



问询函专项说明

天健函〔2021〕803号

上海证券交易所：

由起步股份有限公司（以下简称起步股份公司或公司）转来的《关于对起步股份有限公司业绩预告事项的问询函》（上证公函〔2021〕0261号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的起步股份公司财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、公告披露，本次业绩预亏的另一主要原因为经销商及附属门店向公司退回未销售商品约 2.5 亿元-2.8 亿元。公司将上述退货冲减 2020 年度应收账款约 2.5 亿元-2.8 亿元、营业收入约 2.21 亿元-2.48 亿元及营业成本约 1.5 亿元-1.68 亿元，同时增加存货余额约 1.5 亿元-1.68 亿元，计提相关存货的跌价准备约 6000 万元-8000 万元，预计减少净利润约 1.2 亿元-1.5 亿元。请公司补充披露：（1）本次退回未销售商品是否符合公司的商品退回政策，以及最近 3 年未销售商品的退回情况；（2）本次拟冲回存货的产品类型、库龄、数量、金额，核实相关存货是否真实存在，前期确认的存货账面金额是否真实、准确，前期存货结转成本是否准确、及时；（3）本次冲减的应收账款情况，包括但不限于客户名称、销售产品类型、金额、账龄、约定还款时间、是否逾期，客户与公司及实控人之间是否存在关联关系或其他应说明的关系，核实并说明前期已确认的营业收入、应收账款是否真实、准确；（4）结合近 3 年分产品、库龄的存货跌价准备计提情况，说明本次计提较大金额存货跌价准备计提的合理性，前期存货跌价准备的计提是否充分；（5）结合上述情况，说明是否存在财务“大洗澡”情形。请年审会计师核查并发表明确意见。（问询函第 2 条）

（一）本次退回未销售商品是否符合公司的商品退回政策，以及最近 3 年未销售商品的退回情况

1. 本次退回未销售商品是否符合公司的商品退回政策

根据公司与经销商签订的经销协议，其销售模式为买断式经销，公司在指定地点将商品交付予经销商或承运人后，相关产品的控制权即发生了转移。经销协议也明确约定：经销商购买公司的产品，无论是否能够卖出，是否获利，都与公司无关。经销商无权要求公司包括但不限于退还经销商库存积压产品，产品质量原因除外。

根据公司说明，本次退回未销售的商品，主要系经销商受到疫情影响较大，2021 年 2 月公司管理层与经销商协商允许经销商退回积压产品。这是支持经销商走出困境的一项重大举措，是公司根据市场情况的不可抗力变化与经销商达成的新的退货约定，并非基于原销售合同下的退货行为。公司本次退回未销售商品不符合公司的原有商品退回政策。

2. 最近 3 年未销售商品的退回情况

近 3 年未销售商品退货情况如下：

（1）2018 年度

2018 年度无销售退货。

（2）2019 年度

2019 年度退货情况如下：

单位：万件、万元

经销商	退货数量	退货收入金额 (不含税)	退货成本金额	备注
包头市欧宏商贸有限公司	24.63	1,396.52	891.86	经销商退出
北京华美利达商贸有限公司	25.05	1,310.15	952.55	经销商退出
广西文雀商贸有限公司	11.30	591.99	427.17	经销商退出
石家庄运久商贸有限公司	17.70	936.69	672.92	经销商退出
株洲起福商贸有限公司	1.92	131.75	75.90	经销商退出
合计	80.60	4,367.09	3,020.40	

公司 2019 年开始进行战略调整，取消部分省级代理商，通过单店加盟方式直接与其下属店铺对接合作，为补偿省级代理商，公司允许其退货。

（3）2020 年度

2020 年度退货情况如下：

单位：万件、万元

经销商	退货数量	退货收入金额 (不含税)	退货成本金额	备注
杭州步尚贸易有限公司	45.13	1,562.60	1,616.14	经销商退出
昆明标孩商贸有限公司	10.16	505.57	359.32	经销商退出
丽水瑞景商贸有限公司	16.08	718.96	619.09	经销商退出
临沂永协商贸有限公司	25.88	1,239.72	948.34	经销商退出
南昌博童商贸有限公司	30.05	1,401.15	1,237.58	经销商退出
上海宾恒商贸有限公司	23.39	1,399.44	979.77	经销商退出
沈阳高贝佳商贸有限公司	4.89	241.70	217.15	经销商退出
温州星瀚商贸有限公司	8.68	501.35	379.60	经销商退出
株洲起福商贸有限公司	6.59	289.73	96.21	经销商退出
小 计	170.85	7,860.23	6,453.21	
成都市力晟商贸有限公司	14.72	1,114.01	676.19	日常退货、期后退货
赣州杰贝商贸有限公司	2.39	263.25	148.31	日常退货、期后退货
广西链接服饰有限公司	0.61	31.10	27.92	日常退货、期后退货
广州宝强儿童服饰有限公司	9.39	283.36	374.77	日常退货、期后退货
贵州金湖岸贸易有限责任公司	9.84	590.03	387.75	日常退货、期后退货
哈尔滨南良商贸有限公司	22.07	1,334.69	906.97	日常退货、期后退货
合肥市纵赢商贸有限公司	3.00	212.58	132.73	日常退货、期后退货
惠州丽泉汇商贸有限公司	9.65	962.24	528.79	日常退货、期后退货
济南凹凸工贸有限公司	6.28	523.95	301.78	日常退货、期后退货
临沂市君联商贸有限公司	5.40	455.61	272.69	日常退货、期后退货
青海星淼商贸有限公司	2.75	185.25	110.79	日常退货、期后退货
泉州实达丰商贸有限公司	7.25	175.86	300.99	日常退货、期后退货
厦门臻享电子商务有限公司	5.23	286.30	194.57	日常退货、期后退货

山西谦润商贸有限公司	15.42	432.88	276.15	日常退货、期后退货
陕西鼎臻儿童用品有限公司	28.86	1,524.22	1,034.77	日常退货、期后退货
石家庄欧宏商贸有限公司	7.01	218.94	266.22	日常退货、期后退货
苏州市乐铭贸易有限公司	57.45	3,953.46	2,436.07	日常退货、期后退货
太原豪丽商贸有限公司	13.34	962.08	602.42	日常退货、期后退货
乌鲁木齐永鸿安华服饰有限责任公司	4.74	301.40	193.15	日常退货、期后退货
武汉丽兴源商贸有限公司	66.17	4,619.37	2,850.45	日常退货、期后退货
郑州天启商贸有限公司	23.39	1,615.43	969.38	日常退货、期后退货
重庆爱贝利商贸有限公司	11.45	725.33	478.98	日常退货、期后退货
杭州步尚贸易有限公司	7.76	610.54	417.47	日常退货、期后退货
昆明标孩商贸有限公司	13.78	1,044.71	671.09	日常退货、期后退货
丽水瑞景商贸有限公司	23.70	1,676.24	1,102.24	日常退货、期后退货
临沂永协商贸有限公司	12.58	1,139.65	714.34	日常退货、期后退货
南昌博童商贸有限公司	4.85	499.12	302.47	日常退货、期后退货
上海宾恒商贸有限公司	11.40	874.77	584.38	日常退货、期后退货
石家庄运久商贸有限公司	6.85	558.31	356.46	日常退货、期后退货
温州星瀚商贸有限公司	13.56	779.00	495.14	日常退货、期后退货
株洲起福商贸有限公司	48.79	3,353.82	2,278.92	日常退货、期后退货
小 计	469.69	31,307.51	20,394.34	

其中 2020 年期后退货情况如下：

单位：万件、万元

经销商	退货数量	退货收入金额 (不含税)	退货成本金额	备注
杭州步尚贸易有限公司	7.76	610.54	417.47	期后退货

昆明标孩商贸有限公司	13.78	1,044.71	671.09	期后退货
丽水瑞景商贸有限公司	23.70	1,676.24	1,102.24	期后退货
临沂永协商贸有限公司	12.58	1,139.65	714.34	期后退货
南昌博童商贸有限公司	4.85	499.12	302.47	期后退货
上海宾恒商贸有限公司	11.40	874.77	584.38	期后退货
石家庄运久商贸有限公司	6.85	558.31	356.46	期后退货
温州星瀚商贸有限公司	13.56	779.00	495.14	期后退货
株洲起福商贸有限公司	48.79	3,353.82	2,278.92	期后退货
成都市力晟商贸有限公司	11.37	788.93	531.15	期后退货
赣州杰贝商贸有限公司	1.97	233.71	140.68	期后退货
贵州金湖岸贸易有限责任公司	8.44	483.63	346.81	期后退货
哈尔滨南良商贸有限公司	16.19	1,028.71	735.47	期后退货
合肥市纵赢商贸有限公司	2.99	212.01	142.22	期后退货
惠州丽泉汇商贸有限公司	9.65	962.24	567.99	期后退货
济南凹凸工贸有限公司	3.32	271.15	179.93	期后退货
临沂市君联商贸有限公司	4.18	380.97	244.15	期后退货
青海星淼商贸有限公司	2.65	177.31	114.19	期后退货
厦门臻享电子商务有限公司	5.23	286.30	208.99	期后退货
山西谦润商贸有限公司	3.14	245.93	163.74	期后退货
陕西鼎臻儿童用品有限公司	21.22	1,200.29	920.95	期后退货
苏州市乐铭贸易有限公司	33.26	1,958.31	1,425.98	期后退货
太原豪丽商贸有限公司	9.88	743.47	497.92	期后退货
乌鲁木齐永鸿安华服饰有限公司	3.65	236.69	160.61	期后退货
武汉丽兴源商贸有限公司	40.86	2,746.46	1,919.35	期后退货
郑州天启商贸有限公司	13.79	739.01	531.51	期后退货
重庆爱贝利商贸有限公司	9.24	573.11	423.25	期后退货
合计	344.31	23,804.41	16,177.41	

3. 核查程序和核查结论

(1) 核查程序

1) 查阅了公司与经销商签订的销售合同中对销售退货的有关规定，分析本次退货是否符合退货政策；

2) 对公司高管进行了访谈，了解本次销售退货的原因及合理性；

- 3) 统计了近三年销售退货的情况；
- 4) 对 2020 年度期后的大量退货进行了全部监盘，核实退货的真实性；
- 5) 实地走访主要经销商并发函确认退货金额。

(2) 核查结论

经核查，我们认为：根据公司与经销商签订的经销协议，经销商无权要求公司包括但不限于退还经销商库存积压产品，产品质量原因除外。本次期后退货事项与经销协议约定的条款不符，不符合公司原有的商品退回政策。

(二) 本次拟冲回存货的产品类型、库龄、数量、金额，核实相关存货是否真实存在，前期确认的存货账面金额是否真实、准确，前期存货结转成本是否准确、及时

1. 本次拟冲回存货的产品类型、库龄、数量、金额，核实相关存货是否真实存在

单位：万件、万元

产品类型	库龄	数量	金额
服装	6 个月内	30.80	2,467.85
	7-12 个月	12.62	513.66
	1-2 年	33.54	1,750.99
	2 年以上	41.05	1,872.39
配件	6 个月内	0.04	1.83
	7-12 个月	0.85	4.97
	1-2 年	2.56	41.80
	2 年以上	5.96	57.01
皮鞋	6 个月内	22.17	1,204.34
	7-12 个月	8.11	383.35
	1-2 年	35.52	1,632.54
	2 年以上	44.45	1,847.09
运动鞋	6 个月内	14.02	626.01
	7-12 个月	9.06	427.74
	1-2 年	37.60	1,568.24
	2 年以上	45.97	1,777.62
合计		344.31	16,177.41

公司对退回的货物办理了验收入库手续，我们于 2021 年 4 月 1 日至 4 月 2 日对退货产品执行了监盘程序，监盘范围涵盖退货产品的全部仓库、非退货产品的重要仓库。

监盘结果统计如下：

单位：万件

序号	仓库	库存总数量① [注 1]	退货到库数量（不含在途）② [注 2]	退货在途数量③ [注 2]	审计监盘（非退货）④	审计监盘（退货）⑤	退货监盘比例（%）⑥= ⑤/（②+③） [注 3]	监盘比例（%）⑦= （④+⑤）/ ①[注 4]
1	青田总仓	49.81	11.19		38.63	11.19	100.00	100.00
2	泉州总仓-惠安仓	85.05	20.76		23.89	20.76	100.00	52.50
3	泉州总仓-星泉仓	109.51	90.32		19.19	90.32	100.00	100.00
4	泉州总仓-韵达退货仓	73.97	73.97	20.82		73.97	78.04	100.00
5	泉州总仓-中熙仓	134.70	95.96	1.00		95.96	98.97	71.24
6	泉州总仓-韵达电商仓	46.01			46.01			100.00
7	泉州总仓-中通电商仓	8.02						
8	华北仓	31.68	30.29		1.39	30.29	100.00	100.00
	总计	538.74	322.49	21.82	129.10	322.49	93.66	83.82

[注 1]系公司截至 2021 年 3 月 31 日的全部库存数量 538.74 万件，包括本次期后退货验收入库数量 322.49 万件和非退货产品在库数量 216.25 万件；

[注 2]系本次期后退货产品 344.31 万件，包括截至 2021 年 3 月 31 日已验收入库数量 322.49 万件和未验收入库在途 21.82 万件；

[注 3]除本次期后退货未验收入库的在途产品 21.82 万件外，已验收入库数量 322.49 万件均执行了监盘程序，故本次期后退货监盘相符数量占全部退货数量比例为 93.66%；

[注 4]本次对期后退货验收入库数量 322.49 万件全部执行了监盘程序，对非退货产品抽取了在库数量 93.66 万件执行了监盘程序，故本次存货监盘相符数量占截至 2021 年 3 月 31 日的全部库存数量比例为 83.82%。

经监盘，我们未发现仓库无货、抽检空盒、鞋服产品批量断底发霉毁损等异常情况。

2. 前期确认的存货账面金额是否真实、准确，前期存货结转成本是否准确、及时

前期已确认的存货结转成本、存货账面金额情况如下：

单位：万元

项目	主营业务成本	确认的存货结转成本	确认的存货账面余额
2018年度/2018年末	88,960.94	88,960.94	16,264.14
2019年度/2019年末	101,498.61	101,498.61	24,828.86

前期库存商品变动情况如下：

单位：万元

项目	期初库存商品 账面余额	库存商品入库 金额	库存商品结转成 本金额	期末库存商品 账面余额
2018年度/2018年末	11,239.92	91,436.16	88,960.94	13,715.13
2019年度/2019年末	13,715.13	109,878.42	101,498.61	22,094.95

公司各年末均对存货进行全面盘点，核实存货数量的准确性；对已销售的产品，同一产品编码的存货按月末一次加权平均法进行结转成本，即以本月全部进货数量加上月初存货数量作为权数，去除本月全部进货成本加上月初存货成本，计算出存货的加权平均单位成本，以此为基础，计算出本月发出存货的成本和期末存货成本。公司前期确认的存货账面金额真实、准确，前期存货结转成本准确、及时。

3. 核查程序和核查结论

(1) 核查程序

- 1) 对退货产品执行了监盘程序，取得了部分退回货物的运输单据复印件；
- 2) 我们取得了前任会计师的2018年末存货抽盘记录和账面核对，并对2019年末的存货实施了监盘程序，核实各年末存货数量是否真实、准确；
- 3) 从销售出库记录中抽取样本检查出库单、物流单据，对存货的发出计价进行测试，核查公司成本结转是否及时、准确。

(2) 核查结论

经核查，我们认为退回存货真实存在，前期确认的存货账面金额真实、准确，前期存货结转成本准确、及时。

(三) 本次冲减的应收账款情况，包括但不限于客户名称、销售产品类型、

金额、账龄、约定还款时间、是否逾期，客户与公司及实控人之间是否存在关联关系或其他应说明的关系，核实并说明前期已确认的营业收入、应收账款是否真实、准确

1. 本次冲减的应收账款情况，包括但不限于客户名称、销售产品类型、金额、账龄、约定还款时间、是否逾期

单位：万元

客户名称	产品类型	冲减前应收款余额	期后退货冲减金额	冲减后应收款余额	账龄	约定还款时间	是否逾期
成都市力晟商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	4,724.85	891.49	3,833.36	6个月以内	2021年1-6月	否
赣州杰贝商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	751.18	264.1	751.18	6个月以内	2021年1-6月	否
		1,086.77		822.67	7-12个月	2020年7-12月	是
		1,486.65		1,486.65	6个月以内	2021年1-6月	否
贵州金湖岸贸易有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	695.35		695.35	7-12个月	2020年7-12月	是
		734.31	546.5	187.81	1-2年	2020年1-6月	是
		301.7	220.96	80.74	6个月以内	2021年1-6月	否
哈尔滨南良商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	941.49	941.49		7-12个月	2020年7-12月	是
杭州步尚贸易有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	597.31	689.91	-92.6	6个月以内	2021年1-6月	否
合肥市纵赢商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	2,896.88	239.58	2,657.30	6个月以内	2021年1-6月	否
		263.43	262	1.43	7-12个月	2020年7-12月	是
惠州丽泉汇商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	825.33	825.33		1-2年	2020年1-6月	是
济南凹凸工贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	1,307.08	306.4	1,000.68	6个月以内	2021年1-6月	否
昆明标孩商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	469.32	463.9	5.42	6个月以内	2021年1-6月	否

公司	鞋、配件	716.62	716.62	716.62		7-12个月	2020年7-12月	是
丽水瑞景商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	1,191.93	1,185.72	6.21	6.21	6个月以内	2021年1-6月	否
		708.43	708.43			7-12个月	2020年7-12月	是
临沂市君联商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	376.01		376.01	376.01	6个月以内	2021年1-6月	否
		534.31	430.49	103.82	103.82	7-12个月	2020年7-12月	是
临沂永协商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	938.83	937.43	1.4	1.4	6个月以内	2021年1-6月	否
		350.38	350.38			7-12个月	2020年7-12月	是
南昌博童商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	555.47	564.01	-8.54	-8.54	6个月以内	2021年1-6月	否
青海星森商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	88.32	200.36	-112.04	-112.04	6个月以内	2021年1-6月	否
厦门臻享电子商务有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	323.47	323.52	-0.05	-0.05	6个月以内	2021年1-6月	否
山西谦润商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	2,296.18	277.9	2,018.28	2,018.28	6个月以内	2021年1-6月	否
陕西鼎臻儿童用品有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	3,674.62	1,356.33	2,318.29	2,318.29	6个月以内	2021年1-6月	否
上海宾恒商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	988	988.49	-0.49	-0.49	6个月以内	2021年1-6月	否
石家庄运久商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	61.98	60.68	1.3	1.3	7-12个月	2020年7-12月	是
		570.21	570.21			1-2年	2020年1-6月	是
苏州市乐铭贸易有限公司	服装、皮鞋、运动鞋	3,577.97	2,212.89	1,365.08	1,365.08	6个月以内	2021年1-6月	否

限公司	鞋、配件									
太原豪丽商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	1,788.82	840.12	948.7	6个月以内	2021年1-6月				否
温州星瀚商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	880.29	880.27	0.02	7-12个月	2020年7-12月				是
乌鲁木齐永鸿安华服饰有限责任公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	144.2	63.39	80.81	6个月以内	2021年1-6月				否
		136.49	136.49		7-12个月	2020年7-12月				是
武汉丽兴源商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	67.57	67.57		1-2年	2020年1-6月				是
		3,880.68	2,738.33	1,142.35	6个月以内	2021年1-6月				否
郑州天启商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	365.16	365.16		7-12个月	2020年7-12月				是
		2,166.49	835.08	1,331.41	6个月以内	2021年1-6月				否
重庆爱贝利商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	1,034.49	647.62	386.87	6个月以内	2021年1-6月				否
		1,347.94	1,344.39	3.55	6个月以内	2021年1-6月				否
株洲起福商贸有限公司	服装、皮鞋、运动鞋、配件	608.51	608.51		7-12个月	2020年7-12月				是
		1,836.91	1,836.91		1-2年	2020年1-6月				是
合计		48,291.93	26,898.96	21,392.97						

注：起步股份销售模式均为买断式经销，无论经销商是否能够卖出，都需支付货款。而本次退货将部分已支付货款的产品退回，从而导致冲减后的部分应收款余额出现负数。

2. 客户与公司及实控人之间是否存在关联关系或其他应说明的关系

客户与公司及实控人之间关联关系情况如下：

序号	客户名称	主要人员	持股及任职	与公司股东及董监高亲属关系
1	山西谦润商贸有限公司	周建	股东 96.33%，法定代表人，执行董事兼总经理	周建永父亲的弟弟的儿子
		陈丽珍	股东 3.67%，监事	周建永父亲的弟弟的儿子的妻子
2	南昌博童商贸有限公司	黄照荣	股份 95%，法定代表人，总经理，执行董事	无关联关系
		邹成炜	股份 5%，监事	章利民父亲的妹妹的儿子
		祁康胜	原法定代表人	周建永妻子的父亲的弟弟的儿子
		林健宏	监事	无关联关系
		周晓微	股东 50%，监事	周建永的父亲的弟弟的儿子的妻子

除上述客户与实控人章利民或者原总裁周建永之间存在远房亲属关系外，其他涉及期后退货的客户与公司及实控人章利民或者原总裁周建永之间未发现存在关联关系。

3. 核实并说明前期已确认的营业收入、应收账款是否真实、准确

前期已确认的营业收入、应收账款情况如下：

单位：万元

项目	确认的营业收入	确认的应收账款
2018 年度/2018 年末	139,877.49	51,109.89
2019 年度/2019 年末	152,339.78	58,013.17

我们从销售出库记录中抽取样本，检查了销售合同、销售发票、出库单和物流单等资料，并向客户发函确认营业收入和应收账款的金额，核查前期已确认营业收入和应收账款真实和准确性。

4. 核查程序和核查结论

(1) 核查程序

1) 获取本次冲减的应收账款情况的清单，包括客户名称、销售产品类型、金额、账龄、约定还款时间、是否逾期等；

2) 对公司高管进行了访谈，了解该等客户与公司及实控人以及其他关联人之间是否存在关联关系或其他应说明的关系；

3) 通过查询企查查, 了解该等客户的股权结构, 查明与公司及实控人以及其他关联人之间是否存在关联关系或其他应说明的关系;

4) 我们从销售出库记录中抽取样本, 检查了销售合同、销售发票、出库单和物流单等资料, 核实前期确认收入的真实性;

5) 向主要客户发函确认营业收入和应收账款的准确性;

6) 对主要客户当期回款进行了检查, 抽取大额回款凭证检查回款单据, 核实应收账款的真实性;

7) 对主要客户执行了应收账款期后回款测试, 核实应收账款的真实性。

(2) 核查结论

经核查, 我们认为: 上述客户中除山西谦润商贸有限公司和南昌博童商贸有限公司与公司及实控人以及其他关联人之间存在远房亲属关系外, 其他客户与公司及实控人之间未发现存在关联关系。2018-2019 年已确认的营业收入、应收账款真实、准确。

(四) 结合近 3 年分产品、库龄的存货跌价准备计提情况, 说明本次计提较大金额存货跌价准备计提的合理性, 前期存货跌价准备的计提是否充分

1. 近 3 年分产品、库龄的存货跌价准备计提情况

单位: 万元

年份	产品类型	库龄 0-6 月	库龄 7-12 月	库龄 13-24 月	库龄 24 月以上	合计
2018 年	布鞋		6.24	0.10	0.01	6.35
	服装	1.00	17.56	97.07	13.55	129.18
	配件	4.68	18.97	7.78	2.66	34.10
	皮鞋	12.58	125.97	106.13	5.17	249.86
	运动鞋	0.05	60.39	241.26	48.26	349.97
	OEM	1.72				1.72
	口罩					
小计		20.03	229.12	452.35	69.66	771.16
2019 年	布鞋					
	服装	3.07	17.08	361.55	121.51	503.22
	配件	0.25	0.78	5.98	2.81	9.82
	皮鞋	6.91	51.64	348.09	150.09	556.74
	运动鞋	0.03	19.80	253.09	289.32	562.24
	OEM					

	口罩					
小计		10.26	89.31	968.71	563.73	1,632.01
2020年	布鞋					
	服装	49.53	12.36	1,021.18	2,167.40	3,250.47
	配件	0.14	1.22	42.22	69.71	113.30
	皮鞋		131.82	1,182.96	2,051.38	3,366.16
	运动鞋	1.16	98.58	888.63	1,994.52	2,982.89
	OEM					
小计		498.31				498.31
小计		549.14	243.98	3,134.99	6,283.02	10,211.13

其中本次退回存货的跌价准备计提情况：

单位：万元

年份	产品类型	库龄 0-6 月	库龄 7-12 月	库龄 13-24 月	库龄 24 月以上	合计
2020年	服装		8.26	623.56	1,872.39	2,504.20
	配件		0.41	22.46	57.01	79.88
	皮鞋		34.55	780.42	1,847.09	2,662.05
	运动鞋		30.07	655.23	1,777.62	2,462.91
合计			73.28	2,081.67	5,554.10	7,709.05

2. 说明本次计提较大金额存货跌价准备计提的合理性，前期存货跌价准备的计提是否充分

(1) 本次计提较大金额存货跌价准备计提的合理性

存货采用成本与可变现净值孰低计量，公司以存货的估计售价减去销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。鞋服行业有较强的季节性，公司期末库存按照库龄为基础估计其预计售价。库龄在 6 个月以内，销售价格是以产品的批发价为基础，按照销售价格并扣除销售费用和相关税费后的金额低于存货成本的差额计提存货跌价；库龄在 7 至 12 个月的，销售价格是以产品的批发价 70% 为基础，按照销售价格并扣除销售费用和相关税费后的金额低于存货成本的差额计提存货跌价；库龄在 1 年至 2 年的，销售价格是以产品的批发价 40% 为基础，按照销售价格并扣除销售费用和相关税费后的金额低于存货成本的差额计提存货跌价；库龄 2 年以上，多为款式过时、断码、断色等产品，产生呆滞积压的可能性更大存货全额计提跌价准备。

公司针对此次退货产品按上述的存货跌价准备计提方法计提存货跌价准备，但鉴于此次退回的存货库龄超过 2 年以上的金额较大，期后实际销售情况具有非

常大的不确定性，期后可能产生的损失与已经计提的存货跌价准备预计将存在偏差。

(2) 前期存货跌价准备的计提充分性

我们检查了存货的数量及状态，并获取和复核了各期末公司存货跌价准备计算表，并结合各期后实际销售的情况，核实公司前期存货跌价准备计提的充分性。

2018-2019 年各年末有减值迹象的库存商品期后实现销售的情况如下：

单位：万元

项目	2019. 12. 31	2018. 12. 31
期后实现销售的库存商品金额 (A)	17,914.73	10,007.83
期末库存商品金额 (B)	22,094.95	13,715.13
期后实际发生跌价金额 (C)	795.00	147.31
计提跌价金额 (D)	1,632.01	771.16
期后销售比例 (E=A/B)	81.08%	72.97%
计提跌价比例 (F=D/B)	7.39%	5.62%
实际跌价比例 (G=C/A)	4.44%	1.47%

注：2018 年-2019 年各年末的期后销售数据为截至次年年末实现的期后销售金额。

2018 年度和 2019 年度的期后销售比例分别为 72.97%和 81.08%，期后销售情况良好。2018 年度和 2019 年度的期末库存计提的跌价比例分别为 5.62%和 7.39%，相应的期后实际发生的跌价比例分别为 1.47%和 4.44%，实际发生的跌价损失相对较低。公司对 2018-2019 年库存商品的跌价准备计提是稳健、充分的。

3. 核查程序和核查结论

(1) 核查程序

- 1) 获取了期末存货的清单和库龄情况，对其库龄的准确性进行复核；
- 2) 对其存货跌价计提方法的合理性进行了分析；
- 3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后销售价格等进行比较。

(2) 核查结论

经核查，我们认为：

- 1) 此次退回的存货库龄超过 2 年以上的金额较大，期后实际销售情况具有非常大的不确定性，期后可能产生的损失与已经计提的存货跌价准备预计将存在

偏差，公司从最谨慎的角度出发，对其全额计提了减值准备；

2) 2018-2019 年存货跌价准备计提充分。

(五) 结合上述情况，说明是否存在财务“大洗澡”情形

虽然本次退货不符合公司原有的商品退回政策，退货商品期后二次销售可能产生的损失与已经计提的存货跌价准备预计将存在偏差，但是我们认为公司不存在财务“大洗澡”情形。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年五月十二日