

**中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）**  
**落实关于对希努尔男装股份有限公司的问询函反馈意见**  
**之专项说明**

深圳证券交易所：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为希努尔男装股份有限公司年报审计的会计师事务所，对希努尔男装股份有限公司问询函反馈意见涉及的有关问题实施核查程序后，出具本专项说明。

本专项说明中的有关名词释义如下：

本所、我们：指中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

企业、希努尔：指希努尔男装股份有限公司

未注明货币单位的均为人民币万元

## 落实反馈意见专项说明

问题二、2017年11月，公司将全资子公司诸城市普兰尼奥男装有限公司100%股权转让给原控股股东新郎希努尔集团股份有限公司，交易对价为6.86亿元，对公司2017年净利润的影响为4,148.12万元，请说明：

(2) 列表形式说明出售股权对公司财务报表科目的具体影响，说明出售股权的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，请年审会计师发表意见。

企业回复：

此次股权转让对公司2017年净利润影响情况如下表所示：

项目	金额（万元）
处置价格	68,575.27
普兰尼奥净资产	63,073.85
股权处置产生的税前收益	5,501.42
所得税的影响	1,353.30
股权处置对净利润的影响	4,148.12

公司于2017年11月13日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于对外转让全资子公司股权暨关联交易的议案》，将持有的普兰尼奥100%股权转让给关联方新郎希努尔集团，股权转让价格为人民币68,575.27万元。前述交易已于2017年12月完成，根据企业会计准则的规定，由此次股权处置交易产生的净利润影响金额为人民币4,148.12万元。

会计师意见：

基于我们为希努尔2017年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔出售股权的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

问题三、2017年末，公司应收账款账面余额为3.69亿元，公司计提坏账准备4,063.25万元，整体坏账比例为11.02%，请公司结合最近两年应收账款实际坏账率以及核销情况、应收账款主要客户的行业分布情况以及主要客户的还款情况与信用情况，评估应收账款的坏账风险，并说明坏账准备计提情况是否能充分反映应收账款整体质量，应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表意见。

企业回复：

应收账款核销情况

单位：万元

项目	2017年	2016年
实际核销的应收账款	1,577.35	60.16
应收账款账面余额	36,867.51	37,988.57
核销占应收账款余额比例	4.28%	0.16%

2017年核销的应收账款，主要是部分账龄较长的加盟店应收款，公司多次维权，但因收回货款维权成本过高，经管理层批准核销坏账所致。公司追求销售规模和业绩增长的同时，注重收益的质量和货款的可收回性等因素。公司的主要客户为加盟店客户及团订客户。加盟店客户大部分与公司保持长期稳定的合作关系，信用状况良好；团订大客户多分布在银行、保险、石油、电力、房地产等各个不同行业领域，部分为上市公司，资产质量和资信状况优良。公司2017年末账龄一年以上应收账款余额比年初减少8,165.21万元，减少46.46%，应收账款整体质量有所提高。根据公司期后回款的情况，截止2018年4月30日，已收回应收账款18,208.18万元，占2017年末应收账款余额的49.39%，期后回款情况较好。

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：万元

账龄	2017年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	27,456.85	74.48	1,372.84	5	26,084.01
1至2年	4,241.96	11.51	424.20	10	3,817.77
2至3年	2,503.97	6.79	751.19	30	1,752.78
3至4年	2,076.12	5.63	1,038.06	50	1,038.06
4至5年	558.22	1.51	446.58	80	111.64
5年以上	30.38	0.08	30.38	100	
合计	<b>36,867.51</b>	<b>100</b>	<b>4,063.25</b>		<b>32,804.26</b>

续

账龄	2016年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	20,412.70	53.74	1,020.63	5	19,392.06
1至2年	8,161.29	21.48	816.13	10	7,345.17
2至3年	5,584.20	14.7	1,675.26	30	3,908.94
3至4年	3,587.43	9.44	1,793.71	50	1,793.71

账龄	2016年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
4至5年	242.95	0.64	194.36	80	48.59
5年以上					
合计	<b>37,988.57</b>	<b>100</b>	<b>5,500.10</b>		<b>32,488.47</b>

公司严格按照坏账准备的确认标准、应收账款的账龄和计提政策计提坏账准备，应收账款坏账准备的计提是充分的，符合谨慎性要求。

#### 会计师意见：

基于我们为希努尔 2017 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对应收账款坏账计提与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

问题四、2017 年末，公司存货账面余额为 1.14 亿元，公司计提跌价准备 460.47 万元，整体存货跌价准备比例为 4.04%。请公司对比可比公司数据，分析公司存货周转情况，并说明整体存货跌价准备比例是否处于行业较低水平；说明存货的主要类别以及库存期限情况，说明公司是否存在价值易于减损、更新周期较快或长期呆滞的存货，说明存货跌价准备计提情况是否能充分反映存货整体质量，存货跌价准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表意见。

#### 企业回复：

同行业公司 2017 年末存货跌价准备计提情况：

单位：亿元

股票代码	公司名称	存货原值	存货周转率	存货跌价准备	存货跌价计提比例
600398.SH	海澜之家	86.88	1.23	1.95	2.24%
002563.SZ	森马服饰	28.63	2.81	4.79	16.73%
603157.SH	拉夏贝尔	25.81	1.48	2.36	9.14%
603877.SH	太平鸟	23.52	1.51	5.24	22.28%
002269.SZ	美邦服饰	31.41	1.23	5.76	18.34%
603555.SH	贵人鸟	5.04	4.29	0.12	2.38%
002687.SZ	乔治白	2.85	2.10	0.75	26.32%
603839.SH	安正时尚	6.09	1.11	1.34	22.00%
002154.SZ	报喜鸟	9.24	0.95	1.55	16.77%
002485.SZ	希努尔	1.14	2.51	0.05	4.04%

数据来源：各公司披露的 2017 年年度报告。

(1) 以上同行业公司2017年末平均存货周转率为1.86, 希努尔的存货周转率水平要高于同行业。

(2) 公司存货跌价准备计提比例处于行业较低水平, 主要原因如下: 公司存货跌价准备计提源自于过时和滞销产品, 由于公司对过时和滞销产品采取了严格管控和及时特价特销等措施。由于公司过时和滞销产品占存货比重较低, 所以存货跌价准备计提比例处于行业较低水平。

存货分类:

单位: 万元

项目	2017 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	171.14		171.14
在产品			
库存商品	11,231.21	460.47	10,770.74
周转材料			
委托加工物资			
<b>合计</b>	<b>11,402.35</b>	<b>460.47</b>	<b>10,941.88</b>

公司的原材料主要为宣传材料, 具有较强的通用性, 经分析测试, 不存在可变现净值低于账面价值的情况, 无需计提跌价准备。

公司的库存商品主要为男士正装及其他服饰类产品, 国内不同地区男装面料、款式流行时间不同步, 不同年龄段的消费者对产品流行的接受程度也不同, 因此该类产品的销售周期相对较长。而公司其他服饰类产品的时尚性相对较强。公司主要对库龄一年以上产品计提了存货跌价准备。

公司将自产西装、休闲西装、衬衣、西裤产品入库超过一年确认为过时及滞销产品, 外购 T 恤、毛衫等产品入库超过一年确认为过时及滞销产品。按公司存货跌价准备计提政策进行测算, 公司计提的存货跌价准备源自于过时和滞销产品。

存货跌价准备按单个品种成本高于其可变现净值的差额计提; 可变现净值按日常经营活动中存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。公司依据历年服装销售定价策略和经验, 对预计售价的确定如下: 自制产品 1-2 年的按零售价的 5 折, 2 年以上的按零售价的 4 折确定; 外购服饰类产品 1-2

年的按零售价的 4 折，2 年以上的按零售价的 3 折确定。与商品出售相关的预计费用及税费的确定：工资及福利费、物流费和相关税费占销售收入的比重。

2016 年 12 月 31 日公司的过时及滞销产品合计 1,181.15 万元，占存货余额的比例为 3.22%，相应计提的跌价准备为 406.75 万元，综合计提比例 34.44%；2017 年 12 月 31 日公司的过时及滞销产品合计 1,531.72 万元，占存货余额的比例为 13.43%，相应计提的跌价准备为 460.47 万元，综合计提比例 30.06%。

综上，公司存货跌价准备计提充分，符合公司实际情况。

#### 会计师意见：

基于我们为希努尔 2017 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对存货跌价准备计提与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

**问题五、2017 年末，公司对烟台德生蚨置业公司其他应收款 3,687.70 万元计提坏账准备 3,387.70 万元，计提比例为 91.86%，计提理由为“对方已破产”，请公司说明针对前述其他应收款已采取和拟采取的措施，并说明该项其他应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表意见。**

#### 企业回复：

##### （一）情况说明和应对措施

公司于 2011 年 12 月 28 日购买烟台德生蚨置业公司（以下简称“德生蚨”）位于烟台市芝罘区南大街 189、190 号商铺，建筑面积 1,058 平方米，总价约 6,877 万元。合同签订后，公司分别于 2012 年 4 月 28 日和 2012 年 8 月 21 日支付德生蚨购店铺款项共计 3,000 万元，但德生蚨未按合同约定将土地用途变更为商业，未办理房屋产权过户、土地使用权过户手续。德生蚨的行为，已严重侵犯了公司的合法权益。为此，公司起诉德生蚨至山东省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、德生蚨置业公司返还购房款 3000 万元，并支付违约金 687.7 万元。

因德生蚨未及时履行山东省高级人民法院的已生效的民事判决，公司于 2014 年 1 月 13 日向烟台市中级人民法院提请强制执行，请求拍卖前期已申请查封的烟台市芝罘区南大街 189、190 号房产（面积 7,244.37 平米）及相应的土地

使用权（面积 1,078.86 平米）。烟台市中级人民法院已对上述大楼进行了测绘评估，并于 2015 年 4 月 9 日下发执行裁定书，裁定拍卖上述大楼及土地使用权。

2015 年 12 月公司接到德生蚨管理人的《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，进入破产清算程序。公司接到通知后，及时进行了债权申报。公司将持续关注法院拍卖大楼及土地使用权进程。

## （二）坏账准备计提测算

公司对单项金额重大（人民币 1000 万元以上）的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

依据 2017 年 10 月 26 日的拍卖公告，烟台市芝罘区南大街 189、190 号大楼参考价值为 4100 万元。扣除享有优先受偿权部分的债权后，按照债权比例计算，公司预计可获得金额为 311 万元。

公司对烟台德生蚨置业公司其他应收款 3,687.70 万元计提坏账准备 3,387.70 万元，计提比例为 91.86%，坏账准备计提是充分的、符合谨慎性要求。

## 会计师意见：

基于我们为希努尔 2017 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为希努尔对该项其他应收款坏账计提与公司的会计政策相符且符合企业会计准则的相关规定。

（本页为中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）落实关于对希努尔男装股份有限公司的问询函反馈意见之专项说明的盖章页，无正文。）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年5月29日