（上接B081版）

公司近三年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，以及上述资产新增原值情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,996.18	39,090.97	51,067.22
固定资产、无形资产和其他长期资产新增原值	59,715.74	36,011.79	49,325.49
其中：固定资产、在建工程（注）	24,420.72	6,040.02	3,709.74
无形资产	2,972.60	4,282.77	26,996.03
长期待摊费用	32,322.42	25,688.99	18,619.71

注：固定资产、在建工程新增原值=新增固定资产原值+新增在建工程原值-转入固定资产的在建工程金额。

2021年至2023年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为5.11亿元、3.91亿元、6.30亿元，对应年度新增资产原值分别为4.93亿元、3.60亿元、5.97亿元，相关投资现金流出与相应资产规模变动匹配，差额主要系时间性差异及支付的增值税进项税金影响所致。

（三）结合投资预计收益实现方式、预计收益水平及实际执行情况，说明公司获得投资收益收到的现金与公司投资收益金额不匹配的原因及合理性

近三年公司投资收益及现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
投资收益情况			
权益法核算的长期股权投资收益	3,402.23	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	15,193.67	-	2,300.00
交易性金融资产生的投资收益	-	-0.70	2,357.13
合计	18,595.91	-0.70	4,657.13
取得投资收益收到的现金	-	-	3,491.38

1、2023年投资收益及现金流具体分析

单位：万元

项目	投资项目	投资收益①	公允价值变动收益②	取得投资收益收到的现金③	差异④=①+②-③	差异原因
权益法核算的长期股权投资收益	斯搏兹品牌管理（上海）有限公司	3,402.23	不涉及	-	3,402.23	权益法核算的长期股权投资收益不产生现金流
处置长期股权投资产生的投资收益	湖州男生女生品牌管理有限公司	15,193.67	不涉及	-	15,193.67	零对价处置未产生现金流（注）
合计		18,595.91	-	-	18,595.91	

注：2018年9月，公司全资子公司以自有资金人民币2.6亿元的投资成本获得湖州男生女生品牌管理有限公司（以下简称“男生女生”）52%的股权，该股权以增资的方式获得，本次增资完成后，男生女生的创始人柯文化控制的湖州荣城实业投资有限公司持有男生女生43%的股权，湖州恒垒投资管理合伙企业（有限合伙）持有男生女生5%的股权。2018年10月至2023年6月男生女生各期的营业收入分别为7,716.25万元、34,571.72万元、44,811.10万元、53,679.78万元、62,419.50万元、28,593.91万元；净利润分别为240.14万元、-7,665.08万元、-11,319.41万元、-14,792.57万元、-13,877.32万元、-4,361.40万元。2022年6月，因男生女生持续经营不及预期且2021年度的亏损金额进一步扩大，截至2021年末累计亏损达-33,536.92万元，男生女生总经理柯文化对男生女生的经营业绩负有管理责任，经各方协商一致，男生女生总经理柯文化控制的湖州荣城实业投资有限公司将其持有的男生女生8%的股权无偿转让给公司全资子公司。2023年7月，因公司战略调整，综合考虑男生女生经营不及预期且持续亏损的情况，江阴安喻服饰有限公司以承债式（债务为经营借款30,000万元）收购的方式以0元对价受让公司全资子公司持有的男生女生60%股权，同时受让方归还男生女生对公司30,000万元的经营借款（经营借款在2018年9月至2023年1月由公司全资子公司借出，借款利率为4.75%，前述借款发生时其他参股股东未同比例提供借款，前述借款已于2023年8月全部归还）。男生女生由于以前年度持续亏损，截至2023年7月末合并报表净资产为-25,322.79万元，根据公司持股60%计算享有的净资产份额为-15,193.67万元。公司合并报表的会计处理中，按照零对价与-15,193.67万元的差额，确认15,193.67万元的投资收益。

2、2022年投资收益及现金流具体分析

单位：万元

项目	投资项目	投资收益①	公允价值变动收益②	取得投资收益收到的现金③	差异④=①+②-③	差异原因
交易性金融资产在持有期间的投资收益	量锐指数增强9号私募证券投资基金	-0.70	-	-	-0.70	投资产品发生的零星费用，现金流计入支付其他与投资活动有关的现金
合计		-0.70	-	-	-0.70	

3、2021年投资收益及现金流具体分析

单位：万元

项目	投资项目	投资收益①	公允价值变动收益②	取得投资收益收到的现金③	差异④=①+②-③	差异原因
交易性金融资产在持有期间的投资收益	平安资产如意47号资产管理产品（注1）	2,091.70	-	2,091.70	-	
	鸣石宽墨七号私募证券投资基金（注2）	60.53	-	60.53	-	
	联创永泉澄享1号私募证券投资基金（注3）	415.08	-26.98	388.10	-	
	东吴基金浩瀚3号单一资产管理计划（注4）	24.02	390.23	414.25	-	
	量锐指数增强9号私募证券投资基金（注5）	-234.20	771.00	536.80	-	
处置长期股权投资产生的投资收益	Sean John Hongkong Co., Limited股权	2,300.00	不涉及	-	2,300.00	处置联营企业，收到2,300.00万元计入处置子公司及其他营业单位收到的现金净额，不属于取得投资收益收到的现金
合计		4,657.13	1,134.25	3,491.38	2,300.00	

注1：平安资产如意47号资产管理产品成立于2021年3月3日，产品管理人为平安资产管理有限责任公司，产品具体投向包括国内市场依法发行或上市的债权类、权益类资产以及商品及金融衍生品类资产。公司于2021年3月3日认购10,000.00万元，并于2021年8月16日全额赎回，取得投资收益2091.70万元。

注2：鸣石宽墨七号私募证券投资基金成立于2019年2月18日，产品管理人为上海鸣石投资管理有限公司，产品具体投向包括股票、债券、基金、期货期权等。公司于2021年8月6日认购5,000.00万元，并于2021年10月全额赎回，取得投资收益60.53万元。

注3：联创永泉澄享1号私募证券投资基金成立于2019年5月29日，产品的管理人为上海联创永泉资产管理有限公司，产品具体投向包括股票、债券、基金、期货期权等，公司于2020年1月22日认购20,000万元，于2020年10月赎回9,761.25万元。2021年4月，公司赎回剩余10,238.75万元，实现投资收益388.10万元。

注4：东吴基金浩瀚3号单一资产管理计划成立于2020年9月17日，产品管理人为东吴基金管理有限公司，产品具体投向包括权益类资产、债权类资产、金融衍生品类资产等。公司于2020年9月认购10,000.00万元。2021年7月，公司赎回该产品的全部份额，实现投资收益414.25万元。

注5：量锐指数增强9号私募证券投资基金成立于2021年4月14日，产品管理人为宁波金戈量锐资产管理有限公司，产品具体投向包括股票、优先股、债券逆回购、银行存款、期货期权、银行理财产品等。公司于2021年4月14日认购4,999.50万元，2021年12月15日赎回3,029.80万元，实现投资收益536.80万元。该产品的剩余投资金额1,969.70万元，公司可根据金融市场的变化适时介入和退出，以获取持有期间和终止的最终收益，目前该产品经营稳定。

综上，2021年公司取得投资收益收到的现金3,491.38万元系公司赎回平安如意47号资产管理产品、东吴基金浩瀚3号单一资产管理计划、鸣石宽墨七号、联创永泉澄享1号、量锐指数增强9号私募证券投资基金产品等理财产品所致，2021年投资收益4,657.13万元系赎回前述理财产品获得投资收益2,357.13万元，以及处置长期股权投资Sean John Hongkong Co., Limited股权产生的投资收益2,300万元；2022年度的投资收益-0.70万元，系2021年赎回量锐指数增强9号私募证券投资基金产品的部分份额产生的少量清算费用所致；2023年的投资收益18,595.91万元系长期股权投资产生的收益3,402.23万元（权益法核算下的长期股权投资不产生现金流），以及处置湖州男生女生品牌管理有限公司股权产生的投资收益15,193.67万元（零对价处置未产生现金流）。鉴于上述原因，公司投资收益收到的现金与公司投资收益金额不匹配具有合理性。

年审会计师核查意见：

我们就上述事项实施的核查程序主要包括：

1、了解、测试并评价与长期资产投资相关的内部控制的设计及运行的有效性；

2、与公司管理层沟通，了解公司重大在建工程及固定资产的变动原因；

3、获取公司固定资产、无形资产、在建工程、长期待摊费用等长期资产明细表，并查阅主要长期资产增加对应的合同、验收单、付款审批流程、支付流水等原始单据以及会计处理是否正确；

4、对期末主要长期资产进行盘点，确认在建工程、固定资产实际投入情况；

5、获取公司编制的现金流量表以及现金流量表补充资料的基础数据，复核编制是否正确，检查投资活动产生的现金净流量数据是否准确；

6、检查相关的投资协议、处置的相关文件，判断投资收益的会计处理是否正确；

7、对投资收益进行检查，并与账面进行核对是否一致。

经核查，我们认为：

1、公司相关投资不存在收回风险，不存在相关资金流向控股股东及其关联方的情况；

2、在固定资产和无形资产规模同比下降、在建工程同比变动较小的前提下，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大具有合理性；

3、公司获得投资收益收到的现金与公司投资收益金额不匹配具有合理性。

三、关于以公允价值计量的金融资产。年报披露，截至报告期末，公司持有以公允价值计量的金融资产8.89亿元，其中4.17亿元为私募基金。2021年至2023年，公司交易性金融资产期末余额分别为1.77亿元、1.62亿元和3.65亿元，主要为认购私募基金产品和资管产品，对应年度交易性金融资产在持有期间的投资收益分别为2357万元、-6955元、0，收益变动较大、与交易性金融资产规模不匹配。公司以公允价值计量的其他权益工具投资期末余额2.44亿元，投资对象包括上海三间家居科技股份有限公司、苏银凯基消费金融有限公司、置禾国际贸易（上海）股份有限公司和常州艾贝服饰有限公司，其中截至报告期末对置禾国际贸易（上海）股份有限公司项目、常州艾贝服饰有限公司累计计入其他综合收益的损失分别为1.33亿元、5000万元。此外，公司自2022年度新增其他非流动金融资产，2022年、2023年期末余额分别为1.48亿元、2.44亿元，对相应年度当期净利润的影响金额分别为-463万元、-521万元，公司未披露前述资产的具体构成。

请公司：（1）补充披露投资私募基金产品和资管产品的具体情况，包括受托管理人成立时间、注册资本、经营情况、近3年产品具体投向及收益损失情况、底层资产经营情况及财务状况，说明是否存在投资无法收回等潜在风险，产品是否专门为公司设立或存在特定投向；（2）结合前述情况，说明相关投资是否存在资产减值风险，公司对相关资产减值计提的充分性；（3）说明交易性金融资产持有期间投资收益变动较大、与交易性金融资产规模不匹配的原因及合理性，是否涉及履行的信息披露义务，是否存在资金流向控股股东及关联方的情形；（4）结合近3年其他权益工具投资标的的经营情况、财务状况，说明相关项目投资损失较大的原因及合理性；（5）补充披露其他非流动金融资产的具体构成，结合资金实际流向、底层资产经营业绩、风险敞口，说明账面价值的确认依据和过程，是否存在减值风险，是否在资金流向控股股东及其关联方的情形。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（一）补充披露投资私募基金产品和资管产品的具体情况，包括受托管理人成立时间、注册资本、经营情况、近3年产品具体投向及收益损失情况、底层资产经营情况及财务状况，说明是否存在投资无法收回等潜在风险，产品是否专门为公司设立或存在特定投向

公司采用公允价值计量的项目及具体构成情况如下：

单位：万元

项目名称	项目构成	2023年末余额
交易性金融资产	量锐指数增强9号私募证券投资基金	2,071.57
	国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金	5,214.50
	牧鑫全天候0号私募证券投资基金	10,024.41
	泰康资产悦泰多元动力资产管理产品	19,162.00
	其他股票投资	31.69
	小计	36,504.18
其他权益工具投资	上海三间家居科技股份有限公司	2,300.60
	苏银凯基消费金融有限公司	22,072.86
	置禾国际贸易（上海）股份有限公司	-
	常州艾贝服饰有限公司	-
	江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）	28.55
	温州功轩实业有限公司	4.19
	上海示耶品牌管理有限公司	10.00
	小计	24,416.20
其他非流动金融资产	江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）	6,770.46
	江阴暖客科技股权投资基金（有限合伙）	3,360.77
	苏州弘卓创业投资合伙企业（有限合伙）	11,345.59
	扬州弘创股权投资合伙企业（有限合伙）	2,939.43
	小计	24,416.25
应收款项融资	银行承兑汇票	3,524.41
总计		88,861.04

2023年末，公司持有以公允价值计量的金融资产8.89亿元，其中4.17亿元为私募基金。公司私募基金包括理财产品投资及产业基金投资，其中理财产品包括量锐指数增强9号私募证券投资基金、国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金、牧鑫全天候0号私募证券投资基金；产业基金包括江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）、江阴暖客科技股权投资基金（有限合伙）、苏州弘卓创业投资合伙企业（有限合伙）、扬州弘创股权投资合伙企业（有限合伙）。

1、私募基金产品及资管产品的具体情况

最近三年末，公司投资的私募基金产品和资管产品以及相应受托管理人的情况如下：

单位：万元

受托管理人	私募产品/资管产品	委托理财余额		
		2023年末	2022年末	2021年末
宁波金戈量锐资产管理有限公司	量锐指数增强9号私募证券投资基金	1,969.70	1,969.70	1,969.70
上海牧鑫私募基金管理有限公司	国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	牧鑫全天候0号私募证券投资基金	10,000.00	10,000.00	10,000.00
泰康资产管理有限责任公司	泰康资产悦泰多元动力资产管理产品	20,000.00	-	-
合计		36,969.70	16,969.70	16,969.70

（1）宁波金戈量锐资产管理有限公司（以下简称“金戈量锐”）

成立时间：2014年11月12日

注册资本：1,000万元

经营情况：金戈量锐主要从事资产管理及投资管理。金戈量锐为私募基金管理人，已在中国基金业协会登记为私募基金管理人，私募基金管理人登记编码为P1008220。

具体投向及收益：公司投资的金戈量锐管理的私募基金产品量锐指数增强9号私募证券投资基金，该产品的初始规模为1.07亿元，公司初始投资金额为5,000万元，占产品规模比例为46.24%。根据公司与金戈量锐签署的私募基金合同，公司认购的私募基金投资范围包括沪深交易所发行上市的股票（包含新股申购）、港股通标的范围内的股票、沪深交易所发行交易的优先股、债券逆回购、现金、银行存款（包括定期存款、活期存款、协议存款、结构性存款及其他银行存款）、融资融券交易、沪深交易所及期货交易所上市的期货、沪深交易所及期货交易所上市的期权、银行理财产品。该私募基金产品2021年至2023年已实现收益分别为5,724.00万元、-3,947.97万元及-510.94万元。

底层资产及经营情况：根据管理人提供的2023年年度报告，该基金投资为指数增强策略，投资标的主要为所跟踪的指数成分股及备选成分股，底层资产净值占比前五的资产包括东北证券存出保证金、海证期货清算备付金、海证期货存出保证金、陕西煤业、中国神华，股票投资极为分散，单一股票投资占比不超过1%。

产品是否专门为公司设立或存在特定投向：该基金产品成立于2021年4月，公司首次认购该基金产品为2021年4月，根据管理人提供的2021年至2023年年度报告，公司各年末投资金额占所认购的私募基金的净资产比例低均于20%，不存在专门为公司设立的情况。公司未获取该投资产品的控制权，未纳入合并报表范围。该私募基金投资于多类资产，不存在特定投向的情况。

（2）上海牧鑫私募基金管理有限公司（以下简称“上海牧鑫”）

成立时间：2014年8月8日

注册资本：1,000万元

经营情况：上海牧鑫主要从事私募证券投资基金管理服务。上海牧鑫为私募基金管理人，已在中国基金业协会登记为私募基金管理人，私募基金管理人登记编码为P1026632。

公司投资的上海牧鑫管理的私募基金产品分别为国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金和牧鑫全天候0号私募证券投资基金，投资金额分别为5,000万元及10,000万元。

①国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金

具体投向及收益：公司投资的国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金，认购金额5000万元，占产品认购时规模13,055.97万元的比例为38.30%。根据公司与上海牧鑫签署的私募基金合同，公司申购的私募基金投资范围包括沪深交易所发行、上市的股票（包括新股申购）、沪港通中港股通标的范围内的股票、深港通中港股通标的范围内的股票、资产支持证券/票据、债券、债券正回购、债券逆回购、银行存款（包括定期存款、协议存款和其他银行存款）、融资融券、证券交易所及期货交易所上市的期权及期货、公募基金（含交易所上市的封闭式证券投资基金、LOF、ETF基金以及开放式证券投资基金）、证券公司收益凭证、信托计划、证券公司及其子公司资产管理计划、保险公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、基金公司及其子公司特定客户资产管理计划、于基金业协会官方网站公示已登记的私募证券投资基金管理人发行的私募基金。该私募基金产品2021年至2023年已实现收益分别为62.81万元、-292.71万元及181.55万元。

底层资产及经营情况：根据管理人提供的2023年年度报告，期末该基金底层资产净值占比前五的资产包括南华期货期权清算备付金、南华期货期货存出保证金、中泰期货期货清算备付金、上交所可转债（前五大转债为禾丰转债、正裕转债、大丰转债、春秋转债、天创转债）、中泰期货期货存出保证金。

产品是否专门为公司设立或存在特定投向：该基金产品成立于2017年3月，公司首次认购该基金产品为2021年8月，不存在专门为公司设立的情况。2021年至2023年，公司各期末投资金额占所认购的私募基金的净资产比例分别为54.04%、74.73%、78.61%。公司未参与该基金投资经营管理，也未控制或指定其底层资产，公司按照投资协议获取投资收益，未获取该投资产品的控制权，未纳入合并报表范围。该私募基金投资于多类资产，不存在特定投向的情况。

②牧鑫全天候0号私募证券投资基金

具体投向及收益：公司投资的牧鑫全天候0号私募证券投资基金，认购金额为10,000万元，占产品认购时规模的比例为100%。根据公司与上海牧鑫签署的私募基金合同，公司申购的私募基金投资范围包括股票、债券、公募基金、回购（债券正、逆回购）、期货、期权、资产管理产品及其他等。该私募基金产品2021年至2023年已实现收益分别为-10.77万元、-101.29万元及-578.61万元。

底层资产及经营情况：根据管理人提供的2023年年度报告，期末该基金全额投资了牧鑫明鑫对冲1号私募证券投资基金，穿透后资产包括股票投资（股票投资前五名为迪哲医药、天龙股份、楚天龙、蓝盾光电、美好医疗）、期货投资（包括中证1000股指期货（IM2403）、中证1000股指期货（IM2406）、中证500股指期货（IC2403））以及银行存款，基金投资组合中，单一股票的投资比重不超过10%。

产品是否专门为公司设立或存在特定投向：该基金产品成立于2016年11月，公司首次认购该基金产品为2021年11月，不存在该产品专门为公司成立的情况。2021年至2023年，公司各期末投资金额占所认购的私募基金的净资产比例均为100%。公司未参与该基金投资经营管理，也未控制或指定其底层资产，公司按照投资协议获取投资收益，未获取该投资产品的控制权，未纳入合并报表范围。该私募基金穿透后投资于多个行业的股票等资产，不存在特定投向的情况。

（3）泰康资产管理有限责任公司（以下简称“泰康资产”）

成立时间：2006年2月21日

注册资本：100,000万元

经营情况：泰康资产系泰康保险集团股份有限公司的全资子公司，经营范围为管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，公开募集证券投资基金管理业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务。

具体投向及收益：公司投资的泰康资产悦泰多元动力资产管理产品，初始规模为20,280.00万元，公司首次认购该基金产品为2023年4月，认购金额20,000万元，占产品规模的比例为98.62%。根据公司与管理人签署的资产管理产品合同，该资管产品的投资范围包括银行存款、大额存单、同业存单、债券、在银行间债券市场或证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场发行的证券化产品、内地依法发行上市的二级市场股票、沪港股票市场交易互联互通机制及深港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、一级市场新股申购、定向增发、公开募集证券投资基金、逆回购协议以及法律法规允许或监管部门批准的其他资产。该资管产品2023年已实现收益-2,540.06万元。

底层资产及经营情况：根据管理人提供的2023年年度报告，期末该资管产品主要资产为股票及债券，其中股票分布于19个行业，净值前五的股票投资为宁德时代、长安汽车、固生堂、华峰铝业、耐世特；债券主要为金融债及企业债，净值前五的债券投资为19中国银行永续债01、14建行二级01、19农业银行二级02、20招商银行永续债01、22农业银行二级01。股票及债券的投资较为分散，单个持股比例低于10%。

产品是否专门为公司设立或存在特定投向：该资管产品成立于2023年4月，根据管理人提供的2023年年度报告，公司2023年末投资金额占所认购的资管产品的净值比例低于40%，不存在专门为公司设立的情况。公司未获取该投资产品的控制权，未纳入合并报表范围。该资管产品投资于多类资产，不存在特定投向的情况。

公司实际控制人、控股股东及其关联方未参与上述量锐指数增强9号私募证券投资基金、国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金、牧鑫全天候0号私募证券投资基金、泰康资产悦泰多元动力资产管理产品的投资。

2、是否存在投资无法收回等潜在风险

公司投资的私募基金产品及资管产品的底层资产主要包括股票、债券等资产，该等资产的价格存在波动，若出现极端情况，可能面临无法实现预期投资收益的风险。截至2023年末，公司投资的私募基金产品及资管产品合计为36,969.70万元，根据相关产品的合同约定，上述投资以22,587.88万元为限承担相应风险，占归属于上市公司股东的净资产比例为1.41%，公司可根据金融市场的变化适时介入和退出，以获取持有期间和终止的最终收益，目前上述产品经营稳定，整体风险可控。

（二）结合前述情况，说明相关投资是否存在资产减值风险，公司对相关资产减值计提的充分性

公司按照公允价值对相关投资进行计量，相关投资若发生公允价值下降，公司的账面价值上已经体现出公允价值的变化情况，因此，该等资产不存在资产减值的风险。

（三）说明交易性金融资产持有期间投资收益变动较大、与交易性金融资产规模不匹配的原因及合理性，是否涉及履行的信息披露义务，是否存在资金流向控股股东及关联方的情形

近3年交易性金融资产期末余额及投资收益情况如下：

（1）2023年度情况

单位：万元

投资项目	期初余额	期末余额	投资收益	情况说明
泰康资产悦泰多元动力资产管理产品	-	19,162.00	-	本期无分红，未处置交易性金融资产，未产生投资收益
量锐指数增强9号私募证券投资基金	2,033.21	2,071.57	-	
国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金	5,030.64	5,214.50	-	
牧鑫全天候0号私募证券投资基金	9,141.21	10,024.41	-	
其他股票投资	-	31.69	-	
合计	16,205.07	36,504.18	-	-

2023年度，公司无投资项目分红，未处置交易性金融资产，未产生投资收益。

（2）2022年度情况

单位：万元

投资项目	期初余额	期末余额	投资收益	情况说明
量锐指数增强9号私募证券投资基金	2,439.45	2,033.21	-0.70	本期无分红，未处置交易性金融资产，投资收益为2021年赎回部分份额产生的少量清算费用
国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金	5,199.18	5,030.64	-	本期无分红，未处置交易性金融资产，未产生投资收益
牧鑫全天候0号私募证券投资基金	10,047.20	9,141.21	-	
合计	17,685.83	16,205.07	-0.70	

2022年度投资收益-0.70万元，为2021年赎回量锐指数增强9号私募证券投资基金产品的部分份额产生的少量清算费用所致。

（3）2021年度情况

单位：万元

投资项目	期初余额	期末余额	投资收益	情况说明
平安资产如意47号资产管理产品	-	-	2,091.70	本期全额处置交易性金融资产，产生投资收益
鸣石宽墨七号私募证券投资基金	-	-	60.53	
联创永泉澄享1号私募证券投资基金	11,102.20	-	415.08	
东吴基金浩瀚3号单一资产管理计划	8,675.53	-	24.02	
量锐指数增强9号私募证券投资基金	-	2,439.45	-234.20	本期部分处置交易性金融资产，产生投资收益
国金证券华赢7号牧鑫1期私募证券投资基金	-	5,199.18	-	本期无分红，未处置交易性金融资产，未产生投资收益
牧鑫全天候0号私募证券投资基金	-	10,047.20	-	
合计	19,777.73	17,685.83	2,357.13	

2021年度投资收益2,357.13万元，主要系2021年度公司处置了所投资的平安资产如意47号资产管理产品、鸣石宽墨七号私募证券投资基金、联创永泉澄享1号私募证券投资基金、东吴基金浩瀚3号单一资产管理计划及部分所持的量锐指数增强9号私募证券投资基金，其中处置平安资产如意47号资产管理产品、联创永泉澄享1号私募证券投资基金及量锐指数增强9号私募证券投资基金分别确认投资收益2,091.70万元、415.08万元及-234.20万元。

综上，交易性金融资产投资收益变动主要系当期处置交易性金融资产所致，公司各年处置交易性金融资产的规模不同，导致持有期间投资收益差异较大，持有期间投资收益与交易性金融资产规模不匹配具有合理性。上述持有期间投资未达到公司单独披露的标准，不存在资金流向控股股东及关联方的情形。公司已在2021年、2022年及2023年的年度报告第六节重要事项之十三、重大合同及其履行情况的（三）委托他人进行现金资产管理的情况对其进行了披露。

（四）结合近3年其他权益工具投资标的的经营情况、财务状况，说明相关项目投资损失较大的原因及合理性

最近三年末，公司其他权益工具投资如下：

单位：万元

项目	2021年		2022年		2023年	
	本期计入其他综合收益的损失	期末余额	本期计入其他综合收益的损失	期末余额	本期计入其他综合收益的损失	期末余额
上海三间家居科技股份有限公司	-	5,000.00	-	5,000.00	2,699.40	2,300.60
苏银凯基消费金融有限公司	-	19,500.00	-	19,500.00	-	22,072.86
置禾国际贸易（上海）股份有限公司	16,419.75	-	-	-	-	-
常州艾贝服饰有限公司	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	12.50	5.81	42.74
合计	16,419.75	24,500.00	-	24,512.50	2,705.22	24,416.20

上海三间家居科技股份有限公司（以下简称“三间家居”）是以原创设计为核心竞争力的服务型贸易商，为全球中大型零售商和中高端品牌商提供特色家用纺织品、家居服饰和特色面料产品，具体包括客厅场景的靠垫、毯子、披巾，卧室场景的床品、浴袍、睡衣，以及家居休闲服、运动休闲服、配饰等。2017年12月，公司子公司江阴海澜之家投资有限公司（以下简称“海澜投资”）以人民币5,000万元取得上海三间家居服饰有限公司（现变更为上海三间家居科技股份有限公司）4.81%的股权。2021年至2023年，三间家居营业收入分别为171,628.77万元、131,102.24万元、120,682.11万元；净利润分别为2,493.31万元、8,375.74万元、7,610.02万元；期末总资产分别为105,464.33万元、90,997.41万元、108,350.89万元，净资产分别为43,238.85万元、35,251.99万元、45,687.00万元。2023年度，公司计入其他综合收益的损失2,705.22万元，主要系三间家居公允价值下降所致。2023年度，三间家居营业收入及营业利润较2022年度均出现下滑，且2022年三间家居已经申请撤回了A股IPO申请材料，2023年末，谨慎起见，公司以三间家居的净资产为基础计算其公允价值，对三间家居的投资计提了减值。

2019年12月，公司与江苏银行股份有限公司、凯基商业银行股份有限公司及五星控股集团有限公司共同出资设立苏银凯基消费金融有限公司（以下简称“苏银消金”），公司出资人民币4,500万元，持有苏银消金7.5%的股权。2021年10月，公司向苏银消金增资人民币1.5亿元，增资完成后公司持有苏银消金7.5%的股权。2023年9月，苏银消金继续增资，公司放弃优先认缴权，放弃的增资金额为人民币1.2亿元，公司对苏银消金的持股比例变更为4.64%。2021年至2023年，苏银消金营业收入分别为40,525.57万元、176,749.47万元、273,139.77万元；净利润分别为1,661.00万元、16,034.00万元、38,904.20万元；期末总资产分别为1,290,940.84万元、2,472,623.20万元、3,865,444.21万元，净资产分别为261,661.00万元、279,730.17万元、476,599.20万元。

置禾国际贸易（上海）股份有限公司（以下简称“置禾国际贸易”）主要从事中高档男女潮流品牌运营，2018年1月，海澜投资以人民币16,419.75万元取得乾俸贸易（上海）股份有限公司（现更名为置禾国际贸易（上海）股份有限公司）17.10%的股份。2021年至2023年，置禾国际贸易营业收入分别为13,598.80万元、6,725.24万元、3,187.07万元；净利润分别为4,414.36元、-467.36万元、-2,689.09万元；期末总资产分别为12,930.33万元、12,274.13万元、10,581.35万元，净资产分别为-3,727.49万元、-4,088.89万元、-3,605.20万元。2021年度该公司营业利润为负，且2021年末归属于母公司股东所有者权益为负，公司谨慎起见，2021年末认定置禾国际贸易的公允价值为零，将公司对置禾国际贸易的投资一次性全部计入当期损失。因此2021年度，公司计入其他综合收益的损失16,419.75万元，系置禾国际贸易公允价值下降所致。2023年，公司以人民币3,000万元将持有的置禾国际贸易3.3%的股权转让给赵俊浩，相应转回原计入其他综合收益的损失3,168.72万元。截止2023年末，公司对置禾国际贸易的投资累计计入其他综合收益的损失为13,251.03万元。

常州艾贝服饰有限公司（以下简称“常州艾贝服饰”）主要从事国际品牌代工业务和ABLE JEANS自有品牌销售业务，2018年9月，公司子公司海澜投资向常州艾贝服饰增资5,000万元，占其增资完成后股本的10%。2020年，该公司营业利润为负，且2020年末归属于母公司股东所有者权益为负，公司谨慎起见，2020年末认定常州艾贝服饰的公允价值为零，将公司对常州艾贝服饰的投资一次性全部计入当期损失。因此2020年度，公司计入其他综合收益的损失5,000.00万元，系常州艾贝服饰公允价值下降所致。2020年至2023年，常州艾贝服饰营业收入分别为39,111.06万元、36,975.35万元、29,443.07万元、25,126.88万元；净利润分别为-3,245.34万元、-4,322.92元、-3,947.56万元、172.38万元；期末总资产分别为20,394.68万元、19,337.93万元、15,314.13万元、10,761.63万元，净资产分别为-19,762.78万元、-24,085.69万元、-27,148.59万元、-26,993.20万元。

综上，报告期内，公司对其他权益工具投资损失较大系所投资公司的经营情况发生了变化，导致公允价值减少，公司确认投资损失具有合理性。

（五）补充披露其他非流动金融资产的具体构成，结合资金实际流向、底层资产经营业绩、风险敞口，说明账面价值的确认依据和过程，是否存在减值风险，是否存在资金流向控股股东及其关联方的情形

2022年及2023年，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

项目	2022年		2023年	
	公允价值变动收益	期末余额	公允价值变动收益	期末余额
江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）	-131.39	3,368.61	-98.15	6,770.46
江阴暖客科技股权投资基金（有限合伙）	-48.16	3,451.84	-91.07	3,360.77
苏州弘卓创业投资合伙企业（有限合伙）	-281.41	6,518.59	-273.01	11,345.59
扬州弘创股权投资合伙企业（有限合伙）	-2.22	1,497.78	-58.34	2,939.43
合计	-463.18	14,836.82	-520.57	24,416.25

1、公司出资的资金流向、底层资产及敞口风险情况

江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）、江阴暖客科技股权投资基金（有限合伙）、苏州弘卓创业投资合伙企业（有限合伙）及扬州弘创股权投资合伙企业（有限合伙）均主要从事风险投资业务，截至2023年末，上述四家合伙企业分别对六家公司（上海芯旺微电子技术股份有限公司、江苏奥卡冷却系统有限公司、新际芯（北京）科技有限公司、珠海莫界科技有限公司、欣旺达动力科技股份有限公司、北京捷杰西科技股份有限公司）、五家公司（江苏奥卡冷却系统有限公司、新际芯（北京）科技有限公司、珠海莫界科技有限公司、欣旺达动力科技股份有限公司、北京捷杰西科技股份有限公司）、十家公司（江苏鼎味泰食品股份有限公司、上海香奈食品有限公司、北京视远惟明科技有限公司、上海世好食品股份有限公司、北京中创文旅文化产业集团有限公司、广东循证滋补生命科技有限公司、君乐宝乳业集团有限公司、江苏佰澳达生物科技有限公司、深圳市沃客非凡科技有限公司、成都市奥特乐商业管理有限公司）及三家公司（苏州瑞感科技有限公司、青岛船歌飞扬饮食有限公司、滁州之乐生活科技有限公司）开展风险投资，资金流向于被投资公司，不存在资金流向公司控股股东及关联方的情形。

上述投资基金具有周期长、流动性低的特点，投资可能面临较长的投资回收期；上述投资的基金在运营过程中可能受到宏观经济、行业周期、投资标的公司经营管理等多种因素影响，可能面临无法实现预期投资收益的风险。根据合伙协议的相关规定，公司子公司作为有限合伙人将以认缴出资额共计40,000万元为限承担相应风险。公司将密切持续关注基金的运作情况，督促基金管理人防范投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

2、公司账面价值确认依据

公司对非流动金融资产的公允价值按照公司投资基金的净资产（各基金将投资项目归至基金自身财务报表中的交易性金融资产进行核算，其中江阴暖客新兴产业发展基金（有限合伙）及江阴暖客科技股权投资基金（有限合伙）采用市场法-参考最近融资价格法对投资标的进行估值，对投资标的按照以公允价值计量且其变动计入当期损益；苏州弘卓创业投资合伙企业（有限合伙）及扬州弘创股权投资合伙企业（有限合伙）基于谨慎性的原则，采用投资到项目的投资成本作为估值。）乘以公司的投比例确定，公允价值与账面价值的差额部分确认为公允价值变动损益，并调整其他非流动金融资产的账面价值。

年审会计师核查意见：

我们就上述事项实施的核查程序主要包括：

1、了解和评价与投资相关的内部控制设计和运行的有效性；

2、获取了公司投资产品明细表，投资相关协议、审批文件等，查询工商信息，进行穿透核查，确认股权投资的股权比例和法律权属；

3、评价股权投资初始确认、后续计量的恰当性；

4、获取被投资企业审计报告或财务报表