证券代码：002503　　证券简称：搜于特　　公告编号：2021-087
转债代码：128100　　转债简称：搜特转债

搜于特集团股份有限公司
关于深圳证券交易所 2021 年半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。

深圳证券交易所上市公司管理一部于 2021 年 9 月 14 日向搜于特集团股份有限公司（以下简称“公司”）发来了《关于对搜于特集团股份有限公司 2021 年半年报的问询函》（公司部半年报问询函〔2021〕第 29 号）。我公司董事会对此高度重视，对相关事项认真作了核查，现回复如下：

一、半年报显示，你公司 2021 年上半年实现营业收入 27.98 亿元，同比下降 26.68%；实现扣非后净利润-13.07 亿元，同比下降 20.656.45%；经营活动产生的现金流量净额为-4.21 亿元，同比增长 23.52%。你公司称因受疫情影响，库存大幅增加、流动性短缺。2021 年 7 月 14 日，你公司董事会审议通过《关于对公司库存存货进行大力度降价促销的议案》，进一步加大对库存商品的处置力度，你公司对账面余额 6.13 亿的原材料布类及 15.82 亿的服装大力度降价促销，计提资产减值损失增加 12.05 亿元。半年报同时显示，存货类别中原材料余额增长 56.69%，增长原因为年初按计划为销售增长而备货，当期新增计提跌价准备 4.57 亿元。存货类别中库存商品当期新增计提跌价准备 7.48 亿元。

请你公司：

（一）说明报告期内通过降价促销等方式处理存货的详细情况，包括但不限于涉及的存货类别、数量、金额、促销价与正常售价的差异，促销期主要客户是否为新增客户，是否与你公司、你公司董事、监事、高级管理人员及 5%以上股东存在关联关系，截至报告期末回款情况；

（二）结合商品市场需求、存货可变现净值的计算方法、存货跌价准备的计提方法和计算过程等，说明你公司计提大额存货跌价准备的具体原因、计提金额是否合理，是否存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡的情形；

（三）说明你公司前期存货盘点情况，存货账面价值的真实性、准确性，并对比相关因素变化情况说明以前年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎；

（四）说明你公司在原材料期初余额较高的基础上继续大额备货的具体原因和合理性，是否有明确的销售合同，如是，披露对应的客户名称、合同金额等，并说明最终未实现部分销售的原因。

针对问题（一），公司回复如下：

1、公司 2021 年上半年存货促销情况如下：

单位：万元

分业务	销售数量(注 1)	销售收入（不含税）	销售成本	正常销售估计收入(注 2)	实际销售与正常销售差异	2021 年 1-6 月回款(注 3)
材料	402,178,908.41	249,211.17	254,627.78	260,647.21	-11,436.04	242,535.93
电子产品	16,091.00	9,252.21	9,077.67	9,252.21	0.00	9,179.29
服装	7,578,623.00	20,082.00	21,866.60	33,217.81	-13,135.82	18,726.71
医疗产品	32,688,187.00	812.27	986.20	812.27	0.00	919.71
总计	442,461,809.41	279,357.65	286,558.25	303,929.50	-24,571.86	271,361.64

注 1：销售量单位材料为：米、公斤（梭织为米，针织、棉纱等为公斤）；服装为：件、条；电子产品为：个、台；医疗产品为：个。

注 2：材料、服装正常销售估计收入按公司 2020 年 1-9 月份成本毛利率估计，电子产品和医疗产品正常销售估计收入与实际销售收入一致。

注 3：销售回款以 2021 年 1-6 月对各客户的销售额为限。

医疗产品 2021 年上半年销售毛利率为负，主要是医疗用品口罩的市场销售价格大幅度下降，并未打折促销。主要是因为疫情前期原材料价格高昂，随着国家对疫情的严密控制，口罩等防护产品价格大幅下降，导致口罩存货生产成本高于市场价。

2、公司 2021 年上半年分业务销售明细及回款情况：

单位：万元

分业务	客户名称	销售数量(注 2)	销售收入（不含税）	销售成本	正常销售估计收入	实际销售与正常销售差异	2021 年 1-6 月回款	是否为新增客户
材料		402,178,908.41	249,211.17	254,627.78	260,647.21	-11,436.04	242,535.93	
1	绍兴 ** 公司	22,361,309.76	32,421.37	32,787.58	33,525.30	-1,103.93	30,129.94	否
2	中群 ** 公司	33,360,971.83	16,900.09	17,113.14	17,498.19	-598.10	17,629.78	否
3	鑫达 ** 公司	45,500,000.00	16,384.42	16,348.04	16,715.87	-331.44	18,514.40	否
4	鑫东 ** 公司	36,608,000.00	14,366.47	14,711.81	15,042.83	-676.36	16,234.11	否
5	厦门 ** 公司	25,020,000.00	10,412.19	10,389.39	10,623.16	-210.97	8,593.67	否
6	厦门 ** 公司	20,020,000.00	8,246.26	8,366.54	8,554.78	-308.52	9,318.28	否
7	厦门 ** 公司	20,000,000.00	7,565.93	7,551.90	7,721.81	-155.88	3,807.87	否
8	厦门 ** 公司	20,000,000.00	6,670.35	6,814.07	6,967.39	-297.03	7,537.50	否
9	南通 ** 公司	3,736,429.28	5,940.52	5,516.89	5,641.02	299.50	6,712.79	否
10	厦门 ** 公司	15,000,000.00	5,723.01	5,386.32	5,507.52	215.49	2,340.50	否
11	广东 ** 公司	2,839,267.12	5,629.52	5,708.78	5,837.23	-207.71	6,361.36	否
12	江西 ** 公司	4,571,473.60	4,945.75	4,939.13	5,050.26	-104.51	5,588.70	否
13	厦门 ** 公司	12,030,000.00	4,735.23	4,680.54	4,785.85	-50.62	1,623.60	否
14	绍兴 ** 公司	2,260,263.62	4,718.86	4,720.10	4,826.30	-107.44	4,360.86	否
15	浙江 ** 公司	1,840,760.00	4,451.51	4,421.70	4,521.19	-69.68	2,572.25	否
16	厦门 ** 公司	11,508,000.00	4,429.05	4,528.89	4,630.79	-201.74	5,004.83	否
17	厦门 ** 公司	11,508,000.00	4,422.94	4,528.89	4,630.79	-207.85	4,997.92	否
18	瑞达 ** 公司	10,000,000.00	4,027.88	4,040.50	4,131.41	-103.54	4,551.50	否
19	厦门 ** 公司	8,500,000.00	3,543.67	3,576.61	3,657.09	-113.42	1,996.07	否
20	厦门 ** 公司	2,352,331.00	3,505.52	3,507.30	3,586.22	-80.70	3,961.23	是
21	厦门 ** 公司	10,000,000.00	3,502.65	3,370.53	3,446.37	56.29	3,958.00	否
22	绍兴 ** 公司	1,708,550.00	3,271.27	3,277.41	3,351.15	-79.89	3,696.53	是
23	杭州 ** 公司	1,600,000.00	2,863.96	3,014.84	3,082.67	-218.71	3,236.27	否
24	厦门 ** 公司	5,000,000.00	2,085.84	2,096.66	2,143.84	-58.00	2,336.00	否
25	深圳 ** 公司	1,385,464.66	2,024.77	2,025.76	2,071.34	-46.57	2,209.37	否
26	晋江 ** 公司	5,000,000.00	1,977.88	1,967.71	2,011.99	-34.11	2,235.00	否
27	厦门 ** 公司	5,000,000.00	1,815.93	1,685.26	1,723.18	92.75	0.00	否
28	宁波 ** 公司	1,500,000.00	1,752.88	1,761.40	1,801.03	-48.15	977.17	否
29	上海 ** 公司	999,541.07	1,713.52	1,711.45	1,749.96	-36.44	1,874.46	否
30	深圳 ** 公司	1,170,561.85	1,664.70	1,664.76	1,702.22	-37.51	1,840.11	否
31	苏州 ** 公司	1,181,870.50	1,401.83	1,393.74	1,425.10	-23.27	1,584.07	否
32	深圳 ** 公司	871,595.43	1,395.52	1,400.78	1,432.29	-36.77	1,535.94	否
33	广东 ** 公司	654,458.55	1,109.03	1,111.86	1,136.87	-27.84	1,253.20	是
34	永州 ** 公司	599,730.55	1,105.97	1,095.82	1,120.48	-14.51	1,249.74	否
35	荆门 ** 公司	10,614,939.00	1,071.09	1,069.95	1,094.03	-22.93	163.00	否
36	抚州 ** 公司	957,734.07	1,007.91	994.85	1,017.23	-9.32	1,138.94	否
37	浙江 ** 公司	590,275.00	1,005.51	957.72	979.27	26.25	1,136.23	是
38-502	销售额 1000 万以下合计	44,327,381.52	49,400.35	54,389.15	55,903.21	-6,502.86	50,274.71	
	其中 38-502 户中有 136 个新增客户合计	14,728,455.02	12,507.33	14,565.11	14,892.82	-2,385.49	12,836.03	
电子产品		16,091.00	9,252.21	9,077.67	9,252.21	0.00	9,179.29	
1	四川 ** 公司	8,380.00	4,861.67	4,776.51	4,861.67	0.00	5,493.69	否
2	深圳 ** 公司	2,640.00	1,531.48	1,495.41	1,531.48	0.00	1,050.99	是
3	深圳 ** 公司	974.00	655.86	639.52	655.86	0.00	145.00	是
4	上海 ** 公司	1,070.00	593.24	600.76	593.24	0.00	670.36	是
5	景德 ** 公司	645.00	341.74	328.42	341.74	0.00	386.17	否
6	深圳 ** 公司	475.00	266.47	259.67	266.47	0.00	301.11	是
7	南昌 ** 公司	431.00	265.49	259.20	265.49	0.00	300.00	否
8	中通 ** 公司	583.00	238.11	232.03	238.11	0.00	269.06	是
9	上海 ** 公司	390.00	228.89	222.36	228.89	0.00	258.65	是
10-15	销售额 100 万以下合计	675.00	386.60	378.55	386.60	0.00	304.26	
	其中 10-15 户中有 2 个新增客户合计	172.00	117.35	114.75	117.35	0.00	132.60	
服装		7,578,623.00	20,082.00	21,866.60	33,217.81	-13,135.82	18,726.71	
1	上海 ** 公司（注 1）	269,334.00	922.96	914.97	922.96	0.00	1,042.95	否
2	黄 **	425,940.00	769.20	1,143.74	1,762.97	-993.77	869.19	否
3	陈 **	193,176.00	375.38	525.69	810.29	-434.91	424.18	否
4	信誉 ** 公司	84,152.00	367.16	279.67	431.08	-63.92	218.99	否
5	张 **	164,713.00	357.10	651.31	1,003.93	-646.82	349.39	否
6	广州 ** 公司	130,860.00	340.58	242.92	374.43	-33.86	384.85	否
7	李 **	203,110.00	333.66	563.05	867.89	-534.23	320.37	否
8	河南 ** 公司	54,258.00	315.01	201.09	309.95	5.05	336.45	否
9	黄 **	148,335.00	308.56	441.43	680.42	-371.86	348.67	否
10	凭祥 ** 公司	69,244.00	263.79	161.06	248.26	15.53	115.99	否
11	现 **	74,793.00	416.26	218.52	336.83	79.43	470.38	否
12	冯 **	118,571.00	261.58	374.26	576.88	-315.30	92.65	否
13	钟 **	153,507.00	250.22	447.32	689.51	-439.28	256.40	否
14	谢 **	112,673.00	238.58	308.79	475.97	-237.39	88.02	否
15	南京 ** 公司	42,409.00	230.23	157.88	243.36	-13.13	170.08	否
16	欧 **	91,525.00	229.46	268.54	413.93	-184.47	68.00	否
17	中百 ** 公司	26,189.00	215.04	89.09	137.33	77.72	181.42	否
18	吴 **	125,962.00	209.74	380.29	586.18	-376.44	224.57	否
19	黄 **	114,312.00	208.79	344.96	531.72	-322.94	145.30	否
20	陈 **	88,247.00	206.31	255.58	393.96	-187.65	233.13	否
21	周 **	77,733.00	197.89	195.05	300.66	-102.77	223.61	否
22	保定 ** 公司	33,009.00	175.47	114.14	175.93	-0.45	162.41	否
23	黄 **	80,089.00	169.69	228.61	352.38	-182.70	98.32	否
24	许 **	85,853.00	165.98	280.00	431.60	-265.61	18.41	否
25	苏 **	117,459.00	163.06	320.95	494.71	-331.65	167.04	否
26	南昌 ** 公司	48,049.00	160.64	112.50	173.41	-12.77	181.10	否
27	黎 **	84,136.00	155.77	353.12	544.29	-388.52	100.00	否
28	钱 **	67,879.00	141.11	223.48	344.47	-203.35	77.74	否
29	唯品 ** 公司	40,574.00	140.76	69.05	106.44	34.32	159.06	否
30	邢合 ** 公司	22,386.00	135.59	87.72	135.22	0.38	153.22	是
31	宋 **	28,932.00	134.87	112.30	173.10	-38.23	152.24	否
32	魏 **	73,592.00	134.79	176.53	272.10	-137.31	101.46	否
33	温 **	69,225.00	131.91	155.13	239.11	-107.20	84.06	否
34	东莞 ** 公司	14,839.00	130.95	57.18	88.13	42.82	121.60	否
35	江西 ** 公司	24,791.00	122.16	87.67	135.14	-12.97	138.05	否
36	张 **	86,490.00	119.83	236.36	364.33	-244.49	135.41	否
37	王 **	80,672.00	118.44	228.22	351.78	-233.34	71.00	否
38	绍兴 ** 商店	26,797.00	117.01	88.16	135.88	-18.87	132.22	否
39	沈 **	30,156.00	110.68	128.33	197.82	-87.13	125.07	否
40	金 **	49,745.00	109.01	123.58	190.48	-81.47	45.94	否
41	王 **	39,128.00	107.59	119.03	183.47	-75.88	101.49	否
42	韩 **	47,444.00	106.31	138.56	213.58	-107.27	89.60	否
43	十堰 ** 公司	23,726.00	104.66	64.81	99.90	4.76	116.08	否
44	谢 **	47,281.00	101.91	143.69	221.49	-119.58	115.15	否
45-587	销售额 100 万以下合计	3,587,328.00	10,006.28	10,052.26	15,494.56	-5,488.28	9,515.42	
	其中 45-587 户中有 8 个新增客户合计	14,415.00	39.45	28.99	44.68	-5.23	37.64	
医疗产品		32,688,187.00	812.27	986.20	812.27	0.00	919.71	
1	广东 ** 公司	20,562,060.00	418.52	587.99	418.52	0.00	472.93	否
2	国药 ** 公司	6,000,000.00	265.49	175.29	265.49	0.00	300.00	否
3	广州 ** 公司	3,201,800.00	62.08	111.78	62.08	0.00	70.15	否
4	柯尔 ** 公司	643,200.00	16.51	37.36	16.51	0.00	18.65	是
5	零售客户	452,850.00	11.67	16.54	11.67	0.00	13.19	否
6-47	销售额 10 万以下合计	1,828,277.00	38.01	57.25	38.01	0.00	44.79	
	其中 6-47 户中有 21 个新增客户合计	403,020.00	13.68	12.42	13.68	0.00	13.36	
总计		442,461,809.41	279,357.64	286,558.25	303,929.50	-24,571.86	270,547.80	

注 1：上海 ** 公司是公司批发销售其他服装品牌的客户，未打折促销。

注 2：销售量单位材料为：米、公斤（梭织为米，针织、棉纱等为公斤）；服装为：件、条；电子产品为：个、台；医疗产品为：个。

3、公司 2021 年上半年关联方销售情况：

单位：万元

业务类型	客户名称	销售数量（公斤/米）	销售收入（不含税）	销售成本	正常销售估计收入	实际销售与正常销售差异	2021 年 1-6 月回款	关联关系
材料	中群供应链管理(福建)有限公司	33,360,971.83	16,900.09	17,113.14	17,498.19	-598.10	17,629.78	联营企业
材料	厦门瑞悦隆能源有限公司	15,000,000.00	5,723.01	5,386.32	5,507.52	215.49	2,340.50	联营企业的子公司
材料	厦门兴利通供应链管理有限公司	12,030,000.00	4,735.23	4,680.54	4,785.85	-50.62	1,623.60	联营企业的子公司
材料	绍兴市兴联供应链管理有限公司	2,260,263.62	4,718.86	4,720.10	4,826.30	-107.44	4,360.86	联营企业
材料	佛山市丰宝纺织有限公司	10,000.00	17.52	22.00	22.50	-4.97	0【注 1】	联营企业
	合计	62,661,235.45	32,094.71	31,922.11	32,640.35	-545.64	25,954.73	

【注 1】：2020 年 12 月 31 日公司已预收佛山市丰宝纺织有限公司货款 19.80 万元。

报告期内降价促销以公司原有客户为主，销售给上述联营企业 32,094.71 万元，占全部材料销售金额 249,211.17 万元的 12.88%，除上述联营企业与公司存在关联关系外，其他所有客户与公司及公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东不存在关联关系。

针对问题（二），公司回复如下：

1、市场需求、可变现净值的计算方法、存货跌价准备的计提方法和计算过程

（1）市场需求情况：

根据国家统计局数据，服装行业规模以上（年主营业务收入 2,000 万元及以上）企业 12,467 家，实现营业收入 6,533.78 亿元，同比增长 12.99%，增速较上年同期回升 29.38 个百分点；利润总额 274.03 亿元，同比增长 13.87%，增速较上年同期回升 41.22 个百分点。

（2）公司终端市场情况

截至 2021 年 6 月 30 日公司服装门店家数 1,207 家，比 2020 年 12 月 31 日的 1,468 家减少 261 家，减幅 17.78%，比 2020 年 6 月 30 日的 1,618 家减少 411 家，减幅 25.40%。2021 年上半年，公司实现营业收入 27.98 亿元，同比下降 26.68%，归属于母公司股东的净利润-13.35 亿元，同比下降 3,963.43%。

公司业务收入及业绩下降与行业趋势有较大差异。具体原因如下：

2020 年的新冠疫情的严重冲击造成公司业务严重下滑、库存大幅增加、资金十分紧张、其影响蔓延至 2021 年度。2020 年度关闭 363 家店铺，2021 年上半年关闭 261 家店铺。2021 年以来，因为资金紧张，流动性短缺，导致公司及子公司多笔金融机构贷款逾期违约，多家金融机构已提起诉讼或仲裁，并申请财产保全，公司及子公司部分银行账户被人民法院冻结、多宗土地房产和投资股权等资产被人民法院查封，影响了终端店铺客户信心、关闭了多家店铺。

品牌服饰和供应链管理业务是公司的两大主要业务收入和利润来源。品牌服饰业务受资金短缺影响，2021 年以来主要以销售库存产品为主，没有新的产品上市，影响了店铺的销售业绩，也影响了客户回款；供应链管理业务方面，因为资金短缺，供应商货款逾期，影响了公司在市场进行采购，对公司的业务开展带来了较大影响。另外，为偿还利息、支付供应商货款、仓储租赁费、工资等生产经营支出，2021 年 7 月 14 日公司第五届董事会第三十次会议审议通过《关于对公司库存存货进行大力度降价促销的议案》，公司需在第三、四季度进一步加大对库存商品的处置力度，公司管理层对库存产品进行了分析与讨论，根据各明细库存产品的库存情况、市场销售情况、库龄、库存状态等因素，对不同的库存产品估计合理的销售价格，根据此销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额，公司对账面余额 6.13 亿的原材料布类及 15.82 亿的服装增加计提资产减值损失 12.05 亿元。由于上述原因，造成公司报告期业务收入和利润大幅度下降。

（3）存货可变现净值的计算方法、存货跌价准备计提方法和计算过程

公司可变现净值的计算按照以下方法，直接用于出售的存货，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。

公司存货跌价准备是根据明细存货的库龄、存货的状态、未来估计售价减去销售费用与相关税费后计提存货跌价准备。对于材料、电子产品、医疗用品根据其库龄，参考原销售价格，估计不同的销售价格减去销售费用及相关税费后计提存货跌价准备。对于服装根据其库龄根据其销售零售价一定的折扣估计销售价格，减去销售费用及相关税费后计提存货跌价准备。

2、公司与同行业跌价准备计提情况

公司与同行业公司存货跌价准备计提比例对比表如下：

单位：万元

公司名称	产品类型	2021 年 6 月 30 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
		存货余额	跌价准备	计提比例(%)	存货余额	跌价准备	计提比例(%)	存货余额	跌价准备	计提比例(%)
美邦服饰	休闲服饰	152,907.77	36,667.42	23.98	198,474.51	39,437.66	19.87	250,793.84	45,539.16	18.16
拉夏贝尔	休闲服饰	53,120.90	32,815.40	61.77	91,733.60	47,862.00	52.17	207,125.10	34,260.60	16.54
探路者	户外服饰	51,058.05	19,970.98	39.11	47,482.45	19,691.85	41.47	48,576.12	13,249.52	27.28
森马服饰	休闲服饰	322,253.50	51,115.83	15.86	303,234.96	53,128.16	17.52	486,138.91	75,254.13	15.48
海澜之家	男装	807,842.89	87,521.09	10.83	826,892.47	85,254.95	10.31	956,382.30	51,978.04	5.43
九牧王	男装	98,522.09	22,283.93	22.62	98,960.12	22,996.11	23.24	106,424.88	19,107.52	17.95
平均		247,617.53	41,729.11	29.03	261,129.69	44,728.46	27.43	342,573.53	39,898.16	16.81
搜于特	休闲服饰、材料	295,535.21	175,796.62	59.48	276,219.15	69,902.48	25.31	338,554.14	19,471.00	5.75

以上数据显示，各家可比公司 2020 年 12 月 31 日的存货跌价计提比例均高于 2019 年同期数，2021 年 6 月 30 日除了森马服饰、九牧王、探路者存货跌价计提比例比 2020 年末略低外，其他可比公司计提比例均高于 2020 年末，其中拉夏贝尔更是由 2020 年末的 52.17%上升到 2021 年 6 月 30 日的 61.77%，从同行业公司数据对比来看，公司 2021 年 6 月 30 日存货跌价准备计提比例高于平均水平。

3、公司计提大额存货跌价准备的具体原因、计提金额是否合理，是否存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡的情形

公司 2021 年上半年度计提大额存货跌价准备，存货跌价准备计提比例高于 2020 年，具体原因如下：

（1）服装业务终端门店减少，终端零售能力下降，公司流动性困难不能及时供货。

1）受宏观经济影响，纺织服装竞争加剧，叠加线上冲击，服装业务终端门店减少，线下门店销售下滑，终端零售能力下降。

2）受疫情持续影响，线下客流量锐减。

3）公司资金紧张，新货人仓不及时，在供货时间性上、充分性上出现问题，门店难有应季新品，只能卖旧货，销售价格低、成交率不高。

由于以上几点原因，服装终端门店销售日渐下滑，部分门店难以为继，纷纷转店、关店。截至 2021 年 6 月 30 日，终端门店比 2020 年 12 月 31 日减少 261 家，减幅 17.78%，其中联营店和直营店减少 133 家。随着服装终端销售能力下降，对服装库存产品可变现净值增加了不确定性。

（2）公司品牌服饰货品生产模式调整

2021 年 7 月 14 日召开的第五届董事会第三十次会议审议通过了《关于调整公司品牌服饰货品生产模式的议案》，同意公司将公司品牌服饰“潮流前线”货品生产模式调整为：以采取直接外部采购成品为主。

调整之前公司“潮流前线”品牌服饰业务为：产品自主研发设计，产品生产以委外加工为主，包工包料为辅的生产模式。委外加工模式是由公司自行采购面辅料，委托制造方按公司要求加工生产成衣的生产组织模式，公司目前大多采用该模式组织生产。在这种货品生产模式下，主要由公司进行研发设计和面辅料采购，委外加工，产品生产周期较长，一般需要提前 7-9 个月进行设计研发、备料生产，再上市；同时对公司占用资金较多，占用资金时间较长；在目前服装市场流行趋势快速变化的消费环境下，产品上市可能已经与当下流行趋势有了差异，容易形成库存；同时，目前公司资金紧张，需要缓解产品外包模式资金占用较多、较长的矛盾。因此品牌服饰生产亟待压缩生产周期，让产品紧跟流行趋势、快速反应，控制库存，满足消费者对快时尚的要求；同时减少公司资金占用。

生产模式调整之后，公司之前为生产服装备用的原材料将改变用途，不再用于自有的服装生产，全部用于对外销售，原材料的可变现净值的计算方法发生变化，由需要经过加工的存货（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），变成直接用于出售的存货（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）；由于此部分原材料是为自有服装生产准备的，具有一定的个性，市场可接受度不高，存货的可变现净值降低。

（3）公司资金紧张，急需回笼资金，未来将对存货进行大力度降价促销

公司因为流动资金紧张，导致公司及子公司多笔金融机构贷款逾期违约，多家金融机构已提起诉讼或仲裁，为偿还利息、支付供应商货款、仓储租赁费、工资等生产经营支出，根据目前公司的实际情况与困难，2021 年 7 月 14 日公司第五届董事会第三十次会议审议通过《关于对公司库存存货进行大力度降价促销的议案》，公司准备在第三季度与第四季度进一步加大对库存商品的处置力度。 7 月 14 日业务部按董事会决议要求对服装、材料进行了定价申请，公司管理层对库存产品进行了分析与讨论，根据各明细库存产品的库存情况、市场销售情况、库龄、库存状态等因素，同意了业务部相关定价。财务部门根据不同的库存产品的销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额，对账面余额 6.13 亿的原材料布类及 15.82 亿的服装计提相应的存货跌价准备 12.05 亿元，并上报董事会审批。经 2021 年 8 月 27 日公司第五届董事会第三十二次会议审议批准《关于计提 2021 年半年度资产减值准备及核销资产的议案》，同意在报告期内计提 12.05 亿元存货跌价准备。

公司 2021 年上半年度计提大额存货跌价准备，计提比例高于 2020 年度，是因为公司流动资金流紧张、下半年需要大力度进行存货促销以偿还利息、工资、供应商货款等，公司在报告期未考虑根据未来的存货促销政策的执行情况，结合存货的库龄、状态、市场销售情况等因素，重新对存货预计可回收净值进行测算，并在此基础上相应的计提存货跌价准备，计提金额是合理的，不存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡的情形。

针对问题（三），公司回复如下：

1、公司前期存货盘点情况、存货账面价值的真实性、准确性

公司存货的盘存制度为永续盘存制。根据公司《存货管理制度》，公司制定有相应的存货盘点制度，明确了盘点范围、方法、人员、频率、时间等。公司仓库、店铺应对保管的货物不定期组织自盘，并将结果报仓库主管和财务部复核。每年末，仓库、财务部门、行政部门组织一次全面盘点。公司在盘点时制订相应盘点计划，合理安排人员，有序摆放存货，保持盘点记录的完整。存货盘点后编制盘点表，对于盘盈、盘亏情况分析原因，提出处理意见，经相关部门批准后，在期末结账前处理完毕。通过盘点、清查、检查等方式全面掌握存货的状况，及时发现存货的积压、残次等情况。仓储部门对残次、积压的存货的处置，应当选择有效的处理方式，并经相关部门审批后作出相应的处置。在存货的会计处理上应当符合公司会计核算制度的规定。公司应当根据存货的特点及公司部存货流转的管理方式，确定存货计价方法，计价方法一经确定，未经批准，不得随意变更。仓储部门与财务部门应结合盘点结果对存货进行库龄分析，分析存货的适用性和合理性。 仓库部门、财务部门和采购等部门对库存存货根据存货的性质，如进一步加工或对外销售等，进行可变现净值分析，确定是否需要计提存货跌价准备。对于可变现净值低于存货账面成本需计提跌价损失准备的，经相关部门和经理层批准后，方可进行会计处理，并附有关书面记录材料。

公司存货在入库时由仓库人员逐一清点入库，平时由仓库人员不定期进行盘点。每年末仓库、行政部门、财务部门组织一次全面盘点，由于公司服装库存众多，库存量较大，在年度末全面盘点时，一般对机器设备等固定资产、原材料进行全面盘点，对于服装产品，重点对库龄长、数量大的存货进行盘点，并重点观察该服装产品的状态。

盘点完成后，由仓库人员、财务人员结合盘点情况编制存货盘点表，注明存货盈亏情况、处理意见，报仓库主管人员、财务总监、总经理、董事长批准后进行处理。财务部门根据盘点结果对存货进行库龄分析，结合未来存货销售政策、市场情况、存货状态等因素，减去估计的销售费用后进行可变现净值分析并计提相应的存货跌价准备。

公司存货采用实际成本法核算，直接采购的原材料，以实际采购成本计价；委外加工的产品，以发出加工的原材料成本加上加工费进行计价；直接采购的产成品以实际采购成本计价。发出存货采用月末一次加权平均法计算成本。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定，其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司年末均对存货进行了盘点，根据存货盘点的数量、存货状态、库龄并结合未来的销售政策、市场情况等因素，按《企业会计准则》相关规定以及公司上述存货核算的会计政策对存货进行核算，其存货数量、账面价值真实、准确。

2、对比相关因素变化情况说明以前年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎

公司与同行业公司存货跌价准备计提比例对比表如下：

单位：万元

公司名称	产品类型	2021 年 6 月 30 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
		存货余额	跌价准备	计提比例(%)	存货余额	跌价准备	计提比例(%)	存货余额	跌价准备	计提比例(%)
美邦服饰	休闲服饰	152,907.77	36,667.42	23.98	198,474.51	39,437.66	19.87	250,793.84	45,539.16	18.16
拉夏贝尔	休闲服饰	53,120.90	32,815.40	61.77	91,733.60	47,862.00	52.17	207,125.10	34,260.60	16.54
探路者	户外服饰	51,058.05	19,970.98	39.11	47,482.45	19,691.85	41.47	48,576.12	13,249.52	27.28
森马服饰	休闲服饰	322,253.50	51,115.83	15.86	303,234.96	53,128.16	17.52	486,138.91	75,254.13