(上接 D43 版)

回复：

公司尚未办妥产权证书的投资性房地产如下：

项目	账面价值	办理进度
山东滨州	27,133,915.20	正在办理综合验收，验收后办理产权证
山东张店	16,970,191.49	开发商已取得统一的大证，正在办理单独产权的小证
河南商丘	53,341,380.00	开发商正在办理中
山东济宁	59,377,019.40	因政府规划无法办理产权变更，在通过司法确权形式确认产权
山西大同	24,212,808.48	开发商正在办理中
河南鹤壁	8,461,320.00	正在办理综合验收，验收后办理产权证
山东淄博	21,776,637.01	开发商正在办理中
浙江嘉兴	416,696,388.51	因产权被质押，待归还银行借款解除质押后办理
合计	627,969,660.09	

上述未办妥产权证的房产已在公司 2017 年年度报告和 2018 年半年度报告中披露，公司正推动相关房产的不动产权证的办理手续。山东、河南、山西房产的产权证办理过程中产生的费用由开发商承担，浙江嘉兴房产的产权证办理过程产生的费用由公司子公司嘉善康辉西塘旅游置业开发有限责任公司承担。

综上，上述未办妥权证的房产对公司日常经营业务无影响。同时，相关办理手续不存在实质法律障碍。

（3）无形资产、投资性房地产科目的会计处理方法、依据及具体审计程序，并请会计师发表明确意见。

回复：

公司无形资产按成本进行初始计量，取得的土地使用权通常作为无形资产核算，并根据土地使用权证载明的使用期限按直线法摊销。因企业合并增加的土地使用权，公司在合并报表层面根据资产的公允价值入账，并相应调整无形资产的价值。

公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。因企业合并增加的投资性房地产，公司在合并层面根据资产的公允价值入账，并相应调整投资性房地产的价值。

会计师回复：

针对报告期内因企业合并新增的无形资产，我们执行的主要审计程序：

①判断企业合并的类型；

②获取收购协议及被收购方的评估报告，复核合并日无形资产的作价依据；

③检查无形资产的权属证书原件及资产交接手续，对无形资产进行实地查看；

④复核本期摊销是否正确；

⑤检查无形资产的后续支出是否合理，会计处理是否正确；

⑥检查无形资产是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

针对报告期内因企业合并新增的投资性房地产，我们执行的主要审计程序：

①判断企业合并的类型；

②获取收购协议及被收购方的评估报告，复核合并日投资性房地产的作价依据；

③获取了投资性房地产持有意图的文件，测试了与投资性房地产账面价值评估相关的关键内部控制的设计、执行的有效性；

④检查投资性房地产的存在和所有权，与投资性房地产登记簿的记录核对，检查协议（合同）、发票、验收报告、土地使用权证等证明文件，对投资性房地产进行实地检查；

⑤对管理层聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力进行评价；

⑥检查管理层对投资性房地产的估计结果、财务报表的列报及披露是否恰当。

基于我们为希努尔 2018 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对无形资产、投资性房地产科目的会计处理与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

9、年报"非经常性损益项目及金额"项下显示，报告期有 232.54 万元采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益，请结合投资性房地产公允价值变动的具体内容以及会计处理的依据，说明上述会计处理的合理性，并请年审会计师就此进行核查并发表明确意见。

回复：

公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

为获取投资性房地产在 2018 年 12 月 31 日的公允价值，公司聘请了广东中广信资产评估有限公司出具了中广信评报字【2019】第 091 号基于财务报告为目的的关于公司投资性房地产公允价值计量的价值评估报告。根据评估报告的结果，公司持有的投资性房地产公允价值相较年初增加 2,325,407.16 元，公司据此做以下会计分录：

借：投资性房地产-公允价值变动

贷：公允价值变动损益。

会计师回复：

企业于 2018 年度将投资性房地产的计量方法由成本计量模式变更为公允价值计量模式。并于年末聘请具有相关资质的第三方评估机构对投资性房地产公允价值进行评估。

（1）会计准则等的相关规定

财政部印发的《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》第十一条规定：采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，应当以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益〔2008〕43 号》规定，"二、非经常性损益通常包括以下项目：（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；"

（2）会计处理情况

企业对持有的以公允价值计量的投资性房地产，已经广东中广信资产评估有限公司出具的中广信评报字【2019】第 091 号基于财务报告为目的的评估报告评估。截至 2018 年 12 月 31 日，企业持有的采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益的合计 232.54 万元，企业将其计入公允价值变动损益并计入非经常性损益项目。

（3）核查意见

我们执行的主要审计程序：

①获取了投资性房地产持有意图的文件，测试了与投资性房地产公允价值确认相关的关键内部控制的设计、执行的有效性；

②对管理层聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力进行评价；

③我们索取了评估机构出具的投资性房地产评估报告，并与评估师进行了讨论，以了解其评估方法及关键假设，同时对评估方法的合理性进行判断。复核投资性房地产在资产负债表日是否按照公允价值进行计量；

④我们复核了企业对于投资性房地产公允价值变动相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

基于我们为希努尔 2018 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

10、年报显示，报告期你公司董事、高管、监事人员变动较大。同时，根据独立董事出席董事会及股东大会的情况，以通讯方式参加董事会次数较多。请你公司补充说明以下事项：

（1）结合董事、监事换届及高级管理人员变动情况，详细说明报告期内发生较大变动的具体原因，公司近期生产经营情况是否正常，是否存在应披露未披露事项，以及近期人事变化是否会对你公司主营业务发展、生产经营和管理稳定性造成重大影响；

回复：

报告期内，为增强公司持续运营能力，在维持服装业务稳定发展的同时，公司积极开拓文化旅游业务作为新的利润增长点。结合公司战略转型及业务开展的需求，为打造在文旅行业的核心竞争力，公司聚集文旅业界一流人才，搭建了新的文旅业务管理及经营团队，并对公司董事、监事及高管团队进行了补充。管理团队在文旅行业从业多年，拥有丰富的文旅行业运营、管理经验，在项目策划、设计、开发、运营、营销等方面处于中国旅游产业前沿。经验丰富文旅管理团队的搭建，有利于公司构建业绩领先的文旅业务发展模式。

鉴于此，公司董事、监事及高级管理人员的变动系因业务开展之需要，是公司开拓文旅业务的重要支撑，不会对公司业务发展、生产经营及管理稳定性造成重大影响，公司生产经营情况正常，不存在应披露未披露事项。

（2）公司董事会的召开方式，独立董事以通讯方式参加董事会的原因和合理性，独立董事的履职行为是否符合公司章程与相关法律法规的规定，是否已适当履行了其所应承担的勤勉尽责义务。

回复：

2018 年度，公司共召开 18 次董事会。其中，以现场方式召开 2 次，以现场加通讯表决方式召开 3 次，以通讯方式召开 13 次。

以通讯方式召开的董事会，会前公司董事会将会议资料发给各董事，并积极回复各董事的问询。独立董事在会前也主动了解并获取作出决策前所需要的情况和资料。因此，独立董事以通讯方式参加董事会符合公司章程与相关法律法规的规定，履行了其所应承担的勤勉尽责义务。

另外，公司独立董事利用参加董事会的机会，对公司进行了现场考察，参加会议后，也与公司高管分别进行了座谈，了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过电话和邮件，与公司其他董事、高管人员保持密切联系；时刻关注外界传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的经营动态，有效地履行了独立董事职责。独立董事具体履职情况详见公司 2019 年 4 月 16 日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上的《独立董事 2018 年度述职报告》。

因此，公司独立董事的履职行为符合公司章程与相关法律法规的规定，已适当履行了其所应承担的勤勉尽责义务。

11、报告期末，你公司货币资金余额为 1 亿元，较期初余额减少 89.33%。请详细说明货币资金大幅减少的原因，资金的具体用途和流向，及对公司生产经营和流动性的影响。

回复：

货币资金大幅减少的主要原因是报告期内小镇项目的收购以及工程投入所致。

单位：元

流向	具体用途	金额
股权收购款	支付收购香格里拉项目股权款	50,000,000.00
股权收购款	支付收购西塘项目股权款	202,558,975.33
股权收购款	支付收购西安项目股权款	90,000,000.00
支付工程款	支付香格里拉项目工程款	192,864,619.10

上述资金支出是公司积极布局一线旅游目的地的重要举措，是公司后续开展文旅业务的重要基础。报告期内公司文旅业务高速成长，公司经营收支情况良好，2018 年度经营性现金流达 6,743.46 万元。综上，前述资金支出不会对公司生产经营及流动性产生重大影响。

12、报告期末，你公司流动资产合计 8 亿元，流动负债合计 8.39 亿元。请你公司说明现有负债水平与公司营运资金需求是否匹配；对自身偿债风险、能力进行评估，说明公司是否存在短期偿债风险，以及为确保公司债券的偿付能力、防范财务风险拟采取的应对措施。

回复：

公司 8.39 亿流动负债中，1.83 亿为应付股权转让款，属非经营性负债；1.58 亿为预收账款，无资金支付义务。同时，公司报告期末无应付债券，经营性现金流达 6,743.46 万元，资产负债率仅 31.8%、处于同行业较低水平。鉴于此，公司负债水平与营运资金需求匹配，不存在短期偿债风险。

13、报告期末，你公司其他应收款余额为 4,422.4 万元，较期初余额增加 32.99%，款项性质包括烟台房产违约金、其他、部门备用金、个人借款、应收劳保金、导游业务借支、往来款等。请你公司详细说明其他应收款增加的具体原因，各款项性质的明细、形成依据、时间、金额、坏账准备计提政策及计提情况，并说明是否存在与关联方发生的往来款项。

回复：

报告期末，公司其他应收款情况如下：

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
烟台房产违约金	36,877,000.00	36,877,000.00
应收解除购房合同退回款		15,304,198.05
保证金	23,068,859.71	13,875,210.51
其他	4,975,395.82	2,994,753.76
部门备用金	162,387.54	174,300.00
房屋押金	236,950.90	90,000.00
个人借款	238,934.50	32,462.16
应收劳保金	120,719.46	14,663.12
导游业务借支	7,695,441.93	
往来款	12,873,661.80	
合计	86,249,351.66	69,362,587.60

公司期末其他应收款具体情况如下：

1）烟台房产违约金

烟台房产违约金系公司于 2011 年 12 月 28 日购买烟台德生蚨置业公司房产支付的购房款 3,000 万元及违约金 687.7 万元。因德生蚨公司无法办理产权过户等手续，公司于 2013 年 3 月份诉至烟台市中级人民法院，经烟台市中级人民法院、山东省高级人民法院两级审理，判定解除合同、德生蚨公司返还购房款 3000 万元，并支付违约金 687.7 万元。

因德生蚨置业公司拒不履行法院生效判决，公司已于 2014 年 1 月份向烟台市中级人民法院提请强制执行，请求查封拍卖相应房产及土地使用权。2015 年 12 月公司接到烟台德生蚨置业公司管理人的《烟台德生蚨置业公司债权申报通知书》，称经德生蚨债权人申请，山东省烟台市中级人民法院已裁定受理德生蚨破产清算一案，并指定烟台瑞成资产清算有限公司担任德生蚨管理人。法院已经裁定破产，目前进入破产清算程序，公司正在等待法院拍卖大楼及土地使用权，并以拍卖款项受偿购房款及违约金。公司基于对该购房款的可收回性，在 2015 年 12 月 31 日单独计提坏账准备 31,877,000.00 元。

由于烟台德生蚨置业公司的破产清算程序尚未完成，公司基于谨慎原则在 2017 年 12 月 31 日单独计提坏账准备 33,877,000.00 元。

因德生蚨破产清算程序时间超过 3 年，可能导致上述购房款及违约金 3,687.70 万元无法全部收回，公司在 2018 年 12 月 31 日对本款项按单项金额重大并单独计提坏账准备的政策，已全部计提坏账准备。

公司将持续关注德生蚨的破产清算程序进展，切实维护公司的合法债权，并根据最终的分配结果、经董事会决议后核销相关坏账准备。

会计师回复：

针对烟台房产违约金的会计处理，我们主要实施了如下核查程序：

①访谈管理层，了解烟台房产欠款及违约金款项可收回金额计算的判断依据，并复核其是否合理；

②复核了企业对于烟台房产欠款及违约金的单项减值测试及相关会计处理是否符合企业会计准则的规定；

③检查在财务报表中有关烟台房产违约金的披露是否符合企业会计准则的要求。

基于我们为希努尔 2018 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对烟台房产违约金的会计处理与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

2）保证金

公司应付保证金系因业务需求预付业务保证金及收购项目留存保证金所致：①公司开展服装团订及大客户业务支付的投标保证金及办公租赁保证金，期末余额 13,893,085.04 元。其中办公租赁保证金 618,609.60 元，为公司 2018 年在广州市租赁办公室所产生，其余保证金为公司服装业务因参加客户的服装采购招标而支付的投标保证金，单笔保证金在 5 千元到 50 万元之间，该保证金在招标结束后将收回，期末余额账龄均在 1 年以内；②公司子公司广州希创投资有限公司根据业务开展、提前锁定旅游资源的需要，支付采购景区门票、酒店、大交通等旅游资源的保证金 361.44 万元，该保证金根据实际业务开展发生在不同时间，期末余额账龄均在 1 年以内；③公司 2018 年收购香格里拉市仁华置业有限公司（以下简称"仁华置业"）100%股权后留存之业务保证金 267.56 万元，该保证金发生在公司收购香格里拉项目之前，其中主要是仁华置业在前期工程建设中根据相关规定，于 2017 年支付给香格里拉市人力社保局的农民工工资保证金 132.90 万元，期末余额账龄在 1-4 年之间；④公司于 2018 年 4 月 23 日收购嘉善康辉创世旅游开发有限责任公司(以下简称"康辉创世"，公司于 2019 年 9 月取得实质控制权并将康辉创世纳入合并范围，目前已完成 61%的股权变更，其余股权正在办理工商变更中）100%股权后留存之业务保证金 288.57 万元，该保证金发生在公司收购西塘项目之前，其中主要是康辉创世签署国有土地出让合同后于 2016 年支付给嘉善县国土资源局的开工履约保证金 200 万元和 2017 年根据合同条款支付给张继钢的"西塘文化产业项目"业务保证金 80 万元，期末余额账龄在 1-3 年之间。上述应付保证金余额合计 917.57 万元，其中，其他应收张继钢的 80 万保证金款，因预计无法收回，公司对该款项按单项金额不重大并单独计提坏账准备的政策，已全部计提坏账准备。其余保证金余额，根据公司的坏账计提政策不属于需要单项计提坏账准备的情况，故按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

3）其他

公司其他应收款-其他主要系：①公司于 2018 年 4 月 23 日收购嘉善康辉西塘旅游置业开发有限责任公司（以下简称"康辉西塘"，公司于 2019 年 9 月取得实质控制权并将康辉西塘纳入合并范围，目前已完成 65%的股权变更，其余股权正在办理工商变更中）100%股权后留存之其他应收嘉善县住房和城乡规划建设局的房屋维修基金 2,139,700.00 元，该款项发生在公司收购西塘项目之前，因前期康辉西塘自建房屋而支付给嘉善县住房和城乡规划建设局，期末余额账龄在 2-3 年。②公司其他应收诸城密州宾馆有限公司的商业预付卡金额 1,101,026.62 元。为了提高公司的销售业绩，公司于 2017 年 1 月 1 日与诸城密州宾馆有限公司（以下简称"密州宾馆"）签署《预付卡结算协议》，密州宾馆销售的预付卡可由购卡人在本公司及本公司销售终端进行消费使用，公司于顾客持卡消费后按月向密州宾馆结算；同时，本公司代售密州宾馆销售的商业预付卡，款项定期核对结算。公司已在 2014 年-2018 年的年报中披露，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

4）部门备用金

公司部门备用金 16.24 万元主要是作为部门零星费用支出的预付金，部门负责人根据本部门的需要提出申请，在产生相关费用后按实际金额冲账，多余部分退回公司，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

5）房屋押金

公司房屋押金 23.70 万元系公司下属企业新增办公场所租赁的押金，发生在公司实际签署租赁协议时，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

6）个人借款

公司个人借款 23.89 万元系支付给员工的预付费用款，员工在产生相关费用后按实际金额冲账，多余部分退回公司，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

7）应收劳保金

公司应收劳保金主要系希努尔期末余额 63,288.12 元，以及公司收购嘉善康辉创世旅游开发有限责任公司期末余额 38,501.14 元，该款项列示的是公司已支付、需从员工工资扣除的个人承担部分的社保金，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

8）导游业务借支

广州希创投资有限公司支付导游业务借支款 769.54 万元，该款项系保证业务正常开展提前预支导游之部分款项。导游在每次出团前根据实际情况申请预支，回团后报账冲回，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

9）往来款

公司其他应收往来款主要系：①公司 2018 年收购嘉善康辉西塘旅游置业开发有限责任公司 100%股权后留存之往来款合计 856.25 万元，该往来款发生在公司收购西塘项目之前，主要是其他应收嘉善康辉商业经营管理有限公司的往来款 817.19 万元，期末余额账龄在 1-2 年；②公司全资子公司广州希创投资有限公司通过第三方支付渠道收取、尚未转到公司银行账户的销售款金额 3,715,901.26 元，公司每日申请将第三方支付账户余额转账至公司银行账户，在该笔款项转账到公司账户后冲回，期末余额账龄在 1 年以内。根据公司的坏账计提政策，该金额不属于需要单项计提坏账准备的情况，故上述余额按照信用风险特征组合之账龄组合，采用账龄分析法计提相应坏账准备。

会计师回复：

针对嘉善康辉西塘旅游置业开发有限责任公司、广州希创投资有限公司其他应收款账务处理，我们主要实施了如下核查程序：

①了解与其他应收款分类的相关内控制度，并测试与之相关的关键内部控制的设计、执行的有效性；

②抽取样本，检查企业对其他应收款款项性质的判断及分类是否正确。

③复核了其他应收款在财务报表附注的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

基于我们为希努尔 2018 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对其他应收款相关的会计处理与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

公司其他应收款坏账准备计提情况如下：

1）期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款(按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
烟台德生蚨置业公司	36,877,000.00	36,877,000.00	100.00%	企业破产
合计	36,877,000.00	36,877,000.00	--	--

2）按信用风险特征组合之账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	35,144,893.31	1,757,244.70	5.00%
1 至 2 年	9,552,946.68	955,294.66	10.00%
2 至 3 年	2,715,776.67	814,733.00	30.00%
3 至 4 年	627,000.00	313,500.00	50.00%
4 至 5 年	120,735.00	96,588.00	80.00%
5 年以上	411,000.00	411,000.00	100.00%
合计	48,572,351.66	4,348,360.36	

3）期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款(按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
张继钢	800,000.00	800,000.00	100.00%	业务保证金，预计无法收回
合计	800,000.00	800,000.00	--	--

公司已严格按照政策计提相应的其他应收款坏账准备，相应的坏账准备计提也已经公司内部审批程序审核批准。

以上往来款项均为公司正常的业务往来，公司不存在有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款、承担费用、无偿提供资产使用权等行为，不属于对外提供财务资助的情形，期末也不存在与公司关联方的往来余额。

14、报告期末，你公司预付账款余额为 1.34 亿元，较期初余额增加 88.57%，其中前五名预付对象的款项金额占比高达 71.58%。请详细说明预付账款大幅增长的具体原因，前五名预付对象具体名称、预付时间、账龄、金额、是否与你公司存在关联关系，前五名预付对象结构是否较 2017 年度发生变化，并详细说明预付账款集中度高的原因及合理性。

回复：

公司 2018 年预付账款大幅增长主要系对普兰尼奥的服装采购预付款，以及新增文旅业务预付采购款。其中，报告期末公司对普兰尼奥预付账款余额为 5,854.45 万元，占预付账款比例为 43.69%，较期初余额增加 1,132.57 万元，系因公司调整服装业务战略，转让普兰尼奥 100%股权并聚焦服装销售所致。公司文旅业务预付采购款系因开拓文旅业务产生，是公司为开展旅游业务的日常支付行为。

报告期末，公司前五名预付对象相较于 2017 年，公司第一大预付对象仍为普兰尼奥；其他变化主要系公司开展文旅业务所致。基本情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	是否存在关联关系	备注
单位 A	58,544,494.29	1 年以内	2018 年 1-9 月存在关联关系，2018 年 10 月起关联关系解除	--
单位 B	24,000,000.00	1 年以内	否	新增旅游业务预付采购款
单位 C	9,700,000.00	1 年以内	2018 年 1-9 月存在关联关系，2018 年 10 月起关联关系解除	--
单位 D	2,446,760.84	1 年以内	否	新增旅游业务预付采购款
单位 E	2,035,532.00	1 年以内	否	新增旅游业务预付采购款

（一）普兰尼奥（单位 A）预付账款说明

为盘活公司资产，优化业务结构，增强持续盈利能力，公司将服装生产相关的资产、负债、人员划转至普兰尼奥后，于 2017 年 11 月转让普兰尼奥 100%股权。普兰尼奥拥有国内规模最大的男士正装生产基地，其所处地域山东省是纺织服装大省，具备生产规模和原材料集采优势，向其采购服装产品有利于公司降低生产成本、保持产品质量稳定。鉴于此，在 2017 年末转让普兰尼奥 100%股权后，报告期内公司继续采购普兰尼奥产品。

根据服装行业惯例，采购商应支付 10%-30%预付款给供应商，以满足其生产条件。依据双方商务合作条件，公司因服装采购形成对普兰尼奥的预付账款。期末对普兰尼奥的预付款约占全年对其采购金额的 9.36%，属行业正常水平，符合商业惯例。公司对其他服装供应商单位 F、G 及 H 之预付比例分别为 28.99%，15.13%和 26.64%。同时，春节前为服装采购的旺季，公司对普兰尼奥的预付款系正常商业往来形成，不存在财务资助。

（二）国际旅行社（单位 B）预付账款说明

根据旅游行业特点，旅行团出游前应预付款项给旅游目的地旅行社进行采购，以确保旅游资源。国内游需提前 1-7 天预付，出境游需提前 15-30 天预付。其中，预付予单位 B2,400 万元款项，系公司出境业务预付款。该业务预付款对应产品为该旅行社美国中长线游学团，出发时间集中在 1 月中旬，因此需提前对该产品进行预付，付款集中在 2018 年 12 月。该预付款已在 2019 年 1 月相关出境业务结束后结转至当期成本 2,400 万元，上述业务已同时确认收入并全部收到款项。

国际旅行社（单位 B）成立于 2002 年 7 月，系国内领先的旅游产品服务商，具备较大的境外资源采购优势，与公司不存在关联关系、不存在财务资助情形。为增强公司旅游服务业务的服务品质及市场影响力，公司与该旅行社建立业务合作关系。同时，公司与该旅行社之结算模式与其他旅游服务供应商不存在差异，均为出团前预付，回团后确认收入成本。

供应商名称	预付账款金额(元)
单位 B	24,000,000.00
单位 D	2,446,760.84
单位 E	2,035,532.00
单位 I	931,092.00
单位 J	819,892.62

同时，随着公司业务的不断发展，公司将持续开拓多元化采购渠道，逐步降低对单一供应商采购比重，提高议价能力及供货稳定性。

15、报告期末，你公司其他应付款余额为 4.96 亿元，较上年同期增长 1.42 倍。请详细说明其他应付款大幅增长的具体原因及合理性，并列示其他应付款前五名的具体情况。

回复：

报告期内，公司其他应付款大幅增长，系因布局浙江嘉善西塘、香格里拉独克宗等文旅小镇，新增 1.83 亿元应付股权转让款、2.68 亿元应付代垫工程款所致。上述其他应付款与公司布局文旅小镇相关，系公司积极开拓文旅业务的重要举措。

公司其他应付款前五名具体情况如下：

单位：元

往来名称	金额	具体原因
单位 A	145,551,472.29	收购西塘项目应付的股权转让款，以及收购西塘项目留存之其他往来款
单位 B	115,993,000.00	收购香格里拉项目留存的代垫工程款
单位 C	106,297,986.41	收购香格里拉项目留存的代垫工程款
单位 D	82,492,245.16	收购西塘项目应付的股权转让款
单位 E	5,266,346.08	公司子公司浙江百缘港旅行社有限公司的经营往来款

16、报告期末，你公司长期应付款余额 8,465.94 万元，为公司收到控股股东的财务资助款所致。请你公司说明相关会计处理的依据和合理性，及是否履行相关信息披露义务。

回复：

长期应付款是指除了长期借款和应付债券以外的其他多种长期应付款，公司收到控股股东的财务资助款并非来源于银行或其他金融机构的借款，因此在会计上收到财务资助时做以下会计分录：

借：银行存款

贷：长期应付款

财政部在 2008 年年底发布了财会函[2008]60 号，规定企业接受控股股东或控股股东的子公司直接或间接的捐赠，从经济实质上判断属于控股股东对企业的资本性投入，应作为权益性交易，相关利得计入资本公积。

根据财务资助协议，公司收到控股股东的财务资助款为无偿使用，资助期为二十四个月。为客观公允的反映该笔交易，公司按银行同期贷款利率 4.75%计提相应的财务费用-利息支出，并计入其他资本公积，会计分录如下：

借：财务费用-利息支出

贷：资本公积-其他资本公积

针对该财务资助，公司于 2018 年 9 月 7 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》披露了《关于接受控股股东财务资助的公告》（公告编号：2018-077）。

17、报告期内，你公司新增 241.70 万元商誉，截至报告期期末，相关商誉未计提减值准备。请你公司结合被投资单位的具体运营情况说明商誉减值损失的确认方法、未计提商誉减值的具体依据及其合理性，并请年审会计师发表明确意见。

回复：

报告期末，公司商誉情况如下：

单位：元

被投资单位名称	商誉金额	商誉减值准备
南京风之旅国际旅行社有限公司	1,601,024.35	0.00
南京新文华国际旅游社有限公司	816,000.00	0.00
合计	2,417,024.35	0.00

公司根据企业会计准则的规定，于每年年度终了对商誉进行了减值测试，包括对形成商誉的被收购公司进行经营业绩分析和评估，以及将被收购公司作为一个资产组，参考未来收益折现法中的企业自由现金流模型，以资产组未来若干年度内的现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出资产组的可收回金额，将资产组账面价值与其可收回金额进行比较，确定包括商誉的资产组是否发生了减值。

南京风之旅国际旅行社有限公司是公司 B2B 平台——松旅网的运营方，是针对中国旅游 B2B 行业的一站式综合性旅游交易管理平台。南京风之旅在 2018 年度确认的收入为 285,816,340.23 元，实现的净利润为 1,076,669.90 元。针对南京风之旅商誉的减值测试，公司在 2018 年度经营数据的基础上，基于以下主要假设预测未来 5 年的盈利情况：1）2019 年营业收入增长 30%，未来 5 年收入增长率逐步降至 10%，永续增长率按 0%；2）毛利率假设保持在 3.23%；3）期间费用率假设保持在 2%-4%之间；4）税前折现率按 11.21%。

南京新文华国际旅行社有限公司主要是从事地接和出境批发业务，2018 年度确认的收入为 123,342,560.08 元，实现的净利润为 6,576,145.09 元。针对南京新文华商誉的减值测试，公司在 2018 年度经营数据的基础上，基于以下主要假设预测未来 5 年的盈利情况：1）2019 年营业收入增长 20%，未来 5 年收入增长率逐步降至 3%，永续增长率为 0%；2）毛利率假设保持在 7.7%；3）期间费用率假设保持在 1%-2%之间；4）税前折现率按 11.21%。

公司根据以上未来收益折现法中的企业自由现金流模型测试的资产组可收回金额远远大于资产组的账面价值，因此未计提商誉减值准备。

会计师回复：

针对商誉的会计处理，我们主要实施了如下核查程序：

①对公司商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性进行了测试；

②了解资产组的历史业绩情况及发展规划，以及行业的发展趋势；

③分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关假设和方法的合理性；

④复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表；

⑤比较商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值情况；

⑥检查在财务报表中有关商誉的披露是否符合企业会计准则的要求。

经核查，我们认为公司管理层在商誉测试中关于资产组的判断、使用的重要假设、关键参数等主要数据依据充分，预测过程合理，对商誉减值作出的判断是恰当的。

18、2018 年 11 月 16 日，你公司披露《关于控股股东及其一致行动人增持公司股票计划的公告》称，公司控股股东雪松文投及其一致行动人广州君凯、雪松控股计划自增持计划公告之日起 6 个月内通过深圳证券交易所交易系统择机增持公司股份，拟增持资金总额不低于人民币 20,000 万元，增持计划不设价格区间。2019 年 4 月 24 日，你公司披露《关于控股股东及其一致行动人增持公司股票进展暨计划延期的公告》称，控股股东及其一致行动人拟将本次增持计划期限延长六个月至 2019 年 11 月 15 日。请你公司补充说明以下事项：

（1）结合自有资金、自筹资金的变化情况等详细说明预计无法在原定增持期限内完成增持计划的具体原因及合理性，是否存在损害投资者尤其是广大中小股东合法权益的情况；

回复：

自增持计划披露后，控股股东广州雪松文化旅游投资有限公司（以下简称"控股股东"或"雪松文投"）及一致行动人通过深圳证券交易所交易系统累计增持公司股份 10,879,917 股，占公司总股本的 2.00%。增持后控股股东及其一致行动人合计持有公司股份 366,677,541 股，占公司总股本的 67.40%。

增持期间，控股股东及其一致行动人积极筹措资金以尽快推进增持计划的落地。但受资本市场情况发生变化等因素影响，同时，因公司定期报告、业绩预告及业绩快报导致的交易敏感期，以及元旦、春节、清明等多个非交易日影响，公司控股股东及其一致行动人有效增持时间较短。

综上，控股股东及其一致行动人在原定增持期间内秉承诚实守信原则，积极推进相关事项的落地，积极配合上市公司进行信息披露，但因相关政策变化、宏观经济环境、禁止增持窗口期等原因影响，未能在原定期限内完成增持计划。经公司 2018 年度股东大会审议通过，控股股东及一致行动人将本次增持计划期限延长六个月至 2019 年 11 月 15 日。控股股东及其一致行动人不存在损害投资者尤其是广大中小股东合法权益的情况。

（2）首次披露增持计划时，是否就增持资金来源及增持计划的可实现性进行了充分的分析和论证，原增持计划的披露是否审慎合理，以及是否存在利用信息披露炒作股价的情形；

回复：

2018 年 11 月，因国内证券市场景气度和活跃度持续下行，公司二级市场的股价持续下行，远远低于上市公司合理的市场估值。基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认同，切实维护投资者权益和资本市场的稳定，控股股东及其一致行动人拟通过增持公司股票的方式增强广大投资者信心。控股股东及其一致行动人拟用于增持的资金来源于其自有及自筹资金。自筹资金的主要来源为雪松文投控股股东雪松实业集团有限公司（以下简称"雪松实业"）的资金支持。

雪松实业是一家大型综合性企业集团，2018 年获得主体 AA+评级。最近 2 年，雪松实业业务呈现快速增长趋势，截至 2017 年 12 月 31 日，雪松实业经审计的合并总资产为 532.22 亿元，流动资产为 216.77 亿元，净资产为 218.95 亿元；截至 2018 年 12 月 31 日，雪松实业经审计的合并总资产为 596.88 亿元，流动资产为 288.95 亿元，净资产为 255.88 亿元；2017 年度和 2018 年度，雪松实业实现合并营业收入 1,429.05 亿元和 2140.19 亿元，实现合并净利润 22.46 亿元和 20.46 亿元。综上，雪松实业具有较强的综合实力。有能力为股票增持计划提供所需资金。但因相关政策变化、宏观经济环境、禁止增持窗口期等原因影响，公司控股股东及其一致行动人有效增持时间较短，不存在利用信息披露炒作股价的情形。

（3）后续具体增持安排，增持资金来源及筹措进度，增持计划是否存在锁定安排；如存在，请说明锁定期限。

回复：

控股股东及一致行动人后续增持计划的资金将以自有资金和雪松实业的资金支持为主。

本次增持计划实施前，控股股东及一致行动人持有公司股份的比例为 65.40%，截止到本公告披露日，控股股东及一致行动人已增持公司股份的比例为 2.00%，后续控股股东及一致行动人将根据资金筹措进度推进增持，公司董事会将督促上述增持主体履行增持承诺，并按照相关的法律法规及时履行信息披露义务。

本次增持股份锁定期为增持完成后 6 个月。控股股东及一致行动人将严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司收购管理办法》及其他相关规定的要求，实施增减持计划，并及时履行信息披露义务。

19、年报显示，你公司控股股东广州雪松文化旅游投资有限公司质押率较高。请补充说明控股股东将你公司股份质押的主要原因，质押融资的主要用途，是否存在平仓风险以及针对未来潜在平仓风险拟采取的应对措施。

回复：

根据公司控股股东雪松文投提供的融资质押信息：2018 年 4 月 3 日，雪松文投将其持有的公司 200,017,447 股股份质押给长安国际信托股份有限公司（以下简称"长安信托"），质押融资的主要用途为偿还借款；2018 年 6 月 12 日，公司实施 2017 年度权益分派，其中，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，此前质押的股份相应调整质押股数为 340,029,660 股；2019 年 1 月 30 日，雪松文投追加补充质押 6,074,185 股，雪松文投一致行动人广州君凯投资有限公司（以下简称"广州君凯"）追加补充质押 15,112,328 股。

雪松文投进行股权质押系正常融资行为。根据控股股东提供的融资质押信息，公司质押股份不存在平仓风险。如若后续出现希努尔股价持续下跌等情形，公司控股股东雪松文投将通过采取提前还款、追加保证金或者追加质押物等措施降低融资风险，防范触发补仓/平仓风险，保证公司控制权稳定，雪松文投控股股东雪松实业将为前述措施提供资金支持。

雪松实业是一家大型综合性企业集团，2018 年获得主体 AA+评级。最近 2 年，雪松实业业务呈现快速增长趋势，截至 2017 年 12 月 31 日，雪松实业经审计的合并总资产为 532.22 亿元，流动资产为 216.77 亿元，净资产为 218.95 亿元；截至 2018 年 12 月 31 日，雪松实业经审计的合并总资产为 596.88 亿元，流动资产为 288.95 亿元，净资产为 255.88 亿元；2017 年度和 2018 年度，雪松实业实现合并营业收入 1,429.05 亿元和 2140.19 亿元，实现合并净利润 22.46 亿元和 20.46 亿元。综上，雪松实业具有较强的综合实力。

公司将持续关注控股股东及其一致行动人的股份质押情况及质押风险，及时履行信息披露义务。

20、其他你公司认为需予以说明的事项。

回复：

无应予以说明的其他事项。

特此公告。

希努尔男装股份有限公司
董事会
2019 年 5 月 16 日