（上接 C34 版）

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服饰有限公司，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，导致公司营业收入下降。

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 4,585.1?0 万元；b、2019 年度公司鞋面革产品营业收入下降了 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不充分情况

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	近三年平均收回金额	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，出于谨慎性的考虑，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 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、市场推广等各项销售费用、管理费用等相关日常经营运转支出。

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 天内支付，因此公司原皮采购款的结算周期总体在 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原皮所需。

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	江阴市东吴毛纺有限公司	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	2019-7-29	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