证券代码：600398　　证券简称：海澜之家　　编号：2024—036

海澜之家集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

海澜之家集团股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到上海证券交易所出具的《关于海澜之家集团股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0882号）（以下简称“《工作函》”），根据《工作函》要求，公司对问题逐项进行了认真核查及落实，现就函件相关问题回复如下：

如无特殊说明，本回复中简称与《海澜之家集团股份有限公司2023年年度报告》中的简称具有相同含义。除特别说明外，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、关于货币资金及有息负债。年报披露，公司货币资金期末余额119.01亿元，同比下降4.83%，利息收入1.97亿元，同比下降33.05%，利息收入下降幅度明显高于货币资金下降幅度，有息负债期末余额39.65亿元。2021年至2023年，公司为开具银行承兑汇票提供担保而质押的定期存款期末余额分别为17.73亿元、17.82亿元、18.2亿元，本期由货币资金科目转入其他非流动资产和一年内到期的其他非流动资产科目核算，对应应付票据期末账面价值分别为14.76亿元、14.43亿元、13.16亿元，质押定期存款余额上升的同时应付票据余额下降。

请公司：（1）结合货币资金的存放地点、存放类型、利率水平、发生额、日均存款余额等，说明利息收入和货币资金规模匹配性、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性；（2）按债务类型列示各项债务金额、到期日、融资成本、具体用途、偿付安排等；（3）结合行业特点、业务模式、资金支出具体安排等，说明在货币资金规模较大情况下存在较大金额有息负债的原因及合理性；（4）补充披露定期存款质押的具体情况，包括质押银行、担保对象及其财务状况、质押时间、质押手续是否齐全、是否用作第三方公司贷款质押担保、是否存在收回风险及原因，说明担保对象与公司及公司董监高、5%以上股东是否存在关联关系或其他潜在关联关系，说明质押定期存款余额上升的同时应付票据余额下降的原因及合理性，说明核算科目变更的原因及依据；（5）结合前述情况，说明除已披露的受限货币资金外，是否存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（一）结合货币资金的存放地点、存放类型、利率水平、发生额、日均存款余额等，说明利息收入和货币资金规模匹配性、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性

1、公司货币资金的存放情况

2022年末及2023年末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
库存现金	–	1.47
银行存款	1,169,256.56	1,225,901.08
其他货币资金	5,743.50	6,457.43
应收利息	15,115.55	18,185.82
合计	1,190,115.61	1,250,545.80

公司货币资金中银行存款占绝大多数，库存现金、其他货币资金、应收利息占比较低。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）的相关规定，公司从2023年开始将质押定期存款及利息从货币资金科目计入其他非流动资产，其中，属于12个月内到期的质押定期存款及利息计入一年内到期的非流动资产，该定期存款产生的利息亦属于公司的利息收入。为保持口径可比，将重分类的质押定期存款与银行存款合并计算（以下合称“银行存款”）。

2023年，公司银行存款存放的具体情况如下：

单位：万元

存款类型	存放地点	期初余额	期末余额	日均存款余额	利率水平
定期存款	中国工商银行	100,000.00	80,000.00	83,726.03	3.15%~3.35%
	中国农业银行	110,200.00	104,000.00	107,235.07	1.90%~3.99%
	中国银行	60,000.00	60,000.00	60,000.00	3.35%
	中国建设银行	45,000.00	–	61.64	3.25%
	交通银行	26,000.00	23,000.00	25,805.48	3.05%~3.50%
	江苏银行	20,000.00	10,000.00	10,000.00	3.35%
	上海浦东发展银行	33,000.00	25,000.00	26,408.22	2.10%~3.80%
	中信银行	25,000.00	25,000.00	25,000.00	3.45%~3.55%
	招商银行	20,000.00	5,000.00	5,397.26	3.05%~3.35%
	中国光大银行	30,000.00	–	41.10	3.30%
	中国民生银行	28,000.00	8,000.00	8,000.00	3.55%
	华夏银行	15,000.00	15,000.00	15,000.00	3.35%
	江阴农村商业银行	10,000.00	10,000.00	10,000.00	3.55%
	南京银行	5,000.00	5,000.00	5,000.00	3.85%
	上海银行	15,000.00	15,000.00	15,000.00	3.35%
	无锡农村商业银行	10,000.00	–	13.70	3.20%
	小计	552,200.00	385,000.00	396,688.50	
活期存款	中国工商银行	174,430.49	198,449.88	124,187.43	0.20%~1.55%
	中国农业银行	42,246.24	148,961.75	72,840.20	0.20%~1.75%
	中国银行	32,665.58	35,391.16	48,975.17	0.20%~1.40%
	中国建设银行	54,725.49	80,824.76	58,117.81	0.20%~1.75%
	交通银行	26,921.49	19,350.65	40,219.67	0.20%~1.75%
	江苏银行	986.88	12,037.04	24,298.11	0.20%~1.80%
	上海浦东发展银行	881.49	8,623.17	35,144.80	0.20%~1.80%
	中信银行	2,736.87	1,164.38	24,615.58	0.20%~1.80%
	招商银行	3,353.65	14,363.39	21,007.28	0.20%~1.80%
	中国光大银行	605.34	55,125.65	52,904.59	0.20%~1.52%
	中国民生银行	301.99	20,037.73	22,872.67	0.20%~1.35%
	广东发展银行	225,147.53	230,145.72	32,529.45	0.20%~1.55%
	华夏银行	160.06	5,393.57	13,653.80	0.20%~1.80%
	江阴农村商业银行	211.30	86.22	3,925.56	1.50%
	南京银行	5,222.33	87,599.57	45,328.30	1.30%~1.55%
	宁波银行	30,500.48	1.21	60,539.27	0.20%~1.35%
	上海银行	19.79	89.41	5,214.99	1.30%~1.80%
	苏州银行	253.49	0.39	50.03	0.20%
	无锡农村商业银行	37,661.10	20,085.86	31,464.39	0.20%~1.75%
	兴业银行	10,223.94	203.98	215.87	0.20%~1.35%
	浙商银行	336.40	20,024.75	53,642.50	0.20%~1.55%
	中国农业发展银行	185.00	146.58	24,129.51	1.35%
	北京银行	692.31	700.78	108.37	0.20%
	常熟农村商业银行	1,223.48	192.70	182.43	0.20%
	其它境内银行	348.73	863.12	1,090.15	0.20%
	中国银行（香港）	23,573.12	5,912.50	24,517.13	0.20%
	其它境外银行	4,486.70	2,750.61	3,054.33	0.20%
	小计	680,101.27	968,526.53	824,829.39	
合计		1,232,301.27	1,353,526.53	1,221,517.89	

2023年分季度日均存款余额情况：

单位：万元

存款类型	1季度	2季度	3季度	4季度
活期账户	909,685.16	856,731.09	725,304.18	809,819.55
定期账户	407,983.33	404,771.43	387,200.00	386,697.83
合计	1,317,668.49	1,261,502.52	1,112,504.18	1,196,517.38

公司各季度期末货币资金变化受采购周期及销售季节因素的影响较大。冬季一般是销售和回款的旺季，所以历年年末和一季度末的货币资金相对其他季度较高；同时，随着二季度新品采购（冬季产品备货）支付的资金增加，公司的货币资金开始下降，加上三季度进入销售淡季，所以三季度末的货币资金余额相对其他季度末较低。此外，公司期末货币资金也会受其他筹资及投资活动等因素的影响。

2023年公司银行存款的发生额情况如下：

单位：万元

项目	期初金额	本期存入	本期支取	期末金额
银行存款	1,232,301.27	2,991,294.81	2,870,069.55	1,353,526.53

2、利息收入与货币资金匹配性情况

2022年、2023年公司定期存款及活期存款年化利率测算情况如下：

单位：万元

存款类型	项目	2023年度	2022年度
定期存款	定期存款利息收入①	10,608.90	21,260.46
	定期存款日均存款余额②	396,688.50	587,136.05
	定期存款测算年化利率③=①/②	2.67%	3.62%
	定期存款主要利率区间	1.90%~3.99%	1.65%~4.18%
活期存款	活期存款利息收入①	9,058.50	7,761.40
	活期存款日均存款余额②	824,829.39	631,702.09
	活期存款测算年化利率③=①/②	1.10%	1.23%
	活期存款主要利率区间	0.20%~1.80%	0.25%~1.80%

2022年度及2023年度的定期存款测算年化利率分别为3.62%、2.67%，活期存款测算年化利率分别为1.23%、1.10%，上述利率均在公司的存款利率区间范围内。2022年、2023年公司的利息收入与货币资金规模相匹配。

3、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性

2023年末，公司货币资金期末余额119.01亿元，同比下降4.83%，利息收入1.97亿元，同比下降33.05%，利息收入同比减少0.97亿元，主要系基于谨慎性原则将部分定期存款作为活期存款核算、年内银行存款利率多次下调因素的影响。具体情况如下：

1）基于谨慎性原则将部分定期存款作为活期存款核算：2023年末，公司结合未来现金分红、日常经营的资金需求，预计部分定期存款可能将提前支取，用于可转债兑付、分红及日常经营管理。根据公司与银行的约定，如定期存款提前支取，公司按银行活期利率收取利息。2023年末公司基于谨慎性原则，将18.10亿元的定期存款按银行活期存款计提利息，该因素影响2023年利息收入0.71亿元。

2）银行存款利率多次下调：2023年度，银行普遍下调存款利率，以中国工商银行为例，主要类别存款的利率变化情况如下：

调整日期	2022年9月15日	2023年6月8日	2023年9月1日	2023年12月22日	2023年末相比2022年末
活期存款	0.25%	0.2%	0.2%	0.2%	–0.05%
定期存款：整存整取					
一年	1.65%	1.65%	1.55%	1.45%	–0.20%
二年	2.15%	2.05%	1.85%	1.65%	–0.50%
三年	2.6%	2.45%	2.20%	1.95%	–0.65%

假设以2023年度日均存款余额为基数，活期存款利率下调0.05%、定期存款利率平均下调0.5%进行测算，2023年度利息收入因利率下调的影响金额为0.24亿元。

剔除上述影响因素，2023年利息收入为2.92亿元，较2022年的2.90亿元同比增长0.69%；相应地，2023年日均存款余额为122.15亿元，较2022年的121.88亿元同比增长0.22%。因此，公司的利息收入变动与存款规模的变动趋势匹配，具有合理性。

（二）按债务类型列示各项债务金额、到期日、融资成本、具体用途、偿付安排等

2021年末、2022年末及2023年末，公司不存在短期银行借款及长期银行借款。除应付账款、预收账款等无息经营性负债外，公司债务主要为应付票据、应付债券、一年内到期的应付债券及利息。

单位：万元

项目	2023年末	2022年末	2021年末
应付票据	131,621.00	144,265.00	147,621.00
应付债券、一年内到期的应付债券及利息	257,015.99	279,343.74	263,800.66

1、应付票据情况

公司应付票据为公司向供应商支付服装、面辅料等采购货款时，开具的银行承兑汇票，该银行承兑汇票的融资成本主要为开票手续费，一般按票面金额的万分之五收取，偿付安排为票据到期后兑付（到期日期为节假日的，则顺延至下一个工作日兑付）。具体情况如下：

（1）2023年末应付票据情况

单位：万元

序号	出票银行	票面金额	出票日期	到期日期	兑付日期	融资成本
1	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	4,000.00	2023/7/13	2024/1/13	2024/1/15	2.00
2	中国银行股份有限公司江阴分行	5,000.00	2023/7/14	2024/1/13	2024/1/15	2.50
3	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	10,000.00	2023/7/24	2024/1/24	2024/1/24	5.00
4	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	10,000.00	2023/7/25	2024/1/25	2024/1/25	5.00
5	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	5,000.00	2023/8/15	2024/2/15	2024/2/18	2.50
6	中国银行股份有限公司江阴分行	10,000.00	2023/8/17	2024/2/16	2024/2/18	5.00
7	中国银行股份有限公司江阴分行	9,960.00	2023/8/22	2024/2/21	2024/2/21	4.98
8	中国银行股份有限公司江阴分行	5,000.00	2023/9/21	2024/3/20	2024/3/20	2.50
9	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	7,865.00	2023/9/21	2024/3/21	2024/3/21	3.93
10	中国银行股份有限公司江阴分行	9,845.00	2023/9/27	2024/3/26	2024/3/26	4.92
11	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	14,000.00	2023/10/12	2024/4/12	2024/4/12	7.00
12	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	5,000.00	2023/10/24	2024/4/24	2024/4/24	2.50
13	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	7,000.00	2023/11/13	2024/5/13	2024/5/13	3.50
14	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	2,993.00	2023/11/21	2024/5/21	2024/5/21	1.50
15	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	663.00	2023/11/22	2024/5/16	2024/5/16	0.33
16	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,200.00	2023/11/22	2024/5/15	2024/5/15	1.10
17	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,790.00	2023/11/22	2024/5/14	2024/5/14	1.40
18	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	3,140.00	2023/11/22	2024/5/21	2024/5/21	1.57
19	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	4,000.00	2023/11/22	2024/5/13	2024/5/13	2.00
20	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	5,920.00	2023/11/22	2024/5/17	2024/5/17	2.96
21	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	7,160.00	2023/11/22	2024/5/22	2024/5/22	3.58
22	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	85.00	2023/12/15	2024/6/14	2024/6/14	0.04
合计		131,621.00				65.81

注：上表的出票方为江阴海澜之家新桥销售有限公司，收票单位为江阴海澜之家供应链管理有限公司。

（2）2022年末应付票据情况

单位：万元

序号	出票银行	票面金额	出票日期	到期日期	兑付日期	融资成本
1	交通银行股份有限公司江阴华西支行	3,720.00	2022/12/19	2023/6/19	2023/6/19	1.86
2	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,080.00	2022/10/14	2023/4/10	2023/4/10	1.04
3	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,638.00	2022/10/14	2023/4/12	2023/4/12	1.32
4	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,639.00	2022/10/14	2023/4/11	2023/4/11	1.32
5	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,639.00	2022/10/14	2023/4/13	2023/4/13	1.32
6	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	6,040.00	2022/9/21	2023/3/15	2023/3/15	3.02
7	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	9,960.00	2022/9/21	2023/3/13	2023/3/13	4.98
8	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	10,700.00	2022/8/22	2023/2/17	2023/2/17	5.35
9	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	11,300.00	2022/8/23	2023/2/21	2023/2/21	5.65
10	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	2,077.00	2022/12/19	2023/6/19	2023/6/19	1.04
11	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	2,200.00	2022/8/12	2023/2/12	2023/2/13	1.10
12	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	5,000.00	2022/7/14	2023/1/14	2023/1/16	2.50
13	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	8,772.00	2022/12/6	2023/6/6	2023/6/6	4.39
14	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	9,500.00	2022/10/12	2023/4/12	2023/4/12	4.75
15	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	10,000.00	2022/8/19	2023/2/19	2023/2/20	5.00
16	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	20,000.00	2022/7/13	2023/1/13	2023/1/13	10.00
17	中国银行股份有限公司江阴分行	5,000.00	2022/8/23	2023/2/22	2023/2/22	2.50
18	中国银行股份有限公司江阴分行	10,000.00	2022/7/18	2023/1/18	2023/1/18	5.00
19	中国银行股份有限公司江阴分行	10,000.00	2022/7/19	2023/1/19	2023/1/19	5.00
20	中国银行股份有限公司江阴分行	10,000.00	2022/9/21	2023/3/20	2023/3/20	5.00
合计		144,265.00				72.13

注：上表的出票方为江阴海澜之家新桥销售有限公司，收票单位为江阴海澜之家供应链管理有限公司。

（3）2021年末应付票据情况

单位：万元

序号	出票银行	票面金额	出票日期	到期日期	兑付日期	融资成本
1	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,570.00	2021/7/8	2022/1/7	2022/1/7	1.29
2	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	3,507.00	2021/7/9	2022/1/9	2022/1/10	1.75
3	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	3,923.00	2021/7/12	2022/1/12	2022/1/12	1.96
4	南京银行股份有限公司江阴城东支行	5,000.00	2021/7/13	2022/1/13	2022/1/13	2.50
5	中信银行股份有限公司江阴支行	7,000.00	2021/7/14	2022/1/12	2022/1/12	3.50
6	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,000.00	2021/7/15	2022/1/14	2022/1/14	1.00
7	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	3,000.00	2021/7/15	2022/1/15	2022/1/17	1.50
8	上海银行股份有限公司无锡分行	5,000.00	2021/7/28	2022/1/28	2022/1/28	2.50
9	上海浦东发展银行江阴支行	5,000.00	2021/8/2	2022/1/20	2022/1/20	2.50
10	华夏银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/8/10	2022/1/25	2022/1/25	2.50
11	上海浦东发展银行江阴支行	5,000.00	2021/8/13	2022/1/25	2022/1/25	2.50
12	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	3,335.00	2021/9/9	2022/3/8	2022/3/8	1.67
13	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	1,665.00	2021/9/9	2022/3/9	2022/3/9	0.83
14	中国银行股份有限公司江阴分行	8,000.00	2021/9/15	2022/3/14	2022/3/14	4.00
15	交通银行股份有限公司江阴华西支行	3,000.00	2021/9/16	2022/3/15	2022/3/15	1.50
16	无锡农村商业银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/9/23	2022/3/11	2022/3/11	2.50
17	中国民生银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/10/15	2022/4/15	2022/4/15	2.50
18	中国民生银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/10/18	2022/4/18	2022/4/18	2.50
19	中国民生银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/10/19	2022/4/19	2022/4/19	2.50
20	中国银行股份有限公司江阴分行	7,000.00	2021/10/19	2022/4/19	2022/4/19	3.50
21	中国民生银行股份有限公司江阴支行	5,000.00	2021/10/20	2022/4/20	2022/4/20	2.50
22	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	7,443.00	2021/11/9	2022/5/5	2022/5/5	3.72
23	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	8,000.00	2021/11/9	2022/5/9	2022/5/9	4.00
24	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	2,231.00	2021/11/10	2022/5/6	2022/5/6	1.12
25	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	10,000.00	2021/11/11	2022/5/11	2022/5/11	5.00
26	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	8,690.00	2021/12/8	2022/6/8	2022/6/8	4.35
27	中国银行股份有限公司江阴分行	8,258.00	2021/12/9	2022/6/9	2022/6/9	4.13
28	交通银行股份有限公司江阴华西支行	7,999.00	2021/12/13	2022/6/14	2022/6/14	4.00
合计		147,621.00				73.81

注：上表的出票方为江阴海澜之家新桥销售有限公司，收票单位为江阴海澜之家供应链管理有限公司。

公司根据业务需要开具银行承兑汇票，最近三年末应付票据波动较小。

2、应付债券及一年内到期的应付债券情况

公司2021年末、2022年末的应付债券及2023年末的一年内到期的应付债券及利息余额均系公司2018年发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）所致。由于本次可转债于2024年7月12日到期，2023年末，可转债距离到期日不足一年，划分为一年内到期的应付债券及利息。可转债的具体情况如下：

经中国证券监督管理委员会《关于核准海澜之家股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2018]836号）核准，公司于2018年7月13日公开发行了3,000万张可转债，每张面值100元，发行总额30.00亿元，期限6年，即2018年7月13日至2024年7月12日。

融资成本（债券利率）：第一年0.3%、第二年0.5%、第三年0.8%、第四年1.0%、第五年1.3%、第六年1.8%。

具体用途：本次可转债募集资金用于产业链信息化升级项目、物流园区建设项目、收购英氏婴童股权、洛阳服装生产基地建设项目、“海澜致+”个性化定制平台建设项目、创研中心建设项目以及补充流动资金。根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》（天衡专字(2024)00857号），截至2023年12月31日，公司累计使用募集资金276,743.25万元，募集资金余额为28,641.56万元。

偿付安排：本次可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。根据《海澜之家股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的相关约定，公司于2024年4月3日完成提前赎回剩余可转债23,000张（票面金额230.00万元）的相关事项，除赎回的可转债外，其他可转债均已经实现转股或者回售。公司可转债于2024年4月3日完成摘牌。

（三）结合行业特点、业务模式、资金支出具体安排等，说明在货币资金规模较大情况下存在较大金额有息负债的原因及合理性

1、同行业公司的有息负债/货币资金占比情况

与同行业可比公司相比，公司有息负债占货币资金比例处于较低水平，反映出公司合理安排货币资金和有息负债的配比，维持相对较低的有息负债规模，不存在存贷双高的情况。截至2023年末，同行业公司的有息负债/货币资金占比情况如下：

证券代码	证券简称	有息负债/货币资金占比	货币资金（亿元）	有息负债（亿元）
600177.SH	雅戈尔	186%	128.21	238.08
002154.SZ	报喜鸟	38%	18.91	7.25
002029.SZ	七匹狼	183%	12.55	23.00
002687.SZ	乔治白	1%	8.23	0.05
601566.SH	九牧王	41%	10.66	4.36
600400.SH	红豆股份	79%	14.18	11.18
行业平均		147%	32.12	47.32
600398.SH	海澜之家	28%	119.01	33.12

数据来源：Wind。为保持口径可比，货币资金为合并资产负债表的货币资金，有息负债为合并资产负债表的短期借款+长期借款+一年内到期的非流动负债+应付债券。

2、公司资金支出安排测算情况如下

单位：万元

项目	2023年末	2022年末	2021年末
期末银行存款	1,353,526.53	1,232,301.27	1,269,265.88
减：其他货币资金-保函及信用证保证金	2,269.97	1,400.19	1,510.61
减：其他货币资金-银行承兑汇票保证金	0.00	5,000.00	5,000.00
减：质押给银行的定期存款	182,000.00	178,200.00	177,258.80
减：加盟商缴纳的经营保证金	18,903.00	43,354.69	45,746.39
减：募集资金余额	28,641.56	80,204.66	131,992.96
减：实施年度分红所需货币资金	268,955.14	185,743.13	220,299.89
减：兑付可转债需要支付的现金（注1）	257,508.50		
公司可使用的货币资金 ①	595,248.36	738,398.60	687,457.23
月均付现成本（注2） ②	160,306.42	143,238.30	158,636.06
可支持公司付现需要的时间（月）（①÷②）	3.71	5.16	4.33

注1：因公司可转债将于2024年7月到期，因此计入2023年的资金兑付需求。

注2：公司月均付现成本根据公司现金流量表中经营活动现金流出小计除以12个月得出。

上表各期末，公司扣除保函及信用证保证金、银行承兑汇票保证金、未来需要归还给加盟商的特许经营保证金、募集资金、年度分红资金以及可转债兑付的相关资金需求后，可使用的货币资金余额分别为68.75亿元、73.84亿元、59.52亿元，上述资金可支持公司4.33个月、5.16个月、3.71个月的付现需要。因此，公司各期末账面可使用的货币资金与资金需求相匹配。

3、公司存在较大金额有息负债的原因及合理性

最近三年末的公司有息负债系2018年发行可转债所致。公司2018年度发行可转债主要系考虑：（1）截至2017年末，扣除银行承兑汇票保证金和保函及信用证保证金外，公司现金及现金等价物为58.99亿元，再扣除未来需要偿还给加盟商的特许经营保证金，公司可以自由使用的货币资金为45.41亿元，考虑用于日常经营的货币资金约24亿元、年度分红所需资金约20亿元，剩余的货币资金有限，无法大量投入募投项目；（2）公司募投项目的规模较大，投资周期较长，需要长期资金投入的支持；（3）可转债票面利率较低，较普通债权融资具有经济性，可转债到期前全部转换为公司普通股，将显著增加公司净资产，增加公司资本实力及抗风险能力，符合公司及股东利益，适合公司的融资需要。本次融资的必要性及融资的合理性分析详见公司于2018年3月16日，在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《海澜之家股份有限公司及华泰联合证券有限责任公司关于<关于请就好相关项目发审委会议准备工作的函>之回复》之问题五的相关回复。综上，结合行业特点、公司经营模式以及资金支出的需求情况，公司最近三年末存在较大金额的有息负债具有合理性。

（四）补充披露定期存款质押的具体情况，包括质押银行、担保对象及其财务状况、质押时间、质押手续是否齐全、是否用作第三方公司贷款质押担保、是否存在收回风险及原因，说明担保对象与公司及公司董监高、5%以上股东是否存在关联关系或其他潜在关联关系，说明质押定期存款余额上升的同时应付票据余额下降的原因及合理性，说明核算科目变更的原因及依据

1、公司定期存款质押情况如下：

（1）2023年末公司定期存款质押情况

单位：万元

序号	质押银行	担保对象	质押定期存款金额	质押时间	质押手续是否齐全	是否为第三方提供担保	是否为关联方提供担保
1	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	8,000.00	2023年3月	是	否	否
2	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	8,000.00	2023年6月	是	否	否
3	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	24,000.00	2023年7月	是	否	否
4	中国银行股份有限公司江阴分行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	5,000.00	2023年7月	是	否	否
5	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	5,000.00	2023年8月	是	否	否
6	中国银行股份有限公司江阴分行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	20,000.00	2023年8月	是	否	否
7	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	8,000.00	2023年9月	是	否	否
8	中国银行股份有限公司江阴分行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	15,000.00	2023年9月	是	否	否
9	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	19,000.00	2023年10月	是	否	否
10	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	30,000.00	2023年11月	是	否	否
11	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	10,000.00	2023年11月	是	否	否
12	中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	10,000.00	2023年12月	是	否	否
13	中国农业银行股份有限公司江阴新桥支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	10,000.00	2023年12月	是	否	否
14	交通银行股份有限公司江阴华西支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	10,000.00	2023年12月	是	否	否
合计			178,200.00				

上表银行定期存款质押业务为，江阴海澜之家新桥销售有限公司（以下简称“新桥销售”）向银行申请开具银行承兑汇票时，以等额定期存款质押担保的方式开具银行承兑汇票。出质人及担保对象均为公司全资子公司新桥销售，以上出质及被担保行为均发生在合并报表范围内，质押存款不存在无法收回的风险。

新桥销售为公司最主要的对外销售公司，主要通过向公司合并报表范围内的其他全资子公司江阴海澜之家供应链管理有限公司采购海澜之家品牌产品，并销售给线下门店。该公司2023年财务状况如下：

单位：万元

序号	担保对象	总资产	净资产	营业收入	营业成本	毛利率	净利润
1	江阴海澜之家新桥销售有限公司	740,231.80	44,594.99	895,389.09	791,742.74	11.58%	42,956.91

2023年，新桥销售的负债695,636.81万元，主要系：1）在采购时，新桥销售为支付采购货款开具的应付票据余额166,000.00万元；2）在销售过程中，与加盟店形成的其他应付款余额96,923.29万元，其他应付款主要为公司加盟店采用移动支付等收款方式后，其零售收入全额汇款至公司，公司扣除应收加盟店的货款后计入其他应付款-代收加盟店款项；3）与公司合并范围内的其他全资子公司发生的内部往来款项382,125.90万元，内部往来款主要为新桥销售因经营需要向其母公司海澜之家品牌管理有限公司借入的资金。上述应付票据均使用全额定期存款质押担保，应付票据不存在兑付风险；内部往来款项在合并报表层面可合并抵消；剔除以上因素后，新桥销售的实际外部负债规模较小，经营风险较低。

（2）2022年末公司定期存款质押情况

单位：万元

序号	质押银行	担保对象	质押定期存款金额	质押时间	质押手续是否齐全	是否为第三方提供担保	是否为关联方提供担保
1