

贵人鸟股份有限公司董事会

关于对 2017 年度带强调事项段的无保留审计意见的专项说明

天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2017 年度财务报告的审计机构，为本公司出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。根据中国证监会和上海证券交易所的相关要求，公司董事会对审计报告中所涉及的事项专项说明如下：

一、审计意见带强调事项段的内容

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注五（一）6 所述，报告期内贵人鸟公司及其关联方存在对经销商提供资金支持，主要用于经销商偿还到期金融机构债务和兑付到期商业承兑汇票，截止 2017 年 12 月 31 日贵人鸟公司对经销商的资金支持余额为 90,270,000.00 元。本段内容不影响已发表的审计意见。

上述内容详见公司于 2018 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于对贵人鸟股份有限公司 2017 年度财务报表发表非标准无保留意见的专项说明》。

二、带强调事项涉及的详细情况

本公司贵人鸟品牌业务在向经销商批发销售时，经销商先通过银行等金融机构的供应链融资业务、或借贷公司等非金融机构的类供应链融资业务（以下统称“供应链融资业务”），获得了贷款专用融资资金，并将其专用于向本公司支付货款。待经销商该笔供应链融资业务到期时，公司再向经销商提供短期资金支持，用于经销商偿还因先期支付本公司货款而产生的供应链融资业务借款。后续经销商通过重新办理上述业务后，将续借资金偿还本公司。截至 2017 年 12 月 31 日，由于经销商重新办理供应链融资业务时，存在借款机构的审批周期，导致尚未收回短期资金支持余额 9,027 万元，上述余额已经于 2018 年 1 月陆续收回。

传统贵人鸟品牌业务系本公司主要收入来源，其主要销售模式为批发，公司自成立以来，已建立了成熟的经销商销售渠道，贵人鸟品牌终端主要为经销商开设，而自有直营店铺仅 4 家，贵人鸟品牌经销商均为熟悉区域零售市场的专家，且多年来独家代理贵人鸟品牌的销售业务，与公司保持稳定的上下游合作关系。经销商的平稳运营，对于以批发销售为主的贵人鸟品牌可持续发展而言，尤为重要。对经销商而言，虽曾遭遇金融危机、消费阶段性低迷等因素导致的纺织服装

行业低谷，但得益于宏观货币宽松政策，及本公司给予经销商的授信额度等扶持措施，逐步步入平稳运营阶段。公司为支持经销商向银行等金融机构办理供应链融资业务，向部分经销商提供短期资金支持，用于其续办供应链融资业务，有利于拓宽经销商融资渠道，保障经销商平稳运营，有利于贵人鸟品牌业务的可持续发展。

上述对经销商提供的资金支持由于期限短，在 2017 年财务审计工作前，资金支持计入了应收账款科目，公司未能及时对上述资金进行区分，导致公司未及时履行信息披露义务。根据本次审计意见带强调事项段的内容，公司于 2018 年 4 月 26 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过了《关于 2017 年度向经销商提供短期资金支持情况及预计 2018 年度短期资金支持额度的议案》，并拟提交 2017 年年度股东大会审议。详细内容请参见公司于 2018 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《贵人鸟股份有限公司关于预计 2018 年度对外提供短期资金支持的公告》。

三、董事会对该事项的意见

公司董事会对天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的带强调事项段的无保留意见审计报告表示理解和认可，认为审计报告客观、真实反映了公司 2017 年度财务状况和经营成果，充分揭示了公司存在的风险。由于政策性导致的金融去杠杆宏观环境，公司在不影响正常生产经营的情况下，确保货款安全回收的前提下，为经销商提供了短期资金支持，使经销商能够续办供应链金融融资等融资业务，在短期内及时偿还本公司借款，且公司期末尚未收回的资金较小，资金支持产生的风险在可控范围之内，后续将及时披露上述强调事项的进展情况。

三、该事项对上市公司的影响程度

如天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于对贵人鸟股份有限公司 2017 年财务报表发表非标准无保留意见的专项说明，非标准无保留意见披露的事项或情况，在报告期内，对贵人鸟公司 2017 年度财务状况和经营成果无影响。

四、消除该事项及其影响的可能性

截止 2017 年 12 月 31 日资金支持余额为 9,027 万元，上述款项已经于 2018 年 1 月陆续收回。经销商在获得公司短期资金支持后，国家金融去杠杆政策消极影响减弱，能够维持正常运营。公司将进一步完善相关制度，并付诸以行，逐渐收回本次公告前尚存的少量支持资金，未来将严格执行信息披露有关法律规定，

及时履行信息披露，披露相关整改进展情况。

五、消除该事项及其影响的具体措施

公司于 2018 年 4 月 26 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过了《关于 2017 年度向经销商提供短期资金支持情况及预计 2018 年度短期资金支持额度的议案》，并拟提交 2017 年年度股东大会审议，补充了相关审批程序。未来将严格按照信息披露有关法律规定，及时披露有关进展情况。公司将进一步完善应收账款及对外提供财务资助制度，明确责任制，确保能够到有效执行，防范财务或非财务发生内控缺陷。公司计划于 2018 年上半年逐渐停止对经销商提供资金支持，2018 年下半年不再对经销商提供资金支持。

公司在贵人鸟品牌业务上，将进一步夯实“以零售为导向的业务模式”，积极从商品研发、品牌营销、体育产业资源整合等方面，积极引流终端店铺销售，通过扶持经销商的平稳运营，改善经销商的资金情况。同时，公司也将积极推动在传统运动鞋服行业上多品牌、多渠道、多市场的运营，进一步减小单一贵人鸟品牌业务收入占比过高风险，减少对贵人鸟经销商的依赖。

特此说明。

贵人鸟股份有限公司董事会

2018 年 4 月 26 日