

兴业皮革科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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。

兴业皮革科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 10 月 9 日收到深圳证券交易所下发的《关于对兴业皮革科技股份有限公司 2018 年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2018】第 40 号，以下简称“问询函”）。公司按照《问询函》所列的问题和要求，认真组织相关人员对问询事项进行核查，现就提出的事项回复如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 7.75 亿元，同比下降 15.21%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3371 万元，同比增加 39.47%；经营活动产生的现金流量净额为 1.49 亿元，同比增加 150.03%。

（1）请结合行业状况、产品毛利、费用构成等情况分析说明你公司营业收入下降、净利润上升的具体原因及合理性。

公司回复：

报告期内，公司实现营业收入 77,484.85 万元，同比下降 15.21%。实现净利润 3,370.83 万元，同比增加 39.47%。公司报告期营业收入及净利润指标如下：

单位：人民币万元

指 标	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比增减额	同比增减幅度
营业收入	77,484.85	91,382.69	-13,897.84	-15.21%
归属于上市公司	3,370.83	2,416.91	953.91	39.47%

股东的净利润				
--------	--	--	--	--

1、营业收入下降的原因

报告期内，公司主营业务中牛头层皮销售情况如下：

单位：万平方英尺、人民币元、人民币万元

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	同比增减额	同比增减幅度
销售量	4,500.07	4,962.38	-462.31	-9.32%
销售单价	15.02	16.25	-1.23	-7.57%
销售收入	67,601.52	80,633.30	-13,031.78	-16.16%
单位销售成本	13.42	14.53	-1.11	-7.64%
毛利率	10.67%	10.56%	增加0.11个百分点	增加0.11个百分点
毛利额	7,213.43	8,512.31	-1,298.87	-15.26%

2018年上半年，国内市场天然皮在鞋用材料中的占比下降，对公司牛头层皮的销售产生了一定的影响，公司2018年上半年牛头层皮销量较去年同期下降9.32%，牛头层皮销售价格较去年同期下降7.57%。

牛头层皮销售收入较去年同期下降16.16%，减少13,031.78万元，其中，因销量减少而减少收入7,512.09万元，因销售单价下降而减少收入5,519.69万元。

牛头层皮毛利率10.67%，与去年同期基本持平，主要是由于本报告期牛原皮采购价格下降，销售成本随之下降，销售成本下降幅度与销售价格下降幅度基本一致，致毛利率未下降。

综上所述，报告期内，公司营业收入下降主要是产品销量及销售价格下降所致。

2、影响净利润上升的原因

报告期内，公司期间费用及其他收益如下：

单位：人民币万元

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	同比增减额	同比增减幅度
销售费用	516.99	524.42	-7.43	-1.42%
管理费用	5,432.19	5,727.63	-295.44	-5.16%

财务费用	-1,619.39	-347.92	-1,271.47	365.45%
期间费用小计	4,329.78	5,904.13	-1,574.35	-26.67%
其他收益	1,199.13	584.94	614.19	105.00%

报告期内，公司期间费用 4,329.78 万元，较去年同期下降 1,574.35 万元，主要系本报告期定期存款到期的利息收入较去年同期增加及本报告期财务费用汇兑收益增加所致；公司其他收益 1,199.13 万元，较去年同期增加了 614.19 万元，主要系本报告期收到政府补助增加所致。

综上所述，报告期内，公司净利润上升主要是本报告期内财务费用减少及其他收益增加所致。

(2) 请具体说明公司经营活动产生的现金流量净额的变动幅度与公司净利润的变动不一致的原因及合理性。

公司回复：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 14,919.91 万元，同比增加 150.03%，实现净利润 3,370.83 万元，同比增加 39.47%。公司报告期经营活动产生的现金流量及净利润指标如下：

单位：人民币万元

指 标	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比增减额	同比增减幅度
归属于上市公司股东的净利润	3,370.83	2,416.91	953.92	39.47%
经营活动产生的现金流量净额	14,919.91	-29,819.00	44,738.91	-150.03%
其中：				
销售商品、提供劳务收到的现金	97,088.54	100,235.92	-3,147.38	-3.14%
购买商品、接	70,289.84	112,869.66	-42,579.82	-37.72%

受劳务支付的现金			
----------	--	--	--

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期大幅增加，变动幅度和净利润变动不一致，主要是本报告期主要原材料——皮料的采购量减少及采购价格下行致购买商品支付的现金减少较多所致。

2、根据半年报，报告期末你公司资产减值损失同比减少 154.47%，主要系本报告期应收账款坏账准备冲减额较去年同期增加所致。请你公司结合报告期内应收账款的变动情况，计提应收账款坏账准备的政策说明公司资产减值损失变化的合理性。

公司回复：

1、报告期末，公司应收账款变动情况如下：

单位：人民币万元

项目	期末数	期初数	增减变动额	增减变动幅度
本报告期应收账款账面余额变动	18,799.63	23,991.90	-5,192.27	-21.64%
去年同期应收账款账面余额变动	24,260.32	25,911.69	-1,651.37	-6.37%

2、公司计提应收账款坏账准备政策：

(1) 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	年末余额达到 200 万元(含 200 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 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
------	----------

账龄组合	账龄分析法
押金、保证金及预缴税款	其他方法
员工暂借款、备用金	其他方法
合并报表范围内各单位之间往来款项	其他方法

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
1年以内（含1年）	5.00%
1—2年	10.00%
2—3年	20.00%
3—4年	40.00%
4—5年	80.00%
5年以上	100.00%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例
押金、保证金及预缴税款	0.00%
员工暂借款、备用金	0.00%
合并报表范围内各单位之间往来款项	0.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、报告期末，公司应收账款坏账计提情况：

(1) 报告期末，公司应收账款分类情况：

单位：人民币万元

种类	本报告期期末数				去年同期期末数			
	金额	坏账准备	计提比例%	净额	金额	坏账准备	计提比例%	净额

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	238.50	119.25	50.00%	119.25	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	18,561.13	1,072.29	5.78%	17,488.84	24,260.32	1,302.62	5.37%	22,957.69
其中：账龄组合	18,561.13	1,072.29	5.78%	17,488.84	24,260.32	1,302.62	5.37%	22,957.69
组合小计	18,561.13	1,072.29	5.78%	17,488.84	24,260.32	1,302.62	5.37%	22,957.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0	0		0	0	0		0
合计	18,799.63	1,191.54	6.34%	17,608.09	24,260.32	1,302.62	5.37%	22,957.69

(2) 报告期末，公司按单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位：人民币万元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
富贵鸟股份有限公司	238.50	119.25	50.00%	账龄超过一年，存在财务困难、支付偿债能力逐步恶化的客观现象
合计	238.50	119.25	--	--

(3) 报告期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：人民币万元

账龄	本报告期期末数			去年同期期末数		
	金额	坏账准备	计提比例%	金额	坏账准备	计提比例%
1年以内	17,588.04	879.4	5.00%	23,108.78	1,155.44	5.00%
1至2年	162.36	16.24	10.00%	1,000.37	100.04	10.00%
2至3年	786.55	157.31	20.00%	114.96	22.99	20.00%
3至4年	-	-	-	12.04	4.81	40.00%

4至5年	24.17	19.34	80.00%	24.17	19.34	80.00%
合计	18,561.13	1,072.29	5.78%	24,260.32	1,302.62	5.37%

综上所述，公司本报告期应收账款期末期初减少额较去年同期应收账款减少额大，公司各报告期末应收账款余额均按照公司计提坏账准备政策充分计提坏账准备，所以，本报告期资产减值损失较去年同期减少 154.47% 合理。

3、报告期末，你公司存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，请结合你公司计提应收账款坏账准备的政策说明该单项应收账款余额计提坏账准备的充分性及合理性，并结合公司主要客户的回款情况分析公司下游客户是否存在支付能力恶化的情况。

公司回复：

1、报告期末，公司按单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位：人民币万元

应收账款（按单位）	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
富贵鸟股份有限公司	238.50	119.25	50.00%
合计	238.50	119.25	50.00%

2、报告期末，公司富贵鸟股份有限公司的应收账款单项计提坏账准备的充分、合理性说明

根据公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的政策，富贵鸟股份有限公司期末应收账款余额 238.50 万元，超过公司判断单项金额重大的金额标准，账龄超过一年以上，公司将该笔应收账款单独进行减值测试。富贵鸟股份有限公司为香港上市公司，其对外信息披露中表明富贵鸟股份有限公司存在财务困难，偿债能力恶化，该笔应收账款已发生了减值，公司与该公司相关人员进行沟通后，预计可收回该笔应收账款的 50%，公司根据预计可回收款项与账面价值的差额按 50% 计提坏账准备。该笔坏账准备计提已执行了公司内部控制流程，由相关负责人审核审批，公司管理层认为对富贵鸟股份有限公司应收账款计提的坏账准备充分、合理。

3、本报告期公司客户销售回款情况说明

本报告期，公司前十大客户销售回款及应收账款情况如下：

单位：人民币万元

项目	销售额	回款额	回款比例	期末应收 账款余额	账龄
前十大客户	21,487.41	25,287.19	100.58%	5,744.68	6个月以内

注：回款额为含税金额，销售额为不含税金额，回款比例=回款额/（销售额*1.17）*100%

本报告期末，公司主要客户的回款情况良好，平均销售回款率达 100.58%，且应收账款账龄均在 6 个月以内。公司除单独计提坏账准备客户以外的下游客户不存在支付能力恶化的情况。

4、报告期内，你公司终止了募集资金承诺投资项目中“福建瑞森皮革有限公司年加工 120 万张牛原皮、30 万张牛蓝湿皮项目”中牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设，并调整了非公开发行股票募集资金投资项目“兴业科技工业智能化技改项目”的实施进度。

(1) 请结合你公司生产工艺流程以及主要产品等相关内容说明终止牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设是否会对公司经营产生重大影响，以及剩余募集资金的后续安排。

公司回复：

1、终止牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线减少不会对公司经营产生重大影响

公司现有安海厂区、安东园区、福建瑞森皮革有限公司（以下简称“瑞森皮革”）、徐州兴宁皮业有限公司（以下简称“兴宁皮业”）四大生产基地，涵盖从牛原皮到蓝湿皮到皮胚再到成品皮的制革工艺全流程。公司主要产品为牛头层皮，产品被广泛应用于制造皮鞋、箱包、家具等。

公司牛头层皮的主要生产流程如下：



安海厂区具备年加工 140 万张成品皮的生产能力（其中年加工 50 万张牛原

皮到成品皮，年加工 90 万张蓝湿皮到成品皮)，安东园区具备年加工 150 万张成品皮的生产能力（年加工 150 万张蓝湿皮到成品皮），瑞森皮革具备年加工 120 万张蓝湿皮的生产能力（年加工 120 万张牛原皮到蓝湿皮），兴宁皮业具备年加工 120 万张牛原皮到蓝湿皮，年加工 20 万张牛原皮到成品皮的生产能力。瑞森皮革和兴宁皮业生产的蓝湿皮主要满足安海厂区和安东园区的生产需求，公司现具备年生产成品皮 310 万张的生产能力，约 1.5 亿平方英尺成品皮。

公司 2016 年、2017 年以及 2018 年半年度牛头层皮的产销量如下：

单位：万平方英尺

行业分类	项目	2017 年	2016 年	同比增减	2018 年 1-6 月
牛头层皮	销售量	11,861.63	14,772.02	-19.70%	4,500.07
	生产量	11,804.11	14,492.98	-18.55%	4,804.17

由上表可见，公司目前的产能完全可以满足公司经营的需求还略有结余。同时，由于近年来国内下游市场总体需求有所减少，公司 2018 年上半年的产销量对于 2017 年度同期也有所下降，在市场需求没有明显改善的情况下，实施“福建瑞森皮革有限公司年加工 120 万张牛原皮、30 万张牛蓝湿皮项目”中牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设将造成产能闲置。经公司多次论证决定终止“福建瑞森皮革有限公司年加工 120 万张牛原皮、30 万张牛蓝湿皮项目”中牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设，本事项尚需提交股东大会审议。本次公司终止“福建瑞森皮革有限公司年加工 120 万张牛原皮、30 万张牛蓝湿皮项目”中牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设不会对公司经营产生重大影响。

2、剩余募集资金的后续安排

本次公司终止“福建瑞森皮革有限公司年加工 120 万张牛原皮、30 万张牛蓝湿皮项目”中牛蓝湿皮加工到牛成品皮的生产线建设项目后，将原计划投入该项目的募集资金继续存放于募集资金专户进行管理。公司将积极筹划新的投资项目，科学、审慎地进行项目的可行性分析，在保证投资项目具有较好的市场前景和盈利能力、有效防范投资风险、提高资金使用效益的前提下，再另行提请公司董事会和股东大会审议实施。

(2) 请具体说明导致变更“兴业科技工业智能化技改项目”实施进度的原因和合理性，并结合公司目前行业情况、下游客户需求、公司产品近两年毛利

率变化等分析该智能化改造项目能否如期完工并为公司带来预期效益，是否存在变更或终止项目的风险。

公司回复：

公司此次调整“兴业科技智能化改造项目”实施进度的原因主要是“兴业科技智能化改造项目”实施的厂区为安海厂区，是目前公司主要的生产区域之一，由于本次智能化改造涉及对公司现有生产工序的调整，同时智能化设备的安装也要考虑到前后工序的衔接及场地调整等因素，为了减少因智能化改造对公司现有生产的影响，本次智能化改造项目只能逐步渐次实施；此外，因皮革行业的很多智能化改造都涉及到多次的改造、试验，需要的时间和周期也会比较长。因此，调整兴业科技智能化改造项目的实施进度，调整后项目预计达到可使用状态时间为2020年12月31日。

“兴业科技智能化改造项目”重新论证的情况如下：

1、项目继续实施的必要性

近年来，随着我国步入中等收入国家，对高端皮革制品的需求越来越大，中国游客海外旅游变成高端皮制品的购买大军，高端皮革是生产高端皮制品的主要原料，目前国内制革企业生产设备与国际先进设备尚有差距，管理模式也相对粗放，这些不利于高端皮革的生产，而先进的智能化、自动化生产设备既能为生产高端皮革生产提供硬件保障，也有助于提升管理效率，加强品质把控，故引进国外先进皮革生产设备和信息化管理、改造现有的生产流程是产业升级的必要条件。

2、项目继续实施的可行性

（1）国家产业政策支持

2015年5月，国务院颁布《中国制造2025》，指出与世界先进水平相比，我国制造业仍大大而不强，在自主创新能力、资源利用效率、产业结构水平、信息化程度、质量效益等方面差距明显，转型升级和跨越发展的任务紧迫而艰巨。而泉州作为落实“中国制造2025”的首个试点城市，肩负起为全国实施《中国制造2025》探路的重任，位于泉州的兴业科技作为皮革行业的龙头企业，在行业内负有义不容辞的责任，为传统产业自动化、信息化有必要做出表率 and 示范作用。

工信部2016年8月制定《轻工业发展规划（2016-2020年）》，指出“支持开

发绿色、智能、健康的多功能中高端产品，支持骨干企业加快高档皮革制品等开发和市场推广；进一步优化企业兼并重组环境，支持皮革、造纸、家具等规模效益显著行业企业的战略合作和兼并重组，培育一批核心竞争力强的企业集团，发挥其在产品开发、技术示范、信息扩散和销售网络中的辐射带动作用；推动皮革工业向绿色、高品质、时尚化、个性化、服务化方向发展”。

2016年8月，中国皮革协会正式发布了《皮革行业发展规划（2016-2020年）》，经过调整优化结构，我国皮革产业集群快速发展，已初步形成上中下游产品相互配套、专业化强、分工明确、特色突出、对拉动当地经济起着举足轻重作用的产业集群地区。

2017年7月颁布的《外商产业投资指导目录（2017修订）》鼓励外商投资企业从事皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业。

（2）进口替代空间广阔

随着中国居民生活水平提高，对高档消费品的需求越来越大，世界主要高端皮革制品品牌纷纷进入中国，中国每年上亿人员的出国、出境游客变成的高档皮革箱包、制品的采购大军，中国高端皮革需求巨大。

（3）皮革产业自动化国外已成功推行

意大利是皮革自动化领先的国家，自动化技术贯穿整个制革过程（原皮-浸灰-鞣制-蓝皮-染色-坯革-后涂饰-成品革），整体设计完全根据生产车间实际情况进行量身定做。意大利自动化设备的使用，首先降低工人的劳动强度，节省了人力，提高工作效率；第二减少制造过程各种原材料的浪费；第三产品品质得到提升，产品售价提高。意大利皮革年出口额大约40亿欧元，出口125个国家，意大利在世界皮革市场上有着举足轻重的位置，位于皮革高端领域的顶端，这与其推行自动化、智能化生产是分不开的。

（4）公司技术实力保障

同时，随着我国皮革行业技术的不断进步，国内制革企业技术进步迅速，公司先后由意大利、法国、巴西、韩国等国引进了部分先进设备如Y型不锈钢转鼓、不锈钢摔鼓、电脑全自动片皮机、高精度削匀机、电脑喷浆机等，在安东园区和瑞森皮革生产中部分使用，积累了丰富的技术经验，这些设备的使用使公司产品在撕裂度、耐折牢度、拉伸强度等关键技术指标已接近国际水平，在成品率、批次稳定性、厚度等方面同样有较大进步，公司皮革产品高端化已在稳步推行。

(5) 公司主要客户的需求

公司目前主要客户为国内下游品牌客户，如奥康、红蜻蜓、百丽、际华集团、迪桑娜等，同时公司积极拓展海外市场，目前已与 Earth、Nine west（玖熙）、Polo（保罗）、Zara（飒拉）、Prada（普拉达）、Bally（巴利）等品牌建立合作。今年以来公司产品毛利率稳中有升，外销占比也有所增加。

公司 2016 年至 2018 年 6 月毛利率变化情况

项目	2016 年	2017 年	2018 年 1-6 月
毛利率	9.20%	8.43%	10.26%

公司 2016 年至 2018 年 6 月国外销售占比变化情况

项目	2016 年度		2017 年度		2018 年 1-6 月	
	营业收入 (万元)	占总营 业收入 的比重	营业收入 (万元)	占总营 业收入 的比重	营业收入 (万元)	占总营 业收入 的比重
国外 销售	2,142.48	0.83%	2,803.92	1.32%	7,450.56	9.62%

基于上述分析，公司对“兴业科技智能化改造项目”进行了重新论证，认为“兴业科技智能化改造项目”技术基础可靠，市场前景较好，仍然具备投资的必要性和可行性，不存在项目变更或项目终止的风险。

5、报告期内，你公司副董事长、总裁蔡建设辞去公司总裁职务，请公司说明其离职原因，以及是否对公司生产经营造成重大影响。

公司回复：

公司副董事长蔡建设先生，1952 年出生，因个人原因申请辞去公司总裁职务，但蔡建设先生仍将继续担任公司副董事长及董事会下设专门委员会相关职务。蔡建设先生辞去总裁职务不会影响公司的生产经营和管理，也不会对公司发展造成重大不利影响，公司独立董事已就此事项发表独立意见。

同时经董事会提名委员会的审查，并经第四届董事会第十次会议审议通过，公司聘任董事孙辉永先生为公司总裁，接替蔡建设先生负责公司的运营管理，任职期间自董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。孙辉永先生自 1992 年起至今一直在公司工作，具有二十多年的皮革经营管理经验，在本次被

聘任为公司总裁之前担任公司的运营副总裁多年，熟悉公司情况，了解新产品开发、皮革生产加工、成品皮销售的各个环节，具备管理公司的能力。

综上，公司副董事长、总裁蔡建设辞去公司总裁职务，不会对公司生产经营造成重大影响。

兴业皮革科技股份有限公司董事会

2018年10月12日