

华斯控股股份有限公司 关于 2015 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 2016 年 4 月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 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 35 号），公司认真组织相关人员对公司情况进行落实，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 5.67 亿元，同比下降 32.02%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,806.69 万元，同比下降 80.95%，请结合公司经营环境、产品价格、成本、费用及产品收入构成等因素，详细分析营业收入以及净利润下降的原因。

回复：

公司营业收入及净利润下降的原因分析具体如下：

1、2015 年公司营业收入和净利润变动情况

单位：万元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金 额	同比变动	金 额
营业收入	56,690.98	-32.02%	83,388.29
营业成本	40,749.57	-29.03%	57,419.91
营业毛利额	15,941.41	-38.61%	25,968.38
综合毛利率	28.12%	3.02%	31.14%
期间费用	13,259.72	9.93%	12,061.81
营业利润	1,647.21	-84.74%	10,794.06

净利润	1,322.25	-86.23%	9,602.41
-----	----------	---------	----------

由上表可知，2015 年公司营业利润相比 2014 年大幅下降的主要原因是营业收入和营业毛利额同比下降，同时期间费用同比小幅上升，因此净利润大幅下降。

2、营业收入下降原因分析

(1) 公司营业收入构成变动的的影响

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	同比变动	金额
营业收入	56,690.98	-32.02%	83,388.29
其中：主营业务收入	43,538.60	-15.07%	51,261.52
其他业务收入	13,152.38	-59.06%	32,126.77

2015 年度公司营业收入相比 2014 年度下降的主要原因是主营业务收入相比 2014 年度下降-15.07%，其他业务收入相比 2014 年度下降-59.06%。其中，主营业务收入下降的原因是受到欧洲、俄罗斯及周边国家等传统裘皮消费市场近年来连续疲软的影响，境外销售收入下降；其他业务收入下降的原因是公司商铺转让收入大幅降低。

(2) 主营业务收入变动情况

主营业务收入明细构成变动如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
境内销售：	17,818.74	40.93	14,715.42	28.71
境外销售：	25,719.86	59.07	36,546.10	71.29
东亚	16,686.72	38.33	18,171.46	35.45
欧洲	5,492.69	12.62	5,412.63	10.56
俄罗斯及周边国家	3,268.90	7.51	12,567.55	24.52
北美	271.55	0.62	394.46	0.77
合计	43,538.60	100.00	51,261.52	100.00

由上表可知，2015 年度，公司出口到俄罗斯及周边国家（主要包括俄罗斯、白俄罗斯、土耳其以及其他周边国家）的裘皮服装收入下降幅度较大，是公司出口销售收入下降的主要原因。虽然公司努力开拓国内市场，并在行业低迷的情况下实现了国内销售收入的增长，但由于出口销售收入下降幅度较大，因此主营业务收入相比 2014 年下降。

2013 年下半年以来，全球裘皮行业逐渐步入了行业调整周期，面对市场需求减少、产品价格疲软、消费信心不足等因素的影响，裘皮产品贸易额有所下降。

传统裘皮消费市场法国、德国、意大利等欧洲国家以及美国、日本等发达国家，经历了金融危机后，虽然目前裘皮消费需求总体趋于稳定，但是尚未恢复到危机前水平。此外，在全球皮毛制品零售市场中市场份额居首的俄罗斯，2013年以来由于俄乌冲突、卢布贬值、俄土冲突等因素的影响，裘皮服装进口额出现大幅下滑。在上述综合因素的影响下，目前国际裘皮消费市场处于低迷状态，是公司裘皮服装出口收入下降的主要原因。

(3) 其他业务收入变动情况

2015年，公司其他业务收入主要来自华斯裘皮城和京南裘皮城皮毛交易市场的商铺转让和出租收入。京南裘皮城皮毛交易市场为裘皮原材料交易市场，是公司在“裘皮上游资源”环节的战略布局，华斯裘皮城为裘皮服装、服饰的专业交易市场，是公司在“裘皮服饰销售”环节的战略布局。2015年其他业务收入下降，主要原因是公司减少了商铺转让。

3、期间费用变动分析

项目	2015年度	2014年度
销售费用	5,044.06	4,887.34
管理费用	7,092.48	5,314.20
财务费用	1,123.19	1,860.27
合计	13,259.72	12,061.81

(1) 2015年，公司销售费用较上年同期增加156.72万元，变动不大，主要是由于销售人员工资、折旧费用等增加，以及随着公司直营店数量的增多店面费用有所增加所致。

(2) 2015年，公司管理费用较上年同期增加1,778.28万元，增长的主要原因是公司的裘皮工程技术研发中心加大了研发力度和研发投入，研发费用增加。

(3) 2015年，公司财务费用较上年同期减少737.08万元，主要原因是公司出口业务较多，因人民币兑美元汇率上升导致公司汇兑损益减少，使得本期财务费用相应减少。

问题 2、截至 2015 年 12 月 31 日，你公司存货中库存商品余额 1.16 亿元，较 2014 年年末余额增加 23.55%；存货中消耗性生物资产余额 2,913.37 万元，较 2014 年年末余额增加 222.79%，请说明库存

商品及消耗性生物资产期末余额增长的原因,以及未计提存货计提跌价准备的依据和合理性。

回复:

1、公司库存商品增长的原因

2015 年末,公司库存商品增长的主要原因是裘皮服装增加,主要原因如下:2015 年公司依托已有的直营店大力开拓国内销售市场,而国内销售的主要模式为终端零售,终端零售需要的铺货量比较大,所以库存商品金额比 2014 年有一定的增长。

2、2015 年末消耗性生物资产增长原因

公司在 2014 年末完成对境外养貂场收购后,尚未及时购入貂种开展养殖,因此期末消耗性生物资产金额较小;2015 年,公司境外养貂场进入正常养殖状态,期末水貂未全部出栏,故消耗性生物资产金额较大。

3、期末库存商品和消耗性生物资产未提取存货跌价准备的原因及合理性分析

(1) 公司存货跌价准备计提政策

期末对存货进行全面清查后,公司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。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。

公司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。

(2) 期末库存商品未发生减值，不需要计提存货跌价准备

公司期末库存商品主要为裘皮服装、时装和裘皮饰品等，经减值测试，各类库存商品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。

(3) 期末消耗性生物资产未发生减值，不需要计提存货跌价准备

2015 年末消耗性生物资产系丹麦、拉脱维亚等境外孙公司养殖的水貂等特种动物，欧洲品种的水貂质量比较好，养殖水平高。虽然行业整体疲软，但高档次的裘皮服装依然存在一定市场需求，该批养殖品种动物直接销售或者取皮后销售比较容易，且可变现净值不低于账面价值，故未对该类消耗性生物资产提取跌价准备。

问题 3、请补充披露你公司消耗性生物资产的盘点方法、内部控制程序，以及截至 2015 年 12 月 31 日，消耗性生物资产的种类、数量、账面价值。

回复：

1、2015 年末公司消耗性生物资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司消耗性生物资产为养殖的活貂，共计 84,927 只，账面价值为 31,977,515.08 元。

貂作为生物性资产的具体核算方法是：种貂的养殖成本、养殖貂舍的折旧摊销等作为仔貂的初始取得成本进行核算；幼貂成长期间发生的饲料成本、人工成本、资产折旧成本作为幼貂的后续生产成本计入消耗性生物资产账面成本；幼貂长大以后再进行取皮（取皮后进行销售）或者经选择后成为种貂留用。

2、消耗性生物资产的盘点方法

公司上述生物性资产系被笼养在固定的貂舍，分小笼养殖，盘点简单可行，直接分笼点数加总即可。

3、盘点的内部控制程序

首先，公司养殖貂舍管理严格，分类、分笼并各自编号；

其次，公司专门盘点小组人员与饲养员组成盘点小组，共同盘点，各自记录；

最后，公司盘点小组负责人（非饲养员）核对盘点人员与饲养员的盘点记录并独立抽样核查。

问题 4、你公司在 2015 年年报“第四节管理层讨论与分析/二、主营业务分析/3、费用”中披露管理费用增加的原因主要是自裘皮工程技术研发中心建成以后，公司加大了新产品的研发力度和投入，而在“4、研发投入”中披露 2015 年研发费用投入同比下降 12.79%，请说明导致管理费用增加的理由与研发费用投入情况不一致的原因。

回复：

1、2014 年、2015 年公司研发投入情况和管理费用中的研发费用情况

单位：万元

年份	研发投入	管理费用项下 研发费用
2014 年	1,875.83	359.63
2015 年	1,635.98	1,635.98

2、管理费用增加的理由与研发投入情况不一致的原因

根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》中相关研究开发费用口径，企业的研发投入是以各个研发项目为基本单位分别进行测度、归集并加总计算的，包括各研发项目的人员人工、直接投入、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费等内容。因此，公司根据《高新技术企业认定管理办法》等相关规定统计的研发投入，包括计入营业成本的研发项目试制样品的成本和按企业会计准则规定计入当期损益(管理费用)的研发费用两部分。

公司 2014 年研发投入中不仅包含管理费用中的研发费用，而且也包含样品成本，主要原因是公司当年试制的一些样品能够在一定程度上满足某些客户的要求，所以能够实现销售，相对应的原材料投入等计入样品的成本，而不是计入管理费用中的研发费用。由此导致研发投入的金额大于管理费用中的研发费用，两者的差异是合理的。

2015 年，公司裘皮工程技术研发中心加大了研发力度和投入，并将上述研发投入进行了费用化，连同其他研发投入均计入了管理费用项下的研发费用，合计金额为 1,635.98 万元，因此较 2014 年计入管理费用的研发费用增加 1,276.35 万元。

综上，2015 年公司管理费用增加的原因与研发投入情况不一致是合理的。

问题 5、你公司子公司京南裘皮城报告期内营业收入 2,567.25 万元、净利润-2,589.47 万元，分别同比下降 79.97%、364.90%，请详细说明子公司京南裘皮城营业收入、净利润下降的原因，以及京南裘皮城相关资产是否存在减值情形及判断依据。

回复：

1、京南裘皮城收入、利润下降的原因

京南裘皮城皮毛交易市场为裘皮原材料交易市场，是公司在“裘皮上游资源”环节的战略布局。该市场在 2014 年建成后开始运营，计划以出租为主，主要收入来源为租金收入。开业后，由于部分商户有购买意愿，且为了满足客户需求、活跃市场人气，京南裘皮城转让了一定数量的商铺，因此 2014 年度收入和净利润较高。

2015 年，市场入驻商户数量增多，虽然租金收入提升，但由于商铺转让收入较少，造成本年度京南裘皮城的收入和净利润大幅下降。

2、京南裘皮城相关资产不存在减值情形

2015 年京南裘皮城收入下降的主要原因是商铺转让收入减少，但是租赁需求依然良好，资产预计未来现金流量情况良好，不会导致公司该类投资性房地产的减值。

特此公告

华斯控股股份有限公司董事会

2016 年 4 月 28 日