

证券代码：002098

证券简称：浔兴股份

公告编号：2022-036

福建浔兴拉链科技股份有限公司 关于深圳证券交易所年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

福建浔兴拉链科技股份有限公司（以下简称“公司”或“浔兴股份”）于 2022 年 5 月 17 日收到贵部下发的《关于对福建浔兴拉链科技股份有限公司 2021 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2022〕第 316 号）（以下简称“《问询函》”），公司董事会高度重视，积极组织相关部门会同会计师事务所对《问询函》中提出的问题进行落实，现就有关问题回复如下：

问题一、报告期内，你公司控股股东天津汇泽丰企业管理有限责任公司（以下简称“天津汇泽丰”）、你公司实际控制人王立军因未按时履行法律义务，被河北省唐山市中级人民法院强制执行，执行标的 145,015.21 万元。你公司控股股东天津汇泽丰持有你公司股份 8,950 万股，占你公司总股本的 25%，已全部被司法冻结。请你公司：

（1）说明截至回函日你公司控股股东及一致行动人股票质押、冻结的基本情况，被司法冻结所涉纠纷的具体背景、原因及进展，相关债务本金及利息的偿还情况，是否有能力偿还相关债务，相关股份是否有被司法强制执行的风险。

【公司回复】

2016 年 11 月 14 日，天津汇泽丰企业管理有限责任公司与嘉兴祺佑投资合伙企业（有限合伙）、中国农业银行股份有限公司唐山开平支行签订了《中国农业银行股份有限公司一般委托贷款合同》（以下简称“《委托贷款合同》”），嘉兴祺佑投资合伙企业（有限合伙）委托中国农业银行股份有限公司唐山开平支行向天津汇泽丰企业管理有限责任公司出借不超过人民币贰拾伍亿元（借款期限四年、年化利率 4.5%）用于受让福建浔兴集团有限公司持有的公司 25%的股权。

为保证《委托贷款合同》的履行，天津汇泽丰企业管理有限责任公司、王立军分别与嘉兴祺佑投资合伙企业（有限合伙）签署了《权利质押合同》、《保证合同》。天津汇泽丰企业管理有限责任公司将其持有的公司 8950 万股股票（证券代码：002098）出质给嘉兴祺佑投资合伙企业（有限合伙）为前述委托贷款提供质押担保，并分别于 2016 年 12 月 13 日、2016 年 12 月 15 日及 2016 年 12 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股票质押登记手续。

借款到期后，天津汇泽丰企业管理有限责任公司逾期未归还借款本金及利息，构成违约。嘉兴祺佑投资合伙企业（有限合伙）向天津市第三中级人民法院申请执行。天津汇泽丰企业管理有限责任公司持有的公司 8950 万股股票于 2021 年 1 月 28 日被天津市第三中级人民法院司法冻结，冻结期限三年。截至回函日，天津汇泽丰企业管理有限责任公司持有的公司 8950 万股股票市值已不足清偿前述贷款本息。

另，天津汇泽丰企业管理有限责任公司、王立军又涉及其他债权债务纠纷，被债权人向唐山市中级人民法院申请执行。天津汇泽丰企业管理有限责任公司持有的公司 8950 万股股票于 2021 年 10 月 11 日被唐山市中级人民法院司法轮候冻结。

截至回函日，天津汇泽丰企业管理有限责任公司、王立军未按时履行法律义务，被限制高消费或失信被执行人。前述冻结股份不排除未来进一步被司法处置。

（2）结合上述问题，说明控股股东股份冻结事项对你公司生产经营及控制权稳定性的影响，并充分提示相关风险。

【公司回复】

公司实际控制人王立军不在公司担任任何职务，且公司控股股东天津汇泽丰企业管理有限责任公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面与公司完全分开；公司具有独立完整的资产、业务及自主经营能力，前述股份冻结事项对公司日常生产经营不构成重大影响。

若未来前述冻结股份被进一步司法处置，将导致公司控制权发生变更的风险。公司将持续关注控股股东天津汇泽丰企业管理有限责任公司股份冻结及涉及案件的进展情况，并积极履行信息披露义务；请广大投资者注意投资风险。

问题二、2021 年，你公司实现营业收入 226,173.97 万元，同比增长 42.25%；

归属于上市公司股东的净利润 12,613.14 万元，同比下降 37.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,118.59 万元，同比增长 247.20%；经营活动产生的现金流量净额 12,184.14 万元，同比下降 53.26%。

2021 年四季度，你公司实现营业收入 67,985.62 万元，为全年最高，占全年营业收入 30.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 479.81 万元，为全年最低，占全年归属于上市公司股东的净利润 3.80%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 615.83 万元，为全年最低，占全年归属于上市公司股东的净利润 5.08%。请你公司：

(1) 说明归属于上市公司股东的净利润下降、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润大幅增长的原因，并结合上述情况说明归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额变动与营业收入变动不匹配的原因及合理性。

【公司回复】

(一) 归属于上市公司股东的净利润下降、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润大幅增长的原因分析

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	增减额	增减变动比例 (%)
营业收入	226,173.97	158,991.94	67,182.03	42.25
归属于上市公司股东的净利润	12,613.14	20,060.43	-7,447.29	-37.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,118.59	3,490.39	8,628.20	247.2

报告期非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动额	变动比例 (%)
非流动资产处置损益	-616.93	-759.18	142.25	18.74
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,175.99	2,670.20	-1,494.21	-55.96

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	95.41	256.95	-161.54	-62.87
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	478.06	0.00	478.06	100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	104.91	-129.18	234.09	181.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目(个税手续费返还)	7.51	20.07	-12.56	-62.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目(业绩补偿款)	-654.73	19,214.62	-19,869.35	-103.41
减：所得税影响额	86.87	4,694.95	-4,608.08	-98.15
少数股东权益影响额(税后)	8.79	8.48	0.31	3.66
合计	494.55	16,570.04	-16,075.50	-97.02

如上表所示，2021年公司实现归属于上市公司股东的净利润12,613.14万元，同比下降37.12%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润12,118.59万元，同比增长247.20%；两者增减方向不一致的主要原因是：

1、2021年因业绩补偿款确认的公允价值变动损益同比减少19,869.35万元。有关业绩补偿确认的原则及具体情况详见本问询函第3问的回复。

2、2020年因新冠疫情，政府部门加大对企业的支持；2021年度相关政府补助减少1,494.21万元。

(二) 净利润与营业收入变动分析

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	增减	增减变动比例(%)
营业收入	226,173.97	158,991.94	67,182.03	42.25
归属于上市公司股东的净利润	12,613.14	20,060.43	-7,447.29	-37.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,118.59	3,490.39	8,628.20	247.20

归属于上市公司股东的净利率	5.58%	12.62%	-7.04%	
扣除非经常性损益的净利率	5.36%	2.20%	3.16%	

报告期各项费用占营业收入的比重

项目	2021年		2020年		费用率变动 (%)
	金额	费用率(%)	金额	费用率(%)	
销售费用	29,531.73	13.06	19,732.13	12.41	0.65
管理费用	16,650.04	7.36	14,911.79	9.38	-2.02
研发费用	7,111.10	3.14	4,762.55	3.00	0.15
财务费用	3,839.26	1.70	5,808.95	3.65	-1.96
期间费用小计	57,132.13	25.26	45,215.42	28.44	-3.18
营业收入	226,173.97		158,991.94		

由上表可知,2021年公司实现营业收入226,173.97万元,同比增长42.25%;归属于上市公司股东的净利润12,613.14万元,同比下降37.12%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润12,118.59万元,同比增长247.20%。

1、营业收入与归属于上市公司股东的净利润变动不一致,主要原因是:

(1) 2021年因业绩补偿款确认的公允价值变动损益同比减少19,869.35万元。

(2) 2021年公司营业收入同比增长42.25%,导致公司经营性利润有所增长,具体增长原因详见“营业收入与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动不一致的原因说明”。

2、营业收入与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动不一致,主要原因是:

(1) 本期营业收入增长,管理费用中多数属于固定费用,因此管理费用率下降2.02%。

(2) 财务费用减少1,969.69万元,下降33.91%,主要是利息支出减少1,688.00万元。因财务费用与贷款规模相关,2021年贷款月均余额的下降导致财务费用利息支出减少。同时由于2021年营业收入增加,财务费用占营业收入

比率下降 1.96%。

(3)2021 年信用减值损失及资产减值损失分别减少 2,011.75 万元、2,218.68 万元，同比分别下降 76%、58.98%。

(三) 经营活动产生的现金流量净额与营业收入变动分析

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	增减额	增减变动比例 (%)
营业收入	226,173.97	158,991.94	67,182.03	42.25
经营活动产生的现金流量净额	12,184.14	26,067.22	-13,883.08	-53.26

2021 年公司实现营业收入 226,173.97 万元，同比增长 42.25%；经营活动产生的现金流量净额同比减少 13,883.08 万元，下降 53.26%。营业收入与经营活动产生的现金流量净额变动不匹配主要原因是经营活动现金流入增加 58,091.71 万元，增长 36.31%，低于营业收入增长，及经营活动流出增加 71,975 万元，增长 53.75%，高于营业收入增长，由于这两个因素的综合影响导致的。

其中，经营活动现金流入低于营收增长的原因主要是：

1、2021 年通过收取银行承兑汇票收回货款较 2020 年同期增加 3,000.00 万元；另因疫情原因 2020 年四季度营业收入同比 2019 年四季度减少 10,390.21 万元，而四季度款项多数在次年一季度收回，导致 2021 年一季度销售商品收到的现金同比 2020 年同期减少了 7,936 万元；以上因素使得 2021 年销售商品、提供劳务收到的现金增长 38.81%，低于营业收入的增长。

2、2021 年收到的政府补助减少 1,462.39 万元及 2020 年收回银行汇票保证金 1,712.51 万元，导致收到其他与经营活动有关的现金流入同比减少 2,640.74 万元。

经营活动现金流出增长 53.75%，高于营业收入增长的主要原因是：

1、2021 年电商业务备货增加但销售低于预期，导致购买商品、接受劳务支付的现金增长 15,624.29 万元，同比增长 66.84%；拉链业务因销售增长，加之原材料涨价及在手订单增加，相应增加材料采购，导致购买商品、接受劳务支付的现金增长 39,799.85 万元，同比增长 79%。

2、支付其他与经营活动有关的现金增长 51%，主要是 2021 年跨境电商竞争

日益激烈，价之链大量新品开发上市，亚马逊站内 CPC 成本大幅上涨，导致 2021 年支付广告及推广费增加 4,638.68 万元，同比增长 252%。因 2021 年海外经济复苏导致发货量增加、海运价格同比大幅上涨等因素影响，但销售不及预期，库存增加导致仓储物流费用增加 1234.94 万元，同比增长 136.61%。

综上所述，归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额变动与营业收入变动符合公司实际情况，具有合理性。

(2) 结合往年四季度情况说明报告期内四季度营业收入占比较高但净利润占比低的原因及合理性。

【公司回复】

单位：万元

项目	2021年			2020年			2019年		
	全年	四季度	四季度占比(%)	全年	四季度	四季度占比(%)	全年	四季度	四季度占比(%)
营业收入	226,173.97	67,985.62	30.06	158,991.94	46,525.66	29.26	191,914.94	56,915.87	29.66
其中： 拉链业务	171,200.12	49,091.14	28.67	121,462.58	37,842.67	31.16	144,536.21	37,671.12	26.06
跨境电商业务	54,973.85	18,894.48	34.37	37,529.36	8,682.99	23.14	47,378.73	19,244.75	40.62
归属于上市公司股东的净利润	12,613.14	479.81	3.80	20,060.43	13,904.94	69.32	5,289.83	-1,361.78	-25.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,118.59	615.83	5.08	3,490.39	-1,406.82	-40.31	4,898.77	-1,100.95	-22.47
其中： 拉链业务	12,879.34	2,444.23	18.98	6,043.40	1,255.62	20.78	9,094.85	1,338.81	14.72
跨境电商业务	-760.75	-1,828.40	240.34	-2,553.01	-2,662.44	104.29	-4,196.08	-2,439.76	58.14

如上表所示，2021 年四季度的营业收入占比为 30.06%，与公司以往年度（2019-2020 年）四季度营业收入占比，基本保持一致。

拉链业务 2021 年四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润占比 18.98%，与 2020 年四季度的占比 20.78%接近；2019 年四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润占比 14.72%，比 2020-2021 年低，原因是 2019 年四季度计提了因逾期支付价之链小股东股权收购款违约金 990.48 万元。

跨境电商业务 2021 年四季度的净利润亏损较大，其主要原因如下：

（1）产品推广费用的增加。跨境电商行业四季度为销售旺季，为提高并稳定产品 LISTING 的排名，实现旺季销售目标，2021 年四季度，公司加大广告营销推广费用投入，同比增加 2114 万元，同比增长 352%。因市场竞争激烈、亚马逊平台政策变化，销售不及预期，直接影响四季度的经营业绩。

（2）物流成本的增加。由于受疫情的影响，国际货运物流价格不断上涨，在发货量与物流量增加的情况下，公司 2021 年四季度的物流费用同比增加 1,274.65 万元，同比增长 75.42%。

（3）仓储费用的增加。由于四季度库存增加，导致仓储费用增加 269.17 万元同比增长 154%。

（4）汇率变动增加财务费用。由于价之链主要为出口业务，四季度出口收入占比高，2021 年四季度人民币汇率变动增加财务费用 126.71 万元，也一定程度影响四季度经营业绩。

综上所述，公司 2021 年四季度营业收入占比较高，但净利润占比低，符合公司实际情况，具有合理性。

问题三、2020 年，你公司确认业绩补偿款共计 19,214.62 万元。2021 年，你公司通过福建省泉州市中级人民法院申请强制执行，收回被执行人甘情操存放在泉州银行晋江龙湖支行的款项计 11,761.67 万元。报告期内，你公司价之链股权收购项目业绩补偿公允价值变动为-654.73 万元。请你公司结合补偿方财务状况、偿付能力等变化情况，说明对业绩补偿款确认公允价值变动损益的合规性及合理性，并说明前期确认业绩补偿款是否谨慎，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请会计师事务所核查并发表明确意见。

【公司回复】

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定“企业在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。

2020 年资产负债表日后事项，公司根据中国国际经济贸易仲裁委员会 2021 年 2 月作出的（2021）中国贸仲京裁字第 0365 号《裁决书》及公司当时掌握被执行人可执行的财产信息确认了公允价值变动收益-业绩补偿款 19,159.96 万元，后续通过会计差错更正为 19,214.62 万元，其中：根据被执行人冻结账户余额并结合可分配比例确认业绩补偿 12,083.45 万元；针对被执行人持有价之链 31.337%的股权（该股权已质押给公司，并已办理了质押登记），按照截止 2020 年末价之链公司经审计后的净资产账面价值（人民币 22,581.96 万元）和经评估的净资产价值（人民币 25,803.13 万元）孰低原则进行计算，确认业绩补偿金额=22,581.96 万元*31.337%=7,076.51 万元，后续通过会计差错更正为 7,131.17 万元。

2021 年公司价之链股权收购项目业绩补偿公允价值变动为-654.73 万元。变动原因如下：

（1）2021 年公司通过福建省泉州市中级人民法院申请强制执行，共收回被执行人甘情操存放在泉州银行晋江龙湖支行的款项 12,163.76 万元，其中业绩补偿执行款 11,761.67 万元，仲裁费 402.09 万元。因此，公司对 2020 年针对冻结账户余额预计可分配金额确认的业绩补偿款 12,083.45 万元与实际收到的业绩补偿执行款 11,761.67 万元两者之间的差异 321.78 万元予以冲回。

（2）针对质押给公司的 31.337%价之链股权，公司按照 2021 年末价之链公司经审计后的归母净资产账面价值（人民币 21,693.88 万元）和经评估的归母净资产价值（人民币 21,969.51 万元）孰低原则进行计算，确认业绩补偿金额=21,693.88 万元*31.337%=6,798.21 万元，对比 2020 年末余额 7,131.17 万元，冲回 332.96 万元。该股权的司法处置目前处于法院委托评估机构评估阶段。

截止目前，公司尚未发现被执行人其他可执行的财产。

综上所述，公司前期及本期对业绩补偿款的确认和调整会计处理充分考虑了补偿方的财务状况及其变化，且遵循了《企业会计准则》的相关规定，对业绩补偿款确认公允价值变动损益合规、合理，亦较为谨慎。

【会计师核查意见】

我们对上述情况说明所载资料进行了核查，针对上述问题我们实施的审计程序包括：

(1) 复核浔兴股份与价之链原股东签订的《盈利补偿协议》和中国国际经济贸易仲裁委员会作出的(2021)中国贸仲京裁字第 0365 号《裁决书》，评价是否按照协议约定和裁决意见确认相关的金融资产；

(2) 复核管理层确认业绩补偿形成的金融资产及其收益的计算过程，评价确认金额是否合理，是否按照有关规定进行了适当的会计处理和披露；

(3) 获取律师对浔兴股份相关仲裁结论和后续可执行财产情况的法律意见；

(4) 访谈公司管理层，了解业绩补偿截止本回复日的最新执行情况；

(5) 评价所确认资产相关的经济利益是否很可能流入。

经核查，我们认为，根据《裁决书》和《盈利补偿协议》的业绩补偿条款以及业绩承诺方可执行的财产状况，浔兴公司前期及本期对业绩补偿款可收回性的相关判断和估计是合理、谨慎的，相关会计处理符合《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的相关规定。

问题四、年报显示，报告期末，你公司货币资金期末余额 29,360.11 万元，同比下降 43.38%；其中受限货币资金 12,083.44 万元。流动负债 104,046.25 万元，占总负债 95.91%。请你公司说明：

(1) 目前持有货币资金的具体情况，包括但不限于具体金额、存放地点、存放类型、使用安排等，并说明货币资金大幅下降的原因。

(2) 货币资金受限的具体原因、时间及用途，是否及时履行相应披露义务（如适用）。

(3) 截至目前有息负债的详细情况，包括债务类型、债务金额、到期期限、偿付安排等，并结合目前可自由支配的货币资金、可变现资产等情况，说明是否具备足够债务偿付能力以及你公司拟采取的防范应对措施。

请会计师事务所核查并发表明确意见。

【公司回复】

(1) 目前持有货币资金的具体情况，包括但不限于具体金额、存放地点、存放类型、使用安排等，并说明货币资金大幅下降的原因。

2021 年末，公司持有货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2021 年末 余额	存放地点	存放类型	使用安排	2020 年末 余额	同比 增减
库存现金	38.65	公司及子公司	现金	用于公司日常 报销等的周转	36.33	6.39%
银行存款	16,842.7	各商业银行	活期存款	用于支付公司 日常贷款、费 用、投资等	27,367.57	-38.46%
其他货币 资金	12,478.76	各商业银行、 期货账户、支 付宝及亚马 逊平台账户 等	贷款、信用证、 汇票和用电保 证金；期货账 户资金；第三 方平台资金	用于信用证、 票据及贷款到 期时保证支付	24,452.48	-48.97%
合计	29,360.11				51,856.38	-43.38%

报告期末，公司货币资金同比减少 22,496.27 万元，下降 43.38%，主要是公司银行存款及其他货币资金下降导致的。

银行存款同比减少 10,524.87 万元，减少的主要原因是：2021 年公司净偿还银行贷款 25,230 万元，还贷的主要资金来源：一是通过公司收到业绩补偿款 11,761.67 万元进行偿还，二是通过公司持有的银行存款进行偿还。

其他货币资金同比减少 11,973.72 万元，减少的主要原因是 2021 年开展售后回租融资业务向银行存入的信用证保证金和未来须向租赁公司支付租金的金额同步减少所致，2021 年向银行申请开具远期国内信用证用于支付售后回租融资业务形成租金而存入的银行保证金同比减少 12,203.63 万元，到期需支付的融资租赁款同步减少 10,249.47 万元。

截止 2022 年 4 月 30 日，公司货币资金具体情况如下（金额单位：万元）：

项目	货币资金余额	存放地点	存放类型	使用安排
库存现金	90.81	公司及子公司	现金	用于公司日常报销等的 周转。
银行存款	19,977.02	各商业银行	活期存款	用于支付公司日常贷 款、费用、投资等
其他货 币资金	12,860.13	各商业银行、期货账 户、支付宝及亚马 逊平台账户等	保证金（贷款、信用证、 汇票和用电）；期货账户 资金；第三方平台资金	用于信用证、票据及贷 款到期时保证支付
合计	32,927.96			

其中：因抵押、质押等对使用有限的货币资金总额	12,108.10	各商业银行	保证金（贷款、信用证和汇票）；期货账户资金；	
------------------------	-----------	-------	------------------------	--

(2) 货币资金受限的具体原因、时间及用途，是否及时履行相应披露义务（如适用）。

2021 年末，公司受限的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	受限金额	受限时间	受限原因	用途
供电质押保证金	30.40	长期	供电保证	供电保证
期货保证金	178.49	2021.4.28-2022.4.27	开展商品期货套期保值	开展商品期货套期保值
银行承兑汇票保证金	235.5	分四笔： 自 2021.06.17 起七个月 自 2021.07.14 起六个月 自 2021.12.07 起二个月 自 2021.12.29 起二个月	申请开具银行承兑汇票	兑付到期银行承兑汇票
银行贷款保证金	1,015.21	2020.8.31-2023.8.18	获取银行借款	兑付到期借款
信用证保证金及利息	10,623.84	分三笔： 自 2021.6.8 起 365 天 自 2021.6.9 起 365 天 自 2021.6.10 起 365 天	申请开具信用证	兑付到期信用证
合计	12,083.44			

公司已根据深圳证券交易所《股票上市规则》相关规定履行了审议程序及披露义务如下：

1、公司供电质押保证事项发生于 2013 年，保证金金额占 2012 年度经审计资产的比例小于 10%，未达信息披露标准，无需对该事项进行专项信息披露。公司于每年年度报告、半年度报告的财务报表附注中对资产受限做了相关披露。

2、2021 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，同意公司开展商品期货套期保值业务。

公司于 2021 年 4 月 30 日在指定信息披露媒体上披露了《第六届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2021-018）、《关于开展商品期货套期保值业务的公告》（公告编号：2021-025）。

3、2021 年 4 月 28 日，公司召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司及子公司 2021 年度向银行等金融机构申请综合授信额度的议案》；2021 年 5 月 27 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及子公司 2021 年度向银行等金融机构申请综合授信额度的议案》；同意公司 2021 年度向银行等金融机构申请授信额度不超过人民币 15 亿元、同意公司在有关业务项下对债权人（贷款银行）所负债务提供保证；授信业务范围包括但不限于流动资金贷款、并购贷款、委托贷款、票据贴现、信用证、银行承兑汇票、融资租赁、保函、保理等金融产品。在授信额度内，该等授信额度可以循环使用。

公司于 2021 年 4 月 30 日在指定信息披露媒体上披露了《第六届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2021-018）、《关于公司及子公司 2021 年度向银行等金融机构申请综合授信额度的公告》（公告编号：2021-022）。

公司于 2021 年 5 月 28 日在指定信息披露媒体上披露了《2020 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2021-039）。

（3）截至目前有息负债的详细情况，包括债务类型、债务金额、到期期限、偿付安排等，并结合目前可自由支配的货币资金、可变现资产等情况，说明是否具备足够债务偿付能力以及你公司拟采取的防范应对措施。

截止目前（2022 年 5 月 20 日），公司有息负债余额 42,200.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

贷款银行/机构	债务类型	债务金额	到期期限
泉州银行晋江龙湖支行	短期贷款	1,800.00	2022年12月15日
泉州银行晋江龙湖支行	短期贷款	3,200.00	2022年12月28日
泉州银行晋江龙湖支行	短期贷款	5,000.00	2023年1月5日
泉州银行晋江龙湖支行	短期贷款	2,000.00	2023年1月5日
农业银行晋江支行	短期贷款	2,000.00	2022年5月31日
农业银行晋江支行	短期贷款	2,000.00	2022年6月2日

农业银行晋江支行	短期贷款	1,900.00	2023年5月9日
农业银行晋江支行	短期贷款	2,000.00	2023年5月10日
厦门银行股份泉州分行	短期贷款	4,000.00	2023年1月20日
兴业银行股份晋江支行	短期贷款	7,000.00	2022年9月23日
兴业银行股份晋江支行	短期贷款	2,000.00	2023年1月16日
兴业银行股份晋江支行	短期贷款	4,800.00	2023年4月28日
晋江深沪工行	短期贷款	2,000.00	2022年9月1日
晋江深沪工行	短期贷款	2,500.00	2022年9月1日
合计		42,200.00	

公司非常重视日常资金管理，在考虑生产经营资金需求及其所产生的现金流量状况下，结合金融机构授信情况，统筹安排银行贷款本息偿付。截止目前，公司从未出现无法偿付到期债务本息的现象。

截止 2022 年 4 月 30 日，公司货币资金余额 32,927.96 万元，其中：各项保证金等使用受限制的货币资金 12,108.10 万元，可用的货币资金 20,819.86 万元。公司有能力和偿付相关债务，具体理由和措施如下：

(1) 公司 2019-2021 年的经营活动产生的现金流量净额分别为 29,157.77 万元、26,067.22 万元、12,184.14 万元，表明公司有稳定的经营现金流支撑，能够满足相关债务的偿还；2019-2021 年末公司有息负债分别为 86,980 万元、62,732.33 万元、37,452.67 万元，表明公司近三年有息负债大幅减少。公司目前生产经营正常，预计未来仍有足够的经营净现金流偿付本息，并根据公司现金流情况考虑进一步降低有息负债。

(2) 公司与贷款金融机构是多年合作关系，近三年来公司有息负债规模的逐年下降、资产负债率的逐步降低，财务费用持续下降，公司盈利状况明显改善，加之公司有较为充足的可用于贷款抵押的土地、厂房等抵押物，各贷款金融机构对公司融资的支持力度不断加强并将进一步提升。

【会计师核查意见】

我们按照中国注册会计师审计准则的相关要求在计划和实施工作时设计和实施恰当的审计程序，针对上述问题我们实施的审计程序包括：

(1) 了解并测试公司与货币资金、筹资活动相关内部控制的有效性；

(2) 获取浔兴股份截至 2021 年 12 月 31 日的货币资金明细表、所有账户的银行对账单并与账面记录进行核对，取得银行打印的已开立银行账户清单与企业提供的货币资金明细表及账面记录核对。

(3) 根据审计准则执行函证程序，函证内容包括存款账户余额、未结清贷款及票据余额、账户类型、起止日期、利率、是否用于担保或存在其他使用限制等，通过银行函证程序落实浔兴股份截至 2021 年 12 月 31 日的货币资金的金额、存放地、存放类型、未结清贷款及票据、货币资金是否用于担保或存在其他使用限制等情况；

(4) 获取并检查公司与银行及信托机构签订的借款协议，及对应的抵押、质押、保证合同，对协议条款中的借款金额、借款期限、借款利率、借款用途、还款计划等关键信息，与入账情况进行核对，检查相关会计记录与原始凭证，以核实公司期末是否存在已到期未偿还的银行借款，核对放款与还款金额是否完整、准确入账，对存在具体还款计划的长期借款的会计处理是否恰当，计提的借款利息是否准确等。

(5) 获取中国人民银行出具的企业信用报告，将未结清的贷款及票据信息与账面记录进行核对；

(6) 获取银行借款协议、保证协议、票据承兑协议、售后回租租赁合同、国内信用证开证合同、国内信用证开证申请书、国内信用证开证通知书，核查浔兴股份截至 2021 年 12 月 31 日货币资金中作为信用证及承兑汇票保证金、贷款保证金、供电保证金和期货保证金等受限情况，复核受限金额，以确保列报披露恰当。

(7) 获取浔兴股份截至 2022 年 4 月 30 日的货币资金明细表及截止 2022 年 5 月 20 日银行有息贷款明细表进行核对。

基于所执行的审计程序，未发现浔兴股份对上述事项的说明与实际存在不符的情形。

问题五、报告期末，你公司应收账款账面余额 43,641.78 万元，同比增长 30.88%，本期计提坏账准备 1,108.61 万元。按单项计提坏账准备的应收账款合计 2,015.52 万元，坏账准备期末余额 1,016.98 万元。请你公司说明：

(1) 按单项计提坏账准备的应收账款主要涉及事项、发生时间及原因、账龄结构，相关主体与你公司是否存在关联关系，已采取及拟采取的催收措施，坏账准备计提原因，计提比例的具体判断依据和合理性。

(2) 应收账款增长的原因及合理性，公司销售信用政策是否发生变化，期后回款情况，并结合欠款方履约能力、公司采取的催款措施及效果说明坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

请会计师事务所核查并发表明确意见。

【公司回复】

(1) 按单项计提坏账准备的应收账款主要涉及事项、发生时间及原因、账龄结构，相关主体与你公司是否存在关联关系，已采取及拟采取的催收措施，坏账准备计提原因，计提比例的具体判断依据和合理性。

(一) 拉链业务期末单项计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	款项性质	账龄结构	是否为关联方
SBS BRASIL ZIPPER COMPANY LEMITED	109.81	109.81	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
江阴市月豪服饰有限公司	94.98	94.98	100.00	已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年、5年以上	否
石狮市新佳诺制衣有限公司	21.58	21.58	100.00	已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年	否
盱眙舜天恒生箱包有限公司	20.89	20.89	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
广州绒点服饰有限公司	14.51	14.51	100.00	已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年	否
南通信达思服饰有限公司	14.08	14.08	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年、5年以上	否
德尔惠(中国)有限公司	10.84	10.84	100.00	客户资金链断裂，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年	否
晋江宏星五金拉链制品有限公司	9.86	9.86	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	1年以内	否

江门市新会区桦屹服饰有限公司	6.31	6.31	100.00	已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
常州金侨旅游用品有限公司	5.81	5.81	100.00	客户已注销，无法收回	拉链销售款	5年以上	否
温州铭鼎服饰有限公司	4.40	4.40	100.00	经营异常，公司通过法院申请执行无果，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
厦门琳阳进出口有限公司	4.19	4.19	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	3-4年	否
温州布布高服饰有限公司	4.08	4.08	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
南京安迪维尔服装有限公司	3.40	3.40	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	1年以内	否
温州黑方时装有限公司	3.22	3.22	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	4-5年、5年以上	否
晋江金豪雀服装织造有限公司	1.15	1.15	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	1年以内	否
温州凯润服饰有限公司	0.93	0.93	100.00	客户已破产注销，无法收回	拉链销售款	5年以上	否
温州英超工贸有限公司	0.64	0.64	100.00	客户营业执照被吊销，已被列入失信人名单，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
上海尚客服饰有限公司	0.50	0.50	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	5年以上	否
成都徐道鸿	0.21	0.21	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	1年以内	否
四川非意欧国际皮革制品有限公司	0.01	0.01	100.00	客户资金困难，预计难以收回	拉链销售款	3-4年、4-5年	否
惠州钧成手袋有限公司	0.00	0.00	100.00	客户已注销，无法收回	拉链销售款	4-5年	否
合计	331.41	331.41					

由上表可知，拉链业务 2021 年末单项计提坏账准备的应收账款余额 331.41 万元，计提坏账准备 331.41 万元，计提比例 100%。该部分客户与公司不存在关

联关系，对应的应收账款系经公司催收后无法偿还的到期货款。公司采取的催收措施包括：电话催收、现场催收、起诉催收等。上述单项认定的客户均已出现资金困难、经营存在异常或吊销注销的情况，经公司催收后仍无法偿还。结合客户目前的经营状况及应收账款的账龄，预计难以收回，基于谨慎性原则，公司已对上述客户进行单项认定，按 100%计提坏账准备，计提理由较充分合理。

(二) 跨境电商业务期末单项计提坏账准备的应收账款列示如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	款项性质	账龄	是否为关联方
Amazon 部分账号	789.75	236.93	30.00	账号被冻结，已申诉	平台销售款	1 年以内	否
STRIPE-AMZ	561.77	280.89	50.00	账号密码被修改，无法提现，申诉中	平台销售款	1-2 年	否
VIPON	209.85	104.92	50.00		平台销售款	1-2 年	否
STRIPE-CCP	118.63	59.31	50.00		平台销售款	1-2 年	否
UNICORN	1.16	0.58	50.00		平台销售款	1-2 年	否
其他小账号	2.94	2.94	100.00	账号被冻结，已申诉	平台销售款	1 年以内	否
合计	1,684.10	685.57					

跨境电商业务单项计提坏账准备的应收账款余额 1,684.10 万元，计提坏账准备 685.57 万元，计提比例 40.71%，具体账龄详见上表。该部分欠款主体系 STRIPE 平台及部分亚马逊平台账号，欠款主体与公司不存在关联关系。其中：

Amazon 部分账号欠款 789.75 万元及其他平台账号欠款 2.94 万元系因亚马逊平台规则调整，价之链部分店铺运营因涉嫌不符合平台规则，导致应收该平台部分账号的销售款暂被冻结，公司已委托专业机构与亚马逊平台沟通、申诉。结合申诉进展及过程产生的成本费用，并基于谨慎性原则，公司对金额较大部分应收款按 30%单项计提坏账准备。对于余额较小的账号，全额计提坏账准备。

期末应收 STRIPE-AMZ、VIPON、STRIPE-CCP、UNICORN 款项合计 891.41 万元，系价之链 Amztracker 软件运营收入，通过 stripe.com 收款平台收款，由于 stripe 收款账号的密码被价之链原总经理甘情操及其团队修改导致无法提现。截止目前，公司已委托律师向 stripe 申诉解锁、提现。公司根据谨慎性原则，按 50%计提坏账准备。

综上，公司单项计提的坏账准备具有合理性。

(2) 应收账款增长的原因及合理性，公司销售信用政策是否发生变化，期后回款情况，并结合欠款方履约能力、公司采取的催款措施及效果说明坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

(一) 应收账款增长的原因及合理性

单位：万元

项目	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	增减变动 (%)
应收账款余额	43,641.79	33,346.10	30.88
其中：拉链业务	39,760.74	30,642	29.76
跨境电商业务	3,881.05	2,704.10	43.52
营业收入	226,173.97	158,991.94	42.25
其中：拉链业务	171,200.12	121,462.58	40.95
跨境电商业务	54,973.85	37,529.36	46.48
应收账款余额占营业收入的比例	19.30	20.97	-1.67
其中：拉链业务	23.22	25.23	-2.01
跨境电商业务	7.06	7.21	-0.15

由上表可知，期末应收账款账面余额 43,641.79 万元，同比增长 30.88%，主要原因是 2021 年拉链业务和跨境电商业务营业收入增长。应收账款增长与营业收入同向增长，公司期末应收账款的增长是合理的。

(二) 公司信用政策

拉链业务：公司与客户有相对固定的结算周期，主要有：货到付款、主要客户信用期 30-90 天、部分优质客户 180 天等结算方式，本期销售信用政策未发生变化。

跨境电商业务：货款账期主要与亚马逊平台账款结算政策相关，2021 年亚马逊平台账款结算周期为 14 天，本期销售信用政策未发生变化。

(三) 催收工作

公司定期与客户进行对账，对已超过信用期未回款的客户反馈销售部门通过邮件或者电话及时进行沟通询问原因，积极催收。如果对方恶意拖欠，公司将采

取司法维权手段。

(四) 客户资信及期后回款情况

拉链业务：公司与主要客户具有长期稳定的战略合作关系，客户资信良好。客户期后已按约定的信用期限陆续进行了回款，2022年1-4月分别回收货款17,446.39万元、9,655.13万元、15,147.55万元、13,801.46万元。

跨境电商业务：深圳价之链客户主要是亚马逊平台，除被冻结账号目前暂无法提现外，其他账号均能正常提现。2022年1-4月分别回收货款3,068.46万元、2,003.02万元、2,410.93万元、2,208.54万元。

(五) 应收账款坏账准备计提的充分及合理性

①公司应收账款坏账计提政策

公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别：

组合名称	确定组合的依据	预期信用损失会计估计政策
关联方组合	公司并表范围内关联方的应收款项	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，不计提坏账准备
无信用风险组合	电商平台款项	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，不计提坏账准备
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征	以应收款项的账龄作为信用风险特征

公司账龄组合预期信用风险损失率如下：

账龄	预期损失准备率(%)
1年以内	5.00
1—2年	10.00
2—3年	30.00
3—4年	50.00
4—5年	80.00
5年以上	100.00

综上，公司对应收账款按组合计提坏账准备是符合企业会计准则的规定。

②公司2021年末应收账款整体坏账准备计提比例为8.02%，按单项计提坏账

准备的应收账款计提比例为 50.46%，按组合计提坏账准备的应收账款平均计提比例为 5.97%；2020 年末应收账款整体坏账准备计提比例为 8.83%，按单项计提坏账准备的应收账款计提比例为 71.23%，按组合计提坏账准备的应收账款平均计提比例为 6.12%。公司近两年按组合计提坏账准备的比例未有较大变动，按单项计提坏账准备的比例下降主要是 2021 年价之链部分账号因涉嫌存在不符合亚马逊平台相关规定，导致应收该部分账号的销售款 789.75 万元暂被冻结，公司已委托专业机构与亚马逊平台沟通、申诉。结合申诉进展及过程产生的成本费用，并基于谨慎性原则，公司对金额较大部分应收款按 30% 单项计提坏账准备。对于余额较小的账号，全额计提坏账准备。

综上，公司应收账款增长与收入匹配，具有合理性，公司销售信用政策未发生变化，客户欠款期后回款正常，客户总体履约能力良好，公司针对不同的欠款采取了不同的有效的催款措施，催收效果良好；按单项计提坏账准备的应收客户与公司不存在关联关系，同时结合期后收款情况，公司坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的规定。

【会计师核查意见】

我们已按照中国注册会计师审计准则的相关要求在计划和实施工作时设计和实施恰当的审计程序，实施的审计程序包括：

（1）了解与评价应收账款的相关内部控制，确定其是否得到执行，并测试其运行有效性；

（2）获取公司应收账款和营业收入明细表，比较分析公司报告期应收账款及营业收入的变动原因，对比主要客户应收账款及营业收入的波动情况，检查应收账款变动情况与营业收入变动是否匹配；

（3）对主要客户执行了函证程序，以确认应收账款余额和销售收入金额，对于未回函的客户，执行替代审计程序；

（4）获取公司应收账款账龄分析表，与公司销售信用政策比对，复核客户账龄情况，结合检查期后回款，评价管理层计提应收账款坏账准备的充分性和合理性；

（5）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性；

复核应收账款账龄和坏账准备的计算是否准确、充分。

(6) 通过天眼查等网络平台，检查主要客户与公司及公司董监高、持股 5% 以上股东是否存在关联关系；同时对客户的信用风险和经营情况等进行检查，分析应收账款的可收回性，评价管理层计提坏账准备的合理性。

经过核查，我们认为：应收账款增长与收入增长匹配，公司销售信用政策未发生变化，相关交易均具有商业实质，符合商业逻辑；按单项计提坏账准备的应收客户与公司不存在关联关系，单项计提坏账准备理由充分合理；按组合计提坏账准备计提充分合理，符合《企业会计准则》的规定。

问题六、报告期末，你公司预付款项期末余额 1,429.26 万元，其中，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额 861.55 万元，占预付款项总额 60.27%。你公司其他应收款中按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款余额为 876.40 万元，占其他应收款期末余额 70.22%。请你公司说明前五名的预付款项及其他应收款具体情况，包括但不限于涉及对象、关联关系、交易事项、发生原因、支付时间、具体金额、预计结算安排等。

【公司回复】

(一) 预付款项前五情况说明

按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：万元

单位名称	与公司的关联关系情况	期末余额	占预付款项合计数的比例(%)	交易事项及发生原因	支付时间	预计结算安排
福建浔兴篮球俱乐部有限公司	公司第二大股东控制的企业	480.27	33.60	预付 CBA 广告赞助费	2021 年 12 月	2022 年 7 月结算完毕
重庆云天化天聚新材料有限公司	无关联关系	137.6	9.63	预付拉链材料采购款	2021 年 12 月	2022 年 1-2 月已结算
青浦供电局	无关联关系	101.26	7.08	预付电费	2021 年 12 月	2022 年 1 月已结算

祥云县三鑫合金有限责任公司	无关联关系	80.06	5.60	预付拉链材料采购款	2021年12月	2022年1月已结算
厦门翔鹭化纤股份有限公司	无关联关系	62.36	4.36	预付拉链材料采购款	2021年11月	2022年2月已结算
合计		861.56	60.27			

(二) 其他应收款前五情况说明

按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：万元

单位名称	与公司的关联关系情况	期末余额	占其他应收款合计数的比例 (%)	交易事项及发生原因	支付时间	预计结算安排
待收出口退税款	无关联关系	565.8	45.34	待收出口退税	/	2022年1月
成都瑞克西自动化技术有限公司	无关联关系	208.28	16.69	设备保证金	2016年7-8月	2023年12月全额收回
深圳天安云谷投资发展有限公司	无关联关系	43.45	3.48	租赁保证金	2019年7月	2022年7月
CD合作定金	无关联关系	31.88	2.55	产品代理保证金	2016年8月	长期合作
洪宝物	无关联关系	27	2.16	员工备用金借款	2021年2月	2022年12月还款
合计		876.4	70.22			

问题七、报告期末，你公司存货账面余额为43,194.33万元，同比增长61.89%。存货周转率3.68次，同比下降10.61%。存货跌价准备或合同履约成本减值准备本期计提1,518.70万元，转回或转销985.16万元，期末余额为2,117.61万元。请你公司：

(1) 列示期末库存商品的构成明细，包括账面金额、库龄、备货用途等，并说明存货大幅增长的原因。

(2) 说明报告期内转回或转销存货跌价准备的具体情况和依据，是否存在

利用存货跌价准备转回调节利润的情形。

(3) 结合报告期内存货周转率下降的情况，说明存货跌价准备计提过程与计提的充分性。

请会计师事务所核查并发表明确意见。

【公司回复】

(1) 列示期末库存商品的构成明细，包括账面金额、库龄、备货用途等，并说明存货大幅增长的原因。

(一) 公司期末库存商品余额明细情况如下

单位：万元

库龄\库存商品构成	拉链产品		跨境电商产品		合计	
	期末金额	占比(%)	期末金额	占比(%)	期末金额	占比(%)
1年以内	4,563.78	98.99	17,875.79	95.72	22,439.57	96.37
1-2年	15.28	0.33	572.81	3.07	588.09	2.53
2-3年	3.18	0.07	61.70	0.33	64.88	0.28
3年以上	27.92	0.61	164.40	0.88	192.32	0.82
合计	4,610.16	100.00	18,674.70	100.00	23,284.86	100.00
备货用途	根据订单生产备货		用于亚马逊平台销售			

(二) 期末存货增长变动分析

单位：万元

项目	2021年末账面余额	2020年末账面余额	变动额	增减比例(%)
原材料	5,762.99	4,105.08	1,657.91	40.39
包装物	47.31	49.34	-2.03	-4.11
低值易耗品	1,013.56	1,113.86	-100.30	-9.00
库存商品	23,284.86	11,530.98	11,753.88	101.93
自制半成品	9,251.83	7,394.43	1,857.40	25.12
在产品	1,434.35	1,032.74	401.61	38.89
委托加工物资	372.62	132.34	240.28	181.56
发出商品	2,026.81	1,321.94	704.87	53.32

合计	43,194.33	26,680.73	16,513.60	61.89
----	-----------	-----------	-----------	-------

存货变动按业务类别分析

单位：万元

业务类别	2021 年末账面余额	2020 年末账面余额	变动额	增减比例 (%)
拉链业务	24,040.74	16,925.81	7,114.93	42.04
跨境电商业务	19,153.59	9,754.92	9,398.67	96.35
合计	43,194.33	26,680.73	16,513.60	61.89

2021 年末存货账面余额 43,194.33 万元，同比增长 61.89%，存货大幅增长的主要原因如下：

原材料增加 1,657.91 万元，增幅 40.39%，主要是 2021 年拉链主要原材料价格不断上涨，结合 2021 年末在手订单的情况，公司储备较多的原材料以备订单的及时交付。

库存商品增加 11,753.88 万元，增幅 101.93%，其中：拉链业务库存增加 2,314.96 万元，主要是公司 2021 年拉链业务板块营业收入增长 40.95%及年末在手订单同比有所增加，导致库存商品同步增加；跨境电商业务库存增加 9,398.67 元，主要原因是 2020 年 7 月价之链刚从原经营团队接手，以消化原有库存为主，2021 年加大了新店及新品布局，8-10 月采购较多存货以备第四季度旺季销售，但因市场竞争激烈及亚马逊平台政策变化，销售不及预期，导致期末库存同比增长 96.35%。

自制半成品增加 1,857.39 万元，增幅 25.12%，在产品增加 401.6 万元，增幅 38.89%，主要是拉链业务 2021 年营业收入增长 40.95%及年末在手订单同比有所增加，导致自制半成品和在产品同步增加。

发出商品增加 704.87 万元，增幅 53.32%，主要是拉链业务部分产品期末已发货，但客户未签收确认及出口订单未完成报关手续等，总体随业务增长而同步有所增长。

(2) 说明报告期内转回或转销存货跌价准备的具体情况和依据，是否存在利用存货跌价准备转回调节利润的情形。

2021年存货跌价准备转销情况

单位：万元

类别	期初余额	本期增加金额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料	1.29	15.74		1.29		15.74
库存商品	1,145.38	1,088.34		677.19	3.25	1,553.28
自制半成品	440.66	414.61		306.68		548.59
合计	1,587.33	1,518.69		985.16	3.25	2,117.61

如上表所示，2021年公司共转销存货跌价准备985.16万元，无转回的存货跌价准备。转销的跌价准备系原计提跌价准备的存货被使用或者销售导致原计提的跌价准备转销。因此，公司不存在利用存货跌价准备转回调节利润的情形。

(3) 结合报告期内存货周转率下降的情况，说明存货跌价准备计提过程与计提的充分性。

(一) 2021年存货周转率情况表

单位：万元

业务类别	2021年12月31日/2021年度			2020年12月31日/2020年度			存货周转率 增减(%)
	存货账面 价值	营业成本	存货 周转 率	存货账面 价值	营业成本	存货 周转 率	
拉链业务	23,310.18	117,795.96	5.05	16,392.05	81,782.79	4.99	1.27
跨境电商 业务	17,766.54	33,424.43	1.88	8,701.34	21,560.22	2.48	-24.14
合计	41,076.72	151,220.39	3.68	25,093.39	103,343.01	4.12	-10.65

如上表所示，2021年存货周转率3.68次，同比下降10.65%。其中：拉链业务存货周转率5.05次，同比上升1.27%；跨境电商业务存货周转率1.88次，同比下降24.14%，下降原因主要是跨境电商业务第四季度因竞争激烈及亚马逊平台政策变化，导致销售低于预期，库存同比增加9,398.67万元，增长96.35%，导致存货周转率下降24.14%。

(二) 2021年末存货跌价准备计提比例情况表

单位：万元

业务类别	2021 年末			2020 年末		
	存货账面 余额	存货跌价 准备	计提比例 (%)	存货账面 余额	存货跌价 准备	计提比例 (%)
拉链业务	24,040.74	730.55	3.04	16,925.81	533.75	3.15
跨境电商 业务	19,153.59	1,387.06	7.24	9,754.92	1,053.58	10.80
合计	43,194.33	2,117.61	4.90	26,680.73	1,587.33	5.95

如上表所示，2021 年末存货跌价准备计提比例 4.90%，同比下降 1.05 个百分点，其中：拉链业务下降 0.11 个百分点，未发生明显变化。跨境电商业务下降 3.56 个百分点，原因主要是价之链 2020 年末的库存商品大部分为开发上市 1 年以上的老品，2021 年末的库存商品大部分是开发上市 1 年以内新品，相对市场竞争力强，变现能力更强，存在跌价金额较小。。

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

①存货可变现净值的确定依据：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，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

综上，公司期末存货增长具有合理性，存货跌价准备转销依据合理，不存在利用存货跌价准备转回调节利润的情形，期末存货跌价准备计提充分。

【会计师核查意见】

我们已按照中国注册会计师审计准则的相关要求在计划和实施工作时设计和实施恰当的审计程序，实施的审计程序包括：

（1）评价与存货相关内部控制设计与运行的有效性，了解存货管理的方式和出入库相关的内部控制措施，结合市场情况分析存货大幅增长的原因；

（2）执行存货监盘程序，检查和观察存货的数量、状况等；

（3）获取存货期末库龄明细表，分析存货结构及存货周转率等。并结合产品状况，检查库龄划分是否正确；对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理充分。

（4）对按照成本与可变现净值孰低计提跌价准备的存货，获取部分存货的进销存明细，将存货的成本与可变现净值进行比较，对管理层估计的可变现净值的合理性进行了评估；

（5）对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，例如检查销售价格和至完工时估计将发生的成本、销售费用以及相关税金等，分析计提存货跌价准备的测算依据是否合理；

（6）获取存货跌价准备计算表并重新计算和分析，检查公司存货跌价计提的充分性；检查以前年度计提跌价的存货在本期的变化情况等，分析存货跌价准备转销的真实性及合理性。

基于所执行的审计程序，我们认为，公司期末存货账面余额增长具有合理性；报告期内存货跌价准备转销主要原因是已提跌价准备的存货在报告期被销售或使用，不存在利用存货跌价准备转回调节利润的情形；公司的存货库龄状况合理、存货跌价准备计提充分。

问题八、报告期内，你公司销售费用 29,531.73 万元，同比增长 49.66%；研发费用 7,111.10 万元，同比增长 49.31%。请你公司说明销售费用大幅增长的原因，并结合报告期内研发项目、研发人员变动情况等说明研发费用大幅增加的原因及合理性。

【公司回复】

（一）销售费用变动情况说明

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减(%)
职工薪酬	9,533.11	7,637.78	24.82
广告及推广费	7,360.88	2,304.24	219.45
销售平台交易佣金	6,748.32	4,693.80	43.77
仓储及物流费	2,360.70	1,281.55	84.21
佣金	1,057.51	812.11	30.22
折旧摊销费	298.61	228.72	30.56
差旅费	284.58	285.90	-0.46
租金物业及水电费	292.69	544.32	-46.23
业务招待费	244.92	343.15	-28.62
办公费	222.26	232.01	-4.21
咨询服务费	221.72	267.32	-17.06
其他	906.43	1,101.23	-17.69
合计	29,531.73	19,732.13	49.66

2021年公司营业收入同比增长42.25%，销售费用增幅49.66%，超过营业收入增长7.41个百分点，主要是广告及推广费同比增加5,056.64万元，增长219.45%，其中主要是跨境电商业务广告及推广费用增加4,638.68万元，因为2021年大量新品上市，而且亚马逊广告成本费率大幅上升所致。仓储及物流费增加同比增加1,079.15万元，增长超84.21%，主要是因为疫情影响，国际海运价格持续大幅上涨，以及跨境电商业务发货量及库存量大幅增加所致。

(二) 研发费用变动情况说明

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减(%)
职工薪酬	3,472.67	1,428.73	143.06
物料消耗	2,375.23	2,383.83	-0.36
设计费	290.93	223.36	30.25
水电费	241.71	198.53	21.75

折旧及摊销	289.51	150.84	91.93
修理费	176.34	160.65	9.76
其他	264.71	216.61	22.20
合计	7,111.10	4,762.55	49.31

研发费用增长主要是来源于研发人员职工薪酬的增长，职工薪酬同比增长的原因主要是：为实现公司五年战略，使公司生产过程控制能力及产品质量稳定性基本达到 YKK 水平，同时增加功能性产品的开发及专利的申请，构建公司在国内拉链行业的领先地位，公司在人才引进及项目立项和预算方面给予大力支持，2021 年公司研发人数增加 128 人，同比增加 36.99%。2021 年费用化在研项目 24 个，同比增加 4 个。因此，公司研发费用的增长是公司针对未来研发战略的部署增加研发投入导致的，增长具有合理性。

特此公告。

福建浔兴拉链科技股份有限公司

董事会

2022 年 5 月 31 日