（上接B070版）

策影响公司对该客户出货较少，导致2019年期末应收账款余额下降明显，2020年上半年又由于疫情因素，交易额仍然较低，下半年双方交易开始恢复正常，因此2020年营业收入同比下降，应收账款余额相比上期增长较为明显。

(2) 期后回款及逾期情况

2018、2019年部分客户存在小额应收账款逾期现象，但期后均已回款，不存在拖欠货款的情况。其中，DANUBE BUILDING MATERIALS FZCO客户2019年存在小额逾期系该客户采用信用证方式付款，由于信用证的开证及寄发方式历时较长，货款难以在30天内到账，但考虑到该客户回款正常，双方交易关系稳定，难以收回货款的风险较小。

2018-2020年前十大客户期后均已回款，公司期末的应收账款不存在大额无法收回的风险。

(3) 主要客户信用政策变动情况及原因

1) BOB'S DISCOUNT FURNITURE，LLC.

该客户2018年的信用政策为OA60，2019年2月信用政策变更为OA75，变更原因为：该客户为公司的大客户，2018年整体销售额较高，预计2019年交易金额将持续增长，且该客户信誉良好，为两方合作顺利开展，双方约定放宽付款期限至75天。 2020年1月信用政策变更为OA90，变更原因为：2019年美国对中国出口货物加征25%的关税，公司为与该客户保持良好的合作关系，多方协商后决定延长账期，以给予客户一定的支持。2020年末，该客户实际已按照60天的账期回款，故2021年该客户的信用政策已调整为OA60。

2) Mazin Furniture Industries Limited.

该客户2018、2019年的信用政策为OA30，2020年4月信用政策变更为OA60，变更原因为：该客户受疫情影响，现金流紧张，故希望公司能够延长付款期限，公司经慎重考虑后，认为该客户属于北美地区大客户，信用良好，双方交易关系稳固，同意变更其信用政策。

3) COPPEL CORPORATION.

该客户2018、2019年的信用政策为DP14，2020年4月变更为OA60，变更原因为：该客户为公司在墨西哥的第二大客户，历史付款情况良好，无逾期记录，2020年由于疫情影响，客户关闭部分店铺，资金紧张，因此希望公司能在付款期限上给予支持，为保持与该客户的友好合作关系，公司同意变更其信用政策。

4) HANDY BUTTON MACHINE CO.

该客户2018年的信用政策为OA60，2019年4月信用政策变更为OA90，变更原因为：该客户近年业务增速较快，并且信用较好，极少出现逾期，为了更好地促进业务增长，公司延长其付款期限至90天。

5) Saudi Co.For Hardware.

该客户2017年的信用政策为DP30，2018年1月信用政策变更为OA30，此次信用政策从“付款交单”变更为“货到付款”，付款期限仍为提单日后30天。2018年8月信用政策变更为OA90，变更原因为：2018年8月由于该客户资金紧张，公司为给予客户支持，暂时放宽其付款期限至90天。2019年1月信用政策变更为OA60，变更原因为：客户资金紧缺情况缓解，公司准备恢复其原信用政策，考虑到该客户销售规模较大，双方交易稳定，故变更其付款期限至60天。

(二) 应收账款余额前五名对象的名称、关联关系、信用政策、对应产品、交易发生额、账龄、期后回款情况

公司2020年年度报告中披露的应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
Costco Wholesale Corporation	44,546,517.69	24.37	2,227,325.88
Amazon.com，Inc.	18,054,574.27	9.88	902,728.71
BOB'S DISCOUNT FURNITURE，LLC	14,289,025.32	7.82	714,451.27
HANDY BUTTON MACHINE CO.	13,586,845.73	7.43	679,342.29
Wayfair Inc.	5,152,690.10	2.82	257,634.51
小 计	95,629,653.11	52.32	4,781,482.66

由于Amazon.com，Inc.与Wayfair Inc.为电商平台，公司实际销售客户为终端消费者，平台向消费者收取货款后再支付给公司，因此平台并非公司的直接客户，但公司是从平台处收取货款，故年度报告中将Amazon.com，Inc.与Wayfair Inc.作为应收账款前五名披露。

剔除应收Amazon.com，Inc.与Wayfair的款项后公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

客户名称	关联关系	信用政策	销售产品	2020年交易额	应收账款余额	账龄	期后回款率
Costco Wholesale Corporation	非关联方	OA90	固定沙发	6,598.75	4,454.65	1年以内	92.52%
BOB'S DISCOUNT FURNITURE，LLC	非关联方	OA90	功能沙发、固定沙发、其他	7,810.02	1,428.90	1年以内	100%
HANDY BUTTON MACHINE CO.	非关联方	OA90	功能沙发、固定沙发、其他	3,749.11	1,358.68	1年以内	100%
AMAZON.COM SERVICES，INC	非关联方	OA120	功能沙发、固定沙发、其他	994.32	524.01	1年以内	100%
DANUBE BUILDING MATERIALS FZCO	非关联方	0A60	功能沙发、固定沙发、其他	1,251.23	395.60	1年以内	100%
小 计				20,403.43	8,161.84		

(三) 结合上述应收账款的账龄、逾期情况、欠款方经营情况和资信水平，补充披露应收账款是否存在无法足额收回的风险，坏账准备是否充分计提

1. 近三年应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	17,859.68	14,857.23	8,458.23
1-2年	413.62	5.45	
2-3年	5.10		
合 计	18,278.40	14,862.69	8,458.23

由上表可见，公司应收账款账龄基本在1年以内，账龄较短。

2020年末账龄1-2年的应收账款中366.66万元系公司应收APPEARANCES INTERNATIONAL的货款，由于双方对未结清的款项存在纠纷，因此对方尚未回款。公司向中国人民财产保险股份有限公司购买了出口信用保险，保险公司正在对该笔货款执行追偿程序，保单约定的赔偿比例为90%，因此该笔货款整体的可回收性不存在明显异常，本期对该笔货款仍按照账龄组合计提坏账准备，计提比例为10%。除此之外，其余1-2年的应收账款金额较小。

2020年末账龄2-3年的应收账款5.10万元系应收Supply Chain Sources LLC的货款，公司后续已不再与该客户合作，预计款项无法收回，已全额计提坏账准备。

从总体上看，公司应收账款账龄结构合理，不存在大额无法收回的应收账款。

2. 近三年应收账款逾期及期后回款情况

近三年前十大客户的应收账款逾期情况及期后回款情况详见本公司回复五(一)所示。由表中数据可见，公司前十大客户中存在小额应收账款逾期情况，但期后均已收回，公司无法足额收回应收账款的风险较低。

3. 主要客户经营情况和资信水平

公司主要客户为境外知名或大型的家具经销商或零售商，客户销售规模较大，信誉良好。公司购买了出口信用保险，在向保险公司进行客户备案时，保险公司会对客户进行调查并出具资信报告，包括客户的基本经营情况及资信水平评级等，上述前十大客户的经营情况良好，资信水平较好，公司无法足额收回应收账款的风险较小。

综上所述，公司应收账款账龄较短，不存在大额逾期情况，期后回款率较高，主要客户经营情况良好，资信水平较好，应收账款可回收风险较低，坏账准备计提充分。

(四) 年审会计师核查程序及核查意见

1. 核查程序

针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括：

(1) 获取前十大客户清单及其交易金额，检查合同约定的信用政策与公司系统中维护的信用政策是否一致；

(2)比较前十大客户及其应收账款变动金额，了解公司大客户的变动情况；

(3)了解2020年应收账款期末余额前五大客户的交易情况及信用政策；

(4)了解公司前十大客户的资信水平、逾期情况以及期后回款情况，核查保险公司出具的客户资信报告，判断公司应收账款无法足额收回的风险大小。

2. 核查意见

经核查，我们认为，公司近三年主要客户及其交易金额、应收账款余额变动未见异常，信用政策变更具备合理性；公司应收账款账龄较短，不存在大额逾期情况，期后回款率较高，主要客户经营情况良好，资信水平较好，应收账款可回收风险较低，坏账准备计提充分。

六、年报显示，报告期末公司预付款项余额为643.17万元，其中按预付对象归集的前五名余额合计430.90万元，占预付款项余额的比例达67.01%。请公司补充披露上述预付对象的具体名称，是否与上市公司或控股股东、实控人存在关联关系，上述预付款项的形成原因及合理性。

公司回复：

(一)报告期末预付前五名对象的具体名称，是否与上市公司或控股股东、实控人存在关联关系，上述预付款项的形成原因及合理性

1. 报告期末公司预付余额前五名的供应商情况

单位：元

单位名称	款项性质	金额	占预付款项余额的比例(%)	是否与上市公司或控股股东、实控人存在关联关系
中国对外贸易广州展览总公司	预付展位费	1,524,262.50	23.70	否
湖州思远包装纸业有限公司	预付房租费	1,169,047.64	18.18	否
安吉亚太制动系统有限公司	预付房租费	791,030.47	12.30	否
Vida XL Europe B.V.	预付货款	533,540.28	8.30	否
中国人民财产保险股份有限公司湖州市分公司	预付保险费	291,100.44	4.53	否
小 计		4,308,981.33	67.01	

2. 上述预付款项的形成原因及合理性

(1) 中国对外贸易广州展览总公司

公司原计划参加于2020年3月举办的第45届中国（广州）国际家具博览会，并于2019年末向中国对外贸易广州展览总公司预付展位费1,524,262.50元。由于新冠疫情影响，该展会延期至2020年7月举办，公司因时间原因无法参加本次家博会，但同意参加于2021年举办的家博会。经双方协商一致，中国对外贸易广州展览总公司同意公司将上述已交展位费作为2021年家博会的展位费使用。

(2)湖州思远包装纸业有限公司

公司向湖州思远包装纸业有限公司租用其位于安吉县塘浦工业园区的工厂用于存放库存，租用面积18,385.75平方米，租赁期间为2019年11月1日起至2023年1月31日止。租金采用预付形式，每6个月支付一次。期末预付该公司款项余额系预付2021年的房租费。

(3) 安吉亚太制动系统有限公司

公司向安吉亚太制动系统有限公司租用其位于安吉县递铺街道康山工业园区阳光大道西段399号的工厂用于存放库存，租用面积20,488.55平方米，租赁期间为2020年9月6日起至2021年3月5日止。公司已全额支付租赁期间的房租费，期末预付该公司款项余额系预付2021年的房租费。

(4) Vida XL Europe B.V.

VidaXL是欧洲（荷兰）的一个电商平台公司，公司在VidaXL平台上采购部分商品用于跨境电商的销售业务。VidaXL平台采用预充值消费的结算模式，公司向平台账户中预充值货款，平台根据公司实际采购结算情况对账户中的预充值款进行实时扣款。期末预付该公司款项余额系预充值货款尚未结算的余额。

(5) 中国人民财产保险股份有限公司湖州市分公司

公司向中国人民财产保险股份有限公司湖州市分公司投保出口信用保险业务，其中短期出口贸易信用保险的投保期间为2020年12月01日至2021年11月30日，出口产品责任险保的投保期间为2020年4月2日至2021年4月1日。期末预付该公司款项余额系预付2021年的保险费。

(二)年审会计师核查程序及核查意见

1. 核查程序

针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括：

(1) 获取了公司报告期内供应商采购清单，主要往来科目明细表，并与审计报告核对一致；

(2)获取公司管理层认定的关联方清单及书面声明，将公司认定的关联方清单与取得的实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员（包括父母、子女、兄弟姐妹）对外投资情况和任职情况调查表进行对比，核实公司关联方清单的完整性；

(3) 通过获取工商资料、网上查询等方式，了解公司主要供应商的股东构成、法定代表人、董事会构成等情况，根据了解到的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员（包括父母、子女、兄弟姐妹）对外投资和任职情况，比照主要供应商的相关信息，检查主要供应商与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员（包括父母、子女、兄弟姐妹）是否存在关联方关系；

(4) 获取主要供应商的采购合同，了解公司对其采购内容和付款政策。

2. 核查意见

经核查，我们认为，报告期末公司预付款项前五名的供应商与上市公司或控股股东、实控人不存在关联关系，预付款项形成的原因合理。

七、年报显示，报告期末公司存货余额为1.73亿元，同比增长43.78%，存货跌价准备余额473.13万元，存货跌价准备整体计提比例仅为2.66%。存货构成看，主要为库存商品、在产品、原材料，期末账面价值分别为1.06亿、0.43亿、0.24亿，分别计提了跌价准备423.93万元、0、49.20万元。请公司：（1）结合近期跨境电商业务开拓情况、存货结构变化情况等，说明本次存货余额大幅增加的原因及合理性；（2）补充披露存货计提跌价准备的具体标准及相应的测试过程，同时结合存货类别、库龄、销售价格等因素，对比同行业其他公司情况，说明相关科目的计提比例是否符合行业通行水平，是否存在计提比例过低、计提不充分的情形；（3）按照境内外分别列示公司存货规模、占比，其中对于境外存货，进一步列示其主要存放地及类别、金额，说明境外存货的出入库、盘点等相关管理制度及其执行情况。

公司回复：

(一)结合近期跨境电商业务开拓情况、存货结构变化情况等，说明本次存货余额大幅增加的原因及合理性

1. 近期跨境电商业务开拓情况、存货结构变化情况

公司近期跨境电商业务处于不断扩张阶段，销售收入从2019年度的10,704.00万元增长至2020年度的26,357.32万元，同比增长146.24%，详见本公司回复二(一)(二)之说明。

公司近期存货结构变化情况如下：

单位：万元

项 目	2020.12.31		2019.12.31		变动比例	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
国内仓库	13,132.76	75.92%	8,634.06	71.76%	52.10%	增加4.16个百分点
原材料	2,378.42	13.75%	1,901.72	15.81%	25.07%	减少2.06个百分点
在产品	4,307.54	24.90%	2,024.11	16.82%	112.81%	增加8.08个百分点
库存商品	6,446.80	37.27%	4,708.23	39.13%	36.93%	减少1.86个百分点
海外仓库	4,166.19	24.08%	3,397.24	28.24%	22.63%	减少4.16个百分点
库存商品	4,166.19	24.08%	3,397.24	28.24%	22.63%	减少4.16个百分点
合 计	17,298.95	100.00%	12,031.30	100.00%	43.78%	

2. 本次存货余额大幅增加的原因及合理性

公司报告期末存货余额为1.78亿元，同比增长39.18%，原因如下：

(1) 公司产销规模扩大，期末存货因公司业务规模扩大而自然增长

随着公司首发募投项目的逐步投产，公司产销规模得到有效提升。公司本期营业收入为116,241.86万元，同比增长8.67%，随着公司整体产销规模的增长，各期末原材料、在产品、库存商品数量均随之增长。

(2) 公司大力开拓跨境电商业务，导致库存商品备货增加

公司从2018年开始拓展跨境电商业务，本期跨境电商业务收入为26,357.33万元，同比增长146.24%，实现快速增长。跨境电商业务不同于OEM/ODM传统业务，因直接通过海外电商平台销售给终端消费者，需要公司在海外仓储备不同型号、数量、款式的产品以备快速响应消费者的需求。公司为满足日益激增的跨境电商终端需求，将大量库存商品运输至海外仓库备货，致使库存商品余额大幅增长。

(3) 出口订舱难，库存积压，生产放缓，导致在产品大幅增加

受海外疫情影响，中国出口集装箱运输市场需求持续处于高位，同时舱位紧张和空箱不足致使期末海运订舱困难，公司货物出运缓慢，库存积压，生产放缓，导致期末在产品数量大幅增加，与同行业公司恒林股份、永艺股份变动趋势一致。

综上，公司本次存货余额大幅增加，与业务实际发展情况相吻合，变动较为合理。

(二) 补充披露存货计提跌价准备的具体标准及相应的测试过程，同时结合存货类别、库龄、销售价格等因素，对比同行业其他公司情况，说明相关科目的计提比例是否符合行业通行水平，是否存在计提比例过低、计提不充分的情形

1. 补充披露存货计提跌价准备的具体标准及相应的测试过程

(1) 公司存货计提跌价准备的具体标准

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(2) 存货跌价准备的测试过程

报告期内，公司分产品类别主营业务毛利率如下：

单位：元

项 目	功能沙发	固定沙发	其 他
主营业务收入	768,013,511.48	280,556,591.40	111,263,416.61
主营业务成本	509,732,401.55	211,360,622.88	66,804,620.29
毛利率	33.63%	24.66%	39.96%

报告期内，公司产品销售情况较好，毛利率较高，经对产成品进行减值测试，未发现其整体存在明显减值迹象。公司持有的原材料、在产品主要系用于生产，经对其进行减值测试，未发现其进一步加工为产成品后整体存在明显减值迹象。因此，认为报告期末公司存货整体不存在明显减值迹象。在此基础上，结合报告期末公司存货库龄分析以及传统业务、跨境电商业务销售费用和销售过程中相关税费状况的了解，发现少量原材料长时间未使用，以及跨境电商业务销售费用率偏高导致部分库存商品可变现净值小于账面成本，对该等存货单独进行减值测试，发现该等存货存在跌价情况，故对其计提存货跌价准备。经减值测试，报告期末公司存在减值迹象存货的存货跌价准备计提过程如下：

单位：万元

项 目	账面余额①	预计销售收入②	预计销售费用③	预计销售税金④	至完工时估计将要发生的成本⑤	可变现净值⑥=②-③-④-⑤	存货跌价准备⑦=①-⑥
原材料	87.70	270.09	32.17	2.13	197.29	38.50	49.20
库存商品	2,081.56	3,650.93	1,993.30			1,657.63	423.93
固定沙发	1,274.87	2,316.59	1,266.77			1,049.82	225.05
功能沙发	91.99	150.05	81.03			69.02	22.97
其 他	714.69	1,184.29	645.50			538.79	175.91
合 计	2,169.26	3,921.02	2,025.47	2.13	197.29	1,696.13	473.13

2. 结合存货类别、库龄、销售价格等因素，对比同行业其他公司情况，说明相关科目的计提比例是否符合行业通行水平，是否存在计提比例过低、计提不充分的情形

(1) 报告期末存货分类别、分库龄账面余额及存货跌价准备情况

1) 分类别、分库龄存货账面余额情况如下：

单位：万元

项 目	账面余额	库 龄			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	2,427.62	2,339.92	72.59	10.57	4.54
在产品	4,307.54	4,307.54			
库存商品	11,036.92	11,036.92			
合 计	17,772.08	17,684.38	72.59	10.57	4.54

2) 分别类、分库龄存货跌价准备情况

单位：万元

项 目	存货跌价准备	库 龄			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料-面料	49.20		39.06	5.60	4.54
库存商品-沙发	423.93	423.93			
合 计	473.13	423.93	39.06	5.60	4.54

截至2020年12月31日，公司存货的库龄基本在1年以内，说明公司产品销售情况良好，不存在大额呆滞存货。公司1年以内的存货占报告期末存货账面余额的99.51%，该库龄产品存货跌价准备计提比例平均为2.40%；库龄在1-3年之间的存货占报告期末存货账面余额的0.47%，占比较低，该库龄产品存货跌价准备计提比例平均为53.70%；库龄在3年以上的存货占报告期末存货账面余额的0.03%，占比极低，公司已全额计提存货跌价准备。

(2) 本期存货销售价格变动情况

单位：元

类 型	2020年度销售单价	2019年度销售单价	变动比例
库存商品-沙发	883.80	830.42	6.43%
库存商品-其他	318.32	205.08	55.22%

公司2020年度产品销售价格较上期增长，主要系跨境电商业务因产品在平台上取得消费者认可，公司上调了产品的销售价格，导致产品单价2020年度较2019年度上升较多。

公司2020年末计提存货跌价准备473.13万元，计提比例为2.66%，上年同期计提比例为5.78%，本期计提比例同比减少3.12个百分点，与2020年度较2019年度产品售价上升导致存货可变现净值增长的趋势相匹配。

(3) 同行业公司存货跌价准备计提情况

单位：万元

公司名称	项目	金额	
恒林股份	存货账面余额	90,075.05	
	存货跌价准备	4,745.55	
	存货跌价准备计提比例	5.27%	
顾家家居	存货账面余额	187,586.43	
	存货跌价准备	453.15	
	存货跌价准备计提比例	0.24%	
永艺股份	存货账面余额	78,039.31	
	存货跌价准备	1,008.88	
	存货跌价准备计提比例	1.29%	
行业平均	存货账面余额	118,566.93	
	存货跌价准备	2,069.19	
	存货跌价准备计提比例	1.75%	
中源家居	存货账面余额	17,772.08	
	存货跌价准备	473.13	
	存货跌价准备计提比例	2.66%	

由上表可见，由于公司与同行业可比公司在产品结构、客户结构、存货结构及采购、生产与销售模式等方面存在一定差异，导致公司与同行业可比公司存货跌价准备具体计提情况存在一定差异，公司报告期末存货跌价准备计提比例高于行业平均水平。

综上，结合存货类别、库龄、销售价格等因素，对比同行业其他公司情况，公司报告期末存货跌价准备计提比例符合行业通行水平，不存在计提比例过低、计提不充分的情形。

(三) 按照境内外分别列示公司存货规模、占比，其中对于境外存货，进一步列示其主要存放地及类别、金额，说明境外存货的出入库、盘点等相关管理制度及其执行情况

1.报告期末公司境内外存货规模及占比情况

单位：万元

地 区	金 额	占 比
境 内	13,132.76	75.92%
境 外	4,166.19	24.08%
合 计	17,298.95	100.00%

2. 报告期末境外存货主要存放地及类别、金额情况

单位：万元

存放地	存放仓库[注]	产品类别	金 额
美 国	LC Logistics Service，Inc.	沙 发	1,377.13
		其 他	1,030.64
美 国	Circlelink Supply Chain Inc.	沙 发	1,047.23
		其 他	311.53
美 国	Amazon自发仓	沙发、其他	160.52
美 国	其 他	沙发、其他	96.53
日 本	Amazon自发仓	沙发、其他	89.42
日 本	海豚仓	沙发、其他	45.53
欧 洲	大健云仓	沙发、其他	7.66
合 计			4,166.19

[注]公司海外存货均存放于第三方仓库

3. 境外存货的出入库、盘点等相关管理制度及其执行情况

公司境外存货逐年增多，为了规范境外存货管理，公司制定了《海外仓存货管理制度》，严格按照相关规章制度及会计核算规定设计了存货入库、保管、出库、盘点等操作流程。

其中与境外存货相关的内部控制管理制度主要如下：

(1) 存货验收入库：海外仓进行收货时，需对货物进行检查，对于验收不合格的存货，海外仓管理人员应及时联系公司，公司视具体情况进行处理。

(2) 存货保管：对海外调拨的产品，由平台销售人员提出调拨请求，根据第三方仓库、平台仓库等分别安排不同流程。

(3)存货销售：对于发出存货，海外仓需根据发货地址，判断距离客户最近仓库，然后安排发货；出库配送须做好各项登记。

(4) 存货盘点：公司每月从第三方仓库平台导出库存，与账面数进行核对，若存在差异，视具体情况进行处理；同时公司在每个资产负债表日，根据海外存货存放地点制定盘点计划进行盘点，确保海外存货处于有效可控管理之下。

截至报告期末，公司严格按照上述内部控制管理制度执行存货入库、保管、出库、盘点等操作流程，相关内部控制运行有效。

(四) 年审会计师核查程序及核查意见

1. 核查程序

针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括：

(1) 了解与海外存货管理相关的流程及相关内部控制制度，评价内部控制制度设计的合理性，并执行相应的控制测试，如取得公司对海外存货的自盘资料；

(2) 获取公司报告期内存货变动及结存情况，分类型对存货各月单位成本实施实质性分析程序；比较前后各期存货的周转率和库龄，评价其合理性并对异常波动做出解释；对公司报告期内业务发展情况及海外存货存放进行分析，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(3) 获取公司报告期内存货的销售情况、库龄、退换货情况，公司存货跌价准备的计提情况，并与同行业上市公司的存货跌价准备的计提情况相比较，核查是否存在重大差异；

(4) 获取公司产品的进销存情况、相关产品的终端销售情况、期末存货主要存放地、产品类别及金额。对于存放国内仓库的存货，我们实施了现场监盘程序并关注残次冷背的存货是否被识别；对于存放海外仓库的存货，我们从第三方仓库平台导出库存记录与公司账面库存记录进行核对，并对第三方进行发函确认。

2. 核查意见

经核查，我们认为，截至报告期末，公司境外存货相关内部控制管理制度设计合理，且执行有效。此外，公司报告期末存货余额大额增加主要系由公司整体产销规模增长、跨境电商业务备货需要，以及期末出口订舱难，库存积压所致，公司报告期末存货跌价准备计提比例高于行业通行水平，不存在计提比例过低、计提不充分的情形。

八、年报显示，报告期末公司应付账款余额2.42亿、同比增长38.06%，主要为货款2.38亿。请公司：（1）结合供应商账期变动情况及当前结算政策、原材料价格波动情况及采购规模、本期生产经营及业务拓展情况等因素，分析本期应付账款显著增长的原因及合理性，是否与本期营业收入走势相匹配；（2）补充披露应付账款期末余额前五名对象的名称、应付账款金额及账龄、形成原因、期后结算情况等。

公司回复：

(一)结合供应商账期变动情况及当前结算政策、原材料价格波动情况及采购规模、本期生产经营及业务拓展情况等因素，分析本期应付账款显著增长的原因及合理性，是否与本期营业收入走势相匹配

报告期末公司应付账款构成及变动如下：

单位：万元

项 目	2020年12月31日	2019年12月31日	变动金额	变动比例
货 款	23,839.86	17,382.10	6,457.76	30.39%
其中：运输费用	3,808.03		3,808.03	
工程设备款	358.51	145.54	212.97	146.33%
合 计	24,198.37	17,527.64	6,670.73	38.06%
剔除运输费用后应付账款	20,390.34	17,527.64	2,862.70	16.33%

由上表可见，公司期末应付账款较上年末显著增长主要系本期将运输费用核算项目从其他应付款调整至应付账款，列报口径较上年发生变化所致。公司本期执行新收入准则，商品控制权转移之前发生的不构成单项履约义务的运输活动，相关成本作为合同履约成本计入营业成本，公司相应调整了运输费用的核算项目和列报口径。剔除运输费用后，公司期末应付账款余额较上年末增加2,862.70万元，同比增长16.33%，主要系报告期末应付货款增加所致，以下进一步对应付货款增加进行分析。

1. 供应商账期及结算政策变动

2020年主要供应商账期变动情况及当前结算政策如下：

单位：万元

供应商名称	本期采购额(含税)	期末应付账款余额	当前结算政策	与上期结算政策是否发生变动
德沃康科技集团有限公司	6,576.42	890.71	票到15天承兑	2020年1月从“票到30天电汇”变更为“票到15天承兑”
重庆锐玛克品牌管理有限公司	3,957.25	842.98	票到30天承兑	未发生变动
宿州市中东木业有限公司	3,444.25	517.90	票到15天电汇	未发生变动
浙江福瑞达海绵有限公司	2,619.91	1,241.83	票到60天承兑	未发生变动
海宁奥尚布业有限公司	2,386.79	678.85	票到30天付款	未发生变动
CHANG BAO VIETNAM CO.，LTD	1,840.44		票到付款	2020年新增供应商
安吉燕青皮革有限公司	1,826.96	645.14	票到60天承兑	未发生变动
山东健翔木业有限公司	1,718.09	143.36	票到15天承兑	未发生变动
杭州华创实业有限公司	1,675.21	262.32	票到15天电汇	未发生变动
湖州耀东包装有限公司	1,492.40	537.26	票到30天承兑	未发生变动
沭阳县富华木业有限公司	1,308.28	182.61	票到15天电汇	未发生变动
杭州奥坦斯布艺有限公司	1,070.81	732.78	票到30天付款	未发生变动
赛诺（浙江）聚氨酯新材料有限公司	1,051.65	658.12	票到60天电汇	未发生变动
浙江安吉锦韵无纺布有限公司	1,023.15	481.38	票到90天付款	未发生变动
小 计	31,991.61	7,815.24		
采购额及应付账款余额占比	43.62%	32.30%		

由上表可见，报告期内新增供应商CHANG BAO VIETNAM CO.，LTD结算政策为收到发票后立即付款，无账期；供应商德沃康科技集团有限公司的结算政策自2020年1月起从“票到30天电汇”变更为“票到15天承兑”，账期缩短。除此之外，其他主要供应商的结算政策为收到发票后15-90天内支付货款，较上年结算政策未发生变化。总体来看，公司主要供应商账期变动情况及结算政策对期末应付账款余额无明显影响。

2. 主要原材料价格波动情况及采购规模

(1) 整体采购情况

2019和2020年度，公司主要物料（包括外购成品）采购情况比较如下：

原材料类别	计量单位	2020年采购规模			2019年采购规模			变动比例		
		单价	数量(万)	金额(万元)	单价	数量(万)	金额(万元)	单价	数量	金额
铁 件	件	157.38	58.94	9,275.44	152.17	68.03	10,352.71	3.42%	-13.36%	-10.41%
棉	立方米	582.42	12.21	7,114.00	621.93	11.67	7,260.16	-6.35%	4.63%	-2.01%
面 料	米	17.47	664.93	11,613.37	18.14	724.32	13,140.55	-3.69%	-8.20%	-11.62%
层 板	立方米	1,690.70	3.13	5,300.24	1,660.19	3.30	5,470.71	1.84%	-4.86%	-3.12%
层板条	立方米	1,919.90	1.50	2,873.63	1,890.72	1.71	3,234.70	1.54%	-12.51%	-11.16%
电 机	个	74.03	26.93	1,993.30	78.33	27.58	2,160.65	-5.49%	-2.38%	-7.75%
纸 片	个	10.39	237.32	2,466.75	9.97	252.59	2,517.82	4.21%	-6.04%	-2.03%
外购成品[注]	-	-	-	3,865.20	-	-	1,430.35	-	-	170.23%
合计				44,501.93			45,567.65			

[注]外购成品主要用于跨境电商销售，因规格种类较多，仅列示采购金额

由上表可见，报告期内主要原材料棉、面料、电机等采购单价较上期有所下降，铁件、层板、层板条、纸片的采购单价较上期有所上升。本期主要原材料的采购金额较上期减少3,500.57万元，同比下降7.93%，主要系受疫情影响，公司主要沙发产品的销售量较上期有所下降，而公司的生产模式是以销定产，因此本期沙发的产量有所下降，主要原材料的采购量相应有所下降。本期外购成品采购金额较上期增加2,434.85万元，同比增长170.23%，主要系本期跨境电商销售规模大幅增长所致。

(2) 分季度采购情况

2019和2020年度，公司主要物料分季度采购情况如下：

单位：万元

物料类别	2020年采购规模				2019年采购规模			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
铁 件	2,460.06	2,115.62	2,143.12	2,556.64	2,336.30	2,349.21	2,671.94	2,995.26
棉	1,299.20	1,287.19	1,604.49	2,923.12	1,641.33	1,755.93	1,818.50	2,044.41
面 料	2,326.47	2,145.40	3,081.59	4,059.91	2,728.68	2,954.79	3,519.15	3,937.93
层 板	997.05	1,101.78	1,355.70	1,845.71	1,132.74	1,275.18	1,432.27	1,630.52
层板条	628.25	639.10	718.41	887.87	662.56	768.91	850.00	953.22
电 机	550.39	374.60	534.08	534.23	489.72	474.83	584.24	611.86
纸 片	527.81	519.90	624.56	794.48	520.69	599.79	640.37	756.96
外购成品	253.54	676.67	848.27	2,086.72	54.00	135.28	530.39	710.68
合计	9,042.77	8,860.26	10,910.22	15,688.68	9,566.02	10,313.92	12,046.86	13,640.84

从分季度采购情况来看，公司主要原材料本期前三季度采购额合计27,034.77万元，较上年同期减少4,172.36万元，同比下降13.37%，而第四季度采购额13,601.96万元，较上年同期增加671.80万元，同比增长5.20%。外购成品本期各季度采购额较上年同期均有不同程度增长，特别是第四季度同比增长最为显著。公司对供应商的付款期一般不超过90天，第四季度的采购额基本在付款周期内，因此，第四季度的采购额增长是公司期末应付货款增长的主要原因。

报告期末应付账款余额较上期末大幅增加的主要供应商情况如下：

单位：万元

供应商名称	采购物料	2020年度		2019年度		变动原因[注]
		第四季度采购额(含税)	应付账款余额	第四季度采购额(含税)	应付账款余额	
浙江福瑞达海绵有限公司	棉类	1,112.85	1,241.83	575.28	643.60