61.51	-2.11
裘皮褥子	124.76	54.05	17.45	4.64	130.82	276.08
裘皮饰品	896.71	1,430.61	134.67	360.48	-37.32	-62.64
裘皮服装	24,349.08	24,372.61	7,449.16	7,733.89	-0.10	-3.68
时装	1,762.34	1,920.64	584.42	565.25	-8.24	3.39
加工收入	5,507.43	4,756.97	1,567.42	1,679.35	15.78	-6.67

由上表可知，2018 年公司主营业务收入减少 19.81%，但是主营业务

毛利额减少 5.61%，毛利额变动不大，对净利润影响不大，主要原因系 2018 年裘皮皮张收入减少较多，裘皮皮张毛利率较低，报告期较去年同期毛利率有所提高，毛利额变动不大。

2014 年以来，全球裘皮行业逐渐步入了行业调整周期，受到俄罗斯及周边经济状况，市场需求减少、产品价格疲软等因素的影响，裘皮产品出口额受到影响。虽然公司 2018 年度主营业务收入有所降低，但是公司主要产品裘皮服装收入稳定，收入变动主要为裘皮皮张收入变化所致，且主营业务毛利额平稳，对净利润影响不大。

### （3）其他业务收入变动及毛利额变动

公司其他业务收入 2018 年 11,447.33 万元、2017 年 15,145.24 万元，较同期减少 24.42%；公司其他业务毛利额 2018 年 2,880.83 万元，2017 年 4,928.51 万元，较同期减少 41.55%。主要是本公司及子公司京南裘皮城商铺转让收入减少所致，商铺转让毛利率较高，对净利润有一定影响。

综上所述，报告期内，公司实现营业收入 5.01 亿元，同比下降 20.91%，净利润 1,686.53 万元，同比增加 122.35%，主要原因系 2017 年子公司华卓投资计提参股公司北京优舍科技有限公司长期股权投资减值准备、计提参股公司深圳未来时刻电子商务有限公司可供出售金融资产减值准备合计 8,773.67 万元所致。剔除子公司华卓投资计提资产减值损失的影响，2017 年净利润是 1,228.14 万元，2018 年净利润是 1,686.53 万元，变动不大。

公司报告期内公司实现营业收入 5.01 亿元，净利润为 1,686.53 万元，经营活动产生的现金净流量为-2 亿元，同比下降 188.93%，主要原因系一方面，子公司凯纳房地产购买土地支出 1.91 亿元放入经营性支出，而转让子公司股权的收入放到非经营性收入；另一方面，本公司收到华斯裘皮小镇配套暨裘皮服装加工扩建项目客户预定金

较上年减少 1.22 亿元。

**(2) 你公司连续两年扣非净利润处于亏损和微利状态，请结合行业景气度、产品核心竞争力、经营战略等因素分析你公司主营业务的持续经营能力，并说明拟采取的应对措施。**

回复：

2017 及 2018 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-8,288.6 万元、4.56 万元。2017 年剔除子公司华卓投资计提资产减值损失的影响，扣非后净利润是 484.19 万元；2018 年剔除商誉减值损失的影响，扣非后净利润是 240.42 万元，变动不大。2018 年公司主营业务收入有所降低，但主营业务毛利额平稳，且主要产品裘皮服装收入平稳，主营业务开展正常。

公司是以裘皮时尚产业发展为核心，致力于产业整体发展、创新升级和服务平台建设的上市企业，主要从事动物毛皮精深加工、裘皮服装、饰品设计的研发制造，以及为裘皮行业深层次发展搭建服务平台，有效提升公司的价值。为保证公司主营业务的持续经营能力，拟采取的应对措施如下：

1、裘皮特色小镇及行业平台建设。

公司为众多企业转型升级提供平台服务，运用大数据等技术手段，带动相关产业多样化和集群化发展，推动全行业向高端跨越：

(1) 建立国外水貂良种繁育平台，利用国外大型现代化农场作为育种基地，为国内养殖企业和养殖户引进最优质貂种资源；

(2) 建立毛皮拍卖行和毛皮原料交易平台，改变国内传统的毛皮交易模式、规范毛皮交易方式，简化从业者的交易过程，降低经营风险；

(3) 建立产业金融平台，通过设立毛皮质押库，与金融机构合作，解决商户毛皮产品存放保管和资金问题；

(4) 兴建华斯裘皮小镇，为公司打造产业高端服务新平台树立典范。华斯裘皮小镇是河北省首批创建类特色小镇，小镇涵盖雅宝路外迁承接基地、企业总部基地、裘皮辅料中心、毛皮拍卖行等。实现规模共享、信息共享、业务共享、服务共享，打造具有代表性、前瞻性、高规格的产业服务平台。截止到 2018 年，小镇已经建成华斯裘皮城 A、B 座、电商孵化园等行业服务平台。公司通过一系列产业服务平台建设和经营，进一步巩固和强化产业链条，促进毛皮产业持续稳定的发展。

## 2、公司注重研发设计，引领裘皮时尚潮流。

公司始终以促进行业发展为己任，注重设计研发，建有行业内唯一的省级裘皮工程技术研究中心，建有研发设计中心，设计研发工作室 3 个，为了加强公司的技术创新实力，丰富产品种类，强化市场占有率，公司致力于裘皮硝染裘皮服装服饰产品的研发，增强公司经济效益的同时，也会提高公司在国内同行业乃至全球范围内的知名度，促进公司产品占有更大的市场份额，

公司 2018 年度公司实施研发项目 6 项，目前拥有专利 23 个。在未来三到五年，会不断加大科技投入，大力加强自主知识产权的创造与运用，掌握行业领先技术，增强行业竞争力，抢占行业制高点，做强、做大行业，成为具有技术领先和核心竞争优势的科创新企业。

## 3、自主品牌建设

公司突破传统思维，积极探索创新，大力推进高新技术研发与自主品牌建设，制定行业技术标准，创建国际先进经营模式。公司自主品牌“怡嘉琦”以“奢华、典雅、独特、时尚”为主题，获得“中国驰名商标”、“中国名牌”和“中国真皮标志”等荣誉称号。

(3) 报告期内，你公司第一至第四季度营业收入逐季增长，而第三及第四季度扣非净利润连续为负，请说明第三及第四季度扣非净利

润和营业收入变动不一致的原因及合理性。

回复：

公司分季度营业收入和净利润变动情况表：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	10,791.57	10,896.47	13,047.08	15,402.14
营业成本	7,225.44	8,109.80	10,820.61	11,056.84
营业毛利额	3,566.13	2,786.67	2,226.47	4,345.29
期间费用	3,678.46	1,689.47	2,171.47	3,339.36
资产减值损失	-186.85	50.98	184.60	1,050.83
净利润	257.53	921.99	28.13	478.88
非经常性损益	215.33	55.25	257.73	1,153.66
扣非后净利润	42.20	866.74	-229.60	-674.78

由上表可知，公司第一至第四季度营业收入逐季增长，第三季度扣非后净利润为负的主要原因系第三季度期间费用增加，增加的营业收入结构为毛利率较低的裘皮皮张，导致第三季度净利润减少，扣非后净利润为负；第四季度扣非后净利润为负的主要原因系第四季度营业收入虽然增加，但是期间费用及资产减值损失增加较多，且第四季度非经常损益大，导致扣非后净利润为负。

(4) 2018年，你公司实现其他业务收入1.14亿元，同比下降24.42%，请你公司说明其他业务收入的核算内容。

回复：

公司其他业务收入核算的内容主要包括：商铺转让收入；租金、

物业费收入；其他。报告期内，公司实现其他业务收入 1.14 亿元，同比下降 24.42%，主要原因系商铺转让收入减少所致。具体情况：一方面本公司商铺收 2017 年、2018 年分别为 6,868.31 万元、5,489.92 万元，较上年减少 1,378.39 万元；另一方面子公司京南裘皮城商铺转让收入 2017 年、2018 年分别为 2,949.27 万元、176.59 万元，较上年减少 2,772.68 万元。

2、报告期内你公司“非经常性损益”项目中，“计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费”、“委托他人投资或管理资产的损益”、“其他营业外收入和支出”分别为 680.83 万元、152.47 万元和 271.79 万元。请你公司逐项说明上述各项目的性质、发生原因、计算过程及会计处理。

回复：

公司“非经常性损益”项目中，“计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费”为 680.83 万元，是借款收取的利息收入。本公司借款给河北凯纳房地产开发有限公司，双方约定借款用于补充项目开发所需资金，借款年利率为 4.5675%（同本公司一年期银行贷款利率），发放借款之日起算利息，本公司按月计提利息，在“财务费用—利息收入”科目核算，本金在“其他应收款”科目核算，计提其他应收款坏账准备。

公司“非经常性损益”项目中，“委托他人投资或管理资产的损益”为 152.47 万元，主要是本公司购买理财产品计提的投资收益。本公司购买中国农业银行“金钥匙·本利丰”2018 年第 1061 期人民币理财产品，为保本保证收益型理财产品，年收益率 4.2%，产品起息日 2018 年 4 月 28 日，到期日 2019 年 4 月 26 日。截止报告期期末，本公司购买理财产品 4,000 万元，本公司按月计提收益，在“投资收益”科目核算，本金在“其他货币资金”科目核算，报表重分类



至“其他流动资产”列示。

公司“非经常性损益”项目中，“其他营业外收入和支出”为 271.79 万元，主要是子公司京南裘皮城无需支付工程款款项。子公司京南裘皮城将其计入“营业外收入”科目。

3、报告期内，你公司出口销售和国内销售的毛利率分别为 12.93% 和 31.46%，请你公司分别说明出口和国内销售的商品构成、采购及销售模式、收入确认方法，并分析出口销售和国内销售毛利率差异的原因及合理性。

回复：

#### 1、商品构成

公司主营业务主要是中、高端裘皮服装及饰品的设计、生产及销售，以及特种经济动物的毛皮深加工，致力于为全球客户提供优质的裘皮产品。出口销售商品主要包括：裘皮服装、裘皮饰品、裘皮皮张、裘皮面料、时装；国内销售商品主要包括：裘皮服装、裘皮饰品、裘皮皮张、裘皮面料、时装，外加工收入等。

#### 2、采购及销售模式

公司主要产品为裘皮制品，主要通过国外进口和国内采购，国外进口主要通过拍卖行采购，国内主要通过村委会及合作社等养殖基地采购。

公司业务销售模式分为 OBM、ODM、OEM 三种。出口销售主要包括：OBM、ODM、OEM；国内销售主要包括：OBM 和 ODM。

#### 3、收入确认的会计政策

公司销售主要是裘皮产品，销售按照会计准则中销售商品收入的确认原则，具体如下：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计

量时，确认商品销售收入实现。

本公司出口销售以货物发出、并交付时作为收入确认的时点；国内销售以货物发出、经客户签收对账时作为收入确认的时点。外加工收入以收到外加工货物，确认受托加工物资，受托加工物资加工完毕后，经客户签收对账时作为收入确认的时点。

#### 4、出口销售和国内销售毛利率表

单位：万元

项 目	出口收入				内销收入			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
裘皮皮张	4,125.55	3,954.34	171.21	4.15%	1,924.06	1,804.66	119.40	6.21%
裘皮面料	68.11	57.21	10.90	16.00%	56.65	50.10	6.55	11.56%
裘皮饰品	634.00	538.50	95.50	15.06%	262.71	223.54	39.17	14.91%
裘皮服装	6,573.31	5,426.60	1,146.71	17.44%	17,775.77	11,473.32	6,302.45	35.46%
时装	87.85	26.95	60.90	69.32%	1,674.49	1,150.96	523.53	31.27%
加工费	-	-	-	-	5,507.43	3,940.01	1,567.42	28.46%
主营业务小计	11,488.82	10,003.60	1,485.22	12.93%	27,201.11	18,642.59	8,558.52	31.46%

从上表可知，公司出口销售和国内销售的毛利率分别为 12.93% 和 31.46%，差异较大，主要原因系一方面，出口销售的皮张销售金额大，占比高且毛利率低；另一方面，国内销售裘皮服装金额大，国内销售包含零售收入而出口销售均是批发，毛利率高，从而导致国内销售毛利率较高。

4、报告期内，你公司前五大供应商采购额为 7435.22 万元，占你公司年度采购总额比例为 59.7%，你公司主要产品为裘皮制品，请你公司说明向前五大客户采购材料的原材料情况、最近两年前五大客户是否发生变化、所采购的材料是否存在可替代方案，并充分提示供应商集中度较高带来的风险以及你公司为应对相关风险已采取或拟采取的具体措施。

回复：

报告期内，公司前五大供应商采购额为 7,435.22 万元，占公司年度采购总额比例为 59.7%，其中国外进口采购额是 5,671.35 万元，占公司年度采购总额比例为 45.54%。公司主要产品为裘皮制品，主要通过国外进口和国内采购，国外进口主要通过拍卖行采购，国内主要通过村委会及合作社等养殖基地采购。

目前，欧洲及北美的毛皮交易主要以拍卖为主，至今已有三百多年的发展历史，国际上 80% 以上的生皮交易都是通过拍卖完成的。拍卖主体包括拍卖人、委托人、竞买人和买受人。能够进入拍卖环节、有委托资格的大多为养殖规模较大、毛皮质量较高的卖家，而买家则是世界优质经销商或加工商，信誉等级较高，不存在欺瞒信息等恶意交易史，更不存在价格欺诈、拖欠货款等行为，因此其交易主体的品质能够得到最大程度的保证。健全的组织形式和成熟的运作环节，使得拍卖成为欧美毛皮交易的主导方式，世界先进的毛皮原料生产国，如丹麦、美国、加拿大等地区的交易方式均以拍卖为主。世界最著名的毛皮拍卖行是位于丹麦的哥本哈根拍卖行，由丹麦毛皮动物养殖协会创办经营。其他还有诸如北美裘皮拍卖行（NAFA）、世家皮草拍卖行（芬兰皮草拍卖行），以及俄罗斯圣彼得堡皮草拍卖行等。

2018 年度，采购政策和产品结构没有重大变化，前五大供应商较上年度相比未发生重大变化，公司向前五大供应商中海外拍卖行采购金额增加，公司根据实际需求，逐步加大国外拍卖行采购金额，海外拍卖行发展历史悠久，交易主体的品质能够得到最大程度的保证，有众多养殖规模较大、毛皮质量较高的卖家，因此不存在供应商集中度较高带来的风险。

5、报告期末，你公司其他应收款账面余额 1.38 亿元，较期初增长 2407.82%，其中“往来款项”账面余额为 1.34 亿元。请你公司说

明“往来款项”的具体性质及发生原因，并说明是否存在与关联方发生的往来款项。

回复：

报告期末，公司其他应收款账面余额 1.38 亿元，较期初增长 2407.82%，其中“往来款项”账面余额为 1.34 亿元，主要是公司应收河北凯纳房地产开发有限公司（以下简称“凯纳房地产”）的往来借款。

凯纳房地产原是公司的全资子公司，公司为支持主营业务升级转型，调整业务布局，优化资产结构，公司于 2018 年 12 月出售凯纳房地产 100%股权并将股权转让所获款项用于公司主营业务运营发展。公司将股权转让给无关联的第三方。2018 年 12 月 14 日股权转让完成后，公司不再持有凯纳房地产的股权，凯纳房地产将不再纳入公司合并报表范围内，母公司原来借给子公司的款项在全部收回前，处置子公司股权后报表列示为其他应收款。

子公司股权处置后，各方经友好协商，签订《股权转让协议》，协议约定了明确的还款计划，截止目前，凯纳房地产均已履行协议约定，按时完成还款，未出现还款异常。

6、2017 年及 2018 年末，你公司存货余额均约为 5.67 亿元，均未计提存货跌价准备，请你公司结合存货周转天数、裘皮相关产品特性、销售价格等因素，说明未计提活存跌价准备的原因及合理性。

回复：

1、公司的存货跌价准备政策

公司的存货减值政策为：存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

具体内容为：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，通常以产成品或商品的合同价格作为可变现净值的计算基础；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产成品或商品一般销售价格作为基础计算；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以产成品或商品一般销售价格作为基础计算；用于出售的材料等，通常以市场价格作为可变现净值的计算基础。

## 2、未计提存货跌价准备原因及合理性

（1）公司期末存货 5.67 亿元，存货周转天数是 548 天，公司产品以裘皮为主，随着客户群体的时尚化，客户结构的高端化，为满足客户需求，公司设计的产品在品种、款式、颜色等方面更加时尚化、个性化，同时由于裘皮产品的特殊性，公司对原皮品种、颜色、质量、尺寸和净度等方面的需求更广泛，因公司行业特殊性 & 全球裘皮行业开始进入复苏期，故为减少貂皮价格波动的影响以及为了保证产品的及时供应，本公司增加了相应的物资采购和储备。同时公司大力开拓国内市场，通过建立商场直营店和 华斯国际裘皮城直营店终端销售模式销售裘皮服饰，而国内销售这两种的主要模式为终端零售，终端零售对产品的铺货量需求较大。

（2）本期主营业务产品毛利率 25.96%，销售费用率 6.38%，税费占本期主营业务收入的比例约为 1.13%，同类型产品销售价格波动不大，由 2018 相关财务数据可见公司主营产品仍有较大盈利空间；

(3)公司在期末按仓库分别对存货进行盘点,盘点现场干净整洁,存货摆放有序,存货按类别分别置于货架或冷库,未见皮毛存在腐烂变质或无法继续生产情况;

(4)公司期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。期末对公司的存货执行跌价测试,对于无销售合同样本的其可变现净值以资产负债日销售价格为基础计算;对于有销售合同而持有的样本,其可变现净值以合同价格为基础计算。此外,通过比较历史同类在产品至完工时仍需发生的成本,对完工时将要发生成本的合理性进行评估,以确定计提存货跌价准备的准确性。

综上所述,公司经跌价测试,各类库存存货的成本均低于可变现净值,未发生减值,因此未计提存货跌价准备。

**7、报告期内,你公司“非流动资产处置损益”发生额为 411.59 万元。请你公司具体说明所处置资产的具体情况、损益计算过程,及是否及时履行了临时信息披露义务。**

回复:

报告期内,公司“非流动资产处置损益”发生额为 411.59 万元,主要是处置全资子公司凯纳房地产的收益 391.38 万元。

凯纳房地产注册资本 1,000 万元,协议各方协商一致同意,参考评估师出具的闽联合中和评报字(2018)第 1352 号《关于华斯控股股份有限公司拟转让股权涉及的河北凯纳房地产开发有限公司股东全部权益价值评估报告》确定股权转让价款为 1,300 万元,凯纳房地产累计亏损 91.38 万元,本次交易将增加上市公司合并财务报表投资收益 391.38 万元。

公司于 2018 年 12 月 6 日在公司会议室召开了第四届董事会第二

次会议，审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，同意公司将其持有的全资子公司凯纳房地产 100%的股权转让给肃宁县华舰房地产开发有限公司（以下简称“华舰房地产”），同日，公司与华舰房地产签订了《河北凯纳房地产开发有限公司股权转让协议》。2018年12月6日，公司出具公告编号 2018-060《关于出售全资子公司股权的公告》，内容详见公司法定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的公告。

特此公告

华斯控股股份有限公司董事会

2019年3月27日