

证券代码：400198
转债代码：404002

证券简称：搜特 3
转债简称：搜特转债

主办券商：华英证券
主办券商：华英证券

关于搜于特集团股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《搜于特集团股份有限公司股票转让公告》《搜于特集团股份有限公司可转换公司债券转让公告》，搜于特集团股份有限公司（以下简称“搜于特”“公司”）股份、可转换公司债券（以下简称“可转债”）将于 2023 年 10 月 20 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称“退市板块”）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份及可转债在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，华英证券有限责任公司作为搜于特集团股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。本报告仅依据搜于特集团股份有限公司披露的最近年度和半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对搜于特集团股份有限公司股份及可转债的任何投资建议。

一、搜于特集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	搜于特集团股份有限公司		
股票简称	搜特 3	股票代码	400198

债券简称	搜特转债	债券代码	404002
统一社会信用代码	91441900782974319E		
成立日期	2005年12月5日		
注册资本	人民币305,187.8231万元		
法定代表人	林朝强		
注册地址	广东省东莞市道滘镇新鸿昌路1号		
办公地址	广东省东莞市道滘镇新鸿昌路1号		
邮编	523170		
电话	0769-81333505		
公司网址	http://www.souyute.com/		
电子信箱	syt@celucasn.com		
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn		
经营范围	销售、网上销售：服装、鞋帽、针纺织品、皮革制品、羽绒制品、纺织布料、箱包、玩具、装饰品、工艺品、电子设备、纸制品、日用品、钟表眼镜、化妆品、电子产品、家用电器、文具体育用品、衣架、陈列架、模特儿道具、灯具、音响设备、纸浆、化工原料及化工制品（不含危险化学品）、预包装食品（含冷藏冷冻食品）、散装食品（含冷藏冷冻食品、不含散装熟食）、肉类、木材及木材制品；互联网零售；贸易经纪与品牌代理；仓储服务；餐饮服务；软件开发；商务信息咨询；信息技术咨询服务、数据处理和存储服务；商业保理服务；供应链管理；冷链服务；物业管理；企业管理咨询；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）		

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股本结构表，截至2023年9月26日，公司股本结构如下：

项目	数量（股）	比例
总股本	3,060,664,352	100.00%
其中：已确认股份无限售流通股	2,169,764,150	70.89%
已确认个人或基金类限售股	540,131,416	17.65%
已确认机构类限售股	272,369,689	8.90%
已确认高管锁定股	774,813	0.02%
待确认股份	77,624,284	2.54%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的证券持有人名册，截至 2023 年 9 月 28 日公司前十名股东情况如下所示：

序号	股东名称	数量（股）	比例
1	马鸿	540,131,416	17.65%
2	广州高新区投资集团有限公司	249,250,540	8.14%
3	邓建华	124,911,600	4.08%
4	广东兴原投资有限公司	23,119,149	0.76%
5	脱俊	16,902,800	0.55%
6	中信证券股份有限公司	13,217,243	0.43%
7	屈亦兵	12,000,000	0.39%
8	徐莉蓉	11,000,000	0.36%
9	浮来春互联网股份有限公司	10,535,780	0.34%
10	占学杰	10,435,678	0.34%
合计		1,011,504,206	33.04%

上述股东中，广东兴原投资有限公司由马鸿先生与妻子黄晓旋女士共同设立，为马鸿先生的一致行动人。除以上关联关系外，未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于一致行动人。

（四）可转债基本情况

可转债简称：搜特转债（在深圳证券交易所退市时的可转债简称为搜特转债，可转债代码为 128100）

可转债代码：404002

开始转让日：2023 年 10 月 20 日

转让方式：协议转让（每周一、三、五成交确认委托转让）

公司退市时的可转债总数量 7,840,384 张，每张面值为人民币 100 元，其中限售债券数量为 0 张，无限售债券数量为 7,840,384 张。

二、搜于特集团股份有限公司经营情况及财务状况分析

本章节数据的来源系公司 2021 年年度报告、2022 年年度报告和 2023 年半年度报告，公司委托的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年度、2022 年度的财务报表均发表了保留意见的审计意见。2023 年半年度报告未经审计。

本投资风险分析报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（一）主要会计数据和财务指标

科目	2023 年 1-6 月/ 2023 年 6 月 30 日	2022 年度/ 2022.12.31	2021 年度/ 2021.12.31
营业收入（元）	98,044,155.76	1,437,826,658.22	5,176,112,859.04
归属于上市公司股东的净利润（元）	-360,473,213.51	-1,900,505,688.13	-3,409,518,274.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-335,260,901.20	-1,857,412,509.83	-3,292,600,887.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	752,770.07	-41,696,711.46	-513,341,325.40
总资产（元）	3,749,345,168.21	4,000,565,032.77	6,752,339,065.90
归属于上市公司股东的净资产（元）	-1,893,750,470.91	-1,551,546,858.56	336,746,981.69
主要财务数据	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
基本每股收益（元/股）	-0.12	-0.62	-1.12

稀释每股收益（元/股）	-0.10	-0.53	-1.11
加权平均净资产收益率	不适用	不适用	-164.78%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率	不适用	不适用	-159.13%

（二）经营情况分析

根据 2023 年半年报披露信息：

1、公司主要业务及产品

2023 年 1-6 月，公司主要从事品牌服饰运营、供应链管理业务。

品牌服饰运营方面，主要从事“潮流前线”品牌服饰运营管理。“潮流前线”品牌服饰的消费者定位为 16-35 周岁的年轻人，价格定位为平价的快时尚，市场定位为国内三、四线市场。产品覆盖男装、女装及配饰等，具体有 T 恤、衬衣、毛衣、便装、羽绒服、棉衣、针织外套、裤子（水洗裤、牛仔裤）、裙子等类别。公司通过在国内设立“潮流前线”品牌专卖店销售服装。

供应链管理方面，以全资子公司东莞市搜于特供应链管理有限公司作为运作平台，在国内纺织服装产业集群地区与各合作伙伴投资设立供应链管理子公司，汇聚本区域的供应链资源和市场资源，利用公司多年来在时尚产业供应链管理方面的经验和优势，开展时尚产业供应链管理业务。

2、公司经营模式

（1）品牌服饰经营模式。“潮流前线”服饰品牌是公司自主休闲服饰品牌。报告期，受资金短缺影响，公司主要通过“潮流

前线”服饰品牌专卖店销售库存产品；同时公司加盟商或客户也可直接向从事服饰生产的供应商采购货品，公司向该加盟商或客户收取商标许可使用费、平台服务费获取收益。

（2）供应链管理经营模式。进行资源匹配，通过发挥大规模集中采购的优势，以较为优惠的价格从服装原材料厂家采购原材料，销售给服装生产加工厂家、原材料贸易企业以及服装品牌企业，从而获取差价收益。

2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月，公司分别实现营业总收入 517,611.29 万元、143,782.67 万元和 9,804.42 万元，2022 年较 2021 年营业收入减少了 72.22%，2023 年上半年较上年同期营业收入减少了 90.85%；公司实现归属于上市公司股东的净利润分别为-340,951.83 万元、-190,050.57 万元和-36,047.32 万元，2022 年较 2021 年归属于上市公司股东的净利润同期变动 44.26%，2023 年上半年较上年同期归属于上市公司股东的净利润变动幅度为 41.18%。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年半年度报告，其中，本期期初指 2023 年 1 月 1 日，本期期末指 2023 年 6 月 30 日，本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。如无特殊说明，币种均为人民币，单位为元。

1.资产状况分析

（1）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	133,417.75	102,478.32
银行存款	24,263,616.99	51,058,115.47
其他货币资金	127,036.95	177,443.27
合计	24,524,071.69	51,338,037.06
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
诉讼冻结资金	13,914,517.63	14,054,368.42
借款保证金	1,092.87	44.57
其他保证金	51,550.00	70,691.16
合计	13,967,160.50	14,125,104.15

(2) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,320,000.00	6,320,000.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	6,320,000.00	6,320,000.00
其他		
合计	6,320,000.00	6,320,000.00
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

注：截至 2023 年 6 月 30 日，因债务逾期，公司持有北京中研瀚海网络科技股份有限公司 13.2319% 股权被司法冻结。

(3) 应收票据

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,860,000.00	
商业承兑汇票		
小计	4,860,000.00	
减：坏账准备		
合计	4,860,000.00	

2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		
合计		

注：由于信用等级较高的银行承兑汇票，信用风险和延期付款风险很小，贴现或背书时票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。信用等级不高的银行承兑汇票或由企业承兑的商业承兑汇票，贴现或背书时不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

3) 报告期末公司无因出票人未履约而将其转入应收账款的票据。

4) 按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	4,860,000.00	100.00			4,860,000.00
其中：					
银行承兑汇票	4,860,000.00	100.00			4,860,000.00
商业承兑汇票					
合计	4,860,000.00	100.00			4,860,000.00

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：					
银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合计					

5) 本期坏账准备计提额为 0.00 元。

6) 本期无实际核销的应收票据。

(4) 应收账款

1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	250,723,284.18
1 至 2 年	304,555,613.17
2 至 3 年	841,281,179.00
3 至 4 年	681,657,572.88
4 至 5 年	263,526,830.89
5 年以上	175,594,741.67
小计	2,517,339,221.79
减：坏账准备	1,663,205,083.63
合计	854,134,138.16

2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,503,614,184.59	59.73	1,358,629,954.19	90.36	144,984,230.40
其中：		-			
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	786,341,602.82	31.24	785,341,602.82	99.87	1,000,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账的应收账款	717,272,581.77	28.49	573,288,351.37	79.93	143,984,230.40
按组合计提坏账准备的应收账款	1,013,725,037.20	40.27	304,575,129.44	30.05	709,149,907.76
其中：		-			
批发零售业组合	818,174,598.87	32.50	161,049,941.11	19.68	657,124,657.76
商业保理业组合	195,550,438.33	7.77	143,525,188.33	73.40	52,025,250.00
合计	2,517,339,221.79	100.00	1,663,205,083.63	66.07	854,134,138.16

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,400,859,044.53	54.87	1,249,441,499.33	89.19	151,417,545.20
其中：					
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	795,341,602.82	31.15	785,341,602.82	98.74	10,000,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账的应收账款	605,517,441.71	23.72	464,099,896.51	76.65	141,417,545.20
按组合计提坏账准备的应收账款	1,152,044,505.82	45.13	339,110,081.27	29.44	812,934,424.55
其中：					
批发零售业组合	953,494,067.49	37.35	194,084,892.94	20.36	759,409,174.55
商业保理业组合	198,550,438.33	7.78	145,025,188.33	73.04	53,525,250.00
合计	2,552,903,550.35	100.00	1,588,551,580.60	62.23	964,351,969.75

①期末单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
按单项计提	1,503,614,184.59	1,358,629,954.19	90.36	预期应收账款难以收回，存在减值迹象，按余额的 10%至 100%计提坏账
合计	1,503,614,184.59	1,358,629,954.19	90.36	

②按组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
批发零售业组合	818,174,598.87	161,049,941.11	19.68
商业保理业组合	195,550,438.33	143,525,188.33	73.40
合计	1,013,725,037.20	304,575,129.44	30.05

确定该组合的依据是按合并范围内各公司销售主体行业类型。

3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	1,588,551,580.60	74,653,503.03				1,663,205,083.63
合计	1,588,551,580.60	74,653,503.03				1,663,205,083.63

4) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款 0 元。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

序号	单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
1	绍兴市兴联供应链管理有限公司	472,466,535.34	18.77	471,466,535.34
2	浙江辉煌供应链管理有限公司	313,875,067.48	12.47	313,875,067.48
3	苏州优格尔实业有限公司	60,599,082.49	2.41	30,299,541.25
4	普宁市万泰购物广场有限公司	54,967,000.00	2.18	27,483,500.00
5	厦门瑞悦隆能源有限公司	54,277,870.00	2.16	2,713,893.50
	合计	956,185,555.31	37.98	845,838,537.57

6) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(5) 预付款项

1) 预付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	99,681,400.63	99.50	244,032,088.08	99.98
1-2 年	449,514.99	0.45	8,011.37	-
2-3 年	30,333.48	0.03	30,333.48	0.01
3 年以上	26,063.20	0.03	31,316.19	0.01
合计	100,187,312.30	100.00	244,101,749.12	100.00

2) 预付款项金额前五名情况

序号	单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
1	监利市昶源绿色纤维有限公司	10,347,516.78	10.33
2	宁乡银太纺织有限公司	8,252,103.00	8.24
3	利兴强(恩平)纺织有限公司	7,928,916.00	7.91
4	炎陵银太纺织有限公司	6,753,653.00	6.74
5	广州臻楠贸易有限公司	6,100,000.00	6.09
	合计	39,382,188.78	39.31

(6) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	12,021,891.75	12,021,891.75

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	299,546,870.34	185,369,264.08
合计	311,568,762.09	197,391,155.83

1) 应收股利

① 应收股利情况

被投资单位	期末余额	期初余额
广州市汇美时尚集团股份有限公司	7,561,131.75	7,561,131.75
广州市拉拉米信息科技有限公司	4,460,760.00	4,460,760.00
小计	12,021,891.75	12,021,891.75
减：坏账准备		
合计	12,021,891.75	12,021,891.75

② 账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
广州市汇美时尚集团股份有限公司	7,561,131.75	1-2 年	公司持有的股权被冻结	否，可收回
广州市拉拉米信息科技有限公司	4,460,760.00	0-2 年	公司持有的股权被冻结	否，可收回
合计	12,021,891.75	——	——	——

2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	150,438,843.02
1 至 2 年	94,614,871.80
2 至 3 年	232,789,381.96
3 至 4 年	112,994,852.32
4 至 5 年	36,304,706.67
5 年以上	21,091,533.55
小计	648,234,189.32
减：坏账准备	348,687,318.98
合计	299,546,870.34

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	6,963,186.89	6,987,960.59
员工备用金	399,824.13	392,195.01

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	75,793,750.00	89,513,750.00
应收预付款	563,325,525.16	412,559,843.33
其他	1,751,903.14	1,530,716.95
小计	648,234,189.32	510,984,465.88
减：坏账准备	348,687,318.98	325,615,201.80
合计	299,546,870.34	185,369,264.08

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	19,936,291.70	81,526,351.43	224,152,558.67	325,615,201.80
2023年1月1日其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段	-3,220.52		3,220.52	
——转入第三阶段	-252,852.46	-4,870,000.00	5,122,852.46	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	7,186,966.63	4,424,394.14	11,460,756.41	23,072,117.18
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年6月30日余额	26,867,185.35	81,080,745.57	240,739,388.06	348,687,318.98

3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项金额重大并单项计提坏账准备	131,121,261.84	1,211,147.01				132,332,408.85
按信用风险特征组合计提坏账准备	19,936,291.70	6,930,893.65				26,867,185.35
单项金额不重大但单项计提坏账准备	174,557,648.26	14,930,076.52				189,487,724.78
合计	325,615,201.80	23,072,117.18				348,687,318.98

4) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额

实际核销的其他应收款	0
------------	---

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
荆门新港服装有限公司	预付货款	81,610,313.89	1-3 年	12.59	51,161,505.78
湖北尔邦富纺织股份有限公司	预付货款	79,959,756.07	2-4 年	12.34	79,959,756.07
厦门三合九能源有限公司	预付货款	65,423,610.00	0-2 年	10.09	4,411,147.00
中棉集团广东棉花有限公司	预付货款	43,058,592.69	0-2 年	6.64	2,305,212.51
荆门浚源服装有限公司	预付货款	36,480,670.17	1-4 年	5.63	22,869,732.13
合计		306,532,942.82		47.29	160,707,353.49

(7) 存货

1) 明细情况

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,982,685.22	6,539,694.60	27,442,990.62
库存商品	378,781,478.56	347,649,626.06	31,131,852.50
合计	412,764,163.78	354,189,320.66	58,574,843.12

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,566,066.29	6,547,645.17	22,018,421.12
库存商品	416,057,002.74	378,389,873.59	37,667,129.15
合计	444,623,069.03	384,937,518.76	59,685,550.27

注：2021年8月2日公司与广东省中科进出口有限公司（以下简称“广东中科”）签订协议，就公司所欠广东中科的货款达成了还款计划，并由公司提供库存商品作为质押。截至2023年6月30日，质押给广东中科的存货账面价值为2,192,436.28元，尚未办理质押登记手续。

2) 存货跌价准备

① 明细情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,547,645.17	81,086.26		89,036.83		6,539,694.60
库存商品	378,389,873.59	2,440,245.01		33,180,492.54		347,649,626.06
合计	384,937,518.76	2,521,331.27		33,269,529.37		354,189,320.66

②确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料、库存商品、发出商品	相关产成品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可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

(8) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,048,031.87	31,360,623.84
待认证进项税	247,115,186.65	282,467,593.99
增值税留抵税额	47,281,949.63	4,605,733.38
预缴增值税	965,674.20	964,626.58
合计	297,410,842.35	319,398,577.79

(9) 长期股权投资

1) 分类情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,076,778,745.66	492,292,510.86	584,486,234.80
合计	1,076,778,745.66	492,292,510.86	584,486,234.80

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,094,681,642.42	451,913,867.88	642,767,774.54
合计	1,094,681,642.42	451,913,867.88	642,767,774.54

2) 明细情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
广州市汇美时尚集团股份	247,388,478.59			8,923,106.86	

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
有限公司					
广州市拉拉米信息科技有限公司	102,116,828.46			2,331,481.17	5,115,671.76
绍兴市兴联供应链管理有限公司					
湖北佳纺壹号家居用品有限公司	1,199,819.44				
湖北尔邦富纺织股份有限公司					
监利县盛茂纺织有限公司	18,572,352.54				
苏州优格尔实业有限公司	0.00				
厦门瑞悦隆纺织有限公司	29,764,370.38			-2,939,263.57	
中群供应链管理（福建）有限公司	87,601,706.83			-23,422,631.03	
佛山市丰宝纺织有限公司	126,067,924.57			-7,337,870.02	
苏州麻漾湖实业有限公司	30,056,293.73			-573,391.93	
小计	642,767,774.54			-23,018,568.52	5,115,671.76

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金或利润股利	计提减值准备	其他		
联营企业						
广州市汇美时尚集团股份有限公司					256,311,585.45	95,833,752.56
广州市拉拉米信息科技有限公司					109,563,981.39	0.00
绍兴市兴联供应链管理有限公司					0.00	206,596,973.02
湖北佳纺壹号家居用品有限公司					1,199,819.44	11,474,480.12
湖北尔邦富纺织股份有限公司					0.00	94,081,208.66
监利县盛茂纺织有			-2,320,566.27		16,251,786.27	4,062,946.57

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金或利润股利	计提减值准备		
限公司					
苏州优格尔实业有限公司				0.00	34,873,144.60
厦门瑞悦隆纺织有限公司			-4,181,605.67	22,643,501.14	5,660,875.29
中群供应链管理（福建）有限公司			-10,130,460.13	54,048,615.67	13,512,153.92
佛山市丰宝纺织有限公司			-23,746,010.91	94,984,043.64	23,746,010.91
苏州麻漾湖实业有限公司				29,482,901.80	2,450,965.21
小计			-40,378,642.98	0.00	584,486,234.80

注：截至 2023 年 6 月 30 日，因债务逾期，公司持有广州市汇美时尚集团股份有限公司 25.2038%股权、广州市拉拉米信息科技有限公司 14.8692%股权和苏州麻漾湖公司 49.00%股权被司法冻结，子公司东莞市搜于特供应链管理有限公司持有绍兴市兴联供应链管理有限公司 1.9216%股权被司法冻结。

（10）其他权益工具投资

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
广州市纤麦服饰贸易有限公司		
杭州南海成长创科投资合伙企业	10,000,000.00	10,000,000.00
仙宜岱股份有限公司		
广州潮社创意咨询有限公司	230,000.00	230,000.00
合计	10,230,000.00	10,230,000.00

2) 非交易性权益工具投资情况

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
广州市纤麦服饰贸易有限公司			39,450,000.00		非交易性	
杭州南海成长创科投资合伙企业					非交易性	
仙宜岱股份有限公司			15,000,000.00	-15000000	非交易性	已吊销
广州潮社创意咨询有限公司			8,670,000.00		非交易性	
合计			63,120,000.00			

公司对非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产。

注：

(1) 截至 2023 年 6 月 30 日，因债务逾期，公司持有杭州南海成长创科投资合伙企业 3.4636% 股权和广州市纤麦服饰贸易有限公司 19.71% 股权被司法冻结。

(2) 仙宜岱股份有限公司已于 2022 年 4 月 18 日被吊销，报告期核销该其他权益工具投资，将其他综合收益转入留存收益 15,000,000.00 元。

(11) 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
期初数	31,392,752.00	31,392,752.00
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	31,392,752.00	31,392,752.00
累计折旧和累计摊销		
期初数	19,366,190.94	19,366,190.94
本期增加金额	746,923.08	746,923.08
1) 计提或摊销	746,923.08	746,923.08
本期减少金额		
期末数	20,113,114.02	20,113,114.02
减值准备		

项目	房屋及建筑物	合计
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	11,279,637.98	11,279,637.98
期初账面价值	12,026,561.06	12,026,561.06

截至 2023 年 6 月 30 日，因债务逾期，账面价值为 11,279,637.98 元的投资性房地产被司法查封。

(12) 固定资产

1) 总表情况

分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
固定资产	756,613,007.24	704,303,366.01
固定资产清理		
合计	756,613,007.24	704,303,366.01

2) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	房屋建筑物装修	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
账面原值						
期初数	806,809,465.51	145,090,235.34	130,591,741.83	34,618,322.00	37,769,360.00	1,154,879,124.68
本期增加金额	77,550,709.56	-	-	-	22,718.58	77,573,428.14
1) 购置					22,718.58	22,718.58
2) 在建工程转入	77,550,709.56					77,550,709.56
本期减少金额	-	-	15,105.13	599,080.87	1,243,747.56	1,857,933.56
1) 处置或报废			15,105.13	599,080.87	1,243,747.56	1,857,933.56
2) 合并						

项目	房屋及建筑物	房屋建筑物装修	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
范围减少转出						
期末数	884,360,175.07	145,090,235.34	130,576,636.70	34,019,241.13	36,548,331.02	1,230,594,619.26
累计折旧						
期初数	229,925,060.18	56,277,361.80	32,919,089.91	32,823,402.41	34,246,176.80	386,191,091.10
本期增加金额	14,622,164.16	6,892,255.92	2,655,314.02	57,402.91	288,326.03	24,515,463.04
1)计提	14,622,164.16	6,892,255.92	2,655,314.02	57,402.91	288,326.03	24,515,463.04
本期减少金额				569,126.83	540,482.86	1,109,609.69
1)处置或报废				569,126.83	540,482.86	1,109,609.69
2)合并范围减少转出						-
期末数	244,547,224.34	63,169,617.72	35,574,403.93	32,311,678.49	33,994,019.97	409,596,944.45
减值准备						
期初数			64,384,667.57			64,384,667.57
本期增加金额						-
本期计提						-
本期减少金额						-
期末数			64,384,667.57			64,384,667.57
账面价值						-
期末账面价值	639,812,950.73	81,920,617.62	30,617,565.20	1,707,562.64	2,554,311.05	756,613,007.24
期初账面价值	576,884,405.33	88,812,873.54	33,287,984.35	1,794,919.59	3,523,183.20	704,303,366.01

注：因售后回租形式抵押借款及房屋建筑物抵押借款、司法查封，521,708,837.41 元的固定资产受限。

② 闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

工程名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	本年减值	其他减少	期末余额
时尚产业供应链总部（一期）	874,674,800.00	626,935,222.96	24,247,923.90	77,550,709.56			573,632,437.30
小计	874,674,800.00	626,935,222.96	24,247,923.90	77,550,709.56			573,632,437.30

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
时尚产业供应链总部（一期）	74.45	74.45	65,056,872.40	17,962,912.05	4.75	募集资金
小计	——	——	65,056,872.40	17,962,912.05	4.75	

③本期计提在建工程减值准备情况

项目	期末余额	期初余额
仓储物流基地建设项目	3,898,873.78	3,898,873.78
合计	3,898,873.78	3,898,873.78

（14）使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
期初数	8,175,169.23	8,175,169.23
本期增加金额		
本年减少金额	-	
期末数	8,175,169.23	8,175,169.23
累计折旧		
期初数	3,904,881.50	3,904,881.50
本期增加金额	992,640.96	992,640.96
（1）计提	992,640.96	992,640.96
本期减少金额		
（1）处置		
期末数	4,897,522.46	4,897,522.46
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		

项目	房屋及建筑物	合计
账面价值		
期末账面价值	3,277,646.77	3,277,646.77
期初账面价值	4,270,287.73	4,270,287.73

(15) 无形资产

项目	土地使用权	管理软件	商标专利	合计
账面原值				
期初数	161,497,594.86	3,875,674.27	557,075.00	165,930,344.13
本期增加金额				
1) 购置				
本期减少金额		487,556.09		487,556.09
1) 处置		487,556.09		487,556.09
2) 合并范围减少转出				
期末数	161,497,594.86	3,388,118.18	557,075.00	165,442,788.04
累计摊销				
期初数	18,957,333.14	3,741,617.36	557,075.00	23,256,025.50
本期增加金额	1,598,901.42	61,895.58		1,660,797.00
1) 计提	1,598,901.42	61,895.58		1,660,797.00
本期减少金额		487,556.09		487,556.09
1) 处置		487,556.09		487,556.09
2) 合并范围减少转出				
期末数	20,556,234.56	3,315,956.85	557,075.00	24,429,266.41
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	140,941,360.30	72,161.33	0.00	141,013,521.63
期初账面价值	142,540,261.72	134,056.91	0.00	142,674,318.63

注：截至 2023 年 6 月 30 日，账面价值为 19,919,607.80 元的土地使用权已被作为借款的抵押物，并且因债务逾期被司法查封；账面价值为 121,021,752.50 元的土地使用权未被抵押，但因债务逾期被司法查封；合计账面价值 140,941,360.30 元的土地使用权被司法查封。

(16) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
办公楼及 商铺 装修	11,634,887.71		986,455.50		10,648,432.21

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
道具等	1,915,928.01		1,856,497.35		59,430.66
合计	13,550,815.72		2,842,952.85		10,707,862.87

(17) 递延所得税资产、递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性税前抵扣影响	15,654,258.96	3,913,564.74	16,412,680.91	4,103,170.22
合计	15,654,258.96	3,913,564.74	16,412,680.91	4,103,170.22

2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,091,646,072.93	2,984,290,007.84
可抵扣亏损	5,661,590,094.92	5,259,178,884.42
小计	8,753,236,167.85	8,243,468,892.26

3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2022年			
2023年	25,961,021.58	25,961,021.58	
2024年	18,462,522.32	18,462,522.32	
2025年	1,441,546,716.81	1,441,546,716.81	
2026年	2,286,959,806.24	2,286,959,806.24	
2027年	1,486,248,817.47	1,486,248,817.47	
2028年	402,411,210.50		
小计	5,661,590,094.92	5,259,178,884.42	

(18) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产款	524,849.91	1,219,646.30
合计	524,849.91	1,219,646.30

注：公司将在预付账款科目中反映的预付工程款、设备款等长期资产重分类至其他非流动资产项目。

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	296,030,510.00	296,090,510.00
保证借款	1,452,663,016.82	1,452,663,017.82
票据贴现	2,360,000.00	
抵押借款	950,010,353.84	950,010,353.84
合计	2,701,063,880.66	2,698,763,881.66

2) 已逾期未偿还的短期借款情况

截至 2023 年 6 月 30 日, 已逾期未偿还的短期借款总额为 2,698,703,880.66 元。

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	17,700,000.00	-	2021 年 7 月 10 日	18.00
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	16,362,000.00	-	2021 年 7 月 11 日	18.00
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	15,245,519.15	-	2021 年 7 月 14 日	18.00
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	9,999,997.00	4.85	2021 年 7 月 14 日	7.28
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	5,000,000.00	4.85	2021 年 9 月 3 日	7.28
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	12,000,000.00	4.85	2021 年 11 月 12 日	7.28
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	5,000,000.00	4.85	2022 年 1 月 8 日	7.28
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	65,382,707.87	7.06	2022 年 5 月 19 日	10.60
东莞银行股份有限公司道滘支行	29,950,000.00	4.79	2021 年 4 月 9 日	7.18
东莞银行股份有限公司道滘支行	37,040,000.00	4.79	2021 年 4 月 14 日	7.18
东莞银行股份有限公司道滘支行	5,000,000.00	4.79	2021 年 4 月 17 日	7.18
东莞银行股份有限公司道滘支行	40,000,000.00	-	2021 年 5 月 19 日	18.00

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
东莞银行股份有限公司道滘支行	10,000,000.00	-	2021年5月22日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	19,100,000.00	-	2021年6月2日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	20,000,000.00	-	2021年6月4日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	22,900,000.00	-	2021年6月5日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	24,900,000.00	-	2021年6月19日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	10,000,000.00	-	2021年6月24日	18.00
东莞银行股份有限公司道滘支行	26,199,979.14	4.79	2022年2月9日	7.18
东莞银行股份有限公司道滘支行	11,280,000.00	4.79	2022年2月10日	7.18
东莞银行股份有限公司道滘支行	17,885,000.00	5.00	2022年3月5日	7.50
东莞银行股份有限公司道滘支行	38,080,525.49	5.68	2022年3月18日	8.52
东莞银行股份有限公司道滘支行	45,490,000.00	5.68	2022年3月19日	8.52
东莞银行股份有限公司道滘支行	39,700,000.00	5.68	2022年3月22日	8.52
莞睿商业保理(广州)有限公司	40,000,000.00	12.00	2021年3月12日	-
莞睿商业保理(广州)有限公司	60,000,000.00	12.00	2021年3月15日	-
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	24,226,862.80	-	2021年5月8日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	9,491,920.86	-	2021年5月13日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	10,699,125.22	-	2021年5月14日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	13,838,426.12	-	2021年5月26日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	5,746,127.96	-	2021年5月28日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	5,892,570.46	-	2021年6月1日	18.00

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	6,541,221.90	-	2021年6月4日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	4,660,753.64	-	2021年6月11日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	6,932,497.33	-	2021年6月30日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	3,657,542.60	-	2021年7月10日	18.00
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	4,714,100.00	-	2021年7月31日	18.00
广发银行股份有限公司东莞道滘支行	1,392,813.54	-	2021年2月14日	18.00
广发银行股份有限公司东莞道滘支行	1,954,540.00	-	2021年2月21日	18.00
广发银行股份有限公司东莞道滘支行	36,516,313.11	-	2021年2月26日	18.00
广州农村商业银行股份有限公司	25,000,000.00	7.00	2021年11月25日	10.50
广州银行股份有限公司东莞分行	12,430,566.38	-	2021年12月8日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	6,989,354.17	-	2021年12月18日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	6,989,295.83	-	2021年12月21日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	6,989,412.51	-	2021年12月22日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	27,259,879.11	-	2021年12月25日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	42,162,605.61	-	2021年12月28日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	41,802,103.84	-	2021年12月29日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	4,221,569.92	-	2021年12月31日	18.00
广州银行股份有限公司东莞分行	26,248,890.00	5.35	2022年8月10日	8.03
兴业银行股份有限公司东莞分行	44,999,952.94	5.00	2021年7月17日	7.50
兴业银行股份有限公司东莞分行	20,000,000.00	5.00	2021年8月11日	7.50

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
兴业银行股份有限公司 东莞分行	20,000,000.00	5.00	2021年8月19日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	16,000,000.00	5.00	2021年8月26日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	33,900,000.00	5.00	2021年9月7日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	20,000,000.00	5.00	2021年11月23日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	11,963,949.27	5.00	2021年11月24日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	5,000,000.00	5.00	2022年2月1日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	30,000,000.00	5.00	2022年3月9日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	30,000,000.00	5.00	2022年3月23日	7.50
兴业银行股份有限公司 东莞分行	24,000,000.00	5.00	2022年3月30日	7.50
浙商银行股份有限公司 东莞分行	28,910,353.84	18.00	2021年10月31日	27.00
中国工商银行股份有限 公司东莞道滘支行	30,000,000.00	4.80	2021年3月20日	6.72
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	4,970,000.00	7.56	2021年2月14日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	4,710,000.00	7.56	2021年2月15日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	1,780,000.00	7.56	2021年2月16日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	4,080,000.00	7.56	2021年2月17日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	2,870,000.00	7.56	2021年2月18日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	960,000.00	7.56	2021年2月22日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	31,391,877.27	7.56	2021年2月23日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	21,777,995.98	7.56	2021年2月24日	7.56
中国光大银行股份有限 公司东莞分行	2,150,000.00	7.56	2021年2月25日	7.56

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	4,993,274.84	3.30	2021年4月14日	5.03
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	2,120,000.00	3.30	2021年9月23日	5.03
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	49,588,000.00	4.30	2022年3月31日	6.45
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	22,776,000.00	4.50	2022年4月23日	6.75
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	22,765,484.17	4.50	2022年4月25日	6.75
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	57,222,000.00	4.50	2022年4月27日	6.75
中国民生银行股份有限公司深圳分行	23,700,000.00	4.35	2021年11月5日	6.53
中国农业发展银行东莞市分行	132,294.06	-	2021年5月22日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	733,932.41	-	2021年5月26日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	2,910,659.03	-	2021年5月27日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	3,499,941.27	-	2021年5月28日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	3,597,476.07	-	2021年6月2日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	1,820,293.51	-	2021年6月4日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	2,401,772.17	-	2021年6月8日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	664,725.09	-	2021年6月10日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	1,067,584.22	-	2021年6月29日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	678,584.44	-	2021年6月30日	24.00
中国农业发展银行东莞市分行	300,000,000.00	4.00	2021年8月27日	6.00
中国农业发展银行东莞市分行	297,400,000.00	3.65	2021年12月16日	5.48
中国农业发展银行东莞市分行	200,000,000.00	3.70	2022年2月10日	5.55

借款单位全称	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	逾期利率(%)
中国信托商业银行广州分行	11,771,826.84	4.60	2021年7月15日	7.60
中国银行股份有限公司东莞分行	49,632,891.78	4.35	2021年6月19日	6.30
中国银行股份有限公司东莞分行	20,000,000.00	4.35	2021年7月13日	6.30
中国银行股份有限公司东莞分行	30,000,000.00	4.35	2021年10月23日	6.23
中国银行股份有限公司东莞分行	20,000,000.00	4.35	2021年11月2日	6.23
中国银行股份有限公司东莞分行	30,000,000.00	4.35	2021年11月5日	6.23
中信银行股份有限公司东莞分行	14,462,999.94	-	2021年7月1日	18.00
中信银行股份有限公司东莞分行	61,750,000.00	5.95	2021年12月21日	8.93
中信银行股份有限公司东莞分行	14,276,000.00	-	2022年1月9日	18.00
中信银行股份有限公司东莞分行	25,000,000.00	-	2022年1月14日	18.00
中信银行股份有限公司东莞分行	24,000,000.00	-	2022年1月15日	18.00
珠海华润银行股份有限公司东莞分行	29,699,789.96	5.00	2021年9月23日	7.50
合计	2,698,703,880.66	--	--	--

(2) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		
合计		

(3) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购款及加工费	284,677,852.76	289,508,063.59
合计	284,677,852.76	289,508,063.59

(4) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
预收合同未履约货款	17,119,179.50	18,901,910.84
合计	17,119,179.50	18,901,910.84

(5) 应付职工薪酬

1) 明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,389,970.94	20,945,644.48	21,175,107.64	4,160,507.78
离职后福利—设定提存计划		924,061.12	924,061.12	
辞退福利	2,890,772.72	2,510,469.20	3,199,385.99	2,201,855.93
合计	7,280,743.66	24,380,174.80	25,298,554.75	6,362,363.71

2) 短期薪酬明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,951,011.94	19,169,313.38	19,243,630.90	3,876,694.42
职工福利费	150,798.05	1,105,035.54	1,255,833.59	-
社会保险费	3,586.97	313,803.80	317,223.64	167.13
其中：医疗保险费	617.89	228,291.37	228,909.26	-
工伤保险费		35,871.33	35,871.33	-
生育保险费	2,969.08	47,468.13	50,270.08	167.13
其他		2,172.97	2,172.97	-
住房公积金	283,114.21	353,460.00	354,380.00	282,194.21
工会经费和职工教育经费	1,459.77	4,031.76	4,039.51	1,452.02
小计	4,389,970.94	20,945,644.48	21,175,107.64	4,160,507.78

3) 设定提存计划明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		895,209.53	895,209.53	
失业保险费		28,851.59	28,851.59	
小计		924,061.12	924,061.12	

4) 辞退福利明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他辞退福利	2,890,772.72	2,510,469.20	3,199,385.99	2,201,855.93

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
小计	2,890,772.72	2,510,469.20	3,199,385.99	2,201,855.93

(6) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,063.68	1,581,078.30
企业所得税	1,113,693.15	1,113,693.15
代扣代缴个人所得税	205,284.71	287,467.07
城市维护建设税	205.33	6,211.42
教育费附加	91.75	3,552.62
地方教育附加	61.18	2,290.08
其他	9,993.48	1,110,383.86
合计	1,337,393.28	4,104,676.50

(7) 其他应付款

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
应付利息	620,220,685.95	475,071,262.93
应付股利	14,210,000.00	14,210,000.00
其他应付款	159,246,076.10	180,114,059.20
合计	793,676,762.05	669,395,322.13

2) 应付利息

①分类列示

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	3,739,225.14	6,448,240.64
短期借款应付利息	483,957,703.83	362,742,049.36
分期付息到期还本的长期借款利息	117,074,188.30	92,762,799.41
拆借款应付利息	6,206,995.06	5,921,362.18
逾期供应商款项应付利息	9,242,573.62	7,196,811.34
合计	620,220,685.95	475,071,262.93

②重要的已逾期未支付的利息情况

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

借款单位	逾期金额	逾期原因
中国*****分行	204,938,898.07	资金短缺
东莞*****支行	73,972,604.00	资金短缺
广州*****分行	41,199,808.05	资金短缺
广东*****分行	36,788,086.32	资金短缺
兴业*****分行	36,620,209.77	资金短缺
东莞*****支行	33,641,677.21	资金短缺
中信*****分行	32,525,381.02	资金短缺
东莞*****支行	18,973,193.63	资金短缺
中国*****分行	18,575,589.83	资金短缺
中国*****分行	17,877,255.80	资金短缺
广发*****分行	17,051,478.70	资金短缺
广东*****分行	14,760,277.92	资金短缺
浙商*****分行	12,134,279.91	资金短缺
交通*****支行	11,060,029.79	资金短缺
中国*****分行	10,939,521.68	资金短缺
广东*****公司	4,967,937.52	资金短缺
中国*****公司	4,651,159.09	资金短缺
广东*****公司	4,398,954.71	资金短缺
广州*****支行	4,251,403.92	资金短缺
中国*****分行	3,320,518.14	资金短缺
广州*****分行	2,521,307.42	资金短缺
华润*****分行	2,084,290.85	资金短缺
珠海*****分行	2,047,924.09	资金短缺
广东*****公司	1,239,057.54	资金短缺
广东*****公司	1,174,623.88	资金短缺
中国*****分行	1,096,996.92	资金短缺
合计	612,812,465.78	

(3) 应付股利

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
苏州悦旭实业投资企业(有限合伙)	14,210,000.00	14,210,000.00
合计	14,210,000.00	14,210,000.00

2) 账龄 1 年以上重要的应付股利

公司名称	未支付金额	未支付原因
------	-------	-------

公司名称	未支付金额	未支付原因
苏州悦旭实业投资企业（有限合伙）	14,210,000.00	资金短缺
小计	14,210,000.00	

（4）其他应付款

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	15,577,090.58	16,800,886.48
工程设备款	47,552,399.97	60,824,100.63
第三方借款	14,565,450.98	30,725,857.92
违约金	31,315,488.37	20,616,979.21
诉讼费	16,641,753.37	19,128,141.37
费用等	31,309,148.18	30,831,461.35
其他	2,284,744.65	1,186,632.24
合计	159,246,076.10	180,114,059.20

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东****公司	2,914,756.95	资金短缺
广东****公司	10,540,832.38	资金短缺
陈德****德钊	4,703,452.32	资金短缺
鑫鑫****公司	2,581,885.03	资金短缺
苏州****公司	2,021,250.00	资金短缺
东莞****合社	1,810,869.13	资金短缺
罗****强	1,589,840.00	资金短缺
深圳****公司	1,302,752.30	资金短缺
深圳****公司	1,232,218.56	资金短缺
上海****公司	1,007,155.41	保证金
吴****雷	1,000,000.00	资金短缺
广州****公司	1,000,000.00	资金短缺
小计	31,705,012.08	

（5）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	12,708,333.28	12,708,333.28

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,016,820,209.51	1,016,820,209.51
一年内到期的租赁负债	2,188,377.99	2,023,147.20
合计	1,031,716,920.78	1,031,551,689.99

注：1、截至2023年6月30日，公司因存在与银行签订合同中约定的违约责任情形：“财务状况严重恶化，发生重要财务亏损”，银行有权采取贷款提前到期等措施，因此公司将于两年后到期未偿还的长期借款146,928,920.00元重分类至一年内到期的非流动负债项目列示。

2、截至2023年6月30日，已逾期未偿还的一年内到期的非流动负债总额为882,599,622.79元。

(6) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,304,017.22	2,457,248.39
已背书未终止的汇票款		
合计	2,304,017.22	2,457,248.39

(7) 应付债券

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
搜特转债	728,899,372.71	729,310,575.40
合计	728,899,372.71	729,310,575.40

2) 应付债券增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	其他	期末余额
搜特转债	800,000,000.00	2020.3.12	6年	800,000,000.00	729,310,575.40		5,339,464.86	13,665,797.31	14,077,000.00		728,899,372.71
合计	800,000,000.00			800,000,000.00	729,310,575.40		5,339,464.86	13,665,797.31	14,077,000.00		728,899,372.71

注：公司2020年发行的可转换公司债券的初始转股价格为5.36元/股。公司授权董事会根据《募集说明书》中相关条款办理本次向下修正“搜特转债”转股价格相关事宜。2020年9月9日召开2020年第四次临时股东大会并审议通过了《关于向下修正“搜特转债”转股价格的议案》，修正后的“搜特转债”转股价格为2.90元/股，实施日期为2020年9月10日。公司于2021年8月16日召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于向下修正“搜特转债”转股价格的议案》，修正后转股价格：1.62元/股，实施日期为2021年8月17日。鉴于公司已于2022年6月17日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了对回购股份的注销手续，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关规定，“搜特转债”的转股价格由1.62元/股调整为1.60元/股，调整后的转股价格于2022年6月21日开始生效。2023年半年度，公司收到可转换公司债券的股数为8798058股，减少搜特转债金额为14,077,000.00元。截至2023年6月30日，公司“搜特转债”剩余债券为7,840,384张，剩余可转债余额为784,038,400.00元。

(8) 租赁负债

项目	期初余额	本年增加		本年减少	期末余额
		新增租赁	本年利息		
应付房屋及建筑物 租赁款	2,449,612.21	—	—	1,150,290.16	1,299,322.05
合计	2,449,612.21	—	—	1,150,290.16	1,299,322.05

(9) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
违约金	82,228,584.45	64,141,061.44	借款和应付供应商 款项逾期违约金
其他	540,360.49	439,479.07	
合计	82,768,944.94	64,580,540.51	

三、搜于特集团股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

1.公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例；
根据公司披露的 2023 年半年度报告，截至 2023 年 6 月 30 日，公司对外担保余额合计 833,271,036.84 元，担保总额为 1,372,148,900.00 元。因本报告期期末公司净资产为负，归属于公司股东的净资产金额为-1,893,750,470.91 元，担保总额占公司净资产比例不适用。

2.对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50%部分的金额；

根据公司披露的 2023 年半年度报告，截至 2023 年 6 月 30 日，公司对子公司的担保金额为 1,372,148,900.00 元，公司为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额为 0 元，公司直接或间

接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额为 1,330,900,000.00 元，公司担保总额超过净资产 50%部分的金额为 1,372,148,900.00 元。

3.公司对外担保情况汇总表。

根据公司披露的 2023 年半年度报告，公司对外担保情况汇总表如下：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,372,148,900.00	833,271,036.84
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	1,330,900,000.00	792,022,346.84
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	1,372,148,900.00	833,271,036.84
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司 2022 年年度报告，公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

根据 2023 年 4 月 24 日亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的亚会专审字（2023）第 01680003 号《关于搜于特集团股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表专项审核报告》，专项审核报告意见为：“我们认为，后附汇总表所载资料与我们审计搜于特集团股份有限公司 2022 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容，在所有重大方面没有发现不一致。”

根据公司 2023 年半年度报告，本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司披露的 2023 年半年度报告，截至 2023 年 6 月 30 日，公司以临时公告形式在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的重大诉讼、仲裁事项明细如下表；另外，2023 年 6 月 30 日后披露的重大诉讼、仲裁事项进展详见公司分别于 2023 年 7 月 20 日、2023 年 8 月 3 日、2023 年 8 月 15 日、2023 年 8 月 23 日、2023 年 9 月 5 日、2023 年 9 月 22 日、2023 年 10 月 9 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（www.neeq.com.cn）披露的《关于诉讼、仲裁事项的进展公告》（公告编号：2023-082、2023-086、2023-088、2023-089、2023-098、2023-100、2023-103）

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
中信银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	9,750.60 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2022 年 9 月 15 日
中信银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	6,178 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2022 年 9 月 15 日
广发银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,986.37 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 9 月 3 日
中国工商银行股份有限公司东莞道滘支行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,003.18 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 7 月 19 日
莞睿商业保理（广州）有限公司	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特品牌管理有限公司	保理合同纠纷	否	12,553.87 万元	是	二审尚未判决。	2021 年 7 月 3 日
中国信托商业银行股份有限公司广州分行	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,197.43 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 1 月 31 日
中国民生银行股份有限公司深圳分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,081 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 5 月 9 日
东莞银行股份有限公司道滘支行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	12,907.54 万元	否	二审尚未判决。	2021 年 7 月 3 日
东莞银行股份有限公司	搜于特集团股份有限公司、东	金融借款	否	7,880.16 万元	否	二审已判决，尚未执	2022 年 12 月 1 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
限公司道滘支行	莞市搜于特供应链管理有限公司	合同纠纷				行。	
东莞银行股份有限公司道滘支行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	4,597.01 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 12 月 10 日
东莞银行股份有限公司道滘支行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,010.70 万元	否	仲裁委员会已仲裁，不适用。	2023 年 2 月 28 日
中国农业发展银行东莞市分行	搜于特集团股份有限公司、广东美易达供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	20,054.93 万元	否	二审尚未判决。	2022 年 10 月 11 日
东莞银行股份有限公司道滘支行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	4,041.30 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 9 月 23 日
东莞银行股份有限公司道滘支行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	9,761.50 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2023 年 2 月 16 日
中国光大银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	4,015.42 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 5 月 12 日
交通银行股份有限公司广州五羊支行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	6,993.20 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 4 月 7 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	4,509.38 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2021 年 9 月 28 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
中国光大银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	保理合同纠纷	否	2,519.41 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 5 月 12 日
广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,503.89 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2023 年 5 月 9 日
珠海华润银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特医疗用品有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,500 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 11 月 22 日
珠海华润银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特品牌管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,470 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2022 年 11 月 22 日
中国银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,000 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
中国银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,000 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
中国银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	5,000 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
中国银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,000 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
中国银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,000 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,016.84 万元	否	仲裁委员会已仲裁，尚未执行。	2022 年 12 月 8 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,414.07 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,017.95 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,612.70 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
广东奇成展示用品有限公司、中山市旗成展示用品有限公司	搜于特集团股份有限公司	买卖合同纠纷	否	1,608.90 万元	否	已收到法院执行通知书，尚未执行。	2023 年 5 月 12 日
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司、东莞市品牌管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	8,332.79 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 9 日
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司、东莞市品牌管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	5,554.61 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 9 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
东莞农村商业银行股份有限公司道滘支行	东莞市搜于特供应链管理有 限公司、搜于特集团股份有 限公司、东莞市品牌管理有限公 司	金融借款 合同纠纷	否	1,000.74 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 9 日
广州高新供应链 管理有限公司	搜于特集团股份有限公司	合同纠纷	否	4,795.95 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 9 日
中国建设银行股 份有限公司东莞 分行	搜于特集团股份有限公司、东 莞市搜于特供应链管理有限 公司	金融借款 合同纠纷	否	16,146.53 万元	否	二审已判决，尚未执 行。	2023 年 4 月 7 日
广东省中科进出 口有限公司	搜于特集团股份有限公司	股权转让 纠纷	否	4,123.79 万元	否	已收到法院执行通知 书，尚未执行。	2023 年 5 月 9 日
搜于特集团股份 有限公司	东莞景威喷胶棉有限公司	合同纠纷	否	1,196.46 万元	否	二审已判决，尚未执 行。	2022 年 11 月 9 日
搜于特集团股份 有限公司	绍兴兴联供应链管理有限公 司	买卖合同 纠纷	是	9,815 万元	否	该案件已调解结案	2022 年 4 月 7 日
兴业银行股份有 限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款 合同纠纷	否	1,529.29 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有 限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款 合同纠纷	否	1,427.34 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有 限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款 合同纠纷	否	1,529.29 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有 限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有 限公司、搜于特集团股份有限 公司	金融借款 合同纠纷	否	2,041 万元	否	法院已终结本次执行 程序。	2023 年 5 月 16 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
兴业银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,224.45 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,631.24 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,223.43 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
兴业银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	1,223.43 万元	否	法院已终结本次执行程序。	2023 年 5 月 16 日
搜于特集团股份有限公司	万军	股权转让纠纷	否	1,820.49 万元	否	一审判决已生效，尚未执行。	2022 年 5 月 11 日
苏州聚通供应链管理有限公司	苏州优格尔实业有限公司	买卖合同纠纷	否	1,109.91 万元	否	达成和解协议，已撤诉。	2022 年 4 月 26 日
东莞市搜于特供应链管理有限公司	浙江辉煌供应链管理有限公司	买卖合同纠纷	否	1,047.03 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2023 年 2 月 18 日
中国农业发展银行东莞市分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	142,044.63 万元	否	二审尚未判决。	2022 年 11 月 29 日
中国农业发展银行东莞市分行	搜于特集团股份有限公司	信用证融资纠纷	否	2,147.18 万元	否	二审已判决，尚未执行。	2023 年 2 月 14 日
浙商银行股份有限公司	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特医疗用品有限公司	金融借款合同纠纷	否	3,296.79 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 6 月 9 日

原告/申请人	被告/被申请人	案由	是否结案	涉及金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况	临时公告披露时间
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特品牌管理有限公司、搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,056.58 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 4 月 21 日
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司、东莞市搜于特供应链管理有限公司	金融借款合同纠纷	否	6,644.61 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 4 月 21 日
广东南粤银行股份有限公司东莞分行	东莞市搜于特供应链管理有限公司、搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	2,419.79 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 4 月 4 日
广东华兴银行股份有限公司东莞分行	搜于特集团股份有限公司	金融借款合同纠纷	否	15,150.23 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 5 月 12 日
深圳市前海搜银商业保理有限公司	上海绿洲源香料股份有限公司、李檀檀、黎伟伦、刘福娣、李仁连、黎振科、深圳绿洲源实业有限公司	保理合同纠纷	否	1,567.85 万元	否	二审尚未判决。	2023 年 1 月 14 日
总计	-	-	-	391,285.78 万元	-	-	-

以上涉诉情况分析，系根据搜于特集团股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证搜于特集团股份有限公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映搜于特集团股份有限公司涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《搜于特集团股份有限公司退市板块初步转换报表-质押、司法冻结、轮候冻结申请表》，截至 2023 年 8 月 11 日，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结的情况如下：

序号	股东名册	持股数量（股）	质押冻结数（股）	质押冻结比例
1	马鸿	540,131,416	540,131,416	100%
2	广东兴原投资有限公司	23,119,149	23,119,149	100%

（五）退市公司曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

公司委托的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度的财务报表发表了保留意见的审计意见。2023 年半年度报告未经审计。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

公司 2021 年度、2022 年度、2023 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均为负数。因大额债务逾期未偿还等事项，公司涉及多起诉讼、仲裁，公司及子公司的部分银

行账户、部分对外投资的股权被司法冻结，公司的房产、车辆、土地被司法查封，公司的持续经营存在重大不确定性。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

据《中华人民共和国企业破产法》第二条“企业法人不能清偿到期债务，并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力的，依照本法规定清理债务。”公司已资不抵债，巨额债务未能偿还，因此，公司存在破产清算的重大风险。不排除未来进入破产重整或破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

因资金紧张，流动性短缺，导致公司及子公司多笔金融机构贷款逾期、供应商货款逾期违约，多家金融机构、供应商已提起诉讼或仲裁，并申请财产保全甚至强制执行，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。因债务逾期，公司可能会面临需支付相关违约金、滞纳金和罚息等情况，进而导致公司财务费用增加。债务逾期会导致公司融资能力下降，加剧公司资金紧张状况，相关资产可能存在被动处置的风险，对公司生产经营活动造成不利影响。公司诉讼案件详见本报告之“三、搜于特集团股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，前述诉讼将对公司未来经营造成影响，并形成相应的法律风险。提请投资者持续关注搜于特集团股份有限公司披露的公告，及时了解上述案件或者新案件的进展情况等。

（五）可转债偿债风险

公司目前可用货币资金余额无法覆盖“搜特退债”剩余票面总金额。公司部分银行账户、资产已被法院冻结/查封，存在无法回收应收账款的风险。如后续“搜特退债”触发回售条款及临近本息兑付日，公司存在因流动资金不足无法进行回售/兑付本息进而引起债务违约的风险。

（六）其他风险

1、公司主要业务面临停顿的风险

由于公司陷入债务危机，主要银行账户被冻结，公司资金日趋紧张；同时由于公司股票及可转换公司债券被终止上市，公司供应商及客户进一步流失，因此公司供应链管理业务目前面临停顿。公司品牌服饰运营业务方面，目前也以销售库存产品以及收取商标许可使用费、平台服务费等业务为主，营业收入较少。公司主要业务面临停顿的风险，敬请投资者注意相关风险。

2、应收账款坏账损失的风险

虽然公司业务部门加大了对应收账款的催收力度，但目前公司的大部分客户资金回笼困难，存在客户的信用发生较大的变化；加上公司资金紧张、诸多诉讼等的负面影响，品牌口碑下降及没有新货供应，也给客户业绩造成一定负面影响，造成应收账款不能及时收回。公司将面临应收账款产生较大坏账损失的风险。公司虽然按照会计政策已计提了相应的坏账准备，但不排除未来客户信用变化造成公司应收账款进一步损失的风险。

3、预付账款损失的风险

公司为降低采购成本，部分业务通过预付货款的形式提前支付供应商货款，虽然公司对供应商供货能力、交货时间、产品品质等进行了调查与评估，但不排除供应商因市场环境或经营出现重大不利变化，导致公司预付账款出现较大损失的风险。

4、被中国证监会立案调查的风险

公司于2023年7月10日收到中国证监会下发的《立案告知书》（证监立案字0062023016号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。截止本报告出具日，搜于特未收到中国证券监督管理委员会就上述立案调查事项的结论性意见或决定，无法判断立案调查结果对公司的影响程度和范围。

5、无法反映搜于特完整投资风险的风险

以上关于搜于特的投资风险分析系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证搜于特既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映搜于特投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

（本页无正文，为《关于搜于特集团股份有限公司投资风险分析的报告》盖章页）

华英证券有限责任公司

2023年10月18日

