证券代码:603477　　证券简称:振静股份　　公告编号:2020-031

四川振静股份有限公司关于上海证券交易所问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

四川振静股份有限公司(以下简称"公司"或"振静股份")于2020年4月13日收到上海证券交易所"上证公函【2020】0343号"《关于对四川振静股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称"《问询函》"),根据《问询函》的要求,公司对相关事项逐项进行了核查、分析,现将回复内容公告如下:

问题一、关于公司主营业务

年报披露,公司通过境外子公司从澳洲采购原皮,并经过处理加工为半成品(蓝湿皮),再根据下游需求生产汽车革、鞋面革、家私革产品,供给汽车、鞋类以及家具制造企业。

(一)关于存货规模大幅增加的必要性、合理性。

1.年报披露,报告期内公司营业收入及销量均下滑,存货规模继续显著增长。其中,营业收入同比下降11.06%,销量同比下降6.96%,半成品(蓝湿皮)、在产品存货规模同比分别增长35.16%、39.52%。但公司未计提存货跌价准备,也未就存货发生重大变化的主要影响因素进行说明。请公司补充披露:(1)报告期内原皮采购量及采购金额,并根据《格式准则第2号》的要求说明影响存货变化的主要因素;(2)结合报告期内行业上游原皮供应和价格情况,以及下游汽车、制鞋、家私等行业的行业趋势,说明公司存货规模显著增长的必要性及合理性;(3)半成品存货(蓝湿皮)的库龄分布以及规定的存储期限情况,进一步说明该类存货显著增长的合理性,是否存在减值风险;(4)结合上述情况,具体说明未计提存货跌价准备的原因及合理性。

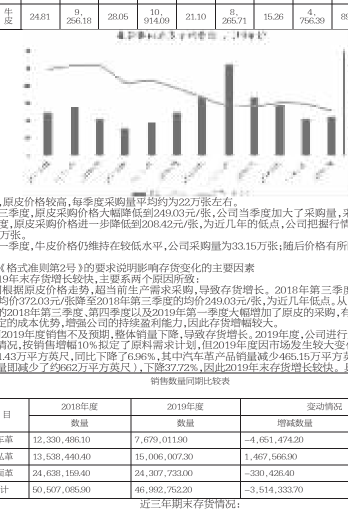
【回复】:

(1)报告期内原皮采购量及采购金额,并根据《格式准则第2号》的要求说明影响存货变化的主要因素

1)报告期内原皮采购量及采购金额

数量金额单位:万张、万元

年度	项目	1季度		2季度		3季度		4季度		合计	
		数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2019年	牛皮	33.15	6,943.18	29.21	6,616.74	20.82	4,631.00	21.95	4,219.90	105.13	22,410.82
2018年	牛皮	19.01	6,176.48	24.89	7,202.69	33.28	8,287.58	52.38	10,916.78	129.56	32,583.53
2017年	牛皮	24.81	9,256.18	28.05	10,914.09	21.10	8,265.71	15.26	4,756.39	89.22	33,192.37



2017年,原皮价格较高,每季度采购量平均约为22万张左右。

2018年三季度,原皮采购价格大幅降低到249.03元/张,公司当季度加大了采购量,采购量为33.28万张;2018年四季度,原皮采购价格进一步降低到208.42元/张,为近几年的低点,公司把握行情,迅速决策,采购量增加到52.38万张。

2019年一季度,牛皮价格仍维持在较低水平,公司采购量为33.15万张;随后价格有所回升,公司适当减少了采购量。

2)根据《格式准则第2号》的要求说明影响存货变化的主要因素

公司2019年末存货增长较快,主要系两个原因所致:

①、公司根据原皮价格走势,超当前生产需求采购,导致存货增长。2018年第三季度开始,原皮价格从2017年度的均价372.03元/张降至2018年第三季度的均价249.03元/张,为近几年低点。从上表可以看出,公司在价格低点的2018年第三季度、第四季度以及2019年第一季度大幅增加了原皮的采购,有利于在原皮价格回升后获得一定的成本优势,增强公司的持续盈利能力,因此存货增幅较大。

②、公司2019年度销售不及预期,整体销量下降,导致存货增长。2019年度,公司进行运营规划时,根据近年市场开拓情况,按销售增幅10%拟定了原料需求计划,但2019年度因市场发生较大变化,公司各类产品总销量减少351.43万平方英尺,同比下降了6.96%,其中汽车革产品销量减少465.15万平方英尺(其中某单一客户的产品销量即减少了约662万平方英尺),下降37.72%,因此2019年末存货增长较快。具体情况如下:

销售数量同期比较表

单位:平方英尺

项目	2018年度	2019年度	变动情况	
	数量	数量	增减数量	增减比例
汽车革	12,330,486.10	7,679,011.90	-4,651,474.20	-37.72%
家私革	13,538,440.40	15,006,007.30	1,467,566.90	10.84%
鞋面革	24,638,159.40	24,307,733.00	-330,426.40	-1.34%
合计	50,507,085.90	46,992,752.20	-3,514,333.70	-6.96%

近三年期末存货情况:

金额单位:万元

序号	存货项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1	在产品	12,794.05	9,170.50	8,470.08
2	半成品(蓝皮)	23,552.30	17,425.69	12,793.85
3	库存商品	9,711.05	7,415.88	4,177.65
4	原材料及周转材料	5,603.00	8,923.54	7,149.92
5	发出商品	641.78	616.80	668.28
合计		52,302.18	43,552.41	33,259.78
同比增加		20.09%	30.95%	

近三年期末,公司存货余额增加主要是在产品、半成品和库存商品增加。由于公司2018年、2019年在牛皮价格较低时增加了牛皮的采购并相应加工为蓝皮、皮胚,从而半成品、在产品增加;期末产成品增加主要是部分客户下提货单有所延迟影响所致。

综上,公司基于对澳大利亚原皮价格走势的判断2018-2019年度增加了原皮采购量,以及2019年度的产品销售下滑,是导致公司存货增长较快的主要因素。

公司针对现有存货情况已结合生产需求情况做出相关安排,并开始逐步减少原皮采购, 2020年第一季度采购牛皮15.73万张,比上年度同期下降52.54%。

(2)结合报告期内行业上游原皮供应和价格情况,以及下游汽车、制鞋、家私等行业的行业趋势,说明公司存货规模显著增长的必要性及合理性

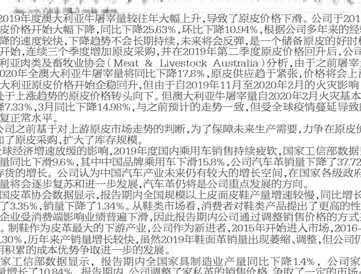
1)公司原皮主要进口自澳大利亚,澳大利亚牛类的养殖以牧场散养为主,以天然生长的新鲜牧草和天然水为食,因此气候条件(主要是降水因素)对水草和养殖成本的影响较大。降水充沛的情况下,牧草生长旺盛,水源充足,养殖成本低;降水不足的情况下,牧草和水源不足,需人工补充谷物、干草和饮水,养殖成本高;因此,在干旱期,为了降低养殖成本,牧场会增加屠宰量,屠宰量大则原皮供应大,价格下跌;反之则供应减少,价格上涨。澳大利亚肉类及畜牧业协会(Meat & Livestock Australia)数据显示,澳大利亚2018-2019年度受干旱的影响,牛屠宰量大幅上升,预计牛种群数量将在2019-2020年间下降至20年来的低点。具体情况如下:

单位:万头

项目	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度(预计)
全澳牛群屠宰量	783.00	757.10	834.10	888.00	730.00
屠宰量同比变化	-19.10%	-3.30%	10.20%	6.50%	-17.80%

2000年到2022年全澳牛群总数变化图

单位:百万头



2018-2019年度澳大利亚牛屠宰量较往年大幅上升,导致了原皮价格下降。公司于2018年第二季度发现澳大利亚原皮价格开始大幅下降,同比下降25.63%,环比下降10.94%,根据公司多年来的经验,认为澳大利亚原皮价格下降的速度较快,下降趋势不会长期持续,未来将会反弹,是十分难得的采购机会,因此公司自2018年第三季度开始,连续三个季度增加原皮采购,并在2019年第二季度原皮价格回升后,公司即适当减少了采购量。根据澳大利亚肉类及畜牧业协会(Meat & Livestock Australia)分析,由于之前屠宰量较大,牛群数量减少,预计2020年全澳牛群屠宰量将同比下降17.8%,原皮供应趋于紧张,价格将会上涨。2019年第二、第三季度澳大利亚原皮价格开始企稳回升,但由于自2019年11月至2020年2月的火灾影响,大量牛群被提前宰杀,导致价格走势有所波动,2020年1月同比下降7.33%,3月同比下降14.98%,与之前预计的走势一致,但受全球疫情蔓延导致的消费萎缩,原皮价格仍处于正常水平。

因此,公司之前基于对上游原皮市场走势的判断,为了保障未来生产需要,力争在原皮价格回升后获得成本优势,增加了原皮采购,扩大了库存规模。

2)受全球经济增速放缓的影响,2019年度国内乘用车销售持续疲软,国家工信部数据显示,报告期内中国乘用车销量同比下滑9.6%,其中中国品牌乘用车下滑15.8%。公司汽车革销量下滑了37.72%,未能实现销售预期,导致存货的增长。但中国汽车产业未来仍有较大的增长空间,在国家各级政府多项措施的作用下汽车产业有望企稳回升,进一步发展,汽车革仍是公司重点发展的方向。

根据中国皮革协会数据显示,报告期内全国规模以上皮面皮鞋产量增速较慢,同比增长1.79%,公司鞋面革产量增长了3.35%,销量下降了1.34%。从鞋类市场来看,消费者对鞋类产品提出了更高的性价比要求,公司下游鞋类生产企业受消费端影响业绩普遍下滑,因此公司通过调整售价的方式保持市场占有率。制鞋产业中,为应对市场的结构性变化及适应国家的产业政策,公司在2015年开始进入鞋面革市场,2016-2018年销售复合增长率高达45.30%,历年来产销量呈现较快增长,虽然2019年鞋面革销量出现暂缓调整,但公司仍将积极开拓鞋面革市场,利用积累的客户资源进一步拓展。

根据国家工信部数据显示,报告期内全国家具制造业产量同比下降1.4%,公司家私革产量增长了16.44%,销量增长了10.84%。报告期内,公司调整了家私革的销售结构,争取了一定的市场占有率。公司在家私革产品领域调整了销售策略,由原主要针对高端市场,改为利用品牌和质量优势,差异化竞争,保持高端产品市场优势的情况下,控制销售价格,发力中端产品市场,以提高产销量。

综上,公司三大产品线汽车革、鞋面革、家私革产品的下游汽车、制鞋、家私等行业发展均出现不同程度下滑和停滞,导致公司产品销量下降,存货增加。但公司仍将积极开拓发展市场,调整经营手段促进销售,消化现有库存。

3)公司从2015年度至2018年度产品销售量逐年递增,客户需求不断提高,为了与稳步增长的市场占有率、经营规模相匹配,公司需储备较多的存货。此外,从客户下订单到产成品出库的时间要求往往少于一个月,而由原皮生产为成品需要较长的生产周期,为满足客户对多样化产品的需求,使公司能够快速接单快速出货来争取市场。

公司采购周期长,原皮从供应商处运至公司国内厂区仓库需要65天左右。由于公司主要通过澳大利亚子公司采购原皮,原皮由供应商处运达澳大利亚子公司后,需要15天左右进行腌渍和静置。原皮的湿度高、体积大、采购数量多、重量较重,其采用海上轮船运输,海上轮船运输所需时间较长,一般原皮从澳大利亚装船后运送到公司需50天左右。由于公司整体的采购周期比较长,必须存储较多的存货以备生产所需。

从公司生产端看,为保证产品的高质量,公司汽车皮革产品生产流程较为复杂、工序繁多,从原料入库到成品入库有40多道工序,而且需要经过反复筛选,除去生产工艺要求的静置时间,生产周期为33天左右。公司生产周期较长,由于生产工艺要求,为了增强化学材料和皮纤维的结合度,促进皮革纤维松散展开,提高皮革柔软度,需要静置2-3个月以上,进一步增加了生产周期。

因此,公司在原皮采购价格下降的情况下,为了防范原皮价格波动风险,公司适当扩大了备货,扩大了存货规模,可以平抑市场价格的波动影响。

综上,公司从生产需求、原皮供应、下游市场开发三个方面综合考虑,在原皮价格低点时加大原皮采购,扩充存货规模,有利于保障生产、控制成本和满足市场需求,因此,存货规模的增长是必要的、合理的。

(3)半成品存货(蓝湿皮)的库龄分布以及规定的存储期限情况,进一步说明该类存货显著增长的合理性

1)蓝湿皮的库龄分布以及规定的存储期限情况

金额单位:万元

	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
蓝湿皮	23,552.30	21,048.38	2,503.92		

公司原材料主要为原皮,由于原皮不易储存,加工成蓝皮后方可长期保存,存储年限可以达到10年以上;且按生产工艺要求,蓝皮需要静置2-3个月,增强化学材料和皮纤维结合度,促进皮革纤维松散展开,提高皮革柔软度。蓝皮长期储存后仍可以正常使用,因此公司原皮采购后均加工为蓝皮储存,蓝皮是公司存货的主要形态。

2)显著增长的合理性

公司原皮主要采购于澳大利亚,采购周期较长,需要储存足够多的半成品蓝皮(原皮加工所得,可长期储存)和在产品皮胚(原皮加工所得,可长期储存)来应对客户多样化的需求。公司从向供应商订货到将原皮加工成易于保存的蓝皮需要100天左右,蓝皮经静置后加工为成品还需100天左右,整个周期约200天。公司三个产品的生产线需要对应三种不同的市场竞争,由于从客户下订单到产成品出库的时间要求往往少于30天,蓝皮及半成品存货足够是使公司能够利用快速出货来争取市场的关键。此外,制革企业由于行业特性,需要储存一定的蓝皮以备生产,资金占用较多,对企业资金规模要求较高。此外,公司基于对市场的判断,在原皮价格下降的情况下加大原皮采购,从而导致蓝皮期末存货显著增长。

(4)结合上述情况,具体说明未计提存货跌价准备的原因及合理性

1)定性分析产成品是否存在减值迹象

公司的各类产品定价主要根据各类产品成本,并参照当期市场价格,结合客户的付款期限、议价能力等因素综合制定;当原材料采购价格大幅变动时,公司根据原材料价格变化及市场情况适当调整产品销售价格,从而保证公司产品的合理毛利率;三年间公司各类产品均能保持一定的毛利水平,具体列示如下:

金额单位:万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
汽车革	3,712.88	32.31%	4,006.50	24.46%	3,688.96	26.36%
鞋面革	1,845.77	7.29%	2,764.06	10.26%	2,923.93	11.18%
家私革	3,265.55	18.48%	4,626.24	25.59%	5,248.12	24.09%

从上表情况看,公司最低毛利率为鞋面革7.29%,也高于公司产品变现的销售税费率3.47%,可见,公司各类产品不存在减值迹象。

2)定量测算产成品是否存在减值金额

报告期末,公司结合期末及下年期初产品售价变动情况对各类产品的可变现净值进行分析复核,如果产品的可变现净值低于产品账面价值,公司将按照产品可变现净值与账面价值孰低的原则计提产品跌价准备;如果产品出现减值,则对于需要经过加工的原材料和半成品存货,公司以相应产成品的预计售价减去至完工时预计将要发生的成本、预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值进行减值测算。2019年末产成品减值金额计算表列示如下:

金额单位:元/平方尺

序号	产品名称	售价(不含税)	单位产品销售费用	单位产品销售税费	单位产品可变现净值	单位成本	单位产品减值金额
1	汽车革	16.78	0.41	0.17	16.20	10.31	0
2	鞋面革	11.81	0.29	0.12	11.40	11.06	0
3	家私革	11.05	0.27	0.11	10.67	8.74	0

注1:以公司2020年1月已实现的销售订单来看,各类产品售价较2019年12月略有上升,基于谨慎性原则,上表售价取自于最接近报表基准日的公司账面2019年12月各类产品的不含税销售均价;

注2:单位产品的销售费用:公司的销售费用主要系职工薪酬、运输费和包装费用,其中本年员工人数稳定,职工薪酬在年内均衡发生;运输费和包装费用与销量基本成正比,销售费用与时间和销量相关性较强,与行情(售价)相关性很小。年度内虽有淡旺季之分,但本年度每季度收入占全年收入比例在23%-28%之间波动,波动幅度不大,因此采用2019年度合并口径的销售费用除以合并口径的主营业务收入得出全年平均销售费用率,再乘以各产品的销售单价得出。

注3:单位产品销售税费:用合并口径的税金及附加除以合并口径的主营业务收入得出全年平均销售税费率,再乘以各产品的销售单价得出。

注4:单位产品可变现净值:用各产品销售单价减去单位产品销售费用和税费得出。

3)定性分析存货其他类别是否存在减值迹象

报告期末,公司存货构成情况列示如下:

项目	2019年12月31日余额(万元)		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,563.53		5,563.53
周转材料	39.47		39.47
在产品	12,794.05		12,794.05
半成品(兰湿皮)	23,552.30		23,552.30
库存商品	9,711.05		9,711.05
发出商品	641.78		641.78
合计	52,302.18		52,302.18

其中,除库存商品和发出商品以外的存货各类别主要明细列示如下(金额单位:万元):

项目	期末余额	项目	期末余额
原材料:		周转材料:	
原料皮(盐渍皮、鲜皮)	3,107.48	包装物(纸箱、薄膜、塑料布等)	39.47
化材类(化学添加剂)	1,812.29		
五金材料类(五金配件)	643.76		
小计	5,563.53	小计	39.47

续前表:

项目	期末余额	项目	期末余额
在产品:		半成品:	
皮胚(未完工)	12,794.05	蓝湿皮	23,552.30
小计	12,794.05	小计	23,552.30

从上表可看出,公司除产成品以外的其他存货主要系用于生产皮革产品所需的盐渍皮、鲜皮、各类化学添加剂、五金配件、包装物以及可长期储存使用的蓝湿皮、皮胚(在产品);如前回复"(4)"之"2)定量测算产成品是否存在减值金额"之计算结果,产成品不存在减值,因此在产品和半成品均不存在减值,且其他存货主要用于生产而不是对外销售,依据《企业会计准则第1号——存货》第十六条描述:"……为生产而持有的材料等,用其生产的产成品的可变现净值高于成本的,该材料仍然应当按照成本计量……"所以公司用于生产的原材料、在产品和半成品不存在减值,按成本计量。

4)定量测算存货其他类别中重要的原料皮、在产品和自制半成品是否存在减值金额

①、原料皮:公司的原料皮主要用于生产成品用,需要进一步加工生产成产成品,根据资产负债日对应的单位产成品加权平均可变现净值减去生产过程中预计发生的单位生产成本金额,得出自制原料皮的单位可变现净值,与原料皮单位库存成本比较后,判断原料皮是否减值;原料皮减值测试过程如下(单位:元/平方英尺)

产成品名称	单位产成品加权平均可变现净值1	减:从原料皮生产成产成品需要的单位生产成本2	原料皮单位可变现净值3=1-2	原料皮账面库存单位成本	减值金额
皮革产品	11.98	7.73	4.25	2.47	0

②、自制半成品:公司的自制半成品主要用于生产成品用,需要进一步加工生产成产成品,根据资产负债表日对应的单位产成品加权平均可变现净值减去生产过程中预计发生的单位生产成本金额,得出自制半成品的单位可变现净值,与自制半成品单位库存成本比较后,判断自制半成品是否减值;期末产成品减值测试过程如下(单位:元/平方英尺):

产成品名称	单位产成品加权平均可变现净值1	减:从半成品生产成产成品需要的单位生产成本2	半成品可变现净值3=1-2	半成品账面库存单位成本	减值金额
皮革产品	11.98	6.85	5.13	3.35	0

③、在产品:公司的在产品主要用于生产成品用,需要进一步加工生产成产成品,根据资产负债日对应的单位产成品加权平均可变现净值减去生产过程中预计发生的单位生产成本金额,得出在产品的单位可变现净值,与在产品单位库存成本比较后,判断在产品是否减值;期末在产品减值测试过程如下(单位:元/平方英尺):

产成品名称	单位产成品加权平均可变现净值1	减:从在产品生产成产成品需要的单位生产成本2	在产品单位可变现净值3=1-2	在产品账面库存单位成本	减值金额
皮革产品	11.98	5.51	6.47	4.69	0

注1:上述三张计算表中的单位产成品加权平均可变现净值等于各产成品可变现净值之和除以各产成品库存数量之和的得出的金额;各产成品可变现净值详见本回复(4)之2)定量测算产成品计算表格及其说明。

注2:上述三张计算表中的分别从原料皮、自制半成品和在产品生产成产成品需要的单位生产成本金额取自本期12月生产成本相关数据。

会计师意见:经核查,公司基于对市场的判断,在牛皮价格下降的情况下加大牛皮采购具有合理性,公司存货规模显著增长具有一定必要性及合理性;半成品存货(蓝湿皮)的保质期较长不存在过期风险,且蓝湿皮生产的产品也不存在减值,故未计提存货跌价准备具有合理性;2019年末存货未计提减值准备符合企业会计准则规定。

保荐机构意见:经核查,公司基于对市场的判断,在牛皮价格下降的情况下加大原皮采购具有合理性,公司存货规模显著增长具有一定必要性及合理性;半成品存货(蓝湿皮)可长期保存,在其平均周转期内不存在过期风险,且蓝湿皮生产的产品不存在减值,故蓝湿皮存货不存在减值风险;2019年末存货未计提减值准备符合企业会计准则规定。

2.年报披露,公司近2年存货规模的增加导致存货周转天数显著增长。公司存货期末余额5.23亿元,同比增加8750万元,公司2019年度营业成本4.65亿元, 同比减少3914万元,存货期末余额占本期营业成本的112.51%,同比增加26个百分点,同时,公司应付账款和应付票据期末余额2.59亿元,与2018年末余额2.39亿元略有增加,但较前期末余额规模较大;本期购买商品、接受劳务支付的现金3.6亿元,较上期3.78亿元略有减少。请公司:(1)结合同行业可比公司数据,说明公司存货规模和周转情况是否与行业相一致,并说明合理性;(2)公司应付账款及应付票据期末余额前5名供应商的名称、本期采购金额及同比变动、期末应付账款及应付票据合计余额及同比变动,并结合上游采购特点说明应付账款规模较大的原因及合理性;(3)本期营业成本下降,应付款项期末余额及购买商品支付的现金同比基本持平的情况下,存货规模显著增长的原因及合理性。

【回复】:

(1)结合同行业可比公司数据,说明公司存货规模和周转情况是否与行业相一致,并说明合理性

1)同行业数据分析

金额单位:万元

同行业公司名称	2019年度		2018年度	
	期末存货	存货周转率	期末存货	存货周转率
兴业科技	51,540.14	2.68	48,593.64	2.80
明新旭腾	20,127.66	1.79	19,563.53	1.72
振静股份	52,302.18	0.97	43,552.41	1.31

注:明新旭腾为明新旭腾新材料股份有限公司之简称,兴业科技为兴业皮革科技股份有限公司之简称。

2)合理性说明

对比同行业可比公司数据,公司存货规模较大,存货周转率较低,主要由于公司经营特点和策略导致,具体情况如下:

①、公司产品涵盖汽车革、鞋面革、家私革三大品类,产品风格多样,为了促进销售,公司利用快速接单快速出货的优势来争取市场,需要备足存货,以应对各类订单。

②、公司主要通过境外子公司在境外采购未经腌渍的生皮,由境外子公司进行腌渍加工成盐渍皮,并储存一定数量后再经海运回国,境外子公司加工、存储、跨境运输至公司期间约65天,均记入公司存货期间。行业内企业原皮采购一般为境内采购盐渍皮、蓝皮到厂或自行运输,以及境外采购盐渍皮、蓝皮到厂或到岸交货,采购和存货周期较公司更短。

③、公司存货规模快速增加主要系2018、2019年度公司在原皮价格下滑的情况下基于对原皮市场走势的判断,利用公司资金优势增加原皮采购,扩大了库存规模,以保障未来生产需要,降低生产成本,有利于应对可能出现的市场回暖。2018、2019年度公司总计超当期生产需求多采购牛皮68.14万张,超出需求量40.91%,合计成本金额22,578.48万元。

④、2019年度公司销售未达预期,公司汽车革产品销量减少465.15万平方英尺,下降了37.72%,导致公司各类产品总销量减少351.43万平方英尺,同比下降了6.96%。公司单位存货价值最高的汽车革产品销售成本下降近30%,影响了存货周转率。

综上,公司存货规模增加,存货周转率低于可比公司具有合理性。

(2)公司应付账款及应付票据期末余额前5名供应商的名称、本期采购金额及同比变动、期末应付账款及应付票据合计余额及同比变动,并结合上游采购特点说明应付账款规模较大的原因及合理性

1)比较数据

金额单位:万元

序号	供应商名称	本期采购金额(不含税)		
		2019年度	2018年度	同比变动
一、应付账款				
1	江门市点点行贸易有限公司	1,610.61	1,121.62	43.60%
2	汤普勒新材料嘉兴有限公司	1,178.83	1,324.20	-10.98%
3	成都睿琦化工有限公司	1,056.60	1,424.99	-25.85%
4	四川达威科技股份有限公司	737.57	1,100.67	-32.99%
5	成都益昌达科技有限公司	1,022.53	917.09	11.50%
合计		5,606.14	5,888.57	-4.80%
二、应付票据				
1	焦作隆丰皮草企业有限公司	1,154.33	0.00	-
2	江门市点点行贸易有限公司	1,610.61	1,121.62	43.60%
3	成都睿琦化工有限公司	1,056.60	1,424.99	-25.85%
4	成都益昌达科技有限公司	1,022.53	917.09	11.50%
5	北京林强格瑞特科技有限公司	847.24	776.71	9.08%
合计		5,691.31	4,240.41	34.22%

续前表:

序号	供应商名称	期末余额		
		2019-12-31	2018-12-31	同比变动
一、应付账款				
1	江门市点点行贸易有限公司	1,539.91	1,190.07	29.40%
2	汤普勒新材料嘉兴有限公司	1,410.75	1,571.79	-10.25%
3	成都睿琦化工有限公司	1,321.73	1,560.31	-15.29%
4	四川达威科技股份有限公司	986.81	1,054.93	-6.46%
5	成都益昌达科技有限公司	956.21	837.75	14.14%
合计		6,215.41	6,214.85	0.01%
二、应付票据				
1	焦作隆丰皮草企业有限公司	830.12	0.00	
2	江门市点点行贸易有限公司	602.30	330.00	82.52%
3	成都睿琦化工有限公司	545.30	426.54	27.84%
4	成都益昌达科技有限公司	420.70	165.00	154.97%
5	北京林强格瑞特科技有限公司	310.00	320.00	-3.13%
合计		2,708.42	1,241.54	118.15%

2)结合上游采购特点说明应付账款规模较大的原因及合理性

公司从境外采购牛皮主要采用预付款及到货付清货款的结算方式, 所以应付账款客户大多为化材供应商。公司每年采购大量化材做为生产辅材使用,在当前完全竞争的买方市场形势下,公司利用自身较好的信誉和较大的采购需求优势,在市场上有较强的议价能力,能积极和供应商洽谈给予公司较长的货款账期,公司化材账期一般为6-12个月,所以公司应付账款规模较大具有合理性。

(3)本期营业成本下降,应付款项期末余额及购买商品支付的现金同比基本持平的情况下,存货规模显著增长的原因及合理性

1)营业成本、应付款项等期末余额变化比较如下(金额单位:万元):

项目	2019年	2018年	2019较2018比较±	2019较2018增减幅度
营业成本	46,488.31	50,402.75	-3,914.44	-7.77%
应付账款期末余额	20,155.01	19,265.62	889.39	4.62%
购买商品接受劳务支付的现金	36,070.53	37,798.89	-1,728.36	-4.57%
预付账款期末余额	592.54	1,228.51	-635.97	-51.77%
应付票据期末余额	5,697.12	4,606.54	1,090.58	23.67%
存货	52,302.18	43,552.41	8,749.77	20.09%

如上表所示,2019年末存货余额较2018年末增加8,749.77万元,主要是未完工和已完工的蓝湿皮合计增加9,750.16万元影响所致。由于公司2018年、2019年在牛皮价格较低时增加了牛皮的采购并相应加工为蓝湿皮和皮胚,从而半成品、在产品增加。

另外,公司存货金额中既包含购买的付现成本,也包含薪酬和折旧摊销等非付现成本,本期随着子公司振静皮革制品的增长以及母、子公司在建工程的转固,计入生产成本和制造费用的薪酬和折旧摊销金额较上年增加。公司在购买商品支付货款时,支付方式上有转账支付、也有承兑汇票背书支付,其中用银行汇票背书支付部分不会形成现金流出。

其中:营业成本各类别发生额变化比较如下(金额单位:万元):

项目	2019年度	2018年度	比较增减±	幅度
汽车革	7,777.36	12,375.52	-4,598.16	-37.16%
鞋面革	23,490.60	24,181.87	-691.27	-2.86%
家私革	14,404.32	13,449.08	955.24	7.10%
其他	816.03	396.28	419.75	105.92%
营业成本发生额	46,488.31	50,402.75	-3,914.44	-7.77%

从上表可看出,2019年度营业成本较2018年度减少3,914.44万元,主要受汽车革销售数量减少465.15万平方英尺,成本减少4,598.16万元影响;受全球经济增速放缓影响,全国汽车行业整体表现疲软,据国家工信部发布的统计数据显示,2019年度我国乘用车销量持续下降,下降比例为9.6%;其中,中国品牌乘用车下降比例15.8%,公司在2019年汽车革销量下降,与行业周期相符。

其中:存货采购额以及应付账款、预付账款期末余额变化比较如下(金额单位:万元):

项目	数量单位	2019年度			2018年度			比较增减±	幅度
		数量	单价	金额	数量	单价	金额		
牛皮	万张	105.13	213.17	22,410.82	129.56	251.49	32,583.53	-10,172.71	-31.22%
羊皮	万张	55.91	36.07	2,016.88	32.74	42.74	1,399.39	617.49	44.13%
化材	万KG	2,339.32	8.13	19,026.82	1,949.56	9.25	18,040.35	986.47	5.47%
五金				819.86			876.46	-56.60	-6.46%
其他				1,019.56			430.73	588.83	136.71%
合计				45,293.94			53,330.46	-8,036.52	-15.07%

续前表:

项目	2019年度	2018年度	比较增减±	幅度
应付账款期末余额	20,155.01	19,265.62	889.39	4.62%
原料皮	1,086.33	1,764.15	-677.82	-38.42%
化材类	18,103.92	16,612.76	1,491.16	8.98%
五金材料类	256.37	277.24	-20.87	-7.53%
其他类	708.39	611.47	96.92	15.85%
预付账款期末余额	592.54	1,228.51	-635.97	-51.77%
原料皮	404.52	825.16	-420.64	-50.98%
化材类	102.79	80.62	22.17	27.50%
五金材料类	3.12	18.33	-15.21	-82.98%
其他类	82.11	304.40	-222.29	-73.03%
应付账款和预付账款抵后应付	19,562.47	18,037.11	1,525.36	8.46%
原料皮	681.81	938.99	-257.18	-27.39%
化材类	18,001.13	16,532.14	1,468.99	8.89%
五金材料类	253.25	258.91	-5.66	-2.19%
其他类	626.28	307.07	319.21	103.96%

从上表可看出, 存货本年采购金额较上年减少了8,036.52万元, 主要系2019年度超需求多采购原皮较2018年超需求多采购的原皮减少以及采购的化材和其他储备所增加的影响所致。公司主要由境外子公司采购原皮账期一般为7天内,而化材货款账期一般在6-12个月。应付款项本年末较上年末增加1,525.36万元,主要系公司化材类货款增加所致,与存货各类别采购增减趋势一致。

会计师意见:经核查,受原皮采购方式不同及汽车革销量下滑因素影响,公司存货周转率低于同行业可比公司具有合理性;公司应付账款规模较大与采购结算模式及采购金额有关,存在合理性;公司存货增加主要系在牛皮价格下降的情况下加大牛皮采购,而2019年度营业成本下降所致。

保荐机构意见:经核查,受原皮采购方式不同及汽车革销量下滑因素影响,公司存货周转率低于同行业可比公司具有合理性;公司应付账款规模较大与采购结算模式及采购金额有关,存在合理性;公司存货增加主要系在牛皮价格下降的情况下加大牛皮采购,而2019年度营业成本下降所致。

(二)募投项目进展及固定资产减值风险

3.年报披露,公司2017年IPO募投项目"50万张/年汽车革自动化清洁生产线项目"于报告期第二季度开始建设,计划投入金额2.28亿元,建设周期2年,但截至期末投入金额912万元,项目进度3.99%,募投项目进展缓慢。请公司补充披露:(1)分析募投项目的可行性是否发生重大变化,并说明应对措施;(2)募投项目的预计建设进度、完工时间,是否存在影响建设进度的重大障碍。

【回复】:

(1)分析募投项目的可行性是否发生重大变化,并说明应对措施

1)募投项目的可行性没有发生重大变化。首先,汽车革仍是公司盈利能力最强的产品,中国汽车产业虽然受到多重不利因素的影响产销量下滑,但由于我国人均汽车保有量与世界发达国家仍有巨大的差异,随着人民生活水平的逐步提高,未来复苏和发展的潜力巨大,公司仍然会将汽车革作为发展的重点。其次,我国仍在由"制革大国"向"制革强国"发展的道路上,政策仍鼓励行业龙头企业丰富汽车产品种类,提高精深加工能力,本项目不存在政策限制。公司原皮供应稳定,生产技术成熟,人才储备充分,不存在导致本项目无法实施的障碍。

(2)募投项目的预计建设进度、完工时间,是否存在影响建设进度的重大障碍。

公司已于2019年第二季度开始推动"50万张/年汽车革自动化清洁生产线项目"的建设,当前完成了研发中心的主体建设。鉴于公司当前产能已提升至120万张/年,公司汽车革订单和预期市场需求无需新建设生产线即可完成,公司出于审慎使用募集资金的考虑,将根据未来新增订单及产能匹配情况,择机启动本项目生产线工程的建设,预计在工程开工后24个月内完成项目建设。公司计划如未来12个月内,公司新增订单仍无需新建生产线即可完成,公司将对募投项目的可行性重新进行论证,决定是否继续实施该项目,并按规定披露相关情况。

会计师意见:经核查,公司回复募投项目的可行性未发生重大变化,与审计现场勘查情况和募投项目资金的使用情况是一致的;没有证据证明公司募投项目的预计建设进度和完工时间存在不合理性;也没有证据证明公司回复的不存在影响建设进度的重大障碍的结论有不当之处。综上所述,没有发现存在不支持上述回复的情况。

保荐机构意见:经核查,报告期内,公司募投项目的可行性未发生重大变化,与现场勘查情况和募投项目资金的使用情况是一致的;公司募投项目的预计建设进度和完工时间具有合理性。

4.年报披露,报告期内生产线工程项目完工并全部转固,在建工程转固金额1.87亿元,固定资产期末账面价值3.73亿元,较期初的2.05亿元增加1.68亿元。报告期内,公司皮革生产量和销售量均同比减少,营业收入和净利润均同比下降,但未计提固定资产减值。请公司补充披露:(1)报告期内公司生产线的产能利用率情况,以及新完工生产线的产量;(2)结合公司生产量、销售量和营业收入、净利润均下降等情况,说明固定资产未计提任何减值的合理性。

【回复】:

(1)报告期内公司生产线的产能利用率情况,以及新完工生产线的产量

数量单位:张

原生产线产能	2019年度新生产线完工后全年产能	2019年度产量	产能利用率
800,000.00	900,000.00	827,525.00	91.95%

注:新生产线工程项目并非单独的完整生产链建设,主要是在原生产线基础上更新了厂房,补充了部分设备和优化了布局,2019年度生产线房屋转固159.42万元,设备转固10,316.17万元,新生产线完工转固会提升原生产线产能,完整年度产能可达120万张/年。

(2)结合公司生产量、销售量和营业收入、净利润均下降等情况,说明固定资产未计提任何减值的合理性

1)相关指标

项目	单位	2019年	2018年	比较±	幅度
生产量	万平方英尺	5,031.56	5,321.13	-289.57	-5.44%
销售量	万平方英尺	4,699.28	5,050.71	-351.43	-6.96%
营业收入	万元	55,555.90	61,889.21	-6,333.31	-10.23%
净利润	万元	3,966.75	5,997.49	-2,030.74	-33.86%

2)未来现金流测算公司的固定资产主要集中在母公司,其次是澳洲子公司,基于目前经营情况,对未来进行现金流预测,则相关资产组未来现金流量现值高于账面价值,不存在减值。测算结果列表如下:

金额单位:万元

资产名称(合并口径)	计算过程	金额	备注
资产组账面价值	1=2-3-4+5+6	43,497.72	
固定资产原值	2	45,508.69	
累计折旧	3	8,149.06	
减值准备	4	0	
在建工程	5	1,726.12	不考虑残值
无形资产——除土地外	6	4,411.97	
资产组可收回金额	7=8	82,205.31	
按永续年金计算的未来每年经营现金流量现值	8	82,205.31	折现率9%。
资产可收回金额大于账面价值(小于为负数,存在减值)	9=7-1	38,707.59	不减值

注:

①、固定资产相关资产组的划分方法:公司业务为生产制造牛皮革和羊皮革产品,固定资产、在建工程、土地使用权等资产均与生产经营相关,不存在闲置资产,故将这部分资产划分为一个资产组进行减值测试。

②、未来现金流预测方法:近一年以生产经营计划作为预测的基础,本着谨慎性原则,按计划数作为预测数,从第二年开始,预测保持不变并假设公司永续经营。

③、折现率:由于折现率越高,计算出的资产组可收回金额越低,因此本着谨慎性原则,公司在选取折现率时参考了各项指标,如公司近5年平均融资成本4.65%、最近一期无风险的5年期国债利率4.27%、近5年加权平均净资产收益率9.26%,最终考虑了一定的风险后,以前述各项参考指标中最高的近5年加权平均净资产收益率9.26%为基础,最终确定折现率取整9%。

④、资产组可收回金额:按永续年金折现公式等于未来年度净现金流量除以折现率得出;净现金流量等于预测的未来年度现金流入减去现金流出;现金流入为产品销售收入,现金流出包括产品成本、产品税金、销售费用和管理费用等。

⑤、资产组可收回金额具体计算过程列示如下:

a、预测的现金流入=预测的产品销售收入55,555.90万元;

b、预测的现金流出=预测的营业成本46,488.31万元-预测的成本中包含的折旧1,905.76万元+预测的税金及附加549.85万元+预测的期间费用3,025.02万元=48,157.42万元;

c、预测的年度净现金流=预测的现金流入55,555.90万元-预测的现金流出48,157.42万元= 7,398.48万元;

d、每年现金流量净现值(资产组可收回金额)=预测的年度净现金流7,398.48万元÷折现率9%= 82,205.31万元。

随着2020年下游行业逐步复苏,公司谨慎预测未考虑增长因素,2020年及以后年度持续经营的收入、成本和费用与2019年度持平,即上述数据直接选用的是2019年度实际已发生的数据作为未来年度现金流的预测数。

会计师意见:经核查,公司2019年产能利用率正常,2019年末固定资产未计提减值准备符合企业会计准则相关规定。

保荐机构意见:经核查,公司2019年产能利用率正常,2019年末固定资产未计提减值准备符合企业会计准则相关规定。

(三)应收账款及毛利率变化及公司竞争优势

5.年报披露,公司核心竞争力包括原材料供应优势、技术研发优势等。但上市后2年来营业收入持续下降,应收账款占营业收入的比例上升,分别为27.89%,34.09%,高于上市以前年度中的最高占比21.15%。应收账款期末余额1.64亿元,坏账准备计提金额923.11万元,计提比例5.62%,本期无单项计提。请公司补充披露:(1)近3年应收账款期末余额前5名的客户名称、销售产品类型、分季度销售金额及同比变动情况、分季度收款金额及同比变动情况,是否为关联方;(2)结合公司收入确认方法、结算方式、结算周期,说明上市后应收账款占比上升的原因及合理性,是否存在跨期确认收入的情形;(3)结合近3年应收账款预期信用损失确定的依据、参数及具体过程,说明是否存在坏账准备计提不充分情况;(4)结合应收账款占比上升的情况,并对比同行业公司说明公司的核心竞争优势。

【回复】:

(1)近3年应收账款期末余额前5名的客户名称、销售产品类型、分季度销售金额及同比变动情况、分季度收款金额及同比变动情况,是否为关联方;

1)2019年

金额单位:万元

序号	客户名称	销售产品类型	2019年销售							
			销售金额(含税)				销售金额同比变动(%)			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	1,808.68	951.93	915.48	958.41	-58.73	-83.54	-47.90	25.31
2	顾家家居股份有限公司	家私革	1,714.11	1,788.52	2,139.92	3,301.40	150.91	44.41	18.79	-8.43
3	东莞市慕思寝室用品有限公司	家私革	1,091.72	707.50	1,063.30	1,686.96	63.38	-52.65	14.38	-0.27
4	温州市加利利贸易有限公司	鞋面革	864.58	796.06	212.64	108.75			41.76	-78.25
5	武汉源兴汽车配件有限公司	汽车革		232.92	764.52	797.92				

序号	客户名称	销售产品类型	2019年回款							
			回款金额				回款金额同比变动(%)			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	7,439.42	831.27	1,075.18	988.27	15.78	-72.39	-63.74	-55.78
2	顾家家居股份有限公司	家私革	3,468.07	1,023.77	709.11	3,422.30	109.23	32.70	39.24	21.34
3	东莞市慕思寝室用品有限公司	家私革	1,127.25	913.64	623.12	1,322.05	-18.90	-21.13	-39.06	-16.42
4	温州市加利利贸易有限公司	鞋面革	300.00	500.00	270.00					-100.00
5	武汉源兴汽车配件有限公司	汽车革				728.16				

2)2018年

金额单位:万元

序号	客户名称	销售产品类型	2018年销售							
			销售金额(含税)				销售金额同比变动(%)			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	4,382.21	5,783.58	3,676.78	764.81	39.15	61.40	3.97	-81.00
2	顾家家居股份有限公司	家私革	683.17	1,238.47	1,801.44	3,605.27	-18.85	-5.66	0.94	19.82
3	湖南泰极爱思汽车座椅有限公司	汽车革			1.10	1,176.80			-61.81	28,956.79
4	广州宏原汽车配件有限公司	汽车革	0.50	489.49	477.67	583.87		168,689.66	4,101.14	654.35
5	温州市天皓鞋业有限公司	鞋面革		500.00		400.00	-100.00		-100.00	1,233.33

序号	客户名称	销售产品类型	2018年回款							
			回款金额(含税)				回款金额同比变动(%)			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	6,425.68	3,010.78	2,965.13	2,234.65	117.12	-1.25	0.80	-21.90
2	顾家家居股份有限公司	家私革	1,657.52	771.48	1,227.45	2,820.49	54.10	-29.82	-19.60	8.48
3	湖南泰极爱思汽车座椅有限公司	汽车革								
4	广州宏原汽车配件有限公司	汽车革				727.85	-100.00			
5	温州市天皓鞋业有限公司	鞋面革		25.00	125.00	77.00	-100.00	-89.04	-44.44	

3)2017年

金额单位:万元

序号	客户名称	销售产品类型	2017年销售							
			销售金额(含税)				销售金额同比变动(%)			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	3,149.29	3,583.45	3,536.44	4,025.01	355.73	185.37	109.49	3.27
2	东莞市慕思寝室用品有限公司	家私革	844.32	1,559.13	1,529.46	2,338.23	41.04	130.71	42.19	36.37
3	顾家家居股份有限公司	家私革	841.82	1,312.78	1,784.62	3,008.99	-25.85	70.05	111.61	74.61
4	广州市嘉芊旺皮革有限公司	鞋面革	308.03	803.80	434.05	406.68			985.13	-51.45
5	温州市瓯海荣鑫鞋业有限公司	鞋面革	257.04	1,350.00	400.00			92.86	-42.86	-100.00

序号	客户名称	销售产品类型	2017年回款							
			回款金额				回款金额同比变动			
			1季度	2季度	3季度	4季度	1季度	2季度	3季度	4季度
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	汽车革	2,959.57	3,048.87	2,941.56	2,861.35	294.82	289.06	225.88	74.24
2	东莞市慕思寝室用品有限公司	家私革	1,166.78	1,268.74	1,467.08	1,860.81	32.03	108.72	40.87	35.41
3	顾家家居股份有限公司	家私革	1,075.60	1,099.24	1,526.71	2,600.09	131.77	-14.52	180.14	42.69
4	广州市嘉芊旺皮革有限公司	鞋面革	275.14	551.92	220.00	345.00			450.00	-21.23
5	温州市瓯海荣鑫鞋业有限公司	鞋面革	295.04	907.32	100.00	345.00		504.88	-92.80	-47.96

注:以上单位均不是公司关联方。

(2)结合公司收入确认方法、结算方式、结算周期,说明上市后应收账款占比上升的原因及合理性,是否存在跨期确认收入的情形

在企业会计准则关于收入确认的基本原则下, 本公司商品销售业务的具体收入确认时点及计量方法如下:

1)销售给国内客户的产品,本公司根据客户订单发出货物,在发出货物并经客户签收的当期确认收入。

2)公司对于出口销售的货物,货物在出口装运后风险报酬转移,公司在货物报关出口的当期,依据出口报关单、提单(运单)等确认销售收入。

公司结算一般采取每月特定日期对前一个月销售情况与客户进行对账确认后,开具销售发票,公司结算周期一般在开具发票后3个月内客户付款。

公司应收账款增加部分原因系公司加大市场开发力度,有部分新增客户未到付款周期,另外对部分信誉好的购货客户,公司针对客户实际情况,也会适当满足客户的具体要求,适当延长结算周期,但公司历年期后回款情况良好。将前5大客户销售收入及应收账款等相关情况列示如下:

①2019年前5大客户交易、应收账款及期后回款情况(金额单位:万元)

序号	客户名称	销售收入	应收账款期末余额	期末坏账准备	期后3个月回款
1	顾家家居股份有限公司	7,882.05	1,637.50	81.87	1,637.50
2	上海国利汽车真皮饰件有限公司	4,971.86	2,993.53	149.68	1,218.22
3	东莞市慕思寝室用品有限公司	4,002.50	1,419.92	71.00	1,419.92
4	湖南泰极爱思汽车座椅有限公司	3,042.16	780.91	39.05	780.91
5	东莞市兴锋皮业有限公司	2,146.88	239.79	11.99	105.70
	合计	22,045.45	7,071.65	353.59	5,162.25

②2018年前5大客户交易、应收账款及期后回款情况(金额单位:万元)

序号	客户名称	销售收入	应收账款期末余额	期末坏账准备	期后3个月回款
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	12,644.48	7,578.63	378.93	7,439.42
2	顾家家居股份有限公司	6,453.00	2,152.47	107.62	2,152.47
3	东莞市慕思寝室用品有限公司	4,115.90	799.53	39.98	799.53
4	东莞市兴锋皮业有限公司	2,286.54	819.60	40.98	640.35
5	广州宏原汽车配件有限公司	1,337.52	913.21	45.66	501.70
	合计	26,837.44	12,263.44	613.17	11,533.47

③2017年前5大客户交易、应收账款及期后回款情况(金额单位:万元)

序号	客户名称	销售收入	应收账款期末余额	期末坏账准备	期后3个月回款
1	上海国利汽车真皮饰件有限公司	12,217.26	7,271.29	363.56	6,425.68
2	顾家家居股份有限公司	5,938.64	1,301.06	65.05	1,301.06
3	东莞市慕思寝室用品有限公司	5,359.94	1,207.37	60.37	1,207.37
4	亚振家居股份有限公司	2,720.43	541.44	27.07	444.17
5	温州市瓯海荣鑫鞋业有限公司	1,715.42	857.68	42.88	161.26
	合计	27,951.69	11,178.84	558.93	9,539.54

连续三年,公司前五大客户基本都能按照账期回款,少数客户未能及时回款,但逾期时间较短,且逾期后能在较短时间内回款,前五大客户中没有逾期一年的应收账款。此外,公司应收账款均按照公司的会计政策足额计提坏账准备,3年以上应收账款坏账准备计提比例达100%,足额计提未能收回部分。公司重视应收账款的管理,发货前的客户信用审查、账期审批、发货后的定期对账、款项回收等都指定责任人员,并与薪酬和绩效考核挂钩;经统计,除本年度受新冠疫情影响回款外,前五大客户连续期后3个月回款率平均超过85%,期后回款良好。

3)应收账款占比上升的情况及原因分析

公司应收账款、营业收入数据比较

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款	15,492.74	21,097.50	15,905.12	12,513.62
营业收入	55,555.90	61,889.21	65,548.77	59,165.07
占收入比	27.89%	34.09%	24.26%	21.15%

由上表可知,公司2017年末应收账款占营业收入较2016年末有所上升,2018年末应收账款占营业收入比例较2017年度上升幅度较大,2019年末比2018年末有较大下降,具体原因分析如下:

①,2017年末,公司应收账款期末余额较2016年末增加3,391.50万元,同比增长27.10%;2017年度,公司营业收入增加了6,383.70万元,同比增长10.79%;由于应收账款增长幅度高于了营业收入增长幅度,故应收账款占比上升了3.11个百分点。主要原因是:应收账款占比营业收入较高的汽车革主要客户国利汽车的销售收入2017年度大幅增加5,779.41万元,2017年末该客户应收账款较2016年末增加2,482.84万元。

②,2018年末,公司应收账款期末余额较2017年末增加5,192.38万元,同比增长32.65%;2018年度,公司营业收入减少了3,659.56万元,同比下降了5.58%;由于应收账款增加,营业收入下降,故应收账款占比上升了9.83个百分点。主要原因是:a,公司进入广汽三菱的供应商目录,新增汽车革客户湖南泰极爱思汽车座椅有限公司(广汽三菱指定采购商),公司给予其一定的信用账期,增加应收账款1,184.83万元;b,公司新增汽车革客户广州宏原汽车配件有限公司(广汽传祺指定采购商),增加应收账款913.21万元;c,公司对家私革产品主要客户顾家家居在2018年第四季度的销售收入较大, 部分货款在2018年末未到信用期,应收账款增加了851.41万元;d,因公司新成立控股子公司四川振静皮革制品有限公司,以及公司新增鞋面革客户导致公司鞋面革客户应收账款增加1683.31万元。同时,公司2018年度调整了公司家私革产品销售策略,进一步缩减毛利率较低的家私革产品销售,家私革销售收入下降了3,706.10万元,导致收入下降。

③,2019年末,公司应收账款期末余额较2018年末减少5,604.76万元,同比下降26.57%;2019年度,公司营业收入减少了6,333.31万元,同比下降了10.23%;由于应收账款下降幅度大于营业收入下降幅度,故应收账款占比下降了6.20个百分点。主要原因是:a,公司汽车革产品销售收入下降了4,891.78万元,主要客户国利汽车应收账款期末余额降低4,585.17万元;b,2019年度公司鞋面革产品收入下降了1,609.55万元。

综上,公司应收账款占比上升具有合理性,不存在跨期确认收入的情形。

(3)结合近3年应收账款预期信用损失确定的依据、参数及具体过程,说明是否存在坏账准备计提是否充分情况

1)公司的应收款项主要集中在母公司,其应收款项近三年期末余额占合并应收款项期末余额的比例在90%以上,因此以母公司为例,按照新金融工具准则相关规定进行测算近三年预期信用损失迁徙率,然后加权平均得出近三年加权平均应收款项回款及损失率,列表如下:

金额单位:元

项目	年初平均余额	近三年平均回收金额	实际回收率	预期回收率	滚动率	损失率	损失率取整
	A	B	C=B/A	D=C-3%	E=1-D	F	G
应收账款:							
1年以内	173,514,172.14	170,954,779.92	98.52%	95.52%	4.48%	1.81%	2.00%
1-2年	285,899.09	178,911.34	62.58%	59.58%	40.42%	40.42%	41.00%
2-3年	15,853.90		0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%
合计	173,815,925.13	171,133,691.26	98.46%				
其他应收款:							
1年以内	203,934.93	203,934.93	100.00%	97.00%	3.00%	0.09%	0.10%
1-2年	2,833.33	2,833.33	100.00%	97.00%	3.00%	3.00%	3.00%
合计	206,768.26	206,768.26	100.00%				

注1:近三年平均收回金额系2017年度至2019年度每个账龄时间段的应收款项实际回收金额之和除以3得出。

注2:公司基于当前可观察以及考虑前瞻性因素,对所计算出的近三年平均实际回收率作出调整,以反映并未影响历史数据所属期间的当前状况及未来状况预测的影响,并且剔除与未来合同现金流量不相关的历史期间状况的影响;同时考虑到2020年受新冠肺炎疫情影响,四川省统计局公布的2020年一季度全省地区生产总值同比下降3%的情况,基于谨慎性考虑,公司在估计预期回收率时,在近三年平均实际回收率基础上下浮3%进行估计。

注3:当年损失率等于当年滚动率乘以下年损失率(先确定最后一年的损失率,直接等于滚动率)。

2)按公司已计提的现有应收款坏账政策计算出的坏账准备与按上述预期信用损失迁徙率计算出的坏账准备比较如下

2019年末应收账款坏账准备计算比较:

金额单位:元

账龄	期末账面余额	按预期信用损失迁徙率计算坏账1	按已公告坏账政策计算坏账2	差异1-2
无风险				
1年以内	158,133,270.79	3,162,665.41	7,906,663.57	-4,743,998.16
1-2年	5,706,631.68	2,339,718.99	1,141,326.34	1,198,392.65
2-3年	270,999.50	270,999.50	135,499.75	135,499.75
3年以上	47,561.69	47,561.69	47,561.69	
合计	164,158,463.66	5,820,945.59	9,231,051.35	-3,410,105.76

2019年末其他应收款坏账准备计算比较:

金额单位:元

账龄	期末账面余额	按预期信用损失迁徙率计算坏账1	按已公告坏账政策计算坏账2	差异1-2
无风险				
1年以内	724,661.88	724.66	36,233.10	-35,508.44
合计	724,661.88	724.66	36,233.10	-35,508.44

结论:按预期信用损失迁徙率计算的坏账金额低于按现有已公告的坏账政策计算的坏账金额,基于谨慎性原则,公司在2019年实施新金融工具准则时,未再对坏账计提比例进行调整,继续按原有比例计提。

(4)结合应收账款占比上升的情况,并对比同行业公司说明公司的核心竞争优势

公司与同行业公司应收账款余额及周转天数比较如下:

单位:万元,天

同行业公司名称	2019年度		2018年度	
	期末余额	周转天数	期末余额	周转天数
兴业科技	20,843.55	53.89	23,275.44	48.91
明新旭腾	20,207.44	96.48	13,340.48	88.32
振静股份	15,492.74	125.00	21,097.50	113.21

公司应收账款周转天数较同行业可比公司更长,主要是由于各公司产品和信用政策差异导致的。

公司应收账款平均周转天数约为4个月,公司根据与客户谈判情况、客户信用审批情况,一般给予客户1-6个月的信用期,其中:家私革客户一般为1-3个月,汽车革客户和鞋面革客户一般为3-6个月。

公司在家私革领域具备一定的品牌和质量优势,因此信用期较短,为1-3个月;兴业科技在鞋面革领域长期耕耘,信用期一直较短;公司作为鞋面革领域的新进者,以发展客户、争取市场占有率、打造品牌、促进销售为目标,因此给予客户的信用期较长,为3-6个月;兴业科技没有汽车革产品,而公司汽车革产品信用期较长;因此公司应收账款周转天数高于兴业科技。

公司汽车革产品主要为广汽集团、比亚迪等中国品牌汽车配套,信用期为3-6个月;而汽车革产品可比公司明新旭腾主要为一汽大众等合资品牌汽车配套,信用期为2-3月;因此公司应收账款周转天数高于明新旭腾。

公司以"服务、质量、交货期"为宗旨,产品品类丰富,质量优异,能够满足客户对各类产品的需求;公司库存备货充足,接单迅速出货迅速,能够满足客户对交货期的要求,提高客户购销效率,对发展新客户十分有利;公司在充分调查客户资信情况的前提下,给予客户较长的信用期,能够减轻客户资金压力,提高客户粘度,从而构建上下游产业链条,有利于经营的稳定。

会计师意见:经核查,公司回复近3年应收账款期末余额前5名的客户名称、销售产品类型、分季度销售金额及同比变动情况、分季度收款金额及同比变动情况数据来源于公司账面记录;公司近3年应收账款期末余额前5名客户均不属于关联方;公司收入确认方法符合会计准则;不存在跨期确认收入以及不存在坏账准备计提不充分的结论合理。

保荐机构意见:经核查,公司近3年应收账款期末余额前5名客户均不属于关联方;公司收入确认方法符合企业会计准则,不存在跨期确认收入情形;公司不存在坏账准备计提不充分的情形。

6.年报披露,公司汽车革业务营业收入同比下降29.86%,毛利率同比增长7.85个百分点;家私革业务营业收入同比变化较小, 毛利率同比减少7.11个百分点; 鞋面革业务营业收入同比下降5.97%, 毛利率同比减少2.97个百分点。请公司补充披露:(1)三大产品线的成本结构及同比变动情况,并结合上一年度毛利率变动情况,分析报告期毛利率同比变动的原因及合理性;(2)结合同行业可比公司同类业务的毛利率水平,说明公司毛利率水平与同行业可比公司是否存在显著差异,如是,解释存在差异的原因及合理性;(3)报告期内公司三大产品线的市场占有率变化情况及原因,并说明公司各产品线的主要竞争优势。

【回复】:

(1)三大产品线的成本结构及同比变动情况,并结合上一年度毛利率变动情况,分析报告期毛利率同比变动的原因及合理性

1)成本结构及同比变动情况

汽车革成本结构及同比变动情况(单位:万元):

项目	2019年		2018年		比较	
	成本金额	占比	成本金额	占比	成本增减幅度	占比增减百分点
原材料	5,920.19	76.12%	9,729.37	78.62%	-39.15%	-2.50%
直接人工	894.69	11.50%	1,387.51	11.21%	-35.52%	0.29%
制造费用	962.48	12.38%	1,258.64	10.17%	-23.53%	2.21%
合计	7,777.36	100%	12,375.52	100%	-37.16%	

家私革成本结构及同比变动情况(单位:万元):

项目	2019年		2018年		比较	
	成本金额	占比	成本金额	占比	成本增减幅度	占比增减百分点
原材料	10,598.72	73.58%	10,648.84	79.18%	-0.47%	-5.60%
直接人工	1,835.59	12.74%	1,469.02	10.92%	24.95%	1.82%
制造费用	1,970.01	13.68%	1,331.22	9.90%	47.99%	3.78%
合计	14,404.32	100%	13,449.08	100%	7.10%	

鞋面革成本结构及同比变动情况(单位:万元):

项目	2019年		2018年		比较	
	成本金额	占比	成本金额	占比	成本增减幅度	占比增减百分点
原材料	17,433.84	74.22%	19,225.17	79.50%	-9.32%	-5.29%
直接人工	3,018.45	12.85%	2,575.39	10.65%	17.20%	2.20%
制造费用	3,038.31	12.93%	2,381.31	9.85%	27.59%	3.08%
合计	23,490.60	100%	24,181.87	100%	-2.86%	

从上表可看出,2019年原材料占成本总额的比重较2018年有所下降,主要是受2018年4季度牛皮价格较低时加大采购量影响所致。

2)毛利率变动的原因及合理性

①汽车革

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
汽车革	单价(元/SF)	14.96	13.29	13.31
	单位成本(元/SF)	10.13	10.04	9.80
	单位毛利(元/SF)	4.83	3.25	3.51
	销量(万SF)	767.90	1,233.05	1,051.46
	销售收入(万元)	11,490.23	16,382.01	13,996.39
	毛利额(万元)	3,712.88	4,006.50	3,688.96
	毛利率	32.31%	24.46%	26.36%

2019年度公司汽车革产品毛利率较2018年有所提高,主要原因为:2019年度公司裁片方式销售收入占汽车革产品总收入的比例由2018年度的15.25%上升到43.67%,由于裁片方式销售价格更高,因此汽车革产品2019年度平均单价较2018年度上涨12.57%,单位成本上涨0.90%,单位成本上涨幅度小于单价上涨幅度,导致毛利率上升。

②鞋面革

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
鞋面革	单价(元/SF)	10.42	10.94	12.81
	单位成本(元/SF)	9.66	9.81	11.37
	单位毛利(元/SF)	0.76	1.13	1.44
	销量(万SF)	2,430.77	2,463.82	2,041.31
	销售收入(万元)	25,336.37	26,945.93	26,143.08
	毛利额(万元)	1,845.77	2,764.06	2,923.93
	毛利率	7.29%	10.26%	11.18%

2019年度公司鞋面革毛利率下降,主要原因为:2018年度起,公司下游鞋类生产企业受消费端影响,业绩普遍下滑,公司为了开拓新客户,稳定销售和市场占有率,在成本下降的前提上,大幅降低了产品售价所致。公司鞋面革产品2019年度平均单价较2018年度下降4.75%,单位成本下降1.53%,单位成本下降幅度小于单价下降幅度,导致毛利率下降。

③家私革

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
家私革	单价(元/SF)	11.78	13.35	14.07
	单位成本(元/SF)	9.60	9.93	10.68
	单位毛利(元/SF)	2.18	3.42	3.39
	销量(万SF)	1,500.60	1,353.84	1,548.51
	销售收入(万元)	17,669.87	18,075.32	21,781.42
	毛利额(万元)	3,265.55	4,626.24	5,248.12
	毛利率	18.48%	25.59%	24.09%

2019年家私革毛利率较2018年有所降低,主要原因为:2019年度全国家具制造业产量下降1.4%,公司家私革产品下游行业需求下降,公司在成本下降的前提下,降低了产品售价,以促进销售;同时,公司调整了家私革产品的销售策略,由原主要针对高端市场,改为利用品牌和质量优势,差异化竞争,保持高端产品市场优势的情况下,控制销售价格,发力中端产品市场,以提高产销量,争取市场占有率。公司家私革2019年度平均单价较2018年度下降11.76%,单位成本下降3.32%,单位成本下降幅度小于单价下降幅度,导致毛利率下降。

(2)结合同行业可比公司同类业务的毛利率水平,说明公司毛利率水平与同行业可比公司是否存在显著差异,如是,解释存在差异的原因及合理性

汽车革产品同行业公司比较

单位:元/平方英尺

项目	2019年度			2018年度		
	单位售价	单位成本	毛利率	单位售价	单位成本	毛利率
明新旭腾	18.84	9.86	47.69%	18.03	10.78	40.19%
振静股份	14.96	10.13	32.31%	13.29	10.04	24.46%

公司汽车革产品主要为广汽集团、比亚迪等中国品牌汽车配套,而汽车革产品可比公司明新旭腾主要为一汽大众等合资品牌汽车配套,由于双方汽车革产品对应的品牌、车型不同,明新旭腾产品售价更高,毛利率也高于公司产品。

鞋面革及家私革产品同行业公司比较

单位:元/平方英尺

项目	2019年度			2018年度		
	单位售价	单位成本	毛利率	单位售价	单位成本	毛利率
兴业科技	16.46	13.86	15.80%	16.93	14.55	14.09%
振静股份	10.94	9.64	11.89%	11.79	9.86	16.42%

公司鞋面革及家私革产品与兴业科技毛利率差异主要是产品售价和成本差异双重影响造成的,2019年度公司鞋面革及家私革产品单位成本下降了2.23%,而公司为了稳定和拓展销售,降低了产品价格,单位售价下降了7.21%,因此毛利率下降了4.53个百分点;2019年度兴业科技单位成本下降了4.74%,单位售价只下降了2.78%,因此毛利率上升了1.71个百分点。公司鞋面革及家私革产品主要为轻修风格产品,兴业科技主要为纳帕风格产品,而纳帕风格产品售价更高,公司与兴业科技的产品类型差异导致了售价差异。公司主要采购澳大利亚牛皮,兴业科技主要采购美国牛皮,而美国牛皮价格更高,双方原皮来源不同导致了成本差异。由于售价和成本的差异,使得公司鞋面革及家私革产品与兴业科技毛利率存在一定的差异是合理的。

(3)报告期内公司三大产品线的市场占有率变化情况及原因,并说明公司各产品线的主要竞争优势

根据中国皮革协会数据,2019年度全国汽车革产量约4,000万平方米,公司市场占有率约1.77%;2018年度全国汽车革产量约4,760万平方米,公司市场占有率约2.66%,市场占有率有所下降。主要原因是2019年度全国乘用车销量下降9.6%,而中国品牌乘用车下降15.8%,导致公司汽车革产品销量下降37.72%,由于公司汽车革主要客户为中国品牌乘用车厂商,故市场占有率有所下降。汽车革领域较家私革、鞋面革而言相对封闭,汽车革行业门槛较高,特别是新进入一个汽车整车厂商的供应链体系,汽车厂商对汽车革的性能、标准、检测等方面有特殊和及其严格的要求,因此,汽车革生产厂商必须通过所配套汽车整车厂商的认证,在汽车生产厂提供的标准条件下提供产品。振静股份凭借技术和管理的优势,能够进入广汽集团、比亚迪等汽车生产厂商供应链体系,并与其保持长期合作关系,相对稳定。

根据中国皮革协会数据,2019年度全国家私革产量约7,400万平方米,公司市场占有率约1.99%;2018年度产量约7,700万平方米,公司市场占有率约1.64%,市场占有率有所上升。主要原因是2019年公司加大了家私革销售力度,产销量有所增长。公司在家私革领域具备质量和品牌优势,公司家私革产品主要针对高端客户,产品质量高、风格多、样式丰富,主要客户为顾家家居、亚振家居、慕思寝具等国内一线家居产品制造商。

根据中国皮革协会数据显示,报告期内全国规模以上皮面皮鞋产量同比增长1.79%,公司鞋面革产量增长了3.35%,销量下降1.34%,市场占有率相对稳定。由于我国中小制鞋企业众多,鞋面革市场竞争激烈,毛利率低于家私革和汽车革。公司2015年进入鞋面革以来,开发出以澳洲牛皮制造的满足行业标准(中华人民共和国轻工业行业标准《鞋面用皮革》)的鞋面革产品,而市场上鞋面革大多采用美国牛皮,成本较高,公司产品具有成本优势。

会计师意见:经核查,结合公司三大产品线的成本结构及同比变动情况分析,公司毛利率变动具有合理性,与同行业存在差异具有合理性;公司三大产品线的市场占有率变化情况符合皮革行业特征。

保荐机构意见:经核查,结合公司三大产品线的成本结构及同比变动情况分析,公司毛利率变动具有合理性,与同行业存在差异具有合理性;公司三大产品线的市场占有率变化情况符合皮革行业特征。

问题二、关于公司财务信息披露

7.年报披露,期末公司货币资金余额2.84亿元,主要为银行存款,短期借款规模2.52亿元,产生的利息费用1197万元,报告期内未使用货币资金进行理财。同时,报告期公司使用1亿元闲置募集资金补充流动资金。请公司补充披露:(1)公司货币资金和短期借款规模是否与公司经营规模和行业相一致,并说明原因和合理性;(2)结合公司营收规模、采购及销售周期,分析公司大额流动资金需求的必要性及合理性,是否存在被关联方占用资金情况。

【回复】:

(1)公司货币资金和短期借款规模是否与公司经营规模和行业相一致,并说明原因和合理性

本公司货币资金期末余额明细表

金额单位:万元

项目	母公司余额	境内子公司余额	境外子公司余额	合计	占资产总额比例
现金	1.54	1.26		2.80	
银行存款	8,631.03	464.67	1,490.67	10,586.38	
募集资金	12,152.88			12,152.88	
其他货币资金	4,400.00	1,297.12		5,697.12	
合计	25,185.45	1,763.05	1,490.67	28,439.18	19.97%

注:本公司其他货币资金系开具银行承兑汇票的保证金。

截至2019年12月末,公司货币资金余额为28,439.18万元,扣除已明确用途的募集资金余额12,152.88万元,以及使用受限的银行承兑汇票保证金5,697.12万元,可使用货币资金余额为10,589.18万元,主要考虑使用用途如下:①准备银行贷款周转资金5,000.00万元(一季度已归还农业银行贷款5000万元);②准备对外支付货款4,000.00万元;③准备支付工资薪酬等费用性支出1,000.00万元;④准备其他日常经营运转支出500.00万元。公司需要具备充足的资金以满足核心业务增长与业务战略布局所带来的流动资金需求,并且使公司能积极应对所面临的宏观经济波动、市场竞争等各项风险因素,保持一定水平的流动资金可以提高公司抗风险能力,所以公司货币资金和短期借款规模与公司经营规模一致。

同行业公司货币资金、银行借款与经营规模比较

单位:万元

项目	2019年12月31日/2019年度		
	振静股份	兴业科技	明新旭腾
货币资金	28,439.18	128,778.76	3,369.01
银行借款	25,200.00	37,000.00	7,945.93
营业收入	55,555.90	158,710.10	65,813.24
净利润	3,966.75	11,780.68	17,931.69
资产总额	142,390.77	297,543.42	94,340.43
货币资金占营业收入比例	51.19%	81.14%	5.12%
货币资金占净利润比例	716.94%	1093.14%	18.79%
货币资金占资产总额比例	19.97%	43.28%	3.57%
银行借款占营业收入比例	45.36%	23.31%	12.07%
银行借款占净利润比例	635.28%	314.07%	44.31%
银行借款占资产总额比例	17.70%	12.44%	8.42%

如上表所示,因2019年度公司收入及净利润有所下降,导致公司最近两个年度货币资金、银行借款占营业收入和净利润的比例有所上升,占资产总额比例变化不大。

与同行业公司相比,各公司指标均存在差异。兴业科技为上市公司,2019年末尚未使用的募集资金总额为48,136.16万元(其中:暂时补充流动资金39,000.00万元,专户存放9,136.16万元)。由于兴业尚未使用的募集资金总额较公司大,其货币资金占营业收入、净利润和资产总额的比例高于公司;同样,兴业科技流动资金充足,故银行借款占营业收入、净利润和资产总额的比例低于公司。明新旭腾为非上市公司,不存在与兴业科技和公司一样的尚未使用的募集资金,因此其货币资金占营业收入、净利润和资产总额的比例较兴业科技和公司小;此外,由于上市公司银行融资更为便利,为了预防流动性风险,上市公司愿意承担资金成本保持相应的银行借款规模,故明新旭腾银行借款占营业收入、净利润和资产总额的比例小于兴业科技和公司。

(2)结合公司营收规模、采购及销售周期,分析公司大额流动资金需求的必要性及合理性,是否存在被关联方占用资金情况

截止2019年末,公司货币资金余额284,391,784.13元,扣除库存现金余额27,961.45元、为公司开具承兑汇票作质押的受限制的银行存款余额56,971,202.00元以及募集资金余额121,528,833.29元外,剩余营运资金银行存款余额为105,863,787.39元;该结余营运资金主要用于支付工程物资以及原材料采购款、税金、银行贷款转贷、员工工资及各项保险、公积金、市场推广等各项日常经营、管理费用等相关日常经营支出。

从公司采购周期来分析,公司原皮采购周期长,原皮由供应商处运至公司国内厂区仓库需要65天左右,而原皮采购付款周期为7天内。公司主要通过澳大利亚子公司采购原皮,原皮由供应商处运达澳大利亚子公司后,需要15天左右进行腌渍和静置;原皮的湿度高、体积大、采购数量多、重量较重,其采用海上轮船运输,海上轮船运输所需时间较长,一般原皮从澳大利亚装船后运送到公司需50天左右;公司与澳大利亚原皮供应商的结算期主要为公司预付原皮采购款和原皮送达公司澳大利亚子公司仓库7天内付款,因此公司原皮采购款的结算期限总体在7天之内。由于公司整体的采购周期比较长,而采购付款周期很短,所以公司必须保持较高的流动资金以备采购所需。

另外,从销售周期来分析,客户下订单到公司发货一般至少要一个月的时间,以及公司根据与客户谈判情况、客户信用审批情况,一般给予客户1-6个月的信用期。公司三大产品中,因生产工艺要求不同,汽车革销售周期较长,其次是沙发革和鞋面革,所以公司储备一定金额货币资金是合适的。

综上,公司货币资金和短期借款规模与公司经营规模和行业相一致具有合理性;公司大额流动资金需求具有必要性和合理性;不存在被关联方占用资金情况。

会计师意见:经核查,公司货币资金和短期借款规模与公司经营规模相一致,与同行业存在差异具有合理性;公司大额流动资金需求具有必要性和合理性,不存在被关联方占用资金情况。

保荐机构意见:经核查,公司货币资金和短期借款规模与公司经营规模相一致,与同行业存在差异具有合理性;公司大额流动资金需求具有必要性和合理性,不存在被关联方占用资金情况。

8.年报披露,期末终止确认的已背书且未到期的银行承兑票据4347.12万元。公司仍就前述终止确认的票据承担连带责任。请公司补充披露:(1)已背书且未到期的银行承兑票据明细,包括开票人、金额、到期日等;(2)结合公司信用政策与上述票据购买方的具体协议,说明终止确认上述票据的合理性。

【回复】:

(1)已背书且未到期的银行承兑票据明细,包括开票人、金额、到期日等

金额单位:元

承兑银行	开票人(出票人)	票据到期日	票据背书日	票面金额
重庆农村商业银行股份有限公司江北支行	重庆意之锦商贸有限公司	2020-1-10	2019-10-30	200,000.00
中国银行股份有限公司温州汤家桥支行	红蜻蜓营销温州有限公司	2020-1-22	2019-10-25	300,000.00
中国银行股份有限公司温州汤家桥支行	红蜻蜓营销温州有限公司	2020-1-22	2019-10-25	200,000.00
中国银行股份有限公司温州汤家桥支行	红蜻蜓营销温州有限公司	2020-1-22	2019-10-28	300,000.00
中国银行股份有限公司温州汤家桥支行	红蜻蜓营销温州有限公司	2020-1-22	2019-10-28	300,000.00
中国银行股份有限公司江阴支行	江阴市东昊毛纺有限公司	2020-3-9	2019-11-20	100,000.00
中国农业银行玉环清港支行	浙江维拉利家具有限公司	2020-4-15	2019-10-22	274,357.00
中国农业银行玉环清港支行	浙江维拉利家具有限公司	2020-5-15	2019-11-25	220,730.00
中国农业银行玉环清港支行	浙江维拉利家具有限公司	2020-6-23	2019-12-31	779,846.00
中国农业银行温州瑞安莘塍支行	瑞安市吉尔康鞋业有限公司	2020-3-11	2019-10-15	262,000.00
中国农业银行温州瑞安莘塍支行	瑞安市丹雄鞋业有限公司	2020-4-29	2019-11-5	123,800.00
中国农业银行温州瑞安莘塍支行	瑞安市吉尔康鞋业有限公司	2020-6-11	2019-12-16	250,180.00
中国农业银行广西东环支行营业室	柳州市卡迪韦特汽车饰件有限公司	2020-3-27	2019-10-10	602,357.22
中国农业银行股份有限公司珠海分行	珠海格力电器股份有限公司	2020-3-10	2019-10-28	142,899.96
中国农业银行股份有限公司盐城亭湖支行	江苏亨威实业集团有限公司	2020-2-22	2019-9-11	200,000.00
中国农业银行股份有限公司吴江汾湖支行	康力电梯股份有限公司	2020-5-5	2019-12-7	50,000.00
中国农业银行股份有限公司温州状元支行	浙江吉尔康鞋业有限公司	2020-4-28	2019-10-30	250,000.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	温州市瑞星鞋业有限公司	2020-1-11	2019-8-15	166,200.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	温州市瑞星鞋业有限公司	2020-2-15	2019-8-28	181,700.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	温州市瑞星鞋业有限公司	2020-4-18	2019-10-29	122,300.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	温州市瑞星鞋业有限公司	2020-5-14	2019-11-21	317,600.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-7-20	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-7-30	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-7-30	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-7-30	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-2	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-7	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-8	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-12	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-12	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏蒂莉爽足鞋业有限公司	2020-1-5	2019-8-20	200,000.00
中国农业银行股份有限公司丹阳市支行	江苏上钺汽车部件有限公司	2020-4-12	2019-11-8	200,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-11-7	100,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-3-20	2019-10-9	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-3-20	2019-10-9	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-10-30	73,165.90
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-3-20	2019-12-19	60,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	70,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-3-20	2019-12-19	60,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-3-20	2019-12-19	60,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国民生银行股份有限公司温州分行	康奈集团有限公司	2020-4-25	2019-12-6	50,000.00
中国建设银行股份有限公司柳州五菱支行	佛吉亚(柳州)汽车座椅有限公司	2020-1-30	2019-10-10	158,517.02
中国建设银行股份有限公司柳州五菱支行	佛吉亚(柳州)汽车座椅有限公司	2020-4-24	2019-11-7	217,341.32
中国光大银行烟台分行	龙口盛龙贸易有限公司	2020-4-10	2019-12-21	50,000.00
中国光大银行大连分行营业部	大连尚禹商贸有限公司	2020-3-10	2019-11-14	30,000.00
中国工商银行温州瑞安莘塍支行	浙江超欧鞋业有限公司	2020-1-11	2019-10-24	39,200.00
中国工商银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江欧宜风家具有限公司	2020-2-21	2019-10-14	103,150.00
中国工商银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江欧宜风家具有限公司	2020-3-23	2019-10-11	49,362.00
中国工商银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江大风范家具股份有限公司	2020-3-18	2019-10-12	800,000.00
中国工商银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江欧宜风家具有限公司	2020-5-20	2019-11-25	238,307.00
中国工商银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江大风范家具股份有限公司	2020-5-19	2019-12-2	500,000.00
中国工商银行股份有限公司平阳昆阳支行	浙江豪中豪健康产品有限公司	2020-4-29	2019-10-30	299,117.00
中国工商银行股份有限公司楚门支行	浙江欧宜风家具有限公司	2020-4-17	2019-11-5	29,671.00
浙商银行股份有限公司温州鹿城支行	温州律宏鞋业有限公司	2020-1-10	2019-8-14	2,000,000.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司瞿溪支行	温州亿法鞋业有限公司	2020-4-28	2019-12-4	102,126.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司区府支行	温州市双键贸易有限公司	2020-3-5	2019-9-10	300,000.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司区府支行	温州市双建贸易有限公司	2020-1-8	2019-10-12	300,000.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司区府支行	温州市佰盛贸易有限公司	2020-5-7	2019-12-2	39,474.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司区府支行	温州市双建贸易有限公司	2020-5-21	2019-11-26	500,000.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司娄桥支行	温州市法比鞋业有限公司	2020-3-11	2019-11-5	100,000.00
浙江温州瓯海农村商业银行股份有限公司	温州市新联达金属制品有限公司	2020-1-29	2019-10-17	100,000.00
浙江温州鹿城农村商业银行股份有限公司松台支行	温州市瑞星鞋业有限公司	2020-1-12	2019-10-25	127,800.00
浙江桐乡农村商业银行股份有限公司石门支行	桐乡市凯顺鞋业有限公司	2020-3-3	2019-11-5	100,000.00
浙江泰隆商业银行玉环楚门小微企业专营支行	玉环欧轩家具有限公司	2020-4-25	2019-11-25	120,674.00
浙江泰隆商业银行台州玉环支行	温岭市富鑫家具有限公司	2020-1-4	2019-8-9	57,768.00
浙江泰隆商业银行台州玉环支行	玉环欧轩家具有限公司	2020-3-12	2019-11-6	119,168.00
浙江泰隆商业银行金华武义支行	浙江中康厨具有限公司	2020-4-8	2019-11-15	100,000.00
浙江民泰商业银行股份有限公司玉环楚门支行	浙江盛豪家具有限公司	2020-2-28	2019-9-3	118,284.00
浙江民泰商业银行股份有限公司营业部	台州舜邦新材料有限公司	2020-1-22	2019-11-14	50,000.00
浙江民泰商业银行股份有限公司营业部	台州市路桥揽胜塑化有限公司	2020-3-9	2019-12-2	20,000.00
浙江民泰商业银行股份有限公司温州娄桥小微企业专营支行	温州丰豪皮革有限公司	2020-3-30	2019-10-8	200,000.00
浙江稠州商业银行股份有限公司温州梧田小微企业专营支行	温州市加利利贸易有限公司	2020-3-11	2019-10-8	1,500,000.00
浙江稠州商业银行股份有限公司温州瓯海支行	温州市强博鞋业有限公司	2020-2-8	2019-8-21	300,000.00
浙江稠州商业银行股份有限公司温州分行	温州市加利利贸易有限公司	2020-1-19	2019-8-15	1,200,000.00
浙江稠州商业银行股份有限公司	温州市强博鞋业有限公司	2020-4-30	2019-11-4	250,000.00
浙江稠州商业银行股份有限公司	温州市强博鞋业有限公司	2020-4-30	2019-11-4	250,000.00
招商银行股份有限公司苏州分行常熟支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	2020-2-25	2019-10-25	200,000.00
招商银行股份有限公司苏州分行常熟支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	2020-2-25	2019-10-31	200,000.00
招商银行股份有限公司苏州分行常熟支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	2020-2-25	2019-10-31	100,000.00
长兴联合村镇银行营业部	长兴贝斯德邦建材科技有限公司	2020-3-20	2019-12-4	70,000.00
营口银行营口分行账务处理中心	营口辽滨炭黑有限公司	2020-4-18	2019-10-31	200,000.00
营口银行营口分行账务处理中心	营口辽滨炭黑有限公司	2020-4-18	2019-11-1	200,000.00
营口银行营口分行账务处理中心	营口德瑞化工有限公司	2020-3-19	2019-11-21	100,000.00
营口银行盘锦分行账务处理中心	营口科德智能制造有限公司	2020-5-4	2019-12-17	100,000.00
营口银行葫芦岛分行账务处理中心	沈阳桐杨实业有限公司	2020-4-22	2019-11-13	100,000.00
营口银行葫芦岛分行账务处理中心	浙江自贸区昌泰能源有限公司	2020-4-30	2019-12-4	50,000.00
营口沿海银行股份有限公司振兴支行	上海灿殊实业发展有限公司	2020-5-27	2019-12-7	100,000.00
营口沿海银行股份有限公司振兴支行	上海灿殊实业发展有限公司	2020-5-26	2019-12-17	100,000.00
营口沿海银行股份有限公司振兴支行	上海灿殊实业发展有限公司	2020-5-26	2019-12-18	100,000.00
扬中恒丰村镇银行股份有限公司	江苏大航电气贸易有限公司	2020-2-15	2019-10-11	200,000.00
兴业银行武汉分行专业处理中心	湖北王子鞋业有限公司	2020-1-5	2019-10-9	300,000.00
兴业银行武汉分行专业处理中心	湖北王子鞋业有限公司	2020-3-25	2019-11-4	100,000.00
兴业银行武汉分行专业处理中心	湖北王子鞋业有限公司	2020-4-16	2019-11-5	100,000.00
兴业银行武汉分行专业处理中心	湖北王子鞋业有限公司	2020-4-16	2019-11-5	100,000.00
兴业银行股份有限公司太原分行	国药控股国大药房山西益源连锁有限公司	2020-2-13	2019-11-18	10,000.00
兴业银行股份有限公司柳州分行	广西双英集团股份有限公司	2020-5-5	2019-11-26	200,000.00
新疆绿洲郭敏村镇银行有限责任公司	新疆隆和昌泰建筑工程有限公司	2020-3-11	2019-11-1	500,000.00
无锡农村商业银行股份有限公司江阴支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	2020-4-14	2019-12-5	200,000.00
无锡农村商业银行股份有限公司江阴支行	江阴海澜之家新桥销售有限公司	2020-4-14	2019-12-8	100,000.00
乌海银行乌达支行	海南振广能源有限公司	2020-3-25	2019-10-31	100,000.00
潍坊银行股份有限公司聊城分行	山东华信新型材料科技有限公司	2020-2-17	2019-11-22	50,000.00
潍坊银行高密支行	高密市南洋食品有限公司	2020-2-29	2019-10-11	100,000.00
天津静海新华村镇银行股份有限公司	天津市恒兴钢业有限公司	2020-2-13	2019-10-8	200,000.00
天津华明村镇银行股份有限公司	天津鲁宁商贸有限公司	2020-6-2	2019-12-18	200,000.00
天津滨海江淮村镇银行开发区支行	天津市港运中兴商贸有限公司	2020-4-29	2019-11-8	100,000.00
天津滨海德商村镇银行股份有限公司	天津镁欧汇金国际贸易有限公司	2020-2-26	2019-11-8	100,000.00
台州银行股份有限公司温州瑞安支行	瑞安市中亚雪豹鞋业有限公司	2020-2-8	2019-10-12	208,000.00
台州银行股份有限公司温州瑞安支行	瑞安市丹雄鞋业有限公司	2020-3-10	2019-10-15	189,000.00
台州银行股份有限公司温州瓯海小微企业专营支行	温州市汇通皮业有限公司	2020-3-29	2019-10-9	300,000.00
盛京银行营口大石桥支行	营口中兴绿化工程有限公司	2020-3-11	2019-11-15	100,000.00
深圳南山宝生村镇银行股份有限公司	深圳市联合利丰供应链管理有限公司	2020-1-26	2019-9-2	1,000,000.00
深圳南山宝生村镇银行股份有限公司	深圳市梵策科技有限公司	2020-4-17	2019-11-4	200,000.00
深圳宝安融兴村镇银行营业部	深圳市超能国际供应链管理股份有限公司	2020-3-28	2019-11-13	100,000.00
深圳宝安融兴村镇银行龙岗支行	深圳前海花万里供应链管理服务有限公司	2020-4-20	2019-11-6	100,000.00
深圳宝安融兴村镇银行龙岗支行	深圳前海花万里供应链管理服务有限公司	2020-4-20	2019-11-6	100,000.00
深圳宝安融兴村镇银行车公庙支行	深圳市云金雀食品有限公司	2020-4-29	2019-11-13	200,000.00
陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	宝鸡高新技术产业投资发展有限公司	2020-3-6	2019-11-8	100,000.00
山西省大同县农村信用合作联社	山西俊雅商贸有限公司	2020-4-15	2019-11-6	100,000.00
三河蒙村镇银行营业部	三河市鸿泰春辉贸易有限公司	2020-2-25	2019-12-2	100,000.00
青岛银行延安三路支行	青岛孚德鞋业有限公司	2020-2-20	2019-9-5	100,000.00
青岛银行延安三路支行	青岛孚德鞋业有限公司	2020-2-20	2019-9-12	100,000.00
青岛银行延安三路支行	青岛孚德鞋业有限公司	2020-2-20	2019-9-12	100,000.00
浦发银行无锡分行营业部	江苏天亿建设工程有限公司	2020-3-2	2019-10-29	50,000.00
浦发银行江阴支行营业部	江阴生利吉贸易有限公司	2020-5-6	2019-12-6	50,000.00
攀枝花市商业银行股份有限公司直属支行	攀枝花钢城集团贸易有限公司	2020-1-30	2019-11-22	50,000.00
宁波镇海农村商业银行股份有限公司三解浦支行	宁波嘉晟鞋业有限公司	2020-2-8	2019-8-14	100,000.00
宁波银行深圳分行	深圳市迪桑娜皮具有限公司	2020-1-30	2019-11-4	200,000.00
宁波银行深圳分行	深圳市迪桑娜皮具有限公司	2020-1-30	2019-11-4	200,000.00
宁波银行深圳分行	深圳市迪桑娜皮具有限公司	2020-1-30	2019-11-4	200,000.00
宁波银行股份有限公司温州永嘉瓯北小微企业专营支行	浙江红蜻蜓贸易有限公司	2020-1-22	2019-11-7	70,000.00
宁波银行股份有限公司温州瓯海支行	康奈集团有限公司	2020-5-27	2019-12-6	100,000.00
临沂河东齐商村镇银行	临沂瑞中经贸有限公司	2020-3-25	2019-11-29	200,000.00
辽宁大石桥隆丰村镇银行营业室	大石桥市成亿商贸股份有限公司	2020-3-16	2019-9-2	1,000,000.00
兰州银行股份有限公司东部支行	兰州伊尚商贸有限公司	2020-1-30	2019-12-20	200,000.00
莱西农行营业部	青岛海诺信农化有限公司	2020-1-11	2019-10-8	200,000.00
库尔勒银行股份有限公司乌鲁木齐分行	重庆炎平商贸有限公司	2020-3-9	2019-10-10	200,000.00
库尔勒银行股份有限公司乌鲁木齐分行	重庆炎平商贸有限公司	2020-3-11	2019-11-4	200,000.00
库尔勒银行股份有限公司乌鲁木齐分行	重庆炎平商贸有限公司	2020-3-17	2019-11-15	200,000.00
晋商银行股份有限公司太原晋阳支行	山西钢铁建设(集团)有限公司	2020-1-25	2019-12-7	100,000.00
锦州银行沈阳南塔支行	丹东雍鼎兮旭贸易有限公司	2020-2-26	2019-11-9	100,000.00
锦州银行沈阳南塔支行	丹东雍鼎兮旭贸易有限公司	2020-3-17	2019-12-27	30,000.00
交通银行镇江丹阳支行	丹阳市加美皮革有限公司	2020-3-16	2019-9-26	1,200,000.00
交通银行镇江丹阳支行	丹阳市加美皮革有限公司	2020-3-16	2019-10-8	1,000,000.00
交通银行镇江丹阳支行	丹阳市加美皮革有限公司	2020-3-16	2019-10-10	1,000,000.00
交通银行石家庄鹿泉支行	际华三五一四制革制鞋有限公司	2020-3-10	2019-10-8	200,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-2-15	2019-11-12	30,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-2-15	2019-11-12	20,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-1-30	2019-11-13	20,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-2-15	2019-11-18	30,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-2-15	2019-11-21	30,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市天宁支行	江苏汇泽商贸有限公司	2020-2-15	2019-11-21	30,000.00
江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市经济开发区支行	常州奥阳纺织品有限公司	2020-1-22	2019-10-29	100,000.00
江苏常熟农村商业银行	常熟市鸿丰纺织厂	2020-3-29	2019-11-5	20,000.00
汇丰银行(中国)有限公司上海分行	深圳佛吉亚汽车部件有限公司	2020-2-6	2019-11-14	4,056.44
华夏银行股份有限公司台州玉环支行	浙江大风范家具股份有限公司	2020-2-26	2019-10-9	800,000.00
华夏银行股份有限公司台州玉环支行	浙江大风范家具股份有限公司	2020-2-26	2019-10-9	800,000.00
华夏银行股份有限公司台州玉环支行	浙江大风范家具股份有限公司	2020-4-28	2019-10-31	500,000.00
华夏银行股份有限公司成都分行	四川新金权贸易有限公司	2020-6-3	2019-12-20	400,000.00
华融湘江银行股份有限公司湘潭分行	湖南华融新湘实业发展有限公司	2020-1-1	2019-7-24	500,000.00
葫芦岛银行股份有限公司绥中支行	上海信克国际贸易有限公司	2020-4-28	2019-11-29	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司绥中支行	上海信克国际贸易有限公司	2020-4-28	2019-11-29	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司海滨支行	上海盾金物资贸易有限公司	2020-4-30	2019-11-8	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司海滨支行	上海盾金物资贸易有限公司	2020-4-30	2019-11-8	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司海滨支行	上海盾金物资贸易有限公司	2020-4-28	2019-11-13	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司海滨支行	上海盾金物资贸易有限公司	2020-4-30	2019-12-6	100,000.00
葫芦岛银行股份有限公司鞍山分行	永康市聚辉金属材料有限公司	2020-5-18	2019-12-7	100,000.00
衡水银行股份有限公司	衡水双鑫汽车用品科技有限公司	2020-4-15	2019-11-12	50,000.00
恒丰银行潍坊高密支行	山东畅通集团股份有限公司	2020-3-10	2019-11-28	100,000.00
恒丰银行青岛即墨支行	即墨市永昌公共交通有限公司	2020-3-11	2019-10-30	100,000.00
恒丰银行江阴支行	江阴倪家巷新材料有限公司	2020-3-16	2019-10-11	100,000.00
恒丰银行江阴支行	江阴市吴韵水务发展有限公司	2020-3-16	2019-10-14	200,000.00
恒丰银行江阴支行	江阴市吴韵水务发展有限公司	2020-3-16	2019-10-31	200,000.00
恒丰银行江阴支行	江阴市春申现代农业发展有限公司	2020-3-17	2019-11-18	100,000.00
恒丰银行股份有限公司淄博分行	山东泰和公路工程有限公司	2020-4-24	2019-11-7	100,000.00
恒丰银行股份有限公司淄博分行	山东泰和公路工程有限公司	2020-4-24	2019-11-8	100,000.00
恒丰银行股份有限公司淄博分行	山东泰和公路工程有限公司	2020-4-24	2019-11-26	100,000.00
恒丰银行股份有限公司淄博分行	山东泰和公路工程有限公司	2020-4-24	2019-11-17	100,000.00
恒丰银行股份有限公司淄博分行	山东泰和公路工程有限公司	2020-4-24	2019-11-28	100,000.00
恒丰银行股份有限公司潍坊寿光支行	山东千榕家纺有限公司	2020-1-17	2019-12-7	30,000.00
恒丰银行股份有限公司宁波分行	浙江驰坤贸易有限公司	2020-3-9	2019-11-9	100,000.00
恒丰银行股份有限公司临沂分行	山东美鑫金属科技有限公司	2020-3-9	2019-11-29	100,000.00
恒丰银行股份有限公司杭州分行营业部	杭州何润实业有限公司	2020-2-29	2019-10-19	100,000.00
恒丰银行股份有限公司宝鸡分行	宝鸡建安集团股份有限公司	2020-3-17	2019-10-10	200,000.00
恒丰银行股份有限公司宝鸡分行	宝鸡建安集团股份有限公司	2020-3-17	2019-10-21	200,000.00
广东南粤银行股份有限公司深圳龙华支行	上海习瑞焊接材料有限公司	2020-4-28	2019-11-11	50,000.00
阜新银行股份有限公司盘锦分行	辽宁鞍炼热电有限公司	2020-9-18	2019-10-11	500,000.00
阜新银行抚顺分行	大连吉诺莱供应链有限公司	2020-6-2	2019-12-6	100,000.00
法国兴业银行上海分行	深圳佛吉亚汽车部件有限公司	2020-4-21	2019-11-6	1,271,910.64
法国兴业银行上海分行	深圳佛吉亚汽车部件有限公司	2020-4-15	2019-11-15	1,121,160.99
丹阳农商银行清算中心	丹阳市美丽华橡塑制品有限公司	2020-4-10	2019-11-6	100,000.00
大连金州联丰村镇银行	大连聚杰经贸有限公司	2020-4-24	2019-10-30	100,000.00
大连金州联丰村镇银行	大连聚杰经贸有限公司	2020-4-24	2019-10-31	200,000.00
大连金州联丰村镇银行	大连聚杰经贸有限公司	2020-4-24	2019-11-1	100,000.00
大连金州联丰村镇银行	大连聚杰经贸有限公司	2020-4-24	2019-12-17	200,000.00
常州钟楼支行营业室	常州市怡江汽车部件有限公司	2020-3-16	2019-11-4	100,000.00
常州天宁支行营业室	常州市市政建设工程有限公司	2020-3-16	2019-12-16	100,000.00
鞍山银行股份有限公司盘锦分行	盘锦建煌实业有限责任公司	2020-4-30	2019-11-13	500,000.00
合计				43,471,223.49

(2)结合公司信用政策与上述票据购买方的具体协议,说明终止确认上述票据的合理性

公司应收账款平均周转天数约为4个月,根据与客户谈判情况、客户信用审批情况,一般给予客户1-6个月的信用期,其中:家私革客户一般为1-3个月,汽车革客户和鞋面革客户一般为3-6个月。公司对部分承兑银行的资信情况和兑付风险进行了分析,判断上表承兑银行均不存在无法承兑的风险,具体如下:

承兑银行分类风险分析

序号	承兑银行类型	资信情况	是否存在承兑风险
1	大型商业银行	优	否
2	股份制商业银行	优	否
3	城市商业银行	优	否
4	农村商业银行	良好	否
5	农村信用合作社	良好	否

公司收取的应收票据均为银行承兑汇票,背书转让后尽管负有连带清偿责任,但公司根据历史经验并结合承兑银行的资信情况,自公司成立起至今,银行承兑汇票历史上从未发生过不能承兑的情况,上述票据截止4月28日已到期3,645.22万元,公司未收到未能兑付的提示,预计未来发生不能承兑的风险极低,为此,公司将转让出的银行承兑汇票终止确认是合理的。

会计师意见:经核查,公司应收票据均为银行承兑汇票,根据历史经验并结合承兑银行的资信情况,银行承兑汇票历史上未发生不能承兑情况,预计未来发生不能承兑的风险极低,因此,公司对转让出的银行承兑汇票进行终止确认具有合理性。

保荐机构意见:经核查,公司应收票据均为银行承兑汇票,根据历史经验并结合承兑银行的资信情况,银行承兑汇票历史上未发生不能承兑情况,预计未来发生不能承兑的风险极低,因此,公司对转让出的银行承兑汇票进行终止确认具有合理性。

特此公告。

四川振静股份有限公司董事会

2020年5月11日