证券代码:002485　　证券简称:希努尔　　公告编号:2021-025

希努尔男装股份有限公司关于深圳证券交易所2020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的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

希努尔男装股份有限公司(以下简称“希努尔”或“公司”或“希努尔股份”)于 2021 年 5 月 18 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对希努尔男装股份有限公司 2020 年年报的问询函》(公司部年报问询函[2021]第 127 号)(以下简称“问询函”)。根据问询函的要求,公司对有关问题逐条进行了认真分析核查,现将有关问题回复如下:

一、年报显示,公司各季度实现的营业收入分别为 2.79 亿元、3.93 亿元、3.66 亿元和 4.89 亿元,扣非后净利润分别为-0.19 亿元、-0.16 亿元、0.09 亿元和 0.06 亿元,经营活动产生的现金流量净额分别为-1.39 亿元、-0.78 亿元、0.07 亿元和 0.62 亿元。2019 年至 2020 年,你公司营业收入、扣非后净利润和经营活动产生的现金流量净额的降幅分别为 57.44%、318.75%和 199.18%。

(1)请结合行业发展情况、公司业务模式、产品类别、同行业可比公司业绩情况等,说明 2020 年度你公司营业收入下降同时扣非后净利润大幅下滑的原因,公司持续盈利能力是否发生重大不利变化。

回复:

公司 2020 年度营业收入较 2019 年同比减少 57.44%,主要为受疫情影响,公司文旅小镇及旅行社业务受到严重冲击,文旅业务收入同比减少 94.80%;同属消费类的服装业务收入略有下滑,同比减少 14.41%。因此 2020 年全年公司盈利较 2019 年下滑幅度较大。

旅行社业务方面,全年收入为 7,569.57 万元,同比减少 97.01%。自 2020 年 1 月下旬疫情爆发开始基本处于停滞状态,期间旅行社人员变动,业务无法正常开展。随着 2020 年 7 月 14 日跨省团队游恢复,旅游业开始逐步恢复,但出入境业务依旧无法正常开展。

文旅小镇业务方面,全年收入为 5,935.06 万元,同比减少 8.98%。受疫情管控影响,公司旗下文旅小镇香格里拉独克宗花巷、西塘花巷及受托经营的丽江大研花巷在疫情期间均处于关闭状态,同时公司积极响应政府号召对商铺进行了一定租金减免。

从已披露的文旅同行业数据来看,旅游行业公司 2020 年度业务收入均有较大程度的下滑。中青旅(600138)旅游产品服务业务收入同比减少 87.36%,众信旅游(002707)旅游批发和旅游零售业务收入同比减少 88.87%和 90.51%,岭南控股(000524)旅行社运营业务收入同比减少 82.78%。公司旅游业务收入变动趋势与行业基本一致。

在营业收入大幅下滑的同时,公司仍需承担办公、人员工资等相关固定支出,且 2020 年度利息支出同比增长 245.19%,导致 2020 年扣非后净利润大幅下滑 318.75%。

随着疫情防控得当和消费需求释放,从 2020 年下半年开始,国内旅游市场逐渐恢复正常并持续向好,公司文旅业务也逐渐恢复。为开拓新的业绩增长点,公司于 2020 年 3 月中旬拓展供应链管理业务,全年新增营业收入 5.12 亿元,收入占比已超过 30%,成为了公司较为重要的业务板块。随着公司各项业务逐步复苏,公司按季度扣非净利润及经营活动现金流均有提高和改善。

综上所述,公司在后疫情时代积极恢复文化旅游业务,新增供应链管理综合服务业务发展迅速,公司持续盈利能力不存在重大不利变化。

(2)请结合公司主要业务开展情况、销售结算及回款模式补充说明报告期内公司各季度扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额两者与营业收入变动不匹配的原因,近两年公司营业收入、公司经营活动产生的现金流量净额和扣非后净利润变动幅度不匹配的原因。

回复:

公司报告期内开展的业务主要为文化旅游、供应链管理及服装销售业务。

公司文旅业务通过旅游服务及策划、商铺租赁、商品销售获取旅游综合服务收入。旅游服务及策划在收到订单时,需要向航空公司、酒店、景区进行预付,在旅游服务结束后 3 个月内向下游组团旅行社收款;商铺租赁为预收;商品销售实时结算。文旅业务采购及销售账期基本在 3 个月内。

供应链业务主要提供钢材、煤炭、油品等产品的购销服务,以销定采。收到下游客户采购需求后,公司结合货物的市场价格、供需情况、资源渠道、物流仓储等方面进行综合定价,并择优向上游供应商进行采购,需提前预付采购款给上游供应商,并在约定时间内将货物运送至下游指定地点进行交付并结算,收款账期在 1-6 个月内。

服装业务通过直营店、特许加盟店、团体订购、外贸出口和网上直销等渠道,销售西装、衬衫及其他服饰类产品。在采购环节需要向供应商提前预付,通过直营店、加盟店及网上直销的销售实时结算;团体订购、外贸出口的销售账期在 6 个月内。

报告期内各季度营业收入、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额数据如下:

单位:元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	278,610,616.49	392,565,567.69	365,667,642.03	488,737,464.09
归属于上市公司股东的净利润	-19,134,346.72	-16,009,761.15	8,900,227.95	6,334,388.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,482,936.60	-34,791,815.95	3,272,937.78	-32,911,046.52
经营活动产生的现金流量净额	-139,401,532.48	-77,560,553.97	6,956,885.68	62,333,691.33

公司 2020 年第一季度营业收入同比减少 67.05%,扣非净利润由盈转亏同比减少 2,524.32%,经营活动产生的现金流量净额同比减少 464.13%。主要因新冠肺炎疫情突然爆发,公司第一季度文旅、服装业务无法正常开展,导致发生亏损。经营活动产生的现金流量净流出增加主要是:①文旅业务收入下降、部分订单退款及预付款未按期结算,而相关费用仍需支出等原因导致经营活动产生的现金流量净流出 6,582.04 万元;②8 月新开展供应链管理业务,预付货款导致经营活动产生的现金流量净流出 2,567.20 万元。

公司 2020 年第二季度营业收入同比减少 54.04%,扣非净利润由盈转亏同比减少 803.72%,经营活动产生的现金流量净额同比减少 671.11%。受疫情的持续影响,第二季度公司文旅、服装业务均为亏损。经营活动产生的现金流量净流出增加,主要是供应链管理业务因采购付款及销售回款账期时间差,导致经营活动产生的现金流量净流出 11,200.57 万元。

公司 2020 年第三季度营业收入同比减少 66.89%,扣非净利润同比减少 88.94%,经营活动产生的现金流量净额同比减少 87.83%。随着疫情后经济的逐步复苏,公司供应链管理及服装业务在第三季度取得盈利,文旅业务亏损也环比收窄,扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额两者与营业收入变动基本匹配。

公司 2020 年第四季度营业收入同比减少 37.41%,扣非净利润同比减少 1,060.42%,经营活动产生的现金流量净额同比减少 39.39%。第四季度扣非净利润亏损增加,主要由于文旅业务恢复未达预期,服装销售费用结算等原因导致继续亏损。

公司近两年营业收入、经营活动产生的现金流量净额和扣非后净利润数据如下:

单位:元

项目	2020 年度	2019 年度	同比变动
营业收入	1,525,581,290.30	3,584,739,008.89	-57.44%
归属于上市公司股东的净利润	-19,909,491.84	44,991,308.82	-144.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-84,912,861.29	38,817,426.92	-318.75%
经营活动产生的现金流量净额	-147,671,509.44	148,891,919.38	-199.18%

公司 2020 年度营业收入较 2019 年同比减少 57.44%,主要为受疫情影响,公司旅游业务受到严重冲击,旅游业务收入同比减少 94.80%所致。为开拓新的业绩增长点,公司于 2020 年 3 月中旬拓展供应链管理业务,全年新增营业收入 5.12 亿元;在营业收入下滑较大的同时,公司仍需承担办公、人员工资等相关固定的支出,且 2020 年度利息支出同比增加 245.19%,上述综合因素导致归属于上市公司股东扣非后净利润同比减少 318.75%。全年经营活动产生的现金流量净流出增加,主要是开展供应链业务因采购付款及销售回款账期时间差导致经营活动产生的现金流量净流出 12,595.21 万元。

二、你公司 2018 年至 2020 年间归属于上市公司股东的净利润分别为 5,010.93 万元、3,881.74 万元以及-1,913.43 万元,自 2020 年 3 月起开展钢材、油品和煤炭等大宗商品供应链管理综合服务业务,该业务全年实现营业收入 5.123 亿元,毛利率仅为 2.53%。

(1)详细列示你公司供应链业务前五大客户及供应商的基本情况,包括但不限于业务金额、应收应付款项金额及回款付款情况、是否属于关联方等。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

公司供应链业务前五大客户情况如下:

单位:元

序号	客户名称	金额	销售品种	截止 2020 年 12 月 31 日应收账款余额	应收余额期后回款金额	是否关联方
1	单位 A	195,215,258.32	煤炭	0.00	0.00	否
2	单位 B	75,837,788.76	焦炭	23,511,054.91	23,511,054.91	否
3	单位 C	48,544,341.74	钢材	37,237,762.46	23,111,909.44	否
4	单位 D	27,356,007.07	油品	0.00	0.00	否
5	单位 E	21,880,851.77	油品	20,722,922.50	9,000,000.00	否
	合计	368,834,247.66		81,471,739.87	55,622,964.35	

公司供应链业务前五大供应商情况如下:

单位:元

序号	供应商名称	金额	采购品种	截止 2020 年 12 月 31 日应付账款余额	应付余额期后付款金额	是否关联方
1	单位 A	103,346,761.62	煤炭	0.00	0.00	否
2	单位 B	36,873,048.87	煤炭	0.00	0.00	否
3	单位 C	33,468,606.89	煤炭	247,728.16	0.00	否
4	单位 D	33,429,210.08	钢材	5,778,472.40	5,778,472.40	否
5	单位 E	30,641,040.65	油品	8,493,978.28	0.00	否
	合计	237,758,668.11		14,520,178.84	5,778,472.40	

会计师意见:

针对公司供应链业务前五大客户及供应商,我们执行的主要审计程序:

①了解希努尔供应链业务销售与收款、采购与付款的关键内部控制,对供应链业务销售与收款、采购与付款的关键内部控制设计和执行进行了解和测试,评价销售与收款业务、采购与付款业务的内部控制是否有效;

②获取希努尔与重要客户及供应商签订的大宗商品购销合同及补充合同,对合同中约定的交货方式、货权转移及货款结算等关键条款进行检查,检查交易双方确认大宗商品质量、数量的相关程序;

③执行分析性程序,与同行业销售数据对比分析,分析收入和毛利率的整体合理性;

④从采购和销售业务中选取样本进行细节测试,包括货权转移单据、物流单据、银行回单、发票等,检查销售与采购确认的真实性及会计处理是否恰当;

⑤获取关联方清单,登录国家企业信用信息公示系统及天眼查查阅前五大客户及供应商的工商信息,确定重要客户及供应商与希努尔是否存在关联关系;向重要客户及供应商实施函证程序,确认销售额及采购额的真实性;

⑥执行截止性测试,以检查采购与销售是否在恰当的期间确认。

经核查,我们认为希努尔对供应链业务前五大客户及供应商的基本情况,包括但不限于业务金额、应收应付款项金额及回款付款情况、是否属于关联方的回复说明是合理的,符合企业的实际情况。

(2)请说明在你公司净利润连续三年下降的情况下,你公司开展供应链业务的主要考虑及核心竞争力,该业务与你公司现有业务是否具有协同性,你公司是否具备开展供应链业务的人员、资源、技术储备,请结合上述情况充分提示新业务风险。

回复:

2020 年,受新冠肺炎疫情影响,公司文旅及服装业务受到较大冲击,整体营业收入及利润水平大幅下滑。为降低疫情影响,公司积极调整经营策略,恢复文旅业务的同时,积极开拓新领域,涉足大宗商品供应链运营管理和综合服务,探索新的业绩增长点。供应链业务与现有业务无直接关联,不具备协同效应。植根于万亿规模的大宗商品供应链市场,顺应国家鼓励发展“智慧型供应链”、加快供应链创新、建设现代供应链的趋势,减轻疫情反复对文旅等消费类业务带来的冲击和不确定性,公司拓展供应链业务,多主业并行发展,有利于增强公司综合实力,抵御中短期风险,推动公司经营长期稳健发展。

公司供应链业务的竞争优势主要体现在以下几方面:

①组建经验丰富的核心业务团队、业务发展迅速。

自 2020 年拓展供应链业务以来,公司组建了一支经验丰富的业务团队,引进来自中石化、五矿发展、中天集团、中国矿产资源等行业龙头企业的管理人才,核心成员均超过十年以上供应链管理经验;优选钢材、煤炭、油品等行业规模大、具有较高综合服务价值及市场前景的品种,围绕上下游客户的核心痛点,为上游大宗商品供应端与下游用户实现快速资源匹配,提升供应链的运营效率和价值。各项业务有序落地,发展迅速。

②建立全国业务分支机构,逐步积累优质客户资源。

公司全资子公司雪松物产(广州)有限公司在北京、上海、广州、西安、成都、武汉、海南、舟山等主要城市建立了分支机构,贴近市场,更快速地汇集信息、对接资源,为客户提供便捷高效的解决方案。主要客户包括华电、保利、中冶、中铁、中建等大型国企、央企及优质上市公司。

大宗商品供应链行业具有市场规模巨大、交易量大、资金密集、毛利相对较低等特点,同时市场价格公开透明程度极高。通过与公司供应链相同业务类型的上市公司对比分析,物产中大(600704)2020 年度供应链集成服务毛利率为 2.46%,瑞茂通(600180)2020 年度煤炭业务的毛利率为 2.43%。公司供应链业务全年实现营业收入 5.12 亿元,毛利率为 2.53%,对比同行业相同业务模式相同品种的毛利率处在合理的范围内,符合市场规律。

供应链行业上市公司相关业务毛利率

同行业上市公司	2020 年	2019 年	2018 年
物产中大 - 供应链集成服务	2.46%	1.79%	1.96%
厦门国贸 - 供应链管理业务	0.83%	1.24%	1.31%
厦门象屿 - 大宗商品采购供应及综合物流服务	1.98%	3.09%	2.61%
建发股份 - 供应链运营业务	1.80%	2.61%	2.88%
浙商中拓 - 焦炭及烟煤	2.80%	2.33%	1.45%
瑞茂通 - 煤炭供应链	2.43%	6.93%	1.42%

注:数据来源于公开披露信息。

③基于新兴科技,创建供应链管理综合服务平台。

数字化、平台化、智能化是近年来大宗商品行业发展的主流趋势。在传统供应链贸易的基础上,公司全资子公司雪松金服科技(广州)有限公司(以下简称“雪松金服”)与中国科学院计算技术研究所、布比科技合作,基于物联网、大数据等新兴科技,创建供应链管理综合服务平台。平台于 2020 年 5 月正式上线,面向市场,为用户提供多品种、全链条、一站式的大宗商品供应链管理增值服务。雪松金服联合广州大学、布比科技,成功申请广州市科技局 2021 年重点科研计划。

供应链运营管理和综合服务业务为公司新增主营业务,2020 年全年新增营业收入 5.12 亿元,收入占比已超过 30%,成为了公司较为重要的业务板块。由于业务规模化还需要时间,新业务拓展面临市场竞争挑战,多主业并行增加经营管理难度。请投资者注意投资风险。

(3)雪松大宗商品供应链集团有限公司(以下简称“雪松供应链”)系你公司实际控制人张劲间接控制的公司,主营业务为有色金属、黑色金属、能源等大宗商品的供应链综合服务。请按大宗商品类别详细列示报告期内你公司和雪松供应链从事大宗贸易供应链业务的收入构成,并进一步说明你公司从事大宗贸易供应链业务的合规性以及是否会导致你公司实控人违反其 2017 年 6 月作出的关于避免同业竞争的承诺。

回复:

雪松大宗商品供应链集团有限公司成立于 2002 年,主要从事铜、锌、铝等有色金属大宗商品的供应链管理服务业务,贸易品种以电解铜、锌铝及铜相关产品为主,2020 年营业收入构成情况如下:

品种	营业收入(万元)	占比
电解铜	8,567,830	53%
铝锭	3,754,499	23%
锌锭	1,870,579	12%
铜线及铜杆	855,614	5%
铜线坯	622,482	4%
铜精矿含铜	184,058	1%
铝制品	104,401	1%
白银	6,423	0%
镍	57,077	0%
其他	162,484	1%
合计	16,185,448	100%

本公司主要从事以钢材、煤炭、油品等品类为主的国内供应链管理业务,与雪松供应链主要从事的有色金属产品不同,并且在人员、资产、财务、客户供应商等方面与雪松供应链均相互独立。报告期内公司供应链管理业务营业收入构成情况如下:

品种	营业收入(万元)	占比
原煤	22,157	43%
非成品油石油制品	9,446	18%
焦炭	7,584	15%
钢材	6,327	12%
燃气	1,082	2%
其他	4,607	9%
合计	51,203	100%

综上,公司与雪松供应链及其关联方不存在实质同业竞争,也不存在公司实际控制人违反 2017 年 6 月所做出的《关于避免同业竞争的承诺函》的情形。

三、报告期内,你公司文旅业务收入 1.35 亿元,同比下降 94.80%。报告期内你公司文旅业务涉及的主要文旅小镇为香格里拉独克宗花巷、嘉兴西塘花巷、丽江大研花巷和诸城恐龙园。你公司在建工程中诸城恐龙大世界项目、西安芷阳花巷项目和西塘花巷项目自 2018 年动工,截至 2020 年底完成率分别 11.60%、1.30%和 21.20%(西塘花巷 2 期项目)。

(1)请说明你公司文旅业务前五大客户及供应商的基本情况,包括但不限于业务金额、应收应付款项金额及回款付款情况、是否关联方等。

回复:

公司文旅业务前五大客户情况如下:

单位:元

序号	客户名称	金额	截止 2020 年 12 月 31 日应收账款余额	应收余额期后回款金额	是否关联方
1	单位 A	36,158,515.23	34,134,372.06	16,930,000.00	否
2	单位 B	4,722,000.00	0.00	0.00	否
3	单位 C	4,722,000.00	0.00	0.00	否
4	单位 D	4,716,981.13	5,000,000.00	5,000,000.00	是
5	单位 E	4,501,640.00	0.00	0.00	否
	合计	54,821,136.36	39,134,372.06	21,930,000.00	

公司文旅业务前五大供应商情况如下:

单位:元

序号	供应商名称	金额	截止 2020 年 12 月 31 日应付账款余额	应付余额期后付款金额	是否关联方
1	单位 A	4,782,248.92	0.00	0.00	否
2	单位 B	1,935,795.84	0.00	0.00	否
3	单位 C	1,413,773.58	0.00	0.00	否
4	单位 D	1,347,570.75	0.00	0.00	否
5	单位 E	1,286,563.21	616,340.00	0.00	否
	合计	10,765,952.31	616,340.00		

(2)请说明你公司文旅业务营业收入、营业成本及净利润按文旅小镇的具体构成,2020 年该业务毛利率上升的原因,在诸城恐龙园和西塘花巷 2 期还未完工且大研花巷为托管项目的情况下,说明你公司文旅业务的竞争优势。

回复:

2020 年度公司旅游综合服务收入为 13,504.63 万元,毛利率为 15.92%,毛利率同比增加 4.52%。其中,文旅小镇业务收入 5,935.06 万元,占旅游综合服务收入比重为 43.95%,毛利率为 41.15%,毛利率同比减少 14.17%;旅行社业务收入 7,569.57 万元,占旅游综合服务收入比重为 56.05%,毛利率为-3.86%,毛利率同比减少 14.11%。

文旅小镇业务方面,公司旗下小镇项目主要包括在营小镇香格里拉独克宗花巷及西塘花巷 1 期,在建项目山东诸城恐龙大世界项目及西塘花巷 2 期,同时受托经营云南丽江大研花巷。各文旅小镇项目的营业收入、营业成本及净利润具体构成如下。其中,西塘花巷 2 期仍处于在建状态,仅开展物业管理服务及停车服务业务;诸城恐龙大世界项目在建状态下,尚未产生营业收入。

单位:元

序号	项目	营业收入	营业成本	毛利率	毛利	净利润
1	西塘花巷 1 期	23,558,136.77	16,613,172.96	29.48%	6,944,963.81	7,301,205.75
2	西塘花巷 2 期	1,455,301.59	1,075,789.30	26.08%	379,512.29	-8,569,155.39
3	香格里拉独克宗项目	34,337,184.93	17,237,541.80	49.80%	17,099,643.13	-6,828,469.17
4	诸城恐龙大世界项目	-	-	-	-	-1,353,894.49
	合计	59,350,623.29	34,926,504.06	41.15%	24,424,119.23	-9,450,313.30

说明:①为保持数据口径一致,以上营业收入与营业成本不含其它业务收入及其它业务成本;②净利润数据为小镇运营主体的项目公司单体数据,不含合并层面调整的数据。

2020 年公司旅游综合服务业务毛利率同比增加 4.52%的主要原因是收入结构变化。旅行社业务受疫情冲击,业务规模下滑幅度较大,该业务收入占比从 97.43%减少至 56.05%,而文旅小镇业务收入占比从 2.57%增加至 43.59%。毛利率较高的文旅小镇业务收入占比的提高导致 2020 年度综合毛利率有所提升。

公司文化旅游业务的竞争优势主要体现在以下几方面:

①公司的文旅小镇均位于一线旅游目的地黄金地段,旅游资源丰富,市场潜力较大,项目的稀缺性特点目益凸显:香格里拉位于云南省香格里拉独克宗古城西北角,是香格里拉建州以来投资最大的文化旅游项目;西塘花巷位于在国家 5A 级旅游景区嘉兴西塘古镇北区。

②公司深耕文化旅游行业多年、具备丰富行业经验的小镇项目运营团队,通过紧密结合各地特有的历史文化背景,围绕当地旅游需求呈现出不同的风貌,挖掘当地自然、历史及文化内涵,融合现代生活方式,打造“吃住行游购娱”的立体式旅游服务体系,小镇内包括情景商业街、特色餐饮、酒店客栈、主题乐园、非物质文化馆等丰富的业态。公司建立五星小镇服务体系,对文旅小镇进行标准化、体系化建设,提高商业系统的整体运营效率及质量标准,为消费者提供舒适的旅游体验。疫情期间,公司根据行业发展和市场变化,不断尝试新媒体宣传手段,市场营销多元化,助力文旅品牌建设,保持市场热度,例如香格里拉独克宗花巷及西塘花巷纷纷推出符合当地文化特色的旅游活动,得到央视新闻、财经频道和地方电视台的专题报道,吸引了热门综艺节目及新华网等 28 家国内媒体广泛宣传。

③公司在旅游热点地区华东区域、西南区域及珠三角核心城市内拥有 13 家优质旅行社,通过整合交通、酒店、餐饮、景区等旅游要素资源,降本增效,为消费者提供高品质的产品和服务;与公司文旅小镇业务相互配合,发挥协同效应,降低运营成本,提高整体效益。

(3)请说明你公司在建工程中三个项目的年度建设计划、预计完成时间、目前盈利情况和进展缓慢的原因。

回复:

公司在建文旅小镇有西塘花巷 2 期、诸城恐龙大世界项目,原西安芷阳花巷项目已于 2020 年 11 月出售。

①西塘花巷 2 期项目:2020 年疫情对项目工程进度略有影响,预计 2021 年 9 月基本完工。该项目 2020 年度亏损 857 万元,2021 年一季度亏损 226 万元。

②诸城恐龙大世界项目:受化石保护政策的影响,工程建设中多次调整规划设计、施工方案,同时受 2020 年新冠肺炎疫情影响整体进度有所延缓。根据工程建设计划,博物馆主场馆 1-3 号馆预计在 2022 年 1 月完成主场馆封顶,达到试运营条件。其余周边配套工程预计将在 2022 年 9 月基本完工。该项目 2020 年度亏损 135 万元,2021 年一季度亏损 45 万元。

(4)请说明西安芷阳花巷项目完成率为 1.3%但该项目期末在建工程余额为 0 的原因,相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

回复:

公司于 2020 年 11 月将持有的西安天楠文化旅游开发有限公司(以下简称“西安天楠”,西安芷阳花巷项目的项目公司)90%股权对外转让,具体内容详见公司 2020 年 11 月 2 日《关于对外转让控股子公司股权和为关联方提供担保的公告》(公告编号:2020-041)。该次股权转让完成后,西安天楠自 2020 年 11 月 30 日起不再纳入公司合并报表范围。

根据合并财务报表编制的相关规定,对于当期处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,不调整合并资产负债表的期初数。公司处置西安天楠后,西安芷阳花巷项目期末不在公司合并报表范围内,相关在建工程余额为零。

四、报告期内,你公司服装业务收入 8.13 亿元,占营业收入比重 53.29%,毛利率为 19.11%,其他业务收入 0.65 亿元,占比 4.29%。你公司分地区划分的境内收入 12.69 亿元,占比 83.15%,境外收入 1.92 亿元,占比 12.56%。

(1)请说明你公司服装业务前五大客户及供应商的基本情况,包括但不限于业务金额、应收应付款项金额及回款付款情况、是否关联方等。

回复:

公司服装业务前五大客户情况如下:

单位:元

序号	客户名称	金额	截止 2020 年 12 月 31 日应收账款余额	应收余额期后回款金额	是否关联方
1	单位 A	183,863,214.81			否
2	单位 B	22,272,446.96	0.00		否
3	单位 C	18,009,761.57	11,172,637.43	670,528.84	否
4	单位 D	14,565,865.13	27,179.09	0.00	否
5	单位 E	13,644,274.76	5,493,036.30	745,853.11	否
	合计	252,355,563.23	52,684,705.05	53,541,188.94	

公司服装业务前五大供应商情况如下:

单位:元

序号	供应商名称	金额	截止 2020 年 12 月 31 日预付账款余额	预付余额期后来货金额	是否关联方
1	单位 A	509,202,546.83	69,786,221.66	56,444,719.83	否
2	单位 B	8,567,574.15	0.00	0.00	否
3	单位 C	8,563,576.05	0.00	0.00	否
4	单位 D	4,414,926.60	0.00	0.00	否
5	单位 E	2,950,687.35	0.00	0.00	否
	合计	533,699,310.99	69,786,221.66	56,444,719.83	

(2)报告期内,你公司出售山东希努尔男装有限公司 100%股权,请说明该子公司出表后你公司主营业务收入的按业务类型的构成及占比,分别说明服装业务营业收入、净利润按服装类别和品牌类别的具体构成,你公司服装业务未来的经营计划。

回复:

1、公司全资子公司山东希努尔男装有限公司(以下简称“山东希努尔”)主要经营服装销售业务,出表后公司 2020 年度营业收入构成如下:

单位:元

序号	业务类型	金额	占营业收入比重
1	供应链	512,067,461.47	49.99%
2	服装	314,330,010.02	30.69%
3	旅游综合服务	135,046,268.71	13.18%
4	其他业务	62,862,055.19	6.14%
	合计	1,024,305,795.39	100.00%

2、服装业务收入按品牌类别构成具体如下:

①希努尔股份

单位:元

品牌	收入	成本	毛利	毛利率
希努尔	279,412,773.28	212,786,791.46	66,625,981.82	23.85%
普兰尼奥	-	-	-	-
润尔	-	-	-	-
外贸贴牌	91,021,978.00	90,197,239.80	824,738.20	0.91%
合计	370,434,751.28	302,984,031.26	67,450,720.02	18.21%

②山东希努尔

单位:元

品牌	收入	成本	毛利	毛利率
希努尔	309,009,444.82	231,843,467.96	77,165,976.86	24.97%
普兰尼奥	19,522,804.84	12,053,379.71	7,469,425.13	38.26%
润尔	69,578,103.73	65,677,197.66	3,900,906.07	5.61%
外贸贴牌	100,557,676.33	101,220,372.84	-662,696.51	-0.66%
合计	498,668,029.72	410,794,418.17	87,873,611.55	17.62%

3、服装业务收入按产品类别构成具体如下:

①希努尔股份

单位:元

产品分类	收入	成本	毛利	毛利率
西服套装	98,974,632.90	76,744,428.62	22,230,204.28	22.46%
休闲西装	147,775,016.36	122,709,217.17	25,065,799.19	16.96%
其他服饰等	123,685,102.02	103,530,385.47	20,154,716.54	16.30%
合计	370,434,751.28	302,984,031.26	67,450,720.02	18.21%

②山东希努尔

单位:元

产品分类	收入	成本	毛利	毛利率
西服套装	166,303,305.52	123,469,107.18	42,834,198.34	25.76%
休闲西装	129,974,279.64	126,992,215.27	2,982,064.37	2.29%
其他服饰等	202,390,444.57	160,333,095.72	42,057,348.85	20.78%
合计	498,668,029.72	410,794,418.17	87,873,611.55	17.62%

备注:①以上希努尔和山东希努尔分品牌/产品类别总收入,与已披露年报中分品牌/产品类别的差额为合并报表范围内服装业务抵消部分。②山东希努尔休闲西装毛利率较低,主要因外贸业务拉低整体毛利率所致。

希努尔股份及山东希努尔主要经营服装销售业务。希努尔股份主要为“希努尔”品牌的大客户团购业务;山东希努尔通过直营店、特许加盟店销售“希努尔”品牌服装和“润尔” 品牌女装,并提供“普兰尼奥”品牌个性化定制业务。2020 年 12 月,公司调整服装业务发展战略,转让全资子公司山东希努尔男装有限公司 100%股权。转让后,由希努尔股份继续将服装销售长单合同履行完毕。

(3)2020 年末,你公司在职员工 342 人,相比 2019 年末减少 55 人。请结合你公司在职员工人数、专业及岗位分工、核心技术人员数量等情况说明你公司开展供应链业务、文旅业务及服装业务的可行性,在不同领域如何获取并维持竞争优势并充分提示相关风险。

回复:

近年来,公司积极发展文化旅游业务,引进并组建了优秀的文旅管理团队,团队聚集了文旅小镇开发、运营的综合旅游服务人才,具备丰富的文旅全产业链运营管理经验。

文旅业务团队现有 70 人,核心管理层为公司副总经理刘宏娟女士,其一直负责公司文旅业务运营,文旅管理团队稳定。公司通过布局文旅全产业链,发挥产业协同效应,增强文旅业务核心竞争力。

公司服装销售业务服装团队共计 240 人,主要为销售团队,并配套相应的干洗店员工及物流配送人员。公司销售团队稳定,具备多年的服装销售行业经验。2020 年 12 月,公司将全资子公司山东希努尔 100%股权对外转让,转让后,公司继续将希努尔股份已签署的服装销售长单合同履行完毕。

公司于 2020 年 3 月拓展供应链业务,优选钢材、煤炭、油品等行业规模大、具有较高综合服务价值及市场前景的品种,组建了一支经验丰富的业务团队,引进来自中石化、五矿发展、中天集团、中国矿产资源等行业龙头企业的管理人才,核心成员均拥有超过十年以上的供应链管理经验。同时,公司拥有 3 位主要技术人员进行供应链管理综合服务平台的整体维护及开发管理。供应链管理综合服务平台已于 2020 年 5 月正式上线,在大宗商品贸易的基础上,面向市场,为用户提供多品种、全链条、一站式的大宗商品供应链管理增值服务。

综上,文旅行业竞争日益激烈化、行业整合和资源布局引导行业竞争格局不断发生变化。同时受疫情影响,文旅行业仍需要一定时间恢复,存在业务复苏不达预期的风险。而供应链管理业务为公司 2020 年新增主营业务,业务规模化还需要时间,新业务拓展面临市场竞争挑战。公司多主业并行增加经营管理难度,请投资者注意投资风险。

(4)请列示境外销售收入的主要产品和主要出口国家,前五大客户的情况,并结合行业发展、海外市场变化、新冠肺炎疫情影响等说明公司境外收入稳定增长的原因,境外业务是否具有可持续性,未来是否存在重大风险。

回复:

公司境外收入前五大客户情况如下:

序号	客户名称	金额(元)	出口国家	主要产品
1	单位 A	183,863,214.80	日本	上衣、西裤、风衣
2	单位 B	7,263,052.74	法国	上衣、西裤、套装
3	单位 C	453,386.82	美国	上衣、西裤
4	无			
5	无			
	合计	191,579,654.30		

公司境外销售收入的主要产品为服装,出口国家有日本、法国和美国,其中向日本优衣库的销售占公司境外销售收入的 95.97%。2020 年,新冠肺炎疫情席卷全球,给世界经济造成了巨大冲击,也对我国出口行业带来了巨大影响。在国际疫情严峻、国内疫情得到控制的情况下,公司作为优衣库的为长期战略合作客户,业务稳定增长。

2020 年 12 月,公司调整服装业务发展战略,转让全资子公司山东希努尔男装有限公司 100%股权,因公司境外业务主要在山东希努尔公司开展,股权转让后,公司服装业务主要以国内业务为主,境外业务占比较低,海外市场变化及新冠肺炎疫情对该公司服装业务不存在重大风险。

(5)请说明你公司其他业务收入的具体构成,其既不属于境内收入也不属于境外收入的原因。

回复:

公司其他业务收入的具体构成如下:

序号	业务类型	金额(元)	占其他业务收入比重
1	希努尔商铺处置收入	45,884,200.00	70.08%
2	希努尔商铺租赁收入	12,329,025.90	18.83%
3	丽江项目托管收入	4,716,981.13	7.20%
4	旅游景区返利收入	849,302.50	1.30%
5	水电费收入	801,331.56	1.22%
6	仓储费收入	206,476.68	0.32%
7	材料销售收入	76,451.23	0.12%
8	其他	605,751.38	0.93%
	合计	65,469,520.38	100.00%

以上“其他业务收入”按地区是属于境内收入。公司在年报披露营业收入分地区的构成时,仅就主营业务收入按境内收入与境外收入进行列示。其他业务收入单独列示