

华斯控股股份有限公司

关于 2016 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 2017 年 4 月 18 日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 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 60 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、2016 年，你公司实现营业收入 5.02 亿元，同比下降 11.5%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1,506.52 万元，同比下降 16.61%，请结合裘皮服装行业现状、主要产品毛利率、产销量变化等，详细说明你公司 2016 年营业收入和净利润下滑的主要原因。

回复：

1、2016 年公司营业收入和净利润变动分析

单位：万元

项 目	2016 年度		2015 年度
	金 额	同比变动	金 额
营业收入	50,169.93	-11.50%	56,690.98
其中：主营业务收入	37,341.70	-14.23%	43,538.60
其他业务收入	12,828.23	-2.46%	13,152.38
营业毛利额	14,510.51	-8.98%	15,941.41
其中：主营业务毛利额	9,357.95	-5.13%	9,863.55
其他业务毛利额	5,152.56	-15.22%	6,077.86

期间费用	12,563.87	-5.25%	13,259.72
销售费用	5,043.77	-0.01%	5,044.06
管理费用	5,918.70	-16.55%	7,092.48
财务费用	1,601.40	42.58%	1,123.19
营业利润	1,384.30	-15.96%	1,647.21
归属于上市公司股东的净利润	1,506.52	-16.61%	1,806.69

由上表可知，2016 年公司归属于上市公司股东的净利润较 2015 年下降的主要原因是营业收入和营业毛利额同比下降，使得营业利润也随之下降。

(1) 营业收入下降原因分析

2016 年，公司营业收入下降主要是由于主营业务收入下降，主营业务收入按地区构成及变动情况如下：

项目	2016 度		2015 度	
	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%
境内销售：	17,242.03	46.17	17,818.74	40.93
境外销售：	20,099.67	53.83	25,719.86	59.07
东亚	9,449.20	25.30	16,686.72	38.33
欧洲	9,363.35	25.07	5,492.69	12.62
俄罗斯及周边国家	1,177.88	3.15	3,268.90	7.51
北美	109.24	0.29	271.55	0.62
合计	37,341.70	100.00	43,538.60	100.00

2016 年，公司主营业务收入较 2015 年下降 6,196.90 万元，主要是来源于境外的销售收入下降，具体原因为：2016 年裘皮原材料市场行情波动较大，裘皮皮张销售数量下降导致收入减少了 4,825.99 万元。

2、裘皮行业发展现状

2014 年以来，全球裘皮行业逐渐步入了行业调整周期，受到俄罗斯及周边经济状况，市场需求减少、产品价格疲软等因素的影响，裘皮产品贸易额有所下降。2016 年，全球裘皮行业仍然处于行业调整期。皮草产业发展历史悠久，在产业短期调整结束后，裘皮零售贸易也将逐步回升，伴随全球市场需求的逐步增长而不断上升。

3、主要产品的毛利率

公司主要产品毛利率如下：

项目	2016 年度			2015 年度		
	收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%
裘皮皮张	6,101.85	5,936.59	2.71	10,927.84	10,510.03	3.82
裘皮面料	36.70	33.68	8.22	395.95	364.24	8.01
裘皮饰品	611.33	522.51	14.53	1,310.23	1,132.49	13.57
裘皮服装	29,227.88	20,321.22	30.47	30,717.84	21,554.16	29.83
时装	604.09	448.44	25.77	186.74	114.13	38.88
种貂	759.85	721.31	5.07	--	--	--
主营业务	37,341.70	27,983.75	25.06	43,538.60	33,675.05	22.65

由上表可知，2016 年，公司主要产品的毛利率及主营业务毛利率与 2015 年相比，波动较小。2016 年主营业务毛利率较 2015 年上升了 2.41 个百分点，主要是由于主要产品裘皮服装的毛利率及销售占比同比均有所上升所致。

4、主要产品的产销量变化

公司主要产品裘皮服装的产销情况如下：

项目	2016 年	2015 年	同比增减
产量（件）	70,293	73,239	-4.02%
销量（件）	69,086	68,082	1.47%

由上表可知，2016 年公司裘皮服装的产量、销量与 2015 年基本持平，这与公司所处裘皮行业目前的发展状况向适应。

综上所述，2016 年，在裘皮行业仍处于产业调整期的背景下，公司主要产品毛利率、裘皮服装的产量和销量与 2015 年相比均保持相对稳定，营业收入与净利润下降主要是由主营业务收入中的皮张销售收入下滑所致。

问题 2、你公司 2016 年第三季度的营业收入为 1.35 亿元，净利润为-10.59 万元，而其他季度均实现盈利，第一季度、第二季度、第四季度的营业收入为 1.11 亿元、0.96 亿元、1.60 亿元，净利润分别为 793.77 万元、79.43 万元、643.90 万元，请结合你公司销售模式和特点，详细说明你公司各季度间营业收入、净利润波动较大的原

因及合理性，第三季度亏损的原因、合理性及与裘皮行业整体季度业绩变化趋势是否一致。

回复：

1、2016 年各季度间营业收入、净利润波动较大的原因及合理性

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	11,076.06	9,584.78	13,459.69	16,049.40
营业成本	6,010.20	7,301.60	9,738.55	12,609.07
归属于上市公司股东的净利润	793.77	79.43	-10.59	643.90
管理费	1,692.04	1,189.12	1,474.80	1,562.74
销售费	1,345.40	988.82	1,257.32	1,452.23
财务费用	891.19	196.94	871.42	358.15

裘皮行业具有季节性特征，每年的一季度和四季度为国内销售旺季，二三季度主要是国外订单销售，国内销售的净利润明显高于国外销售。

公司第一季度的营业收入比第三、第四季度低，但净利润相对较高，主要原因是第一季度华斯裘皮城实现经营权转让毛利润较高。

因此，2016 年各季度营业收入和净利润波动较大主要是由于主营业务收入的季节性特征和其他业务收入的变动共同决定的，这与裘皮行业的季节性和公司自身的经营特点相一致。

2、第三季度亏损的原因、合理性及与裘皮行业整体季度业绩变化趋势是否一致。

2016 年第三季度的营业收入为 1.35 亿元，净利润为-10.59 万元，主要原因是：公司海外子公司 Proud city (Denmark) ApS 拍卖行皮张拍卖在第三季度确认收入，当季实现收入 1,526.94 万元、净利润-474.63 万元，经营亏损导致。

问题 3、根据你公司 2016 年年报披露，你公司线下平台包括水貂育种、毛皮原材料交易市场、华斯裘皮城、华斯直营店等，你公司

营业收入按照行业类型，分为 OBM、ODM、OEM 和其他业务，请补充说明你公司各线下平台的盈利模式、属于的行业类型及相应的收入金额、收入确认的会计政策及是否符合《企业会计准则》的规定。

回复：

1、请补充说明你公司各线下平台的盈利模式、属于的行业类型及相应的收入金额

2016 年，公司营业收入按行业类型划分如下：

类型	金额（万元）
OBM	21,870.96
ODM	11,004.13
OEM	4,466.61
其他业务收入	12,828.23
其中：租金收入及其他	4,781.96
加工费收入	3,647.95
经营权转让收入	4,309.75
商铺转让收入	88.57

公司主营业务主要是中、高端裘皮服装及饰品的设计、生产及销售，以及特种经济动物的毛皮深加工，致力于为全球客户提供优质的裘皮服装、裘皮饰品以及裘皮皮张、裘皮面料等产品。其业务模式分为 OBM、ODM、OEM 三种。其中 OBM 业务，是公司自主开发、自主生产，并以公司自有品牌向国内外销售，目前主要销售渠道国内直营店。ODM 业务是由公司自行设计出裘皮服装服饰的款式向国外客户推销，设计图和样品得到客户确认后、按订单生产，产品按客户指定的商标贴牌和包装，再销售给品牌商客户，公司和品牌商建立起 ODM 关系后，业务合作关系较为稳定，公司 ODM 的主要贸易伙伴包括：ALASKA BROKERAGE INTERNATIONAL CO.,LTD.、R&L INTERNATIONAL TRADING CO.,LTD.等。OEM 业务模式是严格按照客户提供裘皮的设计图、色板和生产工艺要求、以订单为驱动进行组织生产。OEM 产品的主要销售对象是西欧地区的国际一线品牌商。通过多年的国际市场开拓，公司与 ESCADA、ROSENBERG & LENHART、GRINVEST 和 YVES SALOMON 等国际一线品牌形成了长期的稳定合作关系。

同时，公司作为中国裘皮行业的领先企业，紧密围绕“产业链”协同发展，采取一体化经营模式，构建了特种动物育种、裘皮原皮交易、裘皮原皮加工、裘皮服饰设计生产以及裘皮服饰销售的完整产业布局。

水貂育种，公司通过收购位于丹麦、拉脱维亚的 8 个海外貂场，掌握优质貂种，不仅可直接控制高档貂皮原料，更重要的是可为国内养殖户引进国际优良水貂品种。盈利模式为种貂的繁育和养殖，达到出栏状态时对外销售。2016 年实现种貂销售收入 759.85 万元。

毛皮原材料市场，是公司在全国最大的裘皮原皮集散地“肃宁·尚村”投资建设的京南裘皮城皮毛交易市场，盈利模式为公司提供市场管理服务，向租户收取租金，以及对有购买意愿的商户转让商铺取得收入。该类业务收入体现在其他业务收入中的租金收入及转让商铺收入。

华斯裘皮城，是公司在“裘皮服饰销售”环节的战略布局，作为专业的裘皮服装和饰品交易平台，聚集了大量的裘皮加工企业，公司与其中优秀的裘皮服装加工商建立稳定的合作关系，盈利模式为公司向入住的商户收取租金或者转让商铺经营权，该类业务收入体现在其他业务收入中的租金收入及经营权转让收入。

华斯直营店，近年来，公司不断加大国内市场的开拓力度，积极打造“怡嘉琦”和“华斯”两个自主品牌，并大力发展销售渠道，在全国部分重点城市投资建设华斯直营店，盈利模式为裘皮服装的销售，该类业务收入体现在 OBM 业务收入中。

2、收入确认的会计政策及是否符合《企业会计准则》的规定。

公司裘皮服饰、种貂的销售按照会计准则中销售商品收入的确认原则，具体如下：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司出口销售以货物发出、并交付时作为收入确认的时点；国内销售以货物发出、经客户签收对账时作为收入确认的时点。

公司商铺出租、经营权转让的会计处理按让渡资产使用权收入确认原则处理。收入确认条件为“与交易相关的经济利益很可能流入企业”和“收入的金额能够可靠地计量”。具体分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：（1）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。（2）转让经营权收入金额，按照有关合同或协议约定的金额，在实际交付后计算确定。”上述处理符合企业会计准则的相关规定。

公司商铺转让收入按照《企业会计准则第 14 号——收入》中收入的确认原则处理，公司具体的收入确认条件为：公司与购买方已经签订合同；购买方已经按照合同约定支付款项；在商铺实际交付给购买方后，公司确认商铺转让收入。公司商铺转让成本按照《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》中投资性房地产处置原则处理。

综上，公司收入确认的会计政策符合《企业会计准则》的有关规定。

问题 4、2016 年，你公司子公司肃宁县京南裘皮城有限公司亏损 1630.90 万元，请结合该子公司的主营业务类型、特点、经营模式、销售模式，详细说明该子公司亏损的具体原因、对你公司整体业绩的影响及你公司已采取或拟采取的应对措施。

回复：

1、该子公司的主营业务类型、特点、经营模式、销售模式

公司投资建设“京南裘皮城皮毛交易市场”是紧密围绕主营业务向产业链上游的延伸和布局，旨在充分利用公司所在地的毛皮产业协同发展优势和全国最大的原材料集散地的地域优势的基础上，构建完整的产业布局，

京南裘皮城作为专业的毛皮交易市场，聚集了大量的裘皮贸易商，公司与其实力较强的贸易商保持稳定的合作关系，一方面，能够稳定公司的原材料供应，另一方面，公司提供专业的市场管理服务，向商户收取租金收入或者商铺转让收入。

2、该子公司亏损的具体原因、对你公司整体业绩的影响及你公司已采取或

拟采取的应对措施。

2016年，子公司肃宁县京南裘皮城有限公司亏损1,630.90万元，主要是由于：一方面，由于市场仍处于培育阶段，相关的市场推广费、广告费等支出较高。另一方面受到行业暂时处于调整恢复期，毛皮交易活跃度有所下降，子公司的租金收入和商铺转让收入减少。

京南裘皮城系公司持股85.5%的控股子公司，2016年该公司亏损1,630.90万元，使得归属于上市公司股东的净利润减少1,394.42万元。

未来，公司进一步加强市场开拓力度，整合行业资源，并提升市场管理与服务水平，在裘皮行业逐步回暖的背景下，根据商户的意愿，适当增加租金收入和商铺转让收入。

问题 5、根据你公司 2016 年年报披露，参股公司北京优舍科技有限公司运营的手机应用端“‘微卖’的 C2C、B2C2C 业务与公司现有的中国肃宁国际毛皮交易中心和华斯国际裘皮城业务相契合，能为公司现有产业链上的每一个环节提供多项互联网解决方案”，请用陈述性语言对上述内容进行描述，并举例说明两者业务结合的具体模式、截至目前该手机应用端的实际运营效果及对公司生产经营的影响。

回复：

公司以参股的形式投资北京优舍科技有限公司，是积极探索互联网营销新渠道的重要举措，优舍科技开发的手机应用端“微卖”是一款全网移动社交媒体的电商平台，这与裘皮行业中通过朋友和熟人介绍买卖的销售方式非常契合，“微卖”的 C2C、B2C2C 业务是移动互联网时代电子商务的交易模式。

目前，公司在产业链上游的原皮交易市场拥有 700 多家商户，在下游销售环节的华斯裘皮城现有 700 多家商户，公司可通过“微卖”平台，将这些商户引流至移动社交电商平台，为商户的线上交易提供平台和服务。未来，公司积极整合现有产业资源进入“微卖”平台，借此整合行业大数据，为裘皮商户提供商品通道、仓储管理、裘皮质押贷款管理服务等多项解决方案。

优舍科技收入 2,443.32 万元，净利润 201.92 万元，经营状况转好。但是公司在优舍科技股权占比较小，其业绩对公司影响较小。

特此公告

华斯控股股份有限公司董事会

2017 年 4 月 25 日