

# 关于实丰文化发展股份有限公司 2020 年报问询函相关问题的回复

---

容诚专字[2021]510Z0063 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

# 关于实丰文化发展股份有限公司 2020 年报问询函相关问题的回复

容诚专字[2021]510Z0063 号

深圳证券交易所：

实丰文化发展股份有限公司（以下简称“实丰文化”或“公司”）近日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对实丰文化发展股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 124 号），我们对问询函中涉及年审会计师的相关问题进行了核查，对相关情况说明如下：

第一题：根据年报，你公司报告期内实现营业收入 2.51 亿元，同比下降 35.30%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-4,098.41 万元，同比下降 594.95%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-3,972.22 万元，同比下降 1500.80%；实现经营活动产生的现金流量净额-2,229.87 万元，同比下降 194.51%。

（3）你公司境外业务占比 78.98%，同比大幅下降 39.25%。请按销售区域列示主要境外客户的名称、关联关系、销售金额，并结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据，说明境外销售的真实性，境外销售降幅较大的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、按销售区域列示主要境外客户的名称、关联关系、销售金额，并结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据，说明境外销售的真实性，境外销售降幅较大的合理性。

销售区域	客户名称	关联关系	销售金额/人民币	2020年销售金额/美元	2020年签订的销售合同金额/美元
北美洲	客户一	非关联方	30,644,932.74	4,445,078.64	4,393,467.14
亚洲	客户二	非关联方	25,447,990.87	3,632,279.18	4,636,316.86
欧洲	客户三	非关联方	17,434,239.28	2,491,364.00	2,400,879.82
欧洲	客户四	非关联方	16,478,253.50	2,401,669.38	2,650,161.26
北美洲	客户五	非关联方	12,875,703.90	1,863,857.71	1,912,296.43

如上表所示，公司 2020 年度主要境外客户的销售金额与销售合同金额基本匹配，差异系各年度签订合同执行的时间差导致。公司境外的主要客户均为合作多年的客户，公司一直与客户保持良好合作关系，合同条款和信用政策未发生重大变化，截至 2021 年 4 月 30 日，亦未发生期后退货的情形。

公司的海关出口报关及出口退税数据如下：

金额单位：人民币元

项目	内容	金额
销售收入	主营业务收入——境外	198,288,891.23
	海关电子口岸出口额折算人民币	159,446,420.52
	差异	38,842,470.71
	转港贸易收入	37,001,543.77
	内部交易中 国内报关的境外销售利润	2,032,651.39
	其他差异	-191,724.45
出口退税	申报表出口额折算人民币	155,826,122.04
	申报出口免(抵)退税总额	19,741,702.07

说明：海关电子口岸数据为系统上出口日期归属于 2020 年度的报关单金额；转港贸易收入为境外子公司香港实丰自行从境内外采购再直接做贸易的业务收入；内部交易中 国内报关的境外销售利润为母公司报关销售给境外子公司，再对外最

终出售的已实现利润；出口退税数据为所属期为 2020 年度的免抵退申报表数据。

如上所示，公司境外销售金额 198,288,891.23 元与海关电子口岸出口额 159,446,420.52 元，差异一方面系境外子公司香港实丰的转港贸易收入及内部交易中国内报关的境外销售利润，另一方面系收入确认时点与海关统计时间差异。

海关电子口岸出口额 159,446,420.52 元和出口退税申报表出口额 155,826,122.04 元有少许差异原因，主要系公司申报出口退税通常滞后销售 1-3 个月。2020 年度主要产品出口退税率为 13%，公司出口退税申报的出口免(抵)退税总额 19,741,702.07 元与海关电子口岸出口额 159,446,420.52 元基本相匹配，不存在重大异常情况。

公司境外销售数量与出库单（境外部分）数量对比情况如下：

项目	数量 PCS(只/个/套)
出库单（境外部分）2020 年度出库数量 A	14,318,007
账面实际境外销售确认收入数量 B	14,247,505
出库单（境外部分）出库数量与境外确认销售收入的 数量差异 C=A-B	70,502

公司 2020 年出库单（境外部分）出库数量与境外确认销售收入的数量基本相匹配，差异主要是期初期末发出商品数量的变动导致。

项目	数量 PCS(只/个/套)
出库单（境外部分）出库数量与境外确认销售收入的 数量差异 C	70,502
外销发出商品 2020-12-31 数量 D	254,890
外销发出商品 2019-12-31 数量 E	184,388
考虑发出商品数量变动后的差异 F=C-(D-E)	0.00

公司境外销售降幅较大，主要系一季度受国内疫情影响，工厂开工受影响；二季度受国外疫情影响，公司策略转为催收账款为主；三季度原材料价格大幅上涨，影响接单谈判；四季度海外运输集装箱严重紧缺，抢柜成本极高，由于该部分费用由客户承担，玩具产品相对较为低值，客户无法承受抢柜费用，多数客户不愿抢柜，宁愿排队等柜，影响出货进度。

综上，结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据的情况来看，公司境外销售业务具有真实性，降幅较大具有合理性。

## 二、核查程序及核查结论

### （一）核查程序

1、了解及评价与销售相关内部控制的设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

2、通过选取样本审阅销售合同、与实丰文化管理层访谈，对收入确认有关的重大风险及控制权转移时点进行了分析评估，进而评估收入确认政策的合理性；

3、对营业收入、产品毛利率进行波动分析，比较与收入相关支出的比例及波动；

4、选取样本检查合同、订单、销售出库单、送货单、报关单、发票、提单、货运物流信息等与收入确认相关的支持性文件及销售回款；

5、检查电子口岸报关单数据、纳税申报表数据与财务账数据是否一致；

6、对重大客户函证销售款项余额及当期销售额；

7、查询主要客户的工商信息或商业登记证，了解主要客户生产经营状态、产品类型、经营地址范围、市场地位等；

8、对营业收入执行截止测试，评估收入是否在恰当的会计期间确认。

### （二）核查意见

经核查，会计师认为公司境外销售真实，境外销售降幅较大具有合理性。

**第二题：根据年报，你公司存货账面余额为 1.14 亿元，同比增长 118.64%，计提存货跌价准备 284.66 万元。存货周转率为 2.62，同比下降 54.04%。**

**（2）请根据存货分类，结合产品价格、原材料采购价格的变动情况等，说**

明本期存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、根据存货分类，结合产品价格、原材料采购价格的变动情况等，说明本期存货跌价准备计提的充分性。

公司存货跌价准备的计提方法：资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

公司参照上述跌价政策对存货进行了跌价测试，公司存货各明细跌价准备计提情况如下：

项 目	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	48,346,093.88	450,568.22	47,895,525.66	19,940,987.63	-	19,940,987.63
半成品	16,386,826.87	869,694.12	15,517,132.75	9,900,973.92	-	9,900,973.92
库存商品	41,112,941.99	1,526,374.06	39,586,567.93	17,780,422.01	157,322.66	17,623,099.35
发出商品	5,433,147.87	-	5,433,147.87	3,523,663.86	-	3,523,663.86
委托加工物资	2,506,275.59	-	2,506,275.59	896,796.52	-	896,796.52
合计	113,785,286.20	2,846,636.40	110,938,649.80	52,042,843.94	157,322.66	51,885,521.28

2020 年度，公司对积压和呆滞的原材料（主要为五金件和包材等）按照可变现净值计提了跌价。

公司主要原材料采购价格变动情况，具体如下：

产品类别	项目	2021 年 1 季度	2020 年度
ABS 塑料	平均采购单价	13.78 元/KG	11.77 元/KG
聚丙烯	平均采购单价	7.61 元/KG	7.48 元/KG

公司主要原材料市场价变动情况，具体如下：

ABS 价格指数走势（数据来源：卓创资讯 <https://index.sci99.com/>）



PP（聚丙烯）价格指数走势（数据来源：卓创资讯 <https://index.sci99.com/>）



公司主要产品类型平均单价、平均成本、毛利率变动情况，具体如下：

产品类别	项目	2020 年度	2019 年度	变动比例
电动遥控玩具	平均单价	37.93	43.08	-11.95%
	平均成本	32.85	31.29	4.99%
	毛利率	13.48%	27.37%	-13.89%
婴幼儿玩具	平均单价	29.86	22.65	31.83%
	平均成本	22.53	16.06	40.29%
	毛利率	24.53%	29.08%	-4.55%
车模玩具	平均单价	11.42	10.81	5.64%
	平均成本	8.99	8.10	10.99%

	毛利率	21.25%	25.07%	-3.82%
动漫游戏衍生品 玩具	平均单价	50.46	12.81	293.91%
	平均成本	35.93	9.84	265.14%
	毛利率	28.80%	23.20%	5.60%
其他玩具	平均单价	13.81	7.86	75.70%
	平均成本	10.25	5.63	82.06%
	毛利率	25.78%	28.45%	-2.67%
玩具贸易	平均单价	9.81	12.97	-24.36%
	平均成本	9.04	11.77	-23.19%
	毛利率	7.85%	9.24%	-1.39%
综合	毛利率	14.69%	20.77%	-6.08%

2020 年度公司执行新收入准则，由于运费重分类导致毛利率平均下降 2.25%，若剔除此影响，公司自产产品毛利率仍较稳定，而贸易毛利率虽稍微下降，但主要的贸易收入一般不产生库存，其实不产生跌价风险。公司的境外贸易主要为订单式生产，只要保持一定的毛利率，产成品跌价风险较低。2020 年末库存商品的跌价准备主要来自于国内商超的货物由于疫情影响出现的长库龄商品。

综上，公司存货跌价计提是合理、充分的。

## 二、核查程序及核查结论

### （一）核查程序

1、了解及评价与存货相关内部控制的设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

2、结合存货监盘，对存货的外观形态进行检视，以了解其物理形态是否正常，观察对存在滞销、损毁等减值迹象的产品是否被识别；

3、取得存货库龄数据，识别滞销积压的、停止经营或陈旧过时的项目，复核管理层确定的呆滞物料范围的合理性；

4、获取被管理层编制的反映期初和期末余额、冲销、转回和计提的存货跌价准备明细表，评价管理层存货跌价准备计提方法的合理性；复核管理层作出的存货跌价准备会计估计及相关假设的合理性，以及其是否符合会计准则的规定；

5、复核管理层存货跌价准备金额计算的准确性及列报是否恰当。

## （二）核查意见

经核查，会计师认为公司存货跌价准备计提充分。

**第三题：根据年报，你公司应收账款账面余额为 6,223.64 万元，同比下降 48.31%，计提坏账准备 475.58 万元，本期收回或转回应收账款坏账准备 615.50 万元。你公司采用预期信用损失法对不同组合计提坏账准备。**

（1）你公司 2020 年第三季度应收账款账面价值为 1.26 亿元，2021 年第一季度应收账款账面价值为 9,694.19 万元，显著高于本期期末账面价值 5,748.06 万元。请结合应收账款形成原因、主要客户及其期末余额变动情况等说明你公司 2020 年期末应收账款账面价值明显偏低的具体原因，你公司是否存在虚构回款的情形。

（2）请说明预期信用损失法下的应收款项坏账计提比例的测算过程，各分组计提比例的确认依据，是否与同行业公司是否存在较大差异。

（3）请列示本期收回或转回的坏账准备的具体构成，转回的原因，款项收回时点，以前年度计提坏账准备是否谨慎、客观，会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

（4）请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、请结合应收账款形成原因、主要客户及其期末余额变动情况等说明你公司 2020 年期末应收账款账面价值明显偏低的具体原因，你公司是否存在虚构回款的情形。

公司主要海外销售均为欧美区域的客户订单，在此波疫情冲击下客户经营情况相继出现恶化，封城封店停工待业等，公司调整政策，适当给予合作多年的老客户信用支持，随着下半年疫情好转带动三季度和四季度订单的逐步恢复，客户经营和资金周转有所改善，客户也逐步在四季度加大了前期销售的回款，致使四季度资金回笼达到 11,961 万元，同时第四季度因海运市场变化的影响，第四季度销售比三季度大幅减少，应收款余额随之减少；两者综合导致应收款余额大幅下降。2021 年第一季度，随之海运市场的逐步好转，2020 年四季度未及时出的货在本季度顺利交付，收入和应收款余额随之增加，公司不存在虚构回款的情形。

公司 2019 年及 2020 年第四季度、2020 年及 2021 年第一季度的销售金额及回款情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2019 年第四季度	2020 年第四季度	2020 年第一季度	2021 年第一季度
销售金额	7,699.21	4,817.74	4,410.59	8,746.18
回款金额	9,883.78	11,961.16	3,508.14	4,918.45

由上表可知，（1）第四季度通常也都是回款高峰期，（2）2020 年第四季度销售虽较 2019 年第四季度少约 3000 万，但基本在 2021 年第一季度补回了。

公司 2020 年末和 2021 年第一季度主要客户应收款变化情况：

金额单位：人民币万元

客户	2020 年 12 月 31 日应 收账款原值余额	2021 年第一季 度销售额	2021 年第一季 度收款额	2021 年 3 月 31 日应 收账款原值余额
客户一	731.15	266.51	467.84	529.82
客户二	189.50	1,371.87	188.07	1,373.31
客户三	1,583.55	13.55	196.22	1,400.87
客户四	205.53	464.93	592.08	78.38
客户五	89.69	31.37	149.27	-28.21
客户六	-	964.59	-	964.59
客户七	-6.33	811.45	-	805.12
客户八	474.71	631.56	-	1,106.27
客户九	67.27	548.88	-	616.15

客户十	991.40	447.32	104.51	1,334.22
合计	4,326.47	5,552.03	1,697.99	8,180.52

二、请说明预期信用损失法下的应收款项坏账计提比例的测算过程，各分组计提比例的确认依据，是否与同行业公司是否存在较大差异。

公司以预期信用损失为基础计提应收账款坏账准备，根据信用风险特征将客户划分为四个组合，对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，分别计算各组合预期信用损失。

首先，根据各组合客户 2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年末的应收账款余额账龄分布情况，计算 2018 年、2019 年及 2020 年各年每个账龄区间对应的迁徙率，得出每个账龄区间 3 年的平均迁徙率及历史回收率；最后，考虑前瞻性信息，计算出各组合每个账龄区间对应的预期信用损失率。

公司账龄组合的平均预期信用损失率及与同行业比较情况如下：

金额单位：人民币万元

项目/2020-12-31	实丰文化	奥飞娱乐	邦宝益智	星辉娱乐	高乐股份
应收账款原值	6,223.64	57,261.23	8,759.21	2,921.46	26,320.26
应收账款坏账准备	475.58	19,187.91	407.96	220.28	4,590.90
平均预期信用损失率	7.64%	33.51%	4.66%	7.54%	17.44%

注：以上数据按同行业公司披露的 2020 年报里按账龄组合计提坏账相关数据填列，其中星辉娱乐取“组合 2：玩具及其他业务”数据。

由上表可知，与同行业上市公司比较，公司坏账准备计提政策及计提比例与同行业总体差异不大。

三、请列示本期收回或转回的坏账准备的具体构成，转回的原因，款项收回时点，以前年度计提坏账准备是否谨慎、客观，会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

本期收回或转回的坏账准备的主要构成如下：

金额单位：人民币元

客户名称	EVER TOP INTERNATIONAL ENTERPRISE LIMITED	Sambro International Ltd	TOY PLUS (FAR EAST) LIMITED	BIZ HK LTD
应收账款期初余额	45,378,760.99	21,469,051.10	14,752,648.41	9,534,988.40
应收账款期末余额	-	15,835,455.16	3,977,068.01	-63,281.09-
期初坏账	3,662,000.70	1,732,521.52	1,190,517.49	769,459.84
期末坏账	-	1,233,310.06	309,745.31	-
坏账转回金额	3,662,000.70	499,211.46	880,772.18	769,459.84
占本年转回总额比例	59.69%	8.14%	14.36%	12.54%
转回原因	收回货款	收回货款	收回货款	收回货款
款项最晚收回时点	2020.12.29	2020.12.23	2020.12.01	2020.12.04

以上四家客户本年的坏账准备转回金额占总额的 94.73%。

公司 2019 年因为新冠疫情影响，预期信用损失率有所提升；2020 年公司考虑新冠疫情及贸易战带来持续性影响，经营上较为保守，策略上以收款为重，2020 年末应收账款余额较年初大幅减少，导致本期坏账转回金额较大。

综上，公司依据信用风险特征将客户划分为组合，以预期信用损失为基础计提应收账款坏账准备，本期因收回应收账款而转回相应坏账准备，以前年度计提坏账准备谨慎、客观，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

#### 四、核查程序及核查结论

##### （一）核查程序

1、对实丰文化与信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和执行情况及其合理性进行了评估，根据内控制度关于企业信用期管理政策分析主要客户信用情况，对比新增客户实际回款速度是否与授信额度一致，非新增客户应收账款回款情况与往期相比是否异常，本期是否更新授信评级，内控制度的设置是否与

实际运行情况相符；

2、结合实丰文化营业收入情况，对比两期应收账款是否有异常变动，检查合同、收款凭证、银行对账单、销货发票等，分析应收款项、交货、回款时间等合同相关要素以及原始凭证发生日期的合理性，结合应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款期末余额的真实性及合理性；

3、分析应收账款周转率指标，并与实丰文化以前年度指标、同行业同期相关指标对比分析，检查是否存在重大异常；

4、评价实丰文化预期信用损失模型的基础的恰当性，所涉及的关键管理层判断的合理性。结合实丰文化应收账款的账龄和客户实际信誉情况，复核信用风险组合划分及预期信用损失计算的合理性。对预期信用损失模型的关键输入值进行评价和测算，包括但不限于历史坏账率、迁徙率、前瞻性调整等；

5、获取实丰文化坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；

6、对重大客户函证销售款项余额及当期销售额；查询主要客户的工商信息或商业登记证，了解主要客户生产经营状态、产品类型、经营地址范围、市场地位等。

## （二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司 2020 年期末应收账款账面价值明显偏低的具体原因，一方面系 2020 年 4 季度外运输集装箱严重紧缺，海运费大幅增长，客户不愿意承受抢柜费用影响出货进度，延迟至 2021 年 1 季度出货，另一方面系 2020 年 4 季度公司加大应收款催收力度。

2、公司应收账款各分组计提比例根据历史坏账率、迁徙率、前瞻性调整等综合计算得出，应收款项坏账计提比例与同行业公司不存在较大差异。

3、公司以前年度计提坏账准备谨慎、客观，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

第四题：根据年报，你公司前期收购泉州众信超纤科技股份有限公司（以下简称“众信超纤”）15%股份，交易对方承诺 2020 年实现扣非后净利润不低于 3,500 万元。报告期内，众信超纤实现扣非后净利润 1,840 万元，未实现业绩承诺。你对众信科技计提长期股权投资减值损失 113.11 万元。

（5）请结合前期业绩承诺均未实现的情况说明你公司长期股权投资减值准备的具体测算过程，计提是否充分、合理。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

#### 一、公司长期股权投资减值准备的具体测算过程

根据协议约定，众信超纤在 2019 年度和 2020 年度应实现的业绩承诺分别为 2500 万元和 3500 万元；结合众信超纤于 2021 年 4 月 19 日披露的，由亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具的报告文号为亚会审字（2021）第 01110260 号的审计报告，众信超纤扣非后净利润低于业绩承诺。会计师对众信超纤的财务报表执行了审阅程序，与审计报告结果相符。

公司通过基于预测众信超纤未来若干年度内的企业自由现金流量并采用适当折现率折现后加总测算得出众信超纤的股权价值，并结合回购协议、账面众信超纤长期股权投资价值，计提相应的减值准备，具体过程如下：

截至 2020 年 12 月 31 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的报告文号为“国融兴华评报字[2021]第 620026 号”资产评估报告，经评估的众信超纤的股权价值为 22,248.15 万元，其中公司持股 15%；公司于 2021 年 1 月 28 日，收到 5%股份对应的回购保证金 400 万元。基于谨慎判断，预测回购难以实现，保证金将被没收。公司计算持有的众信超纤 15%股份的可回收金额为： $22,248.15 \times 10\% + 22,248.15 \times 5\% + 400 = 3,737.22$  万元。

故，本期计提的减值准备计算如下：

截至 2020 年 12 月 31 日	金额单位万元，保留 2 位小数	序号
长期股权投资-成本	4,501.91	A

长期股权投资-损益调整	367.87	B
预计可收回金额	3,737.22	C
期初长期股权投资减值准备	1,019.44	D
2020 年度计提减值损失	113.11	E=A+B-C-D

## 二、核查程序及核查结论

### （一）核查程序

- 1、获取并分析实丰文化确认投资收益和计提减值准备的计算过程和依据，检查计算、列报和披露的准确性；
- 2、获取并查看众信超纤对外披露的年度报告以及其他公告事项，分析和评价其经营状况；
- 3、获取众信超纤已经注册会计师审计的 2020 年度财务报表，并对该财务报表进行审阅；
- 4、获取评估师出具的实丰文化持有的众信超纤 15%的长期股权投资价值的评估意见，并进行分析性复核，评估测算过程等，分析和评价相关资产减值准备计提的充分性及合理性。

### （二）核查意见

经核查，会计师认为实丰文化对众信超纤投资的减值准备计提充分、合理。

（此页无正文，为容诚专字[2021]510Z0063 号关于实丰文化发展股份有限公司 2020 年报问询函相关问题的回复之盖章页。）

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2021 年 6 月 11 日