

# 众望布艺股份有限公司

## 招股意向书附录目录

1	发行保荐书（封卷稿）
2	保荐工作报告（封卷稿）
3	财务报表及审计报告
4	2020 年一季度审阅报告
5	内部控制鉴证报告
6	经注册会计师核验的非经常性损益明细表
7	律师工作报告
8	法律意见书
9	补充法律意见书（一）
10	补充法律意见书（二）
11	补充法律意见书（三）
12	补充法律意见书（四）
13	发行人公司章程（草案）
14	首次公开发行股票批复

**国信证券股份有限公司关于  
众望布艺股份有限公司首次公开发行股票  
并上市的发行保荐书**

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.**

（注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

## 保荐机构声明

本保荐机构及所指定的两名保荐代表人均是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证所出具的文件真实、准确、完整。

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、保荐代表人情况

楼瑜女士：国信证券投资银行事业部执行总经理、保荐代表人、注册会计师。2008年加入国信证券从事投资银行工作，先后主持、参与了宝鼎重工(002552)、思创医惠(300078)、中威电子(300270)、初灵信息(300250)、思美传媒(002712)、天马股份(002122)、大华股份(002236)、汉鼎宇佑(300300)、新坐标(603040)、皇马科技(603181)等多家企业改制辅导工作和发行上市、再融资等工作以及思创医惠科(300078)的重大资产重组工作。

刘洪志先生：国信证券投资银行事业部高级经理、保荐代表人。2012年加入国信证券从事投资银行工作，先后参与或负责的项目有杭叉集团(603298)、三星新材(603578)、皇马科技(603181)等首发项目，思创医惠(300078)2015年重大资产重组及非公开增发项目，初灵信息(300250)2015年重大资产重组项目，思美传媒(002712)2016年重大资产重组项目。

### 二、项目协办人及其他项目组成员

#### (一) 项目协办人：

姚焕军先生：国信证券投资银行事业部业务部经理，已通过保荐代表人胜任能力考试。2013年加入国信证券从事投资银行工作，先后参与了中新赛克(002912)首发项目，仟源医药(300254)非公开发行项目，山东路桥(000498)、任子行(300311)、博威合金(601137)重组项目。

#### (二) 项目组其他成员

朱伟铭先生、王云桥先生、董伟先生、孙宇先生、沈博先生、沈加怡先生、徐泽宁先生、钱文琪先生。

### 三、发行人基本情况

公司名称：众望布艺股份有限公司（以下简称“众望布艺”、“公司”或“发行人”）。

注册地址：浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区泰极路3号二号楼A403室

设立时间：2017年12月7日

联系电话：0571-86172330

经营范围：制造：纺织品（除缫丝）（限杭州市余杭区崇贤街道水洪庙生产）；纺织品、化学纤维、室内装饰品销售；服务：实业投资，旅游资源开发；技术进出口、货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目在取得许可后方可经营）；含下属分支机构经营范围。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本次证券发行类型：人民币普通股（A股）

#### 四、发行人与保荐机构的关联情况说明

1、本保荐机构或控股股东、实际控制人、重要关联方未持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方的股份；

2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方未持有本保荐机构或控股股东、实际控制人、重要关联方股份；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职的情况；

4、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

5、本保荐机构与发行人之间无其他关联关系。

## 五、保荐机构内部审核程序和内核意见

### （一）国信证券内部审核程序

国信证券依据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》等法规及国信证券投资业务内部管理制度，对众望布艺申请文件履行了内核程序，主要工作程序包括：

1、众望布艺首次公开发行并上市项目申请文件由保荐代表人发表明确推荐意见后报项目组所在部门进行内部核查。部门负责人组织对项目进行评议，并提出修改意见。2019年3月，项目组修改完善申报文件完毕、并经部门负责人同意后提交公司风险管理总部投行内核部（以下简称“内核部”），向内核部等内控部门提交内核申请材料，同时向质控部提交工作底稿。

2、质控部组织内控人员对工作底稿进行齐备性验收，对问核底稿进行内部验证。质控部提出深化尽调、补正底稿要求；项目组落实相关要求或作出解释答复后，向内核部提交问核材料。2019年3月15日，国信证券召开问核会议对本项目进行问核，问核情况在内核会议上汇报。

3、内核部组织审核人员对申报材料进行审核；项目组对审核意见进行答复、解释、修改，内核部认可后，将项目内核会议材料提交内核会议审核。

4、2019年3月15日，国信证券保荐业务内核委员会（以下简称“内核委员会”）召开内核会议对本项目进行审议，与会内核委员审阅了会议材料，听取项目组的解释，并形成审核意见。内核委员会经表决，同意在项目组落实内核会议意见后提交国信证券投资银行委员会表决，通过后向中国证监会推荐。

5、内核会议意见经内核部整理后交项目组进行答复、解释及修订。申请文件修订完毕并由内控部门复核后，随内核会议意见提请公司投资银行委员会进行评审。公司投资银行委员会同意向中国证监会上报众望布艺申请文件。

## （二）国信证券内部审核意见

2019年3月15日，国信证券内核委员会召开内核会议审议了众望布艺首次公开发行股票并上市申请文件。

内核委员会经表决，同意在项目组落实内核会议意见后提交公司投资银行委员会表决，通过后向中国证监会推荐。

2019年3月15日，国信证券对众望布艺首发项目重要事项的尽职调查情况进行了问核，同意项目组落实问核意见后，向中国证监会上报问核表。

## 第二节 保荐机构承诺

本保荐机构承诺已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本发行保荐书。

本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，承诺如下：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

### **第三节 对本次证券发行的推荐意见**

#### **一、对本次证券发行的推荐结论**

本保荐机构经充分尽职调查、审慎核查，认为众望布艺本次公开发行股票并上市履行了法律规定的决策程序，符合《公司法》、《证券法》以及《首次公开发行股票并上市管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等相关法律、法规、政策、通知中规定的条件，募集资金投向符合国家产业政策要求，本保荐机构同意向中国证监会保荐众望布艺申请首次公开发行股票并上市。

#### **二、本次发行履行了法定的决策程序**

本次发行经众望布艺第一届董事会第九次会议及第一届董事会第十二次会议、2019年第一次临时股东大会及2019年股东大会通过，符合《公司法》、《证券法》及中国证监会规定的决策程序。

#### **三、本次发行符合《证券法》第十二条规定的发行条件**

本机构对本次证券发行是否符合《证券法》（2019年12月28日修订）规定的发行条件进行了尽职调查和审慎核查，核查结论如下：

- (一) 众望布艺具备健全且运行良好的组织机构;
- (二) 众望布艺具有持续经营能力;
- (三) 众望布艺最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告;
- (四) 众望布艺及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪;
- (五) 众望布艺符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

#### 四、本次发行符合《管理办法》规定的发行条件

##### (一) 主体资格

##### 1、符合《管理办法》第八条的规定

经本保荐机构查证确认,发行人于2017年12月7日由杭州众望实业有限公司和杭州望高点投资管理合伙企业(有限合伙)等2名股东共同发起设立的股份有限公司,目前持有杭州市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为913301101438971341的《营业执照》。发行人依法设立,不存在根据法律、法规以及发行人章程需要终止的情形,系有效存续的股份有限公司,符合《管理办法》第八条的规定。

##### (2) 符合《管理办法》第九条的规定

经本保荐机构查证确认,发行人系从有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更成立之股份有限公司,其前身有限责任公司成立于1994年10月18日,持续经营时间从有限责任公司成立之日起计算,已在3年以上,符合《管理办法》第九条的规定。

##### (3) 符合《管理办法》第十条的规定

经本保荐机构查证确认,发行人的注册资本经历次验资报告验证已足额缴

纳，截至本报告出具日，发起人用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，主要资产不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十条的规定。

发行人系由众望控股集团有限公司（以下简称“众望有限”）整体变更设立。众望有限设立时，杨林山以房屋、场地及轿车等实物出资未履行资产评估及过户手续，存在程序瑕疵。

2016年12月19日，众望有限股东杭州众望实业有限公司（以下简称“众望实业”）作出《杭州众望实业有限公司股东决定》，同意众望有限原股东杨林山按前述房产、场地资产原始出资额与评估价值孰高原则确定的价值以现金置换前述房产、场地资产出资。2016年11月29日，坤元评估出具《众望控股集团有限公司拟转让的房地产价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2016]565号），众望有限设立时，杨林山出资的房产和场地资产的评估价值为32.585万元，评估价值低于资产的原始出资金额53.1235万元。故众望实业同意众望有限原股东杨林山以现金53.1235万元置换房产、场地出资。2017年1月9日，杨林山将上述款项汇入众望有限银行账户用于置换房产、场地出资。

众望有限设立时，股东杨林山用作出资的一辆桑塔纳轿车自众望有限设立后，已实际交付给众望有限使用，其后的处置款亦汇入众望有限账户。根据该轿车的初始购车金额及当时购置轿车时需缴纳的相关税费，该轿车入股时的实际价值不低于入股作价金额23.6765万元。

#### （4）符合《管理办法》第十一条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十一条的规定。

#### （5）符合《管理办法》第十二条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人最近三年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更，符合《管理办法》第十二条的规定。

近三年，发行人董事、高级管理人员存在一定变化，但发行人董事、高级管理人员的变化情况不会对公司经营造成重大不利影响，且发行人已在《招股说明书》中作了披露。

#### (6) 符合《管理办法》第十三条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十三条的规定。

#### (二) 规范运行

本保荐机构审阅了发行人提供的公司章程、各项法人治理制度、各项内部管理制度、审计机构出具的《内部控制的鉴证报告》、税务机关出具的完税证明、环保部门出具的环保证明等。

本保荐机构还就发行人最近36个月是否存在重大违法行为，财务会计文件是否存在虚假记载等应当了解而又无充分书面材料加以证明的事项询问了发行人及其董事、高级管理人员，发行人董事及高级管理人员作出了相关回答，发行人提供了书面承诺。

#### 1、符合《管理办法》第十四条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《管理办法》第十四条的规定。

#### 2、符合《管理办法》第十五条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的董事、监事和高级管理人员已经经过本保荐机构组织的相关辅导，了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《管理办法》第十五条的规定。

### 3、符合《管理办法》第十六条的规定

根据发行人及其董事、监事、高级管理人员承诺，并经本保荐机构查证确认，发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：

(1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

(2) 最近36个月内受到中国证监会行政处罚，或最近12个月内受到证券交易所公开谴责；

(3) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。符合《管理办法》第十六条的规定。

### 4、符合《管理办法》第十七条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的内部控制制度健全，且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果，符合《管理办法》第十七条的规定。

### 5、符合《管理办法》第十八条的规定

根据发行人承诺，并经本保荐机构查证确认，发行人不存在下列情形：

(1) 最近36个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在36个月前，但目前仍处于持续状态；

(2) 最近36个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行

政法规，受到行政处罚，且情节严重；

(3) 最近36个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；

(4) 本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(5) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

(6) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。符合《管理办法》第十八条的规定。

#### 6、符合《管理办法》第十九条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《管理办法》第十九条的规定。

#### 7、符合《管理办法》第二十条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，符合《管理办法》第二十条的规定。

### (三) 财务与会计

本保荐机构审阅了审计机构出具的《审计报告》、《内部控制的鉴证报告》、《主要税种纳税情况的鉴证报告》和税务机关出具的完税证明等。

#### 1、符合《管理办法》第二十一条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流正常，符合《管理办法》第二十一条的规定。

## 2、符合《管理办法》第二十二条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人的内部控制在所有重大方面是有效的；审计机构已出具了无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《管理办法》第二十二条的规定。

## 3、符合《管理办法》第二十三条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量；审计机构已出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第二十三条的规定。

## 4、符合《管理办法》第二十四条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人编制财务报表以实际发生的交易或事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎；对相同或相似的经济业务，选用了一致的会计政策，未随意变更，符合《管理办法》第二十四条的规定。

## 5、符合《管理办法》第二十五条的规定

经本保荐机构查证确认，发行人已完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易；关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形，符合《管理办法》第二十五条的规定。

## 6、符合《管理办法》第二十六条的规定

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，并经本保荐机构查证确认，发行人符合下列条件：

（1）最近三个会计年度净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）均为正数且累计为24,457.53万元，超过人民币三千万元；

(2) 最近三个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计为27,786.91万元, 超过人民币五千万元; 或最近三个会计年度营业收入累计为130,262.84万元, 超过人民币三亿元;

(3) 发行前股本总额6,600.00万元, 不少于人民币三千万元;

(4) 最近一期末无形资产(不包括土地使用权)为13.57万元, 占净资产的比例为0.04%, 不高于百分之二十;

(5) 最近一期末不存在未弥补亏损。符合《管理办法》第二十六条的规定。

#### 7、符合《管理办法》第二十七条的规定

经本保荐机构查证确认, 发行人依照法律法规及当地主管税务机关的要求纳税, 当地主管税务机关均出具了合法纳税证明。发行人的经营成果对税收优惠不存在严重依赖, 符合《管理办法》第二十七条的规定。

#### 8、符合《管理办法》第二十八条的规定

经本保荐机构查证确认, 发行人不存在重大偿债风险, 不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项, 符合《管理办法》第二十八条的规定。

#### 9、符合《管理办法》第二十九条的规定

根据发行人承诺, 并经本保荐机构查证确认, 发行人首次公开发行股票申报文件中不存在下列情形:

(1) 故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息;

(2) 滥用会计政策或者会计估计;

(3) 操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。符合《管理办法》第二十九条的规定。

#### 10、符合《管理办法》第三十条的规定

根据发行人承诺，并经本保荐机构查证确认，发行人不存在下列影响持续盈利能力的情形：

(1) 经营模式、产品或服务的品种结构已经或将发生重大变化，并对持续盈利能力构成重大不利影响；

(2) 行业地位或者所处行业的经营环境已经或将发生重大变化，并对持续盈利能力构成重大不利影响；

(3) 最近1个会计年度的营业收入或净利润对关联方或存在重大不确定性的客户存在重大依赖；

(4) 最近1个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

(5) 在用的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或使用存在重大不利变化的风险；

(6) 其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。符合《管理办法》第三十条的规定。

综上，本保荐机构认为，发行人符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》规定的首次公开发行股票并上市的实质条件。

## 五、发行人私募投资基金备案的核查情况

经本保荐机构核查，发行人股东中，杭州众望实业有限公司的股东均为发行人实际控制人及其直系亲属，不存在基金管理人，未通过募集方式吸收其他合伙人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》界定的私募投资基金，不需要履行上述备案程序。

经本保荐机构核查，发行人股东中，杭州望高点投资管理合伙企业（有限合

伙)的出资人均均为发行人核心员工和实际控制人直系亲属,不存在基金管理人,未通过募集方式吸收其他合伙人,除持有发行人股份外不存在其他对外投资情况,不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》界定的私募投资基金,不需要履行上述备案程序。

## 六、本次发行中直接或间接有偿聘请第三方的情况

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》(证监会公告[2018]22号)的有关规定,本保荐机构对本次发行中有偿聘请第三方机构或个人等相关行为进行了充分必要的核查,专项核查意见如下:

本次发行中,为进一步加强尽职调查工作、提高信息披露质量,国信证券聘请北京德恒(深圳)律师事务所担任本次发行的验证笔录机构,北京德恒(深圳)律师事务所持有证号为31440000738809244X的《律师事务所执业许可证》,具备从事法律业务资格。该事务所同意接受国信证券之委托,在本次发行中向国信证券提供法律服务,服务内容主要包括:对发行人及保荐机构出具的《招股说明书》、《发行保荐书》、《保荐工作报告》以及发行人律师出具的《法律意见书》和《律师工作报告》之披露信息进行核查验证。本次聘请律师事务所的费用由双方友好协商确定,由国信证券以自有资金于本项目完成后一次性支付。截止本保荐书出具日,国信证券尚未支付法律服务费用。

经核查,除上述事项外,本次发行中国信证券不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人行为;发行人除聘请保荐机构、律师事务所、会计师事务所、验资机构、资产评估机构等依法需聘请的证券服务机构以外,不存在直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的行为,符合《关于加强证券公司在投资银行类业

务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

#### 七、对发行人落实《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的核查意见

经核查，发行人已结合自身经营情况，基于客观假设，对即期回报摊薄情况进行了合理预计。同时，考虑到本次公开发行时间的不可预测性和未来市场竞争环境变化的可能性，发行人已披露了本次公开发行的必要性和合理性、本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系、发行人从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况，制订了切实可行的填补即期回报措施，董事、高级管理人员做出了相应承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）中关于保护中小投资者合法权益的精神。

#### 八、对发行人募集资金投资项目备案及环境影响评价的核查意见

发行人本次发行募集资金投资项目“年产1,500万米高档装饰面料项目”和“研发中心建设项目”已经发行人2019年第一次临时股东大会审议通过，已在余杭区发改局办理了项目备案手续，项目代码为“2019-330110-17-03-012196-000”；并取得了杭州市生态环境局余杭分局出具的关于发行人募集资金投资项目环境影响登记表的备案受理书，编号为“杭环余改备2019-48号”。

经核查，发行人本次公开发行股票募集资金用途不存在违反国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定的情形，募集资金投资项目的备案情况和募集资金投资项目进行环境影响评价的情况，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

## 九、审计截止日后主要经营状况

经本保荐机构核查，发行人经营模式未发生重大变化，主要原材料的采购规模及采购价格未发生重大变化，主要产品的生产、销售规模及销售价格未发生重大变化，主要客户及供应商的构成未发生重大变化，税收政策未发生重大变化，不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 十、发行人面临的主要风险及发展前景

### （一）发行人面临的主要风险

#### 1、贸易摩擦风险

2018年中美发生贸易摩擦以来，美国对中国向其出口的商品加征一定比例的进口关税，2018年-2019年加征关税的范围不断扩大，比例逐步提高。2020年1月16日，随着中美签署第一阶段经贸协议，贸易摩擦趋于缓和，此次中美贸易摩擦对公司产品加征关税情况主要分为五个阶段：1、2018年9月24日至2019年5月9日期间，装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税10%，装饰面料中的雪尼尔面料未涉及加征关税；2、2019年5月10日至2019年8月31日期间，装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税25%，装饰面料中的雪尼尔面料未涉及加征关税；3、2019年9月1日至今，装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税比例为25%，装饰面料中的雪尼尔面料纳入加征范围，加征比例为15%；4、2020年2月14日至2020年2月18日期间，装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税比例为25%，装饰面料中的雪尼尔面料加征关税比例由15%降至7.5%；5、2020年2月19日至今，装饰面料中的非雪尼尔面料加征关税比例为25%，装饰面料中的雪尼尔面料加征关税比例为7.5%，沙发套产品进入排除清单（排除有效期为2018年9月24日至2020年8月7日），加征关税比例由25%降至0%。

由于中国装饰面料生产企业在产业配套、生产工艺、生产能力以及人工成本等方面拥有相对明显的竞争优势，美国家具企业生产所需的装饰面料主要依赖向中国进口，且依赖程度不断提高，短期内上述竞争优势难以扭转。而发行人作为行业内较早开始自主设计的中国装饰面料生产企业，拥有专业的设计研发团队，且在美国家具重镇设立了子公司深耕美国市场，具有完整的设计研发和生产供应能力，整体综合实力较强，因此美国客户更难以找到合适的供应商进行采购替代，使得公司在美国客户中价格谈判能力较强，价格较为刚性。

公司产品销售收入中被加征关税的部分为直接出口至美国销售的在加征关税目录中的产品。2018年、2019年公司产品销售收入中涉及被加征关税部分的金额分别为3,060.02万元、11,893.61万元，占主营业务收入的比例分别为7.29%、24.60%，公司与部分核心客户通过协商就所加征的关税进行共同分担，2018年和2019年公司与客户共同承担关税部分的销售额分别为2,466.27万元、6,769.13万元，占当期主营业务收入的比例分别为5.88%、14.00%。经测算，在其他条件不变的情况下，因加征关税导致公司2018年、2019年少取得收入167.78万元、412.32万元，毛利率下降0.40%、0.85%。

目前中美贸易摩擦产生的新增关税主要由美国客户承担，且已形成一个相对平衡的结果，从财务数据来看对公司的影响较为有限，同时公司主要客户也在积极地通过在越南、墨西哥等地设立加工基地或通过代工厂采购中国的装饰面料境外加工后再出口至美国等地，进行全球化战略布局等方式采取应对，以有效抵御贸易摩擦带来的影响；此外，公司也通过在越南设立境外加工基地来减少贸易摩擦的影响。考虑到客户和公司的全球化战略布局需要一定的时间，短期内无法全部化解风险，如果中美贸易环境进一步恶化，中美贸易摩擦剧烈升级，关税进一

步大幅提高,导致公司增加关税的承担比例或者客户因无法承担巨额关税而减少对公司产品的采购,则都将对公司业绩造成不利影响。

## 2、市场竞争风险

公司产品以外销为主,主要与国际上的布艺生产企业竞争,设计和研发是主要的竞争领域。公司长期以来深耕美国市场,凭借前沿的设计、先进的工艺、稳定的质量、快速的交期和优质的服务,与Ashley、La-z-boy等客户建立了长期稳定的合作关系。美国当地CULP、Valdese、STI等布艺企业是公司主要的竞争对手,其在设计理念、技术水平、市场开拓等方面均具有较强实力。若公司未来不能适应市场变化,未能准确把握市场需求或产品定位而开发出适销对路的新产品,则面临的市场竞争风险将会加大,在日益激烈的竞争中将处于不利地位。此外,随着国内布艺行业整体的设计研发水平、生产工艺水平和产品质量等方面逐步提高,市场竞争也将日趋激烈,对公司市场占有率和盈利水平将造成一定影响。

## 3、新产品开发风险

布艺行业具有时尚产业的特点,行业内的领先企业需要紧跟市场潮流,不断开发新品吸引消费者,以获得更多的市场份额。公司作为行业领先的布艺企业,非常重视新产品开发,在设计研发团队的培养、画稿收集与花型开发、材料与纱线开发、生产工艺研发等方面均投入大量的人力物力。目前行业竞争仍存在不规范之处,部分竞争对手跟风模仿,一旦新产品开发计划或即将上市的新产品款式等商业秘密泄露,可能对公司新产品上市造成较大影响。另一方面,由于布艺产品市场需求变化较快,能否准确把握引领市场的潮流和消费者偏好的变化存在不确定性。公司研发的新产品可能偏离消费需求,使得相应新产品市场推广困难或销售不畅,从而影响公司效益。因此,公司存在一定的新产品开发风险。

#### 4、汇率波动风险

当前我国实行的人民币汇率制度系以市场供求为基础，参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，随着人民币汇率制度改革的深化，其变动日趋市场化，同时受到国内外政治、经济环境的影响。公司境外销售收入占比较高，报告期内各期，公司的境外销售收入占当期主营业务收入的比例分别为64.33%、75.99%和79.83%，货款主要以美元结算，如果人民币汇率出现大幅波动，可能会对公司的经营业绩产生影响。

以2019年为例，假定人民币收入、外币收入、生产成本及其他因素保持不变，美元对人民币的汇率变动对公司经营业绩的影响测算如下：

项目	汇率波动假设			
	-5%	-1%	1%	5%
营业收入变动	-1,929.56	-385.91	385.91	1,929.56
财务费用变动	-412.89	-82.58	82.58	412.89
利润总额变动小计	-2,342.45	-468.49	468.49	2,342.45
当期利润总额	14,606.18	14,606.18	14,606.18	14,606.18
汇率变动影响占比	-16.04%	-3.21%	3.21%	16.04%

注：财务费用影响系期末货币资金及应收账款外币项目影响测算。

由上表可知，以2019年为例，在其他因素不变的情况下，若美元对人民币贬值1%，公司利润总额降幅为3.21%，公司经营业绩对美元对人民币汇率的变动较为敏感。若未来美元对人民币汇率出现大幅波动，将对公司的盈利能力和经营业绩产生影响，因此公司存在一定的汇率波动风险。

#### 5、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成不利影响的风险

自新型冠状病毒疫情发生以来，公司的生产经营受到一定程度的不利影响。在采购和生产方面，由于供应商和公司生产经营地主要集中在浙江省，公司及供应商均已复工复产，因此疫情对公司采购和生产的影响较小。在销售方面，公司产品以外销为主，主要出口至美国、越南、墨西哥等地区。2020年1月至3月中旬，上述地区受到疫情的影响较小，疫情防控压力主要在国内，疫情尚未在全球范围内大面积爆发，公司对上述地区的销售未受到明显影响，故2020年1季度，公司的经营业绩仍较上年同期有所增长。

2020年3月中下旬以来，随着疫情在全球范围的蔓延，公司主要客户出现了暂时停工停产的情况，该情况导致公司主要境外客户的新增订单量减少，部分存量订单延期交货的情形，使得公司短期内的生产经营受到一定的负面影响。从长期来看，公司所在行业为全球沙发产业链中的重要环节，且下游最终客户为美国的Ashley、La-z-boy等国际知名的家具制造企业，其抵御风险能力较强，因此长期来看不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

但若后续疫情得不到控制，尤其是在公司产品主要销售地如美国、越南、墨西哥等国家更大面积的蔓延，从而进一步导致全球经济增长衰退、国际经济往来减少、消费者信心和消费能力下降、失业率激增或引发一系列社会问题，如犯罪率上升、社会动乱等，则可能对公司的产品需求、货款回收等方面产生重大不利影响。

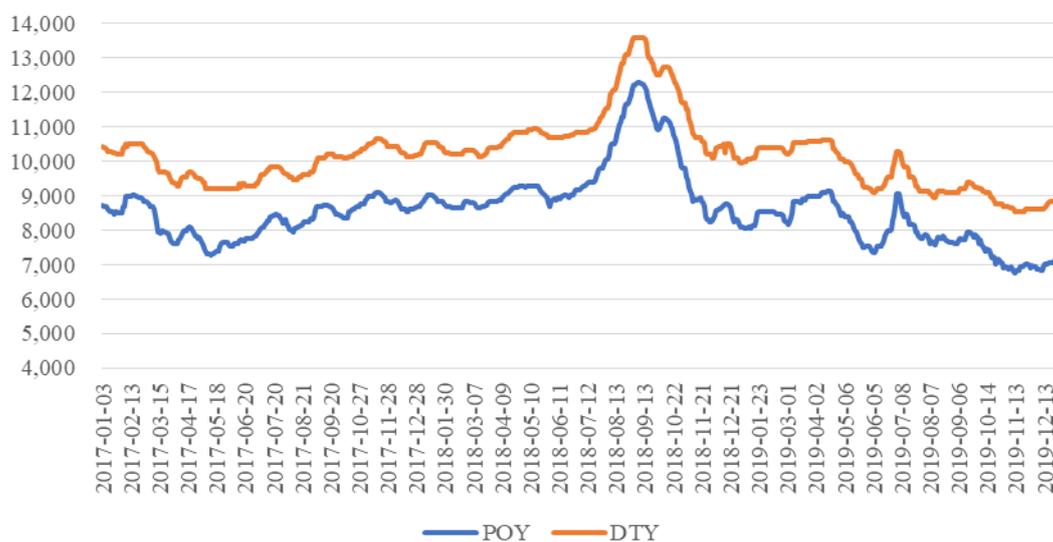
## 6、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括涤纶纤维（主要为POY和DTY）、面料、涤纱、空变纱、仿粘胶雪尼尔纱、麻原料、涂层胶和热熔胶等。报告期内，公司直

接材料成本占主营业务成本比重较高，直接材料价格对公司主营业务成本的影响较大。公司主要原材料的价格受化学纤维（如涤纶）等大宗原材料市场价格波动的影响，报告期内，以POY、DTY为代表的涤纶纤维价格走势如下：

### POY、DTY价格走势

单位：元/吨



数据来源：东方财富 choice

若上述主要原材料市场价格出现持续或大幅波动，而公司产品销售价格调整滞后或不同步，则不利于公司的生产预算及成本控制，会对公司生产经营产生不利影响。

### 7、销售客户比较集中的风险

公司产品主要面向国际知名家具制造企业，目前公司客户主要有Ashley、La-z-boy、Jackson、Klaussner等。报告期内，公司向前五大客户销售的金额分别为17,434.49万元、23,044.04万元和28,199.93万元，占公司营业收入的比例分别为44.78%、54.23%和57.74%。报告期内虽然发行人客户集中度相对较

高，但不存在对单一客户销售占比超过50%的情形。由于报告期内发行人前五名客户销售收入占比逐年提升，尤其是发行人对第一大客户Ashley的销售收入占比增长较快，发行人对Ashley的销售占比由2017年的14.92%增长至2019年的34.72%。未来随着公司与Ashley合作的进一步深化，若公司产能不能快速提升，公司对Ashley的销售占比可能会持续提升。公司与大客户之间的业务合作，对于发行人的生产经营具有重大影响，若公司大客户由于自身原因或突发因素或宏观经济环境的重大不利变化减少对公司产品的需求，而公司又不能及时拓展其他新的客户，则将导致公司面临经营业绩下滑的风险。

#### 8、人才流失或不足的风险

公司核心竞争力来源之一为公司所拥有的设计研发人员、销售人员和管理人员，其专业知识、技术能力和业务经验构成了公司竞争优势的重要基础。近年来，这些专业人员为公司保持较高的设计水平、生产工艺水平、产品质量水平、服务质量水平等方面作出了重大贡献。公司将通过进一步提升工作环境、提供发展空间及适当的股权激励等措施来避免上述专业人才的流失。

此外，在充分竞争的市场环境下，同行业企业会采取更为主动的人才竞争策略，若公司不能采取积极有效的留住人才的措施，不能培养出更多设计研发、销售和管理人才，则将面临一定的人才流失的风险。此外，随着募集资金投资项目的实施，公司资产和经营规模将迅速扩张，必将扩大对上述专业人员的需求，公司也将面临人才不足的风险。

#### 9、产品质量风险

公司产品装饰面料和沙发套目前主要应用于沙发、座椅、抱枕等领域，产品

质量关系到消费者的切身利益和身心健康。公司设立品管部全面统筹质量控制系统工作,建立了从供应商甄选到产品售后服务的全方位质量管理体系。报告期内,公司不存在因违反产品质量相关法律法规受到质量技术监督部门行政处罚的情况。但随着公司规模的不不断扩大和产品种类的不断丰富,未来如果在原料采购、生产、销售等环节出现质量管理失误,将可能面临产品质量风险,对公司声誉造成损害,进而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

## 10、税收优惠政策变动风险

### (1) 高新技术企业认定风险

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2016年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2016〕149号)以及浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局于2016年11月21日核发的证书编号为GR201633000587的《高新技术企业证书》,公司获得高新技术企业认定,资格有效期为三年,企业所得税优惠期为2016年1月1日至2018年12月31日。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2019年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2020〕32号)文件,公司被认定为高新技术企业,证书编号为GR201933001149,发证日期为2019年12月4日,有效期三年,企业所得税优惠期为2019年1月1日至2021年12月31日。浙江省高新技术企业认定管理机构将根据该文件打印并颁发《高新技术企业证书》。

倘若本公司因未能持续符合高新技术企业认定条件或者未能通过高新技术企业重新认定而在后续不能继续享受国家对高新技术企业的相关税收优惠政策,

将对本公司的盈利情况构成不利影响。

## (2) 出口退税政策变动的风险

公司产品销售以出口为主，并按相关规定享受出口货物增值税“免、抵、退”政策，报告期内，公司主要出口货物退税率为17%、16%、15%和13%，出口退税率相对较高，如果出口退税政策发生重大不利变化，如大幅度降低相关产品的出口退税率，将对公司的经营业绩产生不利影响。

报告期内，在其他条件不变的情况下，出口退税率下降一个百分点对公司利润总额的影响如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
出口退税对应收入 (万元)	38,971.37	22,545.27	19,182.78
出口退税率下降一个百分点， 利润总额的下降金额 (万元)	389.71	225.45	191.83
报告期内利润总额 (万元)	14,582.44	10,465.07	8,145.34
利润总额的下降幅度 (%)	2.67	2.15	2.36

由上表可知，报告期内，公司利润总额对出口退税率的敏感系数分别为2.36、2.15和2.67，即出口退税率每下降一个百分点，利润总额分别下降2.36%、2.15%和2.67%。报告期内，公司主要产品出口退税率未发生重大调整，但不排除随着未来出口贸易政策的调整，公司主要产品的出口退税率下调，则会对公司盈利水平产生不利影响。

## 11、应收账款管理风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为4,766.87万元、7,537.08万元和7,218.71万元，账龄一年以内的应收账款占比均超过99%，且期后回款状况良好。随着公司业务的开拓，营业收入逐年上升，期末应收账款相应增加。虽然公司与主要客户均形成良好合作关系，主要客户的财务状况良好，商业信用程度高，具有较强的支付能力，且公司对于主要客户的外销应收账款已在中国出口信用保险公司投保，但是若公司主要客户受到行业市场环境变化及国家宏观政策等因素的影响，财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营造成不利影响。

## 12、存货管理风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为6,153.44万元、7,319.57万元和7,571.45万元，存货周转率分别为4.20次/年、3.91次/年和3.77次/年。公司的存货主要由原材料、库存商品、委托加工物资等构成。公司根据生产计划、库存情况、原材料价格波动等因素择机进行原材料采购，若由于内外部环境变化导致公司存货无法及时消化，则存在营运成本上升及资产周转水平下降的风险。此外，公司采用“以销定产、少量库存”的生产模式，公司库存商品的花型、所需工序等根据客户不同的订单要求而不同，因此若客户不能按时履约，则可能存在跌价或滞销的风险。

## 13、毛利率下降风险

报告期内，公司的主营业务整体毛利率分别为41.98%、37.84%和42.44%，整体毛利率水平较高且基本稳定。若未来布艺行业需求、国内外市场环境、原材料价格及生产成本等因素发生了不利变化，而公司未能采取如调整产品结构、及

时推出符合市场需求的具有高附加值的新产品等应对措施,公司的毛利率水平将存在下降的风险,进而影响公司的整体业绩水平。同时,本次募集资金投资项目固定资产投资金额较大,项目建成后将新增固定资产及无形资产,公司可能存在因固定资产折旧和无形资产摊销的增加而导致毛利率下滑的风险。

#### 14、募集资金实施的风险

本次募集资金投资于年产1,500万米高档装饰面料项目和研发中心建设项目。募集资金投资项目的顺利实施将扩大公司在中高档面料市场的竞争力,提高公司产品技术含量,有利于公司的持续发展。本次募集资金投资项目投产后,将使公司资产规模进一步扩大,预计年新增固定资产折旧和无形资产摊销合计2,773.70万元,虽然公司对募集资金投资项目进行了可行性分析和论证,但由于市场开拓工作存在不确定性,如果本次募集资金投资项目新增产能消化不畅或无法实现预期销售,则会对公司的经营业绩产生不利影响。另外,项目在实施过程中会受到市场环境变化、产业政策变化、项目建设进度、预算控制、设备引进等诸多因素的影响,可能造成项目实施与公司预期出现差异,从而影响项目的投资收益。

#### 15、股东即期回报被摊薄的风险

截至报告期末,归属于母公司股东的净资产为34,164.91万元。报告期内,公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为40.19%、34.40%和34.82%。本次发行后,公司净资产将显著增长。由于募集资金投资项目尚有一定的建设周期,在建设期及投产初期募集资金投资项目对公司的经营业绩贡献较小。因此本次发行后,公司短期内净资产收益率、每股收益预计将出现一定幅度

的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

#### 16、实际控制人控制不当的风险

本次发行前，杨林山、马建芬合计持有众望实业80%的股权，众望实业持有众望布艺97.7995%的股份。杨林山、马建芬通过众望实业控制发行人97.7995%的股份，为公司的实际控制人，处于绝对控股地位。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害本公司及本公司中小股东的利益。

#### （二）发行人的发展前景

发行人所处的布艺行业拥有较大市场空间，发行人在行业内拥有较高的知名度以及独特的竞争优势；本次募集资金项目论证充分，项目符合国家产业政策，项目实施后，发行人将进一步提升在行业内的竞争地位和品牌影响力。综上，本保荐机构认为发行人未来发展前景良好。

附件：《国信证券股份有限公司关于保荐众望布艺股份有限公司首次公开发行股票并上市保荐代表人的专项授权书》

(以下无正文)

(本页无正文,为《国信证券股份有限公司关于众望布艺股份有限公司首次公开发行股票并上市的发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人: 姚焕军  
姚焕军

保荐代表人: 楼瑜 2020年6月22日  
刘洪志  
刘洪志

保荐业务部门负责人: 谌传立  
谌传立 2020年6月22日

内核负责人: 曾信  
曾信 2020年6月22日

保荐业务负责人: 谌传立  
谌传立 2020年6月22日

总经理: 邓舸  
邓舸 2020年6月22日

法定代表人: 何如  
何如 2020年6月22日



附件

**国信证券股份有限公司**  
**关于保荐众望布艺股份有限公司首次公开发行股票并上市**  
**保荐代表人的专项授权书**

**中国证券监督管理委员会：**

国信证券股份有限公司作为众望布艺股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐人，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》的有关规定，特指定楼瑜、刘洪志担任本次保荐工作的保荐代表人，具体负责保荐工作、履行保荐职责。

保荐代表人：

  
楼瑜

  
刘洪志

法定代表人：

  
何如

国信证券股份有限公司



**国信证券股份有限公司  
关于众望布艺股份有限公司  
首次公开发行股票并上市的发行保荐工作报告**

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.**

（注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

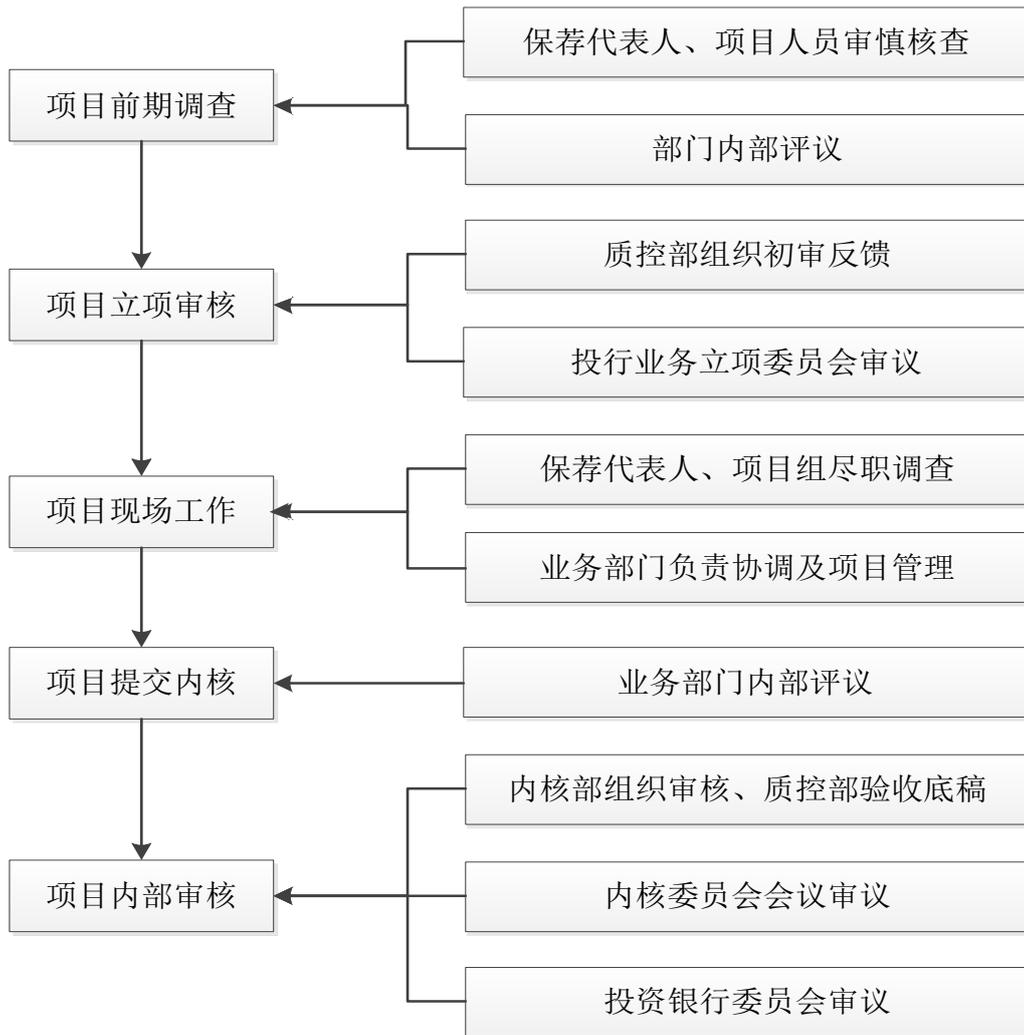
## 保荐机构声明

本保荐机构及所指定的两名保荐代表人均是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐工作报告，并保证所出具的文件真实、准确、完整。

### 第一节 项目运作流程

#### 一、项目内部审核流程

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“本保荐机构”）根据相关法律法规，制订了切实可行的业务管理制度和内部控制流程，具体内部审核流程如下图所示：



## 二、立项审核

根据国信证券业务管理规范的要求，众望布艺股份有限公司（以下简称“众望布艺”或“发行人”）首次公开发行股票并上市项目（以下简称“本项目”）立项申请在取得保荐代表人书面同意意见、由项目组所在的投资银行事业部业务十五部内部讨论初步确认项目可行、并经业务部门负责人同意后，在2018年1月报国信证券投行业务质量控制总部（以下简称“质控部”）申请立项，质控部组织内控机构审核人员初审后，提交公司投资银行业务立项委员会对该项目立项申请进行评估、并经保荐业务负责人和内核负责人确认后，于2018年1月确认同意本项目立项。

### 三、项目执行的主要过程

#### (一) 项目组成员构成

国信证券投资银行事业部业务十五部对本项目进行了合理的人员配置,组建了精干有效的项目组。项目组成员在财务、法律、行业研究、投行业务经验上各有所长,包括:

姓名	职务	项目角色	进场时间	具体工作情况
楼瑜	投资银行事业部执行总经理	保荐代表人、项目负责人、辅导人员	2018年3月	组织尽职调查、辅导工作、申请材料制作等
刘洪志	投资银行事业部高级经理	保荐代表人、辅导人员	2018年3月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
姚焕军	投资银行事业部业务部经理	项目组成员、项目协办人、辅导人员	2018年10月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
王云桥	投资银行事业部业务部经理	项目组成员、辅导人员	2018年10月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
朱伟铭	投资银行事业部业务部经理	项目组成员、辅导人员	2017年10月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
董伟	投资银行事业部业务部经理	项目组成员、辅导人员	2017年10月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
孙宇	投资银行事业部业务部经理	项目组成员、辅导人员	2018年5月	参与尽职调查、辅导工作、申请材料和工作底稿制作等
沈博	投资银行事业部业务部经理	项目组成员	2018年8月	参与尽职调查、申请材料和工作底稿制作等
沈加怡	投资银行事业部业务部经理	项目组成员	2019年1月	参与尽职调查、申请材料和工作底稿制作等
徐泽宁	投资银行事业部业务部经理	项目组成员	2019年12月	参与尽职调查、申请材料和工作底稿制作等
钱文琪	投资银行事业部业务部经理	项目组成员	2019年12月	参与尽职调查、申请材料和工作底稿制作等

#### (二) 尽职调查主要过程

项目组对发行人进行了全面深入的尽职调查:保荐代表人楼瑜、刘洪志组织并负责尽职调查工作;其他项目组成员姚焕军、王云桥、朱伟铭、董伟、孙宇、

沈博、沈加怡、徐泽宁、钱文琪在保荐代表人的组织下分别开展历史沿革、业务与技术、募集资金投资项目、财务会计信息等方面的尽职调查、工作底稿收集和申请材料制作等工作。

本项目尽职调查包括辅导、申请文件制作、反馈意见回复、补充更新财务数据等多个阶段，具体过程如下：

#### 1、辅导阶段

2017年10月，本保荐机构组成了专门的立项工作小组，开展了审慎调查工作。

2018年1月，本保荐机构向中国证券监督管理委员会浙江监管局（以下简称“浙江证监局”）进行了辅导备案。

2018年3月，本保荐机构向浙江证监局报备了第一期辅导工作情况。

2018年7月，本保荐机构向浙江证监局报备了第二期辅导工作情况。

2018年10月，本保荐机构向浙江证监局报备了第三期辅导工作情况。

2019年1月，本保荐机构向浙江证监局报备了第四期辅导工作情况。

2019年4月，本保荐机构向浙江证监局报备了第五期辅导工作情况。

2019年5月，本保荐机构向浙江证监局报送《国信证券关于众望布艺股份有限公司首次公开发行股票辅导验收的申请报告》及其附件。

2019年5月，发行人经浙江证监局现场验收合格并出具了辅导验收报告。

通过从2018年1月到2019年5月为期17个月的辅导，本保荐机构项目组成员对众望布艺进行了全面的尽职调查，主要包括：①通过查阅发行人历年工商资料、章程、高管履历、三会资料及相关内控制度，与发行人高管及相关业务、财务人员谈话，对发行人历史沿革、法人治理、同业竞争和关联交易等事项进行全面调查；②通过查阅行业政策、行业研究报告等文件，结合发行人经营模式、

市场地位、竞争优势，对发行人业务与技术情况、发展目标、募集资金运用等进行深入调查；③根据审计报告，结合发行人所处行业状况和实际业务情况等，对发行人盈利能力和持续发展能力进行审慎评估。

## 2、申请文件制作阶段

本保荐机构项目组自2018年10月起开始制作本次发行的申请文件，2019年5月完成本次发行的全套申请文件制作工作。

在此阶段，项目组尽职调查的主要内容为：结合申请文件制作，对文件涉及的事项及结论进行再次核查确认，并取得足够证明核查事项的书面材料。

## 3、反馈意见回复阶段

2019年7月，本保荐机构收到中国证监会下发的《众望布艺股份有限公司首发申请文件反馈意见》（以下简称“反馈意见”）（中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书191282号）；2020年1月，本保荐机构收到中国证监会发行监管部下发的《关于众望布艺股份有限公司首发申请文件落实有关情况的告知函》（以下简称“告知函”）。项目组收到上述反馈意见和告知函后，随即进入项目现场正式展开对反馈意见和告知函的回复工作，并根据《保荐人尽职调查工作准则》的要求针对反馈意见和告知函涉及的问题同步对发行人展开尽职调查工作。

## 4、补充更新财务数据

2019年7月至9月，项目组持续展开尽职调查，根据2019年半年度经审计财务数据对申请材料进行补充更新。

2019年2月至2020年2月，项目组持续展开尽职调查，根据2019年度经审计财务数据对申请材料及反馈意见回复进行补充更新。

### （三）保荐代表人参与尽职调查的主要过程

保荐代表人楼瑜、刘洪志全程负责并参与尽职调查工作。其中保荐代表人楼瑜负责组织项目重大问题的讨论、项目申报材料审定及工作底稿的审核等工作；保荐代表人刘洪志负责项目现场工作推进、项目申报材料制作、工作底稿的制作等工作。在本次尽职调查中，保荐代表人参与调查的时间及主要过程如下：

### 1、辅导阶段

2018年3月，保荐代表人楼瑜、刘洪志作为辅导人员进入辅导工作小组，并进场进行尽职调查和辅导工作。保荐代表人楼瑜、刘洪志在对发行人进行辅导期间，组织协调项目组成员以及中介机构对于尽职调查中所发现的情况和问题进行全面审查、核实，并敦请和协助发行人及时求证解决。

### 2、申请文件制作阶段

2018年10月至2019年5月，保荐代表人楼瑜负责项目申报材料和工作底稿的审定核对。保荐代表人刘洪志组织项目组并全程参与本次发行全套申请文件的制作工作，对发行人提供的文件进行核查，并制作工作底稿。

2018年10月至2019年5月，保荐代表人楼瑜、刘洪志主持召开多次中介机构协调会，就尽职调查过程中发现的主要问题进行讨论。会议讨论的主要问题包括：发行人历史沿革、业务和盈利模式、完善公司治理、关联方及关联交易核查、募投项目论证等。

### 3、反馈意见回复阶段

2019年7月，本保荐机构收到中国证监会下发的《众望布艺股份有限公司首发申请文件反馈意见》（中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书191282号）；2020年1月，本保荐机构收到中国证监会发行监管部下发的《关于众望布艺股份有限公司首发申请文件落实有关情况的告知函》。

2019年7月至10月，保荐代表人楼瑜、刘洪志对中国证监会下发的反馈意见

所涉及问题及事项进行了尽职调查和材料补充更新。2020年1月，保荐代表人楼瑜、刘洪志对中国证监会发行监管部下发的告知函所涉及问题及事项进行了尽职调查和材料补充更新。

#### 4、补充更新财务数据

2019年7月至9月，保荐代表人楼瑜、刘洪志对发行人2019年1-6月财务报告所涉及问题及事项进行了尽职调查和材料补充更新。

2019年12月至2020年2月，保荐代表人楼瑜、刘洪志对发行人2019年年度财务报告所涉及问题及事项进行了尽职调查和材料补充更新。

截至本报告出具之日，保荐代表人楼瑜、刘洪志对本次公开发行全套申请文件进行了反复审阅和修订，以确保申请文件的真实、准确、完整。

### 四、项目内部核查过程

国信证券依据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》等法规及国信证券投行业务内部管理制度，对众望布艺申请文件履行了内核程序，主要工作程序包括：

1、众望布艺首次公开发行并上市项目申请文件由保荐代表人发表明确推荐意见后报项目组所在部门进行内部核查。部门负责人组织对项目进行评议，并提出修改意见。2019年3月，项目组修改完善申报文件完毕、并经部门负责人同意后提交公司风险管理总部投行内核部（以下简称“内核部”），向内核部等内控部门提交内核申请材料，同时向质控部提交工作底稿。

2、质控部组织内控人员对工作底稿进行齐备性验收，对问核底稿进行内部验证。质控部提出深化尽调、补正底稿要求；项目组落实相关要求或作出解释答复后，向内核部提交问核材料。2019年3月15日，国信证券召开问核会议对本项目进行问核，内核部制作了会议记录并提交内核会议。

3、内核部组织审核人员对申报材料进行审核；项目组对审核意见进行答复、解释、修改，内核部认可后，将项目内核会议材料提交内核会议审核。

4、2019年3月15日，国信证券保荐业务内核委员会（以下简称“内核委员会”）召开内核会议对本项目进行审议，与会内核委员审阅了会议材料，听取项目组的解释，并形成审核意见。内核委员会经表决，同意在项目组落实内核会议意见后提交国信证券投资银行委员会表决，通过后向中国证监会推荐。

5、内核会议意见经内核部整理后交项目组进行答复、解释及修订。申请文件修订完毕并由内控部门复核后，随内核会议意见提请公司投资银行委员会进行评审。公司投资银行委员会同意向中国证监会上报众望布艺申请文件。

## 五、内核小组审核过程

国信证券投行业务内核委员会由近36人组成，包括保荐业务负责人、内核负责人、风险管理总部发行总监、合规部门负责人及质控、内核、合规、风控专职内控人员，各成员的专业领域涉及财务、法律和项目评估等方面。

投行业务内核委员会以内核会议形式工作，由内核部通知召集。与会内核委员就本申请文件的完整性、合规性进行了审核，查阅了有关问题的说明及证明资料，听取项目组的解释，并形成初步意见。

内核会议形成的初步意见，经内核部整理后交项目组进行答复、解释及修订。申请文件修订完毕并由内核部复核后，随内核会议结论意见提请国信证券投资银行委员会进行评审。

2019年3月15日，国信证券召开内核小组会议审议了众望布艺首次公开发行股票并上市申请文件。在听取项目组的解释后，内核委员会要求项目组进一步完善以下问题：

- 1、按照问核要求完善尽调程序；

- 2、以完成募投项目土地使用权证、环评批复、备案文件为申报前提；
- 3、关注中美贸易摩擦事态发展对发行人后续经营影响，完善相关风险提示；
- 4、会同会计师进一步论证收购鼎石纺织主要资产未作为业务合并的原因；
- 5、补充说明发行人及其主要供应商环保情况是否符合国家和当地标准；
- 6、进一步论证发行人发展空间及持续盈利能力。

内核委员会经表决，同意在项目组落实内核会议意见后提交投资银行委员会表决，通过后向中国证监会推荐。

## 第二节 存在问题及其解决情况

### 一、立项评估意见及审议情况

#### （一）立项评估意见

2018年1月，本项目正式向投资银行事业部申请立项，公司立项委员会进行审核后要求项目组处理好以下问题：

- 1、深入了解鼎石纺织未并入拟上市主体的真实原因，进一步核查其与发行人资产、人员等的联系；
- 2、进一步核查历史上关联方的去向。

#### （二）立项审议情况

经综合分析与评价，认为本项目收益较好，风险可控，同意立项。

### 二、与盈利能力相关的尽职调查情况

#### （一）营业收入

保荐机构对发行人收入构成及变化进行了分析，重点关注发行人销售价格、销量及变动趋势、销售区域分部等方面是否与发行人实际经营情况一致。保荐机构结合发行人的销售模式、销售与收款业务循环及其相关内部控制制度，了解发

行人收入确认方法和具体原则。保荐机构通过实地走访、网上查询、函证客户、复核出口单证与海关数据的匹配性、查看并收集发行人销售合同、订单、发货单、外销出口报关单、提单、发票、资金划款凭证、记账凭证等方式核查收入的真实性和准确性。保荐机构对发行人前十大客户报告期内的大额销售逐笔进行了统计分析，重点关注客户产品价格、产品销量的情况，核查客户交易的合理性及持续性。保荐机构对发行人报告期内主要大额应收账款回款进行了测试，关注回款的及时性。保荐机构重点核查了发行人与主要客户的关联关系情况，通过查询主要客户的工商登记信息、主要境外客户中国出口信用保险公司(以下简称“中信保”)信用调查报告、访谈相关人员等核查是否存在隐匿关联交易或关联交易非关联化的情况。

经核查，发行人销售收入真实、准确。发行人收入确认政策符合经营的实际情况，符合《企业会计准则》的有关规定。

## (二) 营业成本

保荐机构对发行人主要原材料价格及其变动趋势进行了分析，重点关注发行人采购价格及其变动的合理性。保荐机构结合企业运营情况，通过访谈等程序了解企业成本核算过程以及成本构成要素，重点关注成本核算是否适合发行人实际经营情况。保荐机构查看了发行人主要材料收发存表，对发行人原材料领用量与产品入库量进行了投入产出分析。保荐机构对月度主营业务成本结转清单进行了抽查复核，重点关注主营业务成本的产品型号、规格、数量与主营业务收入口径的一致性。保荐机构通过实地走访、函证等方式对发行人主要供应商进行核查，查阅采购合同，关注合同实际履行情况。保荐机构了解了发行人存货盘点制度及执行情况，参与了发行人存货盘点的监盘并复核了发行人及申报会计师存货盘点情况，验证存货的真实性。保荐机构结合期间费用明细，对发行人营业成本与期

间费用的分类准确性进行了核查,关注发行人是否存在通过期间费用调节营业成本的情形。

经核查,发行人成本核算的会计政策符合会计准则的规定,适合发行人的实际经营情况,发行人成本核算准确、完整。

### (三) 期间费用

保荐机构对发行人申报期内销售费用、管理费用、财务费用各月发生额明细表进行了波动分析。重点关注发行人销售费用中与收入相关系数高的费用项目与收入变动趋势是否一致,销售费用主要项目发生额及占销售费用总额比例的变动趋势是否合理,发行人各部门员工工资水平及变动趋势与发行人所在地平均水平及发行人所在行业的平均水平是否存在显著差异。保荐机构对报告期内大额期间费用进行了抽样核查,通过检查其支持性文件、原始凭证、记账凭证等,核查费用发生的真实性。保荐机构对发行人三项费用进行了截止性测试,核查了期间费用的完整性。

经核查,发行人期间费用水平合理,波动情况正常,期间费用核算准确、完整。

### (四) 净利润

除执行上述营业收入、营业成本、期间费用核查程序外,保荐机构对发行人报告期各期的营业利润、利润总额和净利润及其变化情况进行了分析。保荐机构对发行人综合毛利率、分产品毛利率进行了分析,重点关注发行人毛利率与同行业上市公司是否存在显著差异。保荐机构对发行人坏账准备计提政策、固定资产折旧年限等会计估计与同行业上市公司进行了对比分析。保荐机构获取了发行人报告期所有与政府补助相关的政府部门审批文件、银行收款凭证、发行人关于政府补助的会计处理凭证,并与《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关要

求进行了核对和分析。保荐机构了解了发行人报告期及即将面临的税收政策的变化，并测算了部分地区税收政策变化对发行人业绩的影响。

经核查，发行人报告期内政府补助确认真实、准确，会计处理恰当、合理。

### 三、尽职调查过程中发现的其他主要问题和解决情况

#### 1、历史沿革出资瑕疵问题

##### (1) 基本情况

1994年10月，发行人前身杭州众望布艺有限公司（以下简称“众望有限”）设立时，杨林山以房屋、场地及轿车等实物出资未履行资产评估及过户手续。

##### (2) 研究、分析问题

本保荐机构项目组协同发行人及发行人律师、发行人会计师召开专题会议，对上述问题进行讨论，经讨论，中介机构一致认为：需要对实物出资进行充分核查，判断是否存在出资不足的情形。

##### (3) 问题的最终处理情况

根据1994年7月开始施行的《中华人民共和国公司法》第二十四条及二十五条的规定，股东以实物、土地使用权等作价出资的，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价；以实物、土地使用权等出资的，应当依法办理其财产权的转移手续。故众望有限设立时，股东杨林山以实物作价出资未履行资产评估及产权过户手续，其出资程序存在瑕疵。

鉴于杨林山用于出资的房屋及场地属于农民自住房产及宅基地，无法办理产权过户手续，为维护公司及股东利益，众望有限股东杭州众望实业有限公司（以下简称“众望实业”）作出《股东决定》，同意众望有限原股东杨林山按前述房产、场地资产原始出资额与评估价值孰高原则确定的价值以现金置换前述房产、场地资产出资。

经坤元资产评估有限公司（以下简称“坤元评估”）“坤元评报[2016]565号”评估报告评估，众望有限设立时用作出资的房屋、场地等实物资产的评估价值为32.585万元，低于该等实物资产的原始出资金额53.1235万元。故众望有限原股东杨林山以现金53.1235万元置换房产、场地出资，杨林山已将上述款项汇入众望有限银行账户。

此外，股东杨林山用作出资的一辆桑塔纳轿车已于2004年7月出售处置，经保荐机构、发行人律师核查自众望有限设立后，该车辆已实际交付给众望有限使用，其后的处置款亦汇入众望有限账户。根据该轿车的初始购车金额及当时购置轿车时需缴纳的相关税费，该轿车入股时的实际价值不低于入股作价金额。

除上述情形以外，发行人不存在其他出资瑕疵的情形，对于发行人历史上存在的出资瑕疵，发行人股东已采取补救措施，未因出资瑕疵受到行政处罚、不构成重大违法行为及本次发行的法律障碍，补足出资已取得其他股东的同意、不存在纠纷或潜在纠纷。

## 2、关联方资金拆借问题

### (1) 基本情况

报告期内，发行人及其子公司与关联方之间存在较大金额的资金相互占用行为。

### (2) 研究、分析问题

本保荐机构项目组协同发行人及发行人律师、发行人会计师召开专题会议，对上述问题进行讨论，经讨论，中介机构一致认为：需要对存在的资金占用行为进行清理并按照资金使用成本支付资金使用费。

### (3) 问题的最终处理情况

截至报告期末，发行人及其子公司与关联方之间的资金占用情况已清理完

毕，相互按照资金使用成本收取或支付了资金使用费，发行人将进一步规范资金使用制度，减少和规范关联方资金往来行为。

### 3、关联交易问题

#### (1) 基本情况

截至2017年11月，发行人副总经理姚文花及其配偶丁建良控制的公司杭州鼎石纺织有限公司（以下简称“鼎石纺织”），存在为发行人提供纱线加工服务及采购原材料等业务，且鼎石纺织与发行人之间关联交易金额较大，占发行人外协加工的比例较高。

#### (2) 研究、分析问题

本保荐机构项目组协同发行人、申报会计师及发行人律师召开中介会议，对上述问题进行讨论，经讨论中介机构一致认为：对于报告期内与鼎石纺织存在的关联交易行为，需核查交易价格是否公允，此外，鉴于纱线加工等环节为发行人生产所必须环节，需通过购买鼎石纺织纱线加工相关设备的方式解决存在的关联交易情况。

#### (3) 问题的最终处理情况

本保荐机构核查了报告期内发行人向鼎石纺织采购外协加工服务及采购原材料的价格与发行人向非关联第三方的采购价格，经核查，两者价格基本保持一致，发行人与鼎石纺织之间的关联交易价格定价公允。

2017年11月，为减少关联交易，由发行人子公司杭州众望化纤有限公司（以下简称“众望化纤”）向鼎石纺织购买全部生产相关的设备类固定资产，相关资产交割完成后，众望化纤已具备纱线加工的生产能力，发行人纱线加工等环节从外协变更为自制。鼎石纺织停止运营，截至目前，鼎石纺织未实际经营业务。

### 4、处罚问题

### (1) 基本情况

2016年7月21日，上海外高桥港区海关对众望有限作出了“沪外关缉告字【2016】0126号”《行政处罚告知单》，认定众望有限报关单上出口货物毛重和门幅与实际出口货物毛重和门幅存在差异。上海外高桥港区海关决定，对众望有限处以2.80万元罚款。众望有限已于2016年缴足2.80万元罚款。

### (2) 研究、分析问题

本保荐机构项目组协同发行人及发行人律师召开中介会议，对上述问题进行讨论，经讨论中介机构一致认为：需要判断上述问题对发行人构成的影响，确定是否影响发行条件。

### (3) 问题的最终处理情况

经保荐机构、发行人律师核查后认为，众望有限上述向海关申报不实行为系工作人员认识上存在偏差导致，且金额较小，情节轻微，对海关监管秩序未造成重大影响，并已及时采取整改措施并缴纳罚款，尚不构成重大违法违规行为。2019年4月，杭州海关出具《证明》（杭关外证[2019]72号），证明发行人2016年7月26日因申报不实被上海海关处罚2.8万元为非重大违反海关法律、行政法规情况。

## 四、内部核查部门关注的主要问题及落实情况

1、问题：关于毛利率。发行人主营业务为装饰面料及制品的研发、设计、生产与销售。报告期内，发行人的主营业务毛利率分别为42.21%、42.52%和38.47%，远高于同行业美国上市公司CULP的毛利率，请结合同行业公司毛利率情况分析发行人毛利率较高的合理性？

项目组答复：

同行业已上市公司中，美国纽约证券交易所上市公司CULP INC（CULP）、

深圳证券交易所上市公司宏达高科（SZ002144）和旷达科技（SZ002516）的主要产品或业务与发行人相似。

报告期内，发行人与同行业公司的毛利率对比如下：

单位：%

项目	产品类别	2018 年度	2017 年度	2016 年度
CULP[注 1]	床垫面料、装饰面料	18.79	19.70	22.04
宏达高科[注 2]	汽车内饰面料	37.02	40.22	37.53
旷达科技[注 3]	汽车内饰面料	33.67	37.27	40.82
平均	-	29.83	32.40	33.46
发行人	装饰面料	44.08	48.40	47.52
项目	产品类别	2018 年度	2017 年度	2016 年度
旷达科技[注 3]	座垫	20.18	21.99	21.88
发行人	沙发套	23.16	20.86	23.17

数据来源：Choice 数据、上市公司年度报告、上市公司公告。

注 1：CULP 主营业务包括床垫面料和装饰面料两个分部，根据产品性质，选择装饰面料分部的毛利率作为可比毛利率指标。

注 2：根据宏达高科年度报告披露，其营业收入根据行业不同，分为面料织造、印染加工、医疗器械、贸易四个分部，根据产品性质，选择面料织造行业毛利率作为可比毛利率指标。

注 3：根据旷达科技年度报告披露，其营业收入根据产品不同，分为面料、座套、电力、其他四个分部，根据产品性质，选择面料和座套的毛利率作为可比毛利率指标。

报告期内，公司综合毛利率水平高于同行业可比公司平均值，主要系同行业

可比公司与公司在生产模式、下游行业或产品类型等方面与公司存在差异所致。

报告期内，公司综合毛利率高于CULP，主要系由于CULP生产模式与公司存在差异所致。根据CULP年度报告披露，其装饰面料的生产主要采取灵活的变量成本管控，即将更多的重心，从生产环节转向产品增值环节中来，主要包括产品设计、终端简易加工、质量管控和物流供应链等环节，产品主要的生产环节由外协厂商或面料制造商完成，在该种模式下，需要给外部供应商提供足够的利润空间，因此导致其毛利率较低；相比之下，公司采用“自主生产为主、外协加工为辅”的生产方式，公司产品所涉及的大部分工序由公司自主完成，部分特定工序由外协厂商完成，因此公司具有装饰面料及制品生产所需的完整产业链，完整的产业链不仅可以实现利润的多环节累计，而且可以提高产品质量并控制成本，从而提高公司的综合毛利率水平。

报告期内，公司综合毛利率高于宏达高科和旷达科技。从生产模式及生产工艺来看，公司与宏达高科和旷达科技具有相似性，均采用“以销定产”的生产模式，具有面料生产所需各主要环节完整的产业链，且面料生产的主要工序均包括整经、织造、后整理、裁剪（如生产座垫）等；从销售模式上看，宏达高科、旷达科技与公司相似，均为直接销售，因此公司与宏达高科、旷达科技的毛利率均保持在行业内的较高水平。从上表的对比可以看出：①报告期内，公司装饰面料产品毛利率高于宏达高科、旷达科技，主要系由于公司装饰面料产品主要应用领域为沙发制造业，宏达高科、旷达科技产品应用领域为整车制造业。相较于汽车内饰面料，公司装饰面料一方面对阻燃性、色牢度、耐磨性等硬性质量要求较高，另一方面由于在沙发制造过程中，装饰面料产品的艺术性和美观性，直接影响消费者对沙发的购买偏好，因此公司装饰面料产品对色彩的艺术性、时尚型以及个性化定制化的要求较高，导致公司产品除拥有较高的质量外，其艺术时尚性所带来

的附加值较高，最终产品毛利率较高。从整体变动趋势来看，公司产品毛利率与宏达高科、旷达科技的变动趋势无重大差异；②公司沙发套产品与旷达科技的座垫产品毛利率无重大差异。

2、问题：关于贸易摩擦。请说明发行人通过境内代工厂以家具等其他形式间接出口至美国的产品是否属于在本次加征关税之列，并请分析中美贸易摩擦是否对发行人产品出口造成重大不利影响。

项目组答复：

发行人出口美国的产品为装饰面料和沙发套，其中按照材质不同，装饰面料可分为雪尼尔装饰面料与非雪尼尔装饰面料。自2018年中美贸易摩擦升级以来，美国先后两轮对中国出口美国的商品加征一定比例的进口关税，经对比前后两轮的加征关税清单，发行人生产的非雪尼尔装饰面料及沙发套产品在第二轮加征关税清单之列，同时发行人将装饰面料销售给境内代工厂以家具等形式间接出口至美国的产品也在第二轮加征关税清单之列。截至目前，美国对列入第二轮加征关税清单之列的产品加征25%的关税。

为有效应对贸易摩擦风险，发行人部分产品在被列入第二轮加征关税清单之后，发行人与提出关税分担或要求降价等需求的部分美国客户进行了沟通，双方约定对加征收关税进行一定比例的分摊，对于其他尚未向发行人提出关税分担或要求降价等需求的客户继续保持原来的价格。截至本报告出具日，发行人与主要客户合作关系稳定，中美贸易摩擦尚未对公司业绩造成重大不利影响。

3、问题：关于应收账款。（1）请说明Ashley furniture industries inc（以下简称“Ashley”）、Jackson furniture industries（以下简称“Jackson”）、Mohd O alauthmi sons co.（以下简称“Mohd”）等客户应收账款2018年末

增幅较大的原因，说明销售真实性核查情况、期后回款和退货情况。（2）请说明发行人在中信保投保情况，分析风险敞口及应对措施。

项目组答复：

（1）Ashley和Jackson系美国知名家具制造企业。Ashley系发行人第一大客户，与发行人建立了长期稳定的合作关系，且Ashley家具的生产基地位于越南，不受此次中美贸易摩擦影响，Ashley2018年销售规模增长较快，其对公司采购的装饰面料产品增长较多，导致2018年末应收账款增加较多；发行人与Jackson在2016、2017年度主要通过境内的代工厂进行合作，2018年度发行人加强了与Jackson的直接合作，除少量装饰面料外，Jackson直接向发行人采购沙发套产品，直接合作后Jackson加大了向发行人的采购，导致其2018年度销售增加，进而导致其2018年末应收账款增幅较大；Mohd系发行人2018年度新开拓的阿联酋客户，合作关系稳定后，于第四季度销售放大，对其全年销售主要集中在四季度，导致其2018年末应收账款增幅较大。

项目组通过函证、核对上述客户的采购订单、发货单、报关单、提单、银行流水、银行回单等程序，并对Ashley、Jackson等主要客户进行了访谈，确认发行人对其销售的真实性。同时项目组对上述客户执行期后回款测试，经测试，上述客户期后回款情况良好。同时，项目组查询了期后退换货原始记录，经核查，截至本报告出具日，上述客户不存在大额退货情形。

（2）为控制境外销售回款风险，发行人与中信保开展短期出口信用保险业务，对出口销售业务应收账款进行投保。发行人作为被保险人，赔偿比例按：（1）被保险人按自行掌握信用限额投保的业务，赔偿比例为50%；；（2）被保险人按保险人批复的信用限额投保的业务，买方拒绝接受货物风险赔偿比例为90%，

其他商业风险赔偿比例为90%，政治风险赔偿比例为90%（以上赔偿比例信用限额审批结果另有约定的，以信用限额审批结果为准）。因此，发行人投保的出口信用保险责任已涵盖商业风险、政治风险等可能产生的损失，且赔付比例较高，可较大幅度的保障发行人的出口销售回款风险。

## 五、内核小组会议讨论的主要问题、审核意见及落实情况

**1、问题：**历史沿革。（1）发行人前身由村办集体企业杭州三家村工贸实业公司（以下简称“三家村工贸”）及杨林山夫妇于1994年共同出资设立，但三家村工贸并未实际出资，请说明上述未出资的具体情况，三家村工贸是否收取管理费或分红，后续股权转让过程及目前各级相关单位的确认情况；（2）2016年发行人将持有的余杭农商行5%的股份、华盈小贷4%的股份以及万霖置业50%的股权进行剥离，期间发行人注册资本减少1.5亿元，请说明上述事项发生具体原因，减资程序是否完备；（3）发行人第一大外协厂商鼎石纺织受控于发行人高管姚文花丈夫，于2017年11月购买该外协厂商机器设备以解决关联交易，请说明鼎石纺织的设立目的，采取购买设备而非股权收购的原因。

### 项目组答复：

（1）众望有限设立时，为便于业务开展，而引进村集体企业三家村工贸，其出资额实际由杨林山以现金缴纳，三家村工贸并未履行出资义务，也未参与众望有限的经营。因此，在三家村工贸持有众望有限股权期间，未收取管理费或参与分红，其与各方亦未签署任何协议。三家村工贸于1997年转出所持众望有限股权，并于1999年注销，退出过程未履行集体资产评估和村民委员会的民主决策程序，存在程序瑕疵。目前发行人已取得三家村工贸委员会、余杭崇贤街道办事处及余杭区人民政府对该事项的确认意见，后续在取得证监会反馈意见后，将

向浙江省政府申请确认。

(2) 2016年10月底，众望有限为专注主营业务发展，集中优势资源，提高公司的整体竞争力，拟将持有的非主营业务投资转让给关联方杨林山或众望实业，因关联方承接上述三家公司股权的资金需求较大，且当时众望实业并未实际开展经营业务，众望实业在筹措资金上存在较大缺口，拟通过减少众望有限注册资本而取得减资资金可较大程度降低众望实业资金筹措压力，故众望有限股东决定减少注册资本1.5亿元。经查询本次重组的相关协议和支付凭证、公告及函件等，减资程序按法定履行，不存在异常情形。

(3) 鼎石纺织为发行人副总姚文花及其丈夫丁建良控制的公司，设立早期主营业务为窗帘布等面料生产和销售，后为发行人提供特种纱线加工外协服务及销售部分原材料。因鼎石纺织主要以租用发行人子公司众望化纤的厂房的形式进行生产经营，相关生产机器设备也位于众望化纤厂区，且鼎石纺织主要为发行人提供外协加工服务，采用收购其机器设备的方式可操作性更强。因此，发行人通过购买设备而非股权收购的方式解决关联交易。

**审核意见：**

会同会计师进一步论证收购鼎石纺织主要资产未作为业务合并的原因。

**落实情况：**

报告期内，鼎石纺织主要以租用发行人子公司众望化纤的厂房的形式进行生产经营，相关生产设备类固定资产也位于众望化纤厂区，且鼎石纺织主要为发行人提供外协加工服务，采用收购其机器设备的方式具有可操作性；发行人仅收购鼎石纺织生产相关的设备类固定资产，并未取得鼎石纺织该项业务的完整组合，未延续鼎石纺织的组织结构，因此不构成业务合并。

**2、问题：**主营业务。（1）请简述发行人销售过程，客户稳定性，产品推出安排及产品延续性；（2）请说明是否走访终端客户了解发行人市场地位等情况；（3）关注中美贸易摩擦对发行人后续经营的影响。

**项目组答复：**

（1）发行人主要通过行业展会、主动拜访、客户引荐等方式向客户推介产品，发行人主要终端客户为美国主流沙发厂商，近年来发行人与主要客户合作稳定。发行人每年设计打样面料款式数量在3,000件左右，能满足客户对不同风格面料的要求。

（2）项目组已对报告期内发行人前十大终端客户进行了走访，了解了发行人情况，发行人主要客户为美国主流沙发厂商，在美国均有较高的知名度，同时了解了主要客户与发行人的合作情况，主要客户对发行人产品的评价，主要客户对发行人产品给予了较高的评价，在同行业中，发行人产品在客户中认可度较高。

（3）发行人主要产品为装饰面料及沙发套，装饰面料按材质划分可分为雪尼尔装饰面料和非雪尼尔装饰面料，受加征关税影响的产品为非雪尼尔装饰面料和沙发套，部分装饰面料产品为销售给境内代工厂加工成沙发套或沙发出口给美国客户，间接也受到中美贸易摩擦影响，目前加征关税25%。为有效应对贸易摩擦风险，发行人部分产品在被列入加征关税清单之后，发行人与提出关税分担或要求降价等需求的部分美国客户进行了沟通，双方约定对加征收关税进行一定比例的分摊，对于其他尚未向发行人提出关税分担或要求降价等需求的客户继续保持原来的价格。截至本报告出具日，发行人与主要客户合作关系稳定，中美贸易摩擦尚未对公司业绩造成重大不利影响。

**审核意见：**

关注中美贸易摩擦事态发展对发行人后续经营影响，完善相关风险提示。

### **落实情况:**

目前,美国对发行人产品中列入第二轮加征关税清单之列的产品仍然保持加征10%的关税。同时,发行人招股说明书中对贸易摩擦的风险提示如下:

“2018年以来,中美之间贸易摩擦升级,美国对中国出口美国的商品加征一定比例的进口关税。此次中美贸易摩擦对公司产品加征关税情况主要分为三个阶段:1、2018年9月24日至2019年5月9日期间,装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税至10%,装饰面料中的雪尼尔面料未涉及加征关税;2、2019年5月10日至2019年8月31日期间,装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税至25%,装饰面料中的雪尼尔面料未涉及加征关税;3、2019年9月1日至今,装饰面料中的非雪尼尔面料和沙发套产品加征关税比例为25%,装饰面料中的雪尼尔面料纳入加征范围,加征比例为15%。

由于中国装饰面料生产企业在产业配套、生产工艺、生产能力以及人工成本等方面拥有相对明显的竞争优势,美国家具企业生产所需的装饰面料主要依赖向中国进口,且依赖程度不断提高,短期内上述竞争优势难以扭转。而发行人作为行业内较早开始自主设计的中国装饰面料生产企业,拥有专业的设计研发团队,且在美国家具重镇设立了子公司深耕美国市场,具有完整的设计研发和生产供应能力,整体综合实力更强,因此美国客户更难以找到合适的供应商进行采购替代,使得公司在美国客户中价格谈判能力较强,价格较为刚性。

公司产品销售收入中被加征关税的部分为直接出口至美国销售的在加征关税目录中的产品。2018年、2019年公司产品销售收入中涉及被加征关税部分的金额分别为3,060.02万元、11,878.46万元,占主营业务收入的比例分别为7.29%、24.57%,公司与部分核心客户通过协商就所加征的关税进行共同分担,2018年和2019年公司与客户共同承担关税部分的销售额分别为2,466.27万元、

6,769.13万元，占当期主营业务收入的比例分别为5.88%、14.00%。经测算，在其他条件不变的情况下，因加征关税导致公司2018年、2019年少取得收入167.78万元、412.32万元，毛利率下降0.40%、0.85%。

虽然目前中美贸易摩擦产生的新增关税主要由美国客户承担，且已形成一个相对平衡的结果，从财务数据来看对公司的影响较为有限，同时公司主要客户也在积极地通过在越南、墨西哥等地设立加工基地或通过代工厂采购中国的装饰面料境外加工后再出口至美国等地，进行全球化战略布局等方式采取应对，以有效抵御贸易摩擦带来的影响；此外，公司也通过在越南设立境外加工基地来减少贸易摩擦的影响。但客户和公司的全球化战略布局需要一定的时间，短期内无法全部化解风险，如果中美贸易环境进一步恶化，中美贸易摩擦剧烈升级，关税进一步大幅提高，导致公司增加关税的承担比例或者客户因无法承担巨额关税而减少对公司产品的采购，则都将对公司业绩造成不利影响。”

**3、问题：**财务情况。（1）请说明发行人境外子公司的会计核算及内控基础，是否按照上市公司标准进行审计；（2）请说明发行人是否持续符合高新技术企业认定条件。

**项目组答复：**

（1）境外子公司主要以与物流公司共建的物流系统及日常办公系统作为内部管理基础。目前申报会计师已按照首发要求对境外子公司执行了各项审计程序。

（2）项目组已逐项比对高新技术企业申请的标准，认为发行人持续符合高新技术企业的认定条件。

**4、问题：**按照问核要求完善尽调程序。

**项目组答复：**

项目组已针对问核要求逐项落实，并就提出的问核事项已逐一回复。

**5、问题：**以完成募投项目土地使用权证、环评批复、备案文件为申报前提。

**项目组答复：**

发行人已取得募投项目所需土地，预计将于3月底完成募投项目环保、发改备案工作。

**6、问题：**补充说明发行人及其主要供应商环保情况是否符合国家和当地标准

**项目组答复：**

发行人主要从事中高档装饰面料及制品的研发、设计、生产与销售，主要产品为装饰面料、沙发套。自成立以来，发行人就十分重视环境保护工作，先后制定了《环境因素识别与评价管理程序》、《污水排放管理规定》、《大气污染管理和控制程序》、《固体废物管理规定》、《噪声防止管理规定》等制度来加强生产和生活污染物的管理。

截至目前，发行人及其子公司众望化纤、关于家均持有杭州市余杭区环境保护局核发的现行有效的《杭州市污染物排放许可证》。报告期内，发行人及其控股子公司的生产建设项目均履行了相应的环境评价和“三同时”验收程序。同时根据项目组对发行人所在地环境保护主管部门的访谈确认、环境保护主管部门网站的查询结果，报告期内，发行人及其控股子公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

发行人及其控股子公司众望化纤、关于家及已注销的子公司欧利雅特所在地的环境保护主管部门均已出具证明，确认发行人、众望化纤、关于家、欧利雅特在报告期内均不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情形。

根据美国律师事务所Wyatt Early Harris Wheeler于2019年3月11日出具的法律意见书及本所律师对美国众望管理人员的实地访谈,发行人子公司美国众望从事装饰面料的销售,不涉及生产环节,不存在因违反环境保护方面法律规定而被处罚的情形。

## 2、主要供应商环保情况符合国家和当地标准

发行人主要供应商分为原料供应商与外协厂商,其中外协厂商涉及染色加工环节,受环保政策影响较大。项目组通过走访主要外协厂商,获取了主要外协商的排污许可证。经核查,发行人主要供应商环保情况符合国家和当地标准。

## 7、问题:进一步论证发行人发展空间及持续盈利能力。

### 项目组答复:

#### (1) 美国沙发市场规模与发展前景

发行人产品主要销往美国市场,美国沙发消费市场是全球最有发展前景的沙发市场之一。近年来随着美国经济稳健复苏,就业回暖,消费者消费意愿增强,楼市复苏等因素的影响,美国沙发市场呈现平稳增长的态势,据统计,美国2017年软体沙发零售总额达到143亿美元,近五年复合增长率为2.8%。美国沙发市场持续扩大,消费需求稳步增长,有效促进了布艺行业蓬勃发展。

#### (2) 国内沙发市场规模与发展前景

沙发作为常用家居用品,其市场需求主要受到国内居民收入、房地产市场发展以及城镇化建设等因素的影响。近年来,我国经济呈现持续增长,居民收入水平稳步提升,同时房地产市场整体健康发展和城镇化的持续提升,这些有利因素都将促进我国沙发市场需求的增长。据统计,2017年我国沙发行业零售规模达到485亿元,同比增长7.5%,近五年复合增长率为6.1%,我国沙发行业逐渐步入稳定发展期。沙发行业的稳健发展,亦将带动布艺行业的市场需求。

### (3) “大家居”背景下布艺相关行业市场容量

近年来，随着“大家居”概念的流行，布艺产品在居室环境中的应用也越来越广泛，布艺产品的营销重点也从“一块布”到“一个家”。布艺产品应用在家居环境的各个角落，从沙发、座椅、靠垫、窗帘、墙布、床上装饰等处都可以见到布艺产品的身影。

由于布艺产品有半成品、成品的区别，有些布艺产品面向终端产品的生产厂商（如沙发面料等），有些则直接面向终端消费者（如窗帘等），因此家纺、家具等行业对布艺行业的发展具有较大影响。近年来相关行业市场持续扩大，有效地带动布艺行业的发展。

## 六、问核讨论的主要问题、审核意见及落实情况

本保荐机构根据中国证监会下发的《关于进一步加强保荐机构内部控制有关问题的通知》的要求进行了问核。审核人员介绍了底稿验收和中介验证情况，以及项目审核情况；内核负责人、保荐业务负责人等参与人员对保荐代表人楼瑜、刘洪志针对项目重要事项的尽职调查情况进行了问核，重点关注了尽职调查中对重点事项采取的核查方式、过程和结果。

在听取保荐代表人的解释后，除要求项目组进一步完善已履程序的底稿留存外，要求项目组补充以下尽职调查程序：

1、协同会计师对发行人境外子公司内控建设的整改要求形成书面的管理建议书，督促其进一步完善；

落实情况：

项目组已协同会计师就发行人境外子公司内控建设问题提出书面的整改建议，后续将进一步督促发行人整改完善。

2. 结合高薪人员变化情况、人事考核情况分析员工薪酬下降的合理性；

落实情况：

公司制定了《薪酬管理制度》对公司员工薪酬进行考核。公司的薪酬结构主要包含：基本工资、岗位津贴、绩效奖金、加班工资、各类补贴、奖金等。

经核查，报告期内，剔除境外销售和管理人员变动的影响因素以及境内高薪人员离职的影响，公司员工整体工资薪酬保持整体上升趋势。生产人员和技术人员工资薪酬保持整体上升趋势；管理人员工资薪酬整体略有下降，主要系高薪的管理人员离职以及新增的管理人员工资相对较低所致；销售人员工资薪酬略有下降，主要系随着公司规模扩大，新增了部分销售人员及公司考核机制调整所致。

项目组查看了离职人员的原有劳动合同以及工资发放记录，确认该等人员劳动合同已到期。此外，项目组对比核查了部分在职员工报告期内在公司领取薪水的情况，确认不存在工资薪水逐年下滑的情况，同时访谈了公司部分员工，确认不存在公司实际控制人以自有资金代付工资或奖金的情形。

3. 核查报告期DTY自产、外购占比变化情况，验证采购成本波动的合理性；

落实情况：

项目组核查了报告期内发行人与供应商之间签订的采购合同、发票、月度对账单等信息，重点对发票及月度对账单采购价格进行了核查，未发现异常，发行人报告期内原材料采购价格真实、准确，采购价格的波动合理。

4. 核查众望化纤排污系统日常运行情况、排污许可证断档期间环保缴费情况，验证环保合规性。

落实情况：

项目组获取众望化纤所在地的环境保护主管部门所已出具的证明，确认众望化纤在报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情形。项目组通过访谈杭州市余杭塘栖环保监察所及网络查询，确认众

望化纤无环保方面的违法违规行为。项目组根据专业环境检测公司出具的《杭州众望化纤有限公司检验检测报告》，检测结果显示众望化纤废水处理、废气排放、噪音控制等均符合国家相关标准。

两名签字保荐代表人填写《关于保荐项目重要事项尽职调查情况问核表》，誊写该表所附承诺事项，并签字确认。

## 七、中国证监会反馈意见主要问题及落实情况

2019年7月，本保荐机构收到中国证监会下发的《众望布艺股份有限公司首发申请文件反馈意见》（中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书191282号）；2020年1月，本保荐机构收到中国证监会发行监管部下发的《关于众望布艺股份有限公司首发申请文件落实有关情况的告知函》。

根据反馈意见及告知函的要求，国信证券本着勤勉尽责、诚实守信的原则，会同众望布艺股份有限公司、发行人律师国浩律师（杭州）事务所、申报会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）就反馈意见和告知函所提问题逐条进行了认真分析及讨论，并对相关申请文件进行了相应的补充、修订和说明。

## 八、利润分配政策的核查情况

本保荐机构针对《公司章程（草案）》中利润分配相关内容、董事会关于股东回报事宜的专项研究论证情况等信息、利润分配政策制定时的主要考虑因素及已经履行的决策程序、公司长期回报规划等内容进行了核查。

经核查，发行人已制定较为完善的利润分配政策，发行人利润分配的决策机制符合相关规定，发行人利润分配政策和未来分红规划注重给予投资者合理回报，有利于保护投资者合法权益。

## 九、审计截止日后主要经营状况的核查情况

发行人本次申报的审计截止日为2019年12月31日。发行人审计截止日后的

主要财务信息及经营状况如下：

### 1、新冠肺炎疫情影响情况

审计截止日后，国内及全球爆发了新冠肺炎疫情。自新冠疫情发生以来，发行人及部分客户、供应商的生产经营短期内受到了一定程度的不利影响。随着国内疫情防控形势的好转以及境外客户的复工，疫情对发行人的采购、生产和销售未产生重大不利影响。

#### (1) 采购方面

发行人原材料的供应商和外协厂商主要集中在浙江省内，随着国内疫情防控的好转，2020年2月底以来，发行人原材料供应商和外协厂商均已恢复生产，发行人的原材料和外协加工供应已恢复正常。

#### (2) 生产方面

发行人已按照所在地杭州市余杭区疫情防控要求，同时结合自身经营情况，经地方政府部门审批后，于2020年2月12日正式复工生产。发行人复工以来严格实施防疫措施，公司各车间均能够正常生产，产能已恢复正常水平，疫情对发行人生产未造成明显影响。

#### (3) 销售方面

发行人的主要产品为装饰面料和沙发套，以外销为主，主要出口至美国、越南、墨西哥等地区。2020年1月至3月中上旬，上述地区受到本次疫情的影响较小，故2020年一季度发行人对上述地区的销售未受到明显影响，发行人的经营业绩仍较上年同期有所增长。2020年3月中下旬，美国疫情爆发后，短期内对发行人的销售造成了一定的不利影响，但随着4月中旬以来客户的陆续复工，发行人订单已逐渐恢复，日常订单的履行不存在重大障碍。

综上，本次疫情虽然对发行人短期内的生产经营产生了一定的不利影响，但

相关影响不构成重大不利影响。发行人已采取必要的措施，并于2020年2月中旬复工生产。随着下游客户的逐步复工，对发行人产品的市场需求逐渐恢复，疫情对发行人2020年全年经营业绩不会产生重大负面影响，对发行人的持续经营能力及发行条件不会造成重大不利影响。

## 2、财务报告审计截止日后主要财务信息

2020年一季度，发行人经营状况良好，经营业绩稳定。天健会计师对发行人2020年1-3月的财务报表进行了审阅，出具了“天健审〔2020〕7627号”《审阅报告》，发表了标准无保留的审阅意见。

发行人董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员已认真审阅了公司2020年1-3月财务报表并出具了专项声明，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已认真审阅了公司2020年1-3月财务报表并出具了专项声明，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

发行人2020年1-3月经审阅后的合并财务报表主要数据如下：

### (1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产	23,961.04	27,631.66
非流动资产	20,192.14	17,151.92
资产总计	44,153.18	44,783.58

流动负债	6,787.38	10,242.96
非流动负债	369.17	375.71
负债合计	7,156.55	10,618.67
所有者权益合计	36,996.63	34,164.91
负债和所有者权益总计	44,153.18	44,783.58

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月	变动比例 (%)
营业收入	10,370.76	10,016.98	3.53
营业利润	3,356.57	2,094.86	60.23
利润总额	3,353.67	2,095.66	60.03
净利润	2,806.87	1,716.99	63.48
归属于母公司股东的净利润	2,806.87	1,716.99	63.48
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2,692.91	1,719.26	56.63

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
经营活动产生的现金流量净额	2,976.64	2,905.93
投资活动产生的现金流量净额	-4,637.03	2,493.25

筹资活动产生的现金流量净额	-	-5,280.00
现金及现金等价物净增加额	-1,531.70	-96.18

(4) 非经常性损益明细表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月
非流动资产处置损益，包括已计提减值准备的冲销部分	14.22	-0.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	122.45	111.84
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-0.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.91	1.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-97.00
小 计	133.77	14.73
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	19.81	17.01
少数股东损益	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	113.95	-2.27
归属于母公司股东的净利润	2,806.87	1,716.99

扣除非经常性损益净额后归属于母公司的净利润	2,692.91	1,719.26
-----------------------	----------	----------

### 3、财务报告审计截止日后的主要经营状况

审计截止日后，发行人主要经营状况正常，经营业绩继续保持稳定，新冠疫情短期内对发行人的生产经营产生了一定的影响，但相关影响不构成重大不利影响。此外，审计截止日后，发行人经营模式、主要原材料的采购规模和采购价格、主要产品的销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。

### 4、保荐机构关于发行人财务报告审计截止日后经营状况的核查情况

我公司根据中国证监会下发的《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》（证监会公告[2013]45号）等文件落实新股发行体制改革的要求，进一步促进发行人提高信息披露质量，对发行人招股说明书中审计截止日后的主要财务信息及经营状况进行了核查。具体核查过程及核查结论如下：

#### 1、发行人的经营模式核查

保荐机构实地查看了发行人主要经营场所，对发行人高管及相关部门主管人员进行了访谈。经核查，发行人经营模式在审计截止日后未发生重大变化。

#### 2、发行人主要原材料的采购规模及采购价格核查

保荐机构核对了发行人主要原材料供应商的采购情况，抽样复核了发行人主要原材料历年的采购价格，并通过比对公开报价等方式了解各主要原材料的市场价格。经核查，发行人主要原材料的采购规模及采购价格在审计截止日后未发生重大变化。

#### 3、发行人主要产品的生产、销售规模及销售价格核查

保荐机构实地查看了发行人生产情况，并对相关人员进行访谈，了解生产、销售规模；查阅了发行人销售合同、销量纪录等，经核查，发行人主要产品的生产、销售规模及销售价格在审计截止日后未发生重大变化。

#### 4、发行人主要客户构成核查

保荐机构查阅了发行人审计截止日后营业收入明细，并与以前年度进行对比，经核查，发行人主要客户构成在审计截止日后未发生重大变化。

#### 5、发行人主要供应商构成核查

保荐机构查阅了发行人审计截止日后向主要原材料供应商的采购明细，并与以前年度进行对比。经核查，发行人供应商的构成在审计截止日后未发生重大变化。

#### 6、发行人税收政策核查

保荐机构查阅了发行人审计截止日后增值税纳税申报表，核对了发行人纳税凭证。经核查，发行人审计截止日后税收政策未发生重大变化。

#### 7、新冠疫情对发行人影响情况的核查

保荐机构通过查看发行人的销售和订单明细以及采购明细、访谈发行人总经理、销售部门负责人以及采购部门负责人、查阅发行人与下游客户就疫情的往来邮件和沟通记录、公开信息查询、现场查看等多种手段相结合，核查新冠疫情对发行人审计截止日后的生产经营的影响。经核查，新冠疫情短期内对发行人的生产经营产生了一定的影响，但相关影响不构成重大不利影响，随着下游主要客户的逐步复工，公司审计截止日后的生产经营状况未因疫情而发生重大不利变化。

综上所述，经核查，保荐机构认为，发行人审计截止日后主要经营状况正常，经营业绩继续保持稳定，新冠疫情短期内对公司的生产经营产生了一定的影响，但相关影响不构成重大不利影响；此外，审计截止日后，发行人经营模式、主要

原材料的采购规模和采购价格、主要产品的销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。众望布艺审计截止日后主要财务信息及经营状况已经在本次申报材料中充分披露。

#### 十、重大会后事项以及需要在保荐工作报告详细说明了的重大事项

发行人董事会于2020年6月9日收到独立董事陈彦先生的辞职申请，陈彦先生因个人原因申请辞任公司独立董事职务和董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会委员职务。发行人于2020年6月20日召开的2020年第一次临时股东大会及第一届董事会第十五次会议，补选翟栋民先生为发行人第一届董事会独立董事，并聘任翟栋民先生为公司审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会委员（召集人）委员。

除上述情形外，发行人不存在其他重大会后事项以及需要在保荐工作报告中详细说明了的事项。

#### 十一、私募投资基金股东的尽职调查情况

保荐机构会同律师根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，就发行人股东中是否存在私募投资基金及其备案情况进行了核查。通过查阅股东工商资料、访谈发行人股东、获取发行人股东决策机构及其决策程序的证明文件，登陆中国证券投资基金业协会网站获取发行人股东备案信息、查阅发行人股东管理人备案登记文件等方式，核查了发行人股东是否属于《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的私募投资基金以及是否根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等相关规定的要求履行了备案程序。

经本保荐机构核查，发行人股东中，杭州众望实业有限公司的股东均为公司实际控制人及其直系亲属，不存在基金管理人，未通过募集方式吸收其他合伙人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》界定的私募投资基金，不需要履行上述备案程序。

经本保荐机构核查，发行人股东中，杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）的出资人均为公司核心员工和实际控制人直系亲属，不存在基金管理人，未通过募集方式吸收其他合伙人，除持有发行人股份外不存在其他对外投资情况，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》界定的私募投资基金，不需要履行上述备案程序。

## 十二、对证券服务机构出具的专业意见核查情况

### （一）对会计师专业意见的核查情况

本保荐机构核对了会计师出具的审计报告、内部控制鉴证报告、注册会计师核验的非经常性损益明细表、注册会计师对主要税种纳税情况出具的意见。

经核查，会计师出具的审计报告、专项报告等各项专业意见与本保荐机构的判断无重大差异。

### （二）对律师专业意见的核查情况

本保荐机构核对了法律意见书、律师工作报告及产权鉴证意见与招股说明书的一致性。

经核查，律师出具的专业意见与本保荐机构的判断无重大差异。

### （三）对资产评估机构专业意见的核查情况

本保荐机构查阅了坤元资产评估有限公司对发行人整体变更设立股份公司时出具的资产评估报告，核对了所选用的评估方法和主要评估参数。

经核查，资产评估机构出具的专业意见与本保荐机构的判断无重大差异。

#### （四）对历次验资机构出具的验资报告核查情况

本保荐机构查阅了自发行人设立以来各验资机构出具的历次验资报告，核对了银行进账凭证。本保荐机构和会计师详细核实了出资人的出资情况，并要求发行人在招股说明书“财务会计信息”章节进行了详细披露。

经核查，验资机构出具的验资报告与本保荐机构的判断无重大差异。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于众望布艺股份有限公司首次公开发行股票并上市的发行保荐工作报告》之签字盖章页)

项目协办人：姚焕军  
姚焕军  
2020年6月22日

保荐代表人：楼瑜 刘洪志  
楼瑜 刘洪志  
2020年6月22日

其他项目人员：王云桥 朱伟铭 董伟 孙宇  
王云桥 朱伟铭 董伟 孙宇  
沈博 沈加怡 钱文琪 徐泽宁  
沈博 沈加怡 钱文琪 徐泽宁  
2020年6月22日

保荐业务部门负责人：谌传立  
谌传立  
2020年6月22日

内核负责人：曾信  
曾信  
2020年6月22日

保荐业务负责人：谌传立  
谌传立  
2020年6月22日

总经理：邓舸  
邓舸  
2020年6月22日

法定代表人：何如  
何如  
2020年6月22日



附件：国信证券股份有限公司关于众望布艺股份有限公司首次公开发行股票的重要事项尽职调查情况问核表

发行人		众望布艺股份有限公司			
保荐机构		国信证券股份有限公司	保荐代表人	楼瑜	刘洪志
序号	核查事项	核查方式	核查情况（请在 □中打“√”）		备注
一	尽职调查需重点核查事项				
1	发行人行业排名和行业数据	核查招股说明书引用行业排名和行业数据是否符合权威性、客观性和公正性要求	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、市场占有率根据海关出口数据及公司相关的境外销售收入等数据测算； 2、行业数据通过查阅网站信息、文件资料等获取。所查阅的网站为布艺行业等相关的网站、网页，符合权威性、客观性和公正性的要求；文件资料为布艺行业相关期刊文章、报告，符合权威性、客观性和公正性的要求。
2	发行人主要供应商、经销商情况	是否全面核查发行人与主要供应商、经销商的关联关系	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、对报告期的主要供应商、客户进行了走访，通过访谈确认是否存在关联关系，并现场取得访谈纪要； 2、发行人出具董事、监事、高管人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在主要客户、供应商中所占权益的说明，除杭州鼎石纺织有限公司外，确认与公司主要供应商、客户不存在股权或权益关系，不存在关联关系或其他利益安排； 3、通过各地工商局查询并打印报告期的主要供应商、客户的工商注册登记基本情况表或企业法人营业执照，同时收集发行人、主要股东、董监高的关联方清单，对比确认主要供应商、客户与发行人是否存在关联关系。

3	发行人环保情况	是否取得相应的环保批文，实地走访发行人主要经营所在地核查生产过程中的污染情况，了解发行人环保支出及环保设施的运转情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、发行人及其控股子公司主要从事家用纺织品研发、设计、生产与销售，主要产品为沙发面料、沙发套，不属于重污染企业，实地走访了发行人主要经营场所（厂房、车间、厂区），发行人用水、排污系统运行良好，生产过程中不存在污染情况，对环保支出和环保设备运行情况进行了核查；</p> <p>2、根据发行人及其控股子公司众望化纤、关于家及已注销的子公司欧利雅特所在地的环境保护主管部门所已出具的证明，确认发行人、众望化纤、关于家、欧利雅特在报告期内均不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情形。</p> <p>3、对主管环保部门进行了访谈，了解到发行人不存在环保方面的违法违规情形，未受到有关举报及投诉情况，取得现场走访记录；</p> <p>4、浙江鸿博环境检测有限公司出具了《众望布艺股份有限公司检验检测报告》、《杭州众望化纤有限公司检验检测报告》，检测结果显示众望布艺、众望化纤及关于家废水处理、废气排放、噪音控制等均符合国家相关标准；</p> <p>5、取得了募投项目环评文件。</p>
4	发行人拥有或使用专利情况	是否走访国家知识产权局并取得专利登记簿副本	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、截至招股说明书签署日，发行人取得专利 26 件，其中发明专利 1 件，实用新型 22 件；</p> <p>2、获取了上述 26 份专利复印件及转让取得专利的变更文件复印件，并在国家知识产权局网站进行了查询，确认专利的有效性。</p>
5	发行人拥有或使用商标情况	是否走访国家工商行政管理总局商标局并取得相关证明文件	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、截至招股说明书签署日，发行人拥有注册商标 39 项，其中境内注册商标 35 项，境外注册商标 4 项；</p> <p>2、获取了商标证书复印件及注册商标变更证明；</p>

					3、通过国家工商行政管理总局商标局网站对境内商标状态进行检索； 4、通过境外律师的法律意见书确认境外商标的有效性。
6	发行人拥有或使用计算机软件著作权情况	是否走访国家版权局并取得相关证明文件	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、截至招股说明书签署日，发行人共有 178 项著作权，全部为美术作品著作权； 2、获取了著作权登记证书复印件； 3、通过中国版权保护中心网站对著作权情况进行了检索查询。
7	发行人拥有或使用集成电路布图设计专有权情况	是否走访国家知识产权局并取得相关证明文件	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人无集成电路布图设计专有权。
8	发行人拥有采矿权和探矿权情况	是否核查发行人取得的省级以上国土资源主管部门核发的采矿许可证、勘查许可证	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人无采矿权、探矿权。
9	发行人拥有特许经营权情况	是否走访特许经营权颁发部门并取得其出具的证书或证明文件	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人无特许经营权。
10	发行人拥有与生产经营相关资质情况（如生产许可证、安全生产许可证、卫生许可证等）	是否走访相关资质审批部门并取得其出具的相关证书或证明文件	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人的生产经营活动不需要资质审批部门出具的资质证书。

11	发行人违法违规事项	是否走访工商、税收、土地、环保、海关等有关部门进行核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、走访主管部门：对杭州市余杭地税塘栖分局、杭州市余杭塘栖环保监察所、杭州市余杭国税塘栖分局、杭州市余杭区崇贤街道安全生产监督中队、杭州市余杭区崇贤街道劳动保障监察中队、杭州市住房公积金余杭分中心、杭州市余杭区市场监督管理局进行了实地走访访谈，并有签字访谈纪要；</p> <p>2、获取主管部门出具的发行人及主要子公司报告期无违法违规证明，包括市场监管局、安监、税务、人力资源与社保局、公积金等。</p>
12	发行人关联方披露情况	是否通过走访有关工商、公安等机关或对有关人员进行访谈等方式进行全面核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、取得关联方清单，自然人关联方（董监高）基本情况及关联关系调查表，提供了简历、兼职、对外投资、近亲属等情况；法人关联方在全国企业信息公示系统中进行了网络查询，并对关联方工商资料进行收集；</p> <p>2、对新增外部股东进行了一对一面对面的访谈，核查该等自然人股东的身份等；</p> <p>3、对公司董事、监事及高级管理人员进行访谈，核查上述人员关联关系，与公司财务日记账流水核对核查关联交易情况；</p> <p>4、对报告期内主要客户及供应商进行了走访、函证等，核查其与发行人关联关系。</p>
13	发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高管、经办人员存在股权或权益关系情况	是否由发行人、发行人主要股东、有关中介机构及其负责人、高管、经办人等出具承诺等方式全面核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、取得了发行人、发行人股东以及发行人董监高出具的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高管、经办人员不存在股权或权益关系，不存在关联关系或其他利益安排的书面承诺；</p> <p>2、取得了中介机构及其负责人、经办人员出具的书面承诺。</p>

14	发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人股权质押或争议情况	是否走访工商登记机关并取得其出具的证明文件	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得发行人控股股东出具的关于其所有公司股份不存在质押或争议情况的书面承诺； 2、取得发行人出具的关于公司控股股东及实际控制人、发起人及主要股东持有公司股份不存在质押或争议情况的书面说明； 3、取得了杭州市市场监督管理局出具的发行人无股权质押证明、控股股东持有的股权不存在质押情形的证明。
15	发行人重要合同情况	是否以向主要合同方函证方式进行核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得发行人已完成和正在履行的重大购销合同； 2、取得发行人已完成和正在履行的重大借款、保证及抵押合同； 3、向已开立账户的银行函证； 经核查，上述合同真实有效。
16	发行人对外担保情况	是否通过走访相关银行等方式进行核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、走访发行人基本户开户行、打印发行人已开立银行账户清单； 2、向银行函证，函证内容包括：银行存款、银行借款、注销账户、委托存款、委托贷款、担保、承兑汇票、商业汇票等信息； 3、在银行基本户打印企业信用报告。 经核查，截至报告期末，发行人不存在对外担保的情况。
17	发行人曾发行内部职工股情况	是否以与相关当事人当面访谈的方式进行核查	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人不曾发行内部职工股。
18	发行人曾存在工会、信托、委托持股情况	是否以与相关当事人当面访谈的方式进行核查	是 <input type="checkbox"/>	否 <input checked="" type="checkbox"/>	不适用，发行人不存在工会、信托、委托持股等情况。
19	发行人涉及诉讼、	是否走访发行人注册地和主要经	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、通过全国法院被执行人、裁判文书网等信息查询确认；

	仲裁情况	营所在地相关法院、仲裁机构			2、取得境外律师出具的关于发行人美国子公司的法律意见书； 3、走访了杭州市中级人民法院并对发行人及其子公司的诉讼情况进行了查询，经查询发行人及其子公司不存在诉讼的情形。
20	发行人实际控制人、董事、监事、高管、核心技术人员涉及诉讼、仲裁情况	是否走访有关人员户口所在地、经常居住地相关法院、仲裁机构	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得公安部门出具的无违法证明文件； 2、登陆“全国法院被执行人信息查询”网站查询发行人诉讼、仲裁等情形，经查询无处罚记录； 3、取得实际控制人、董监高及核心技术人员无诉讼及仲裁承诺； 4、走访了杭州市中级人民法院并对发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的诉讼情况进行了查询，经查询上述查询对象不存在诉讼的情形。
21	发行人董事、监事、高管遭受行政处罚、交易所公开谴责、被立案侦查或调查情况	是否以与相关当事人当面访谈、登陆监管机构网站或互联网搜索方式进行核查	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、利用互联网搜索引擎查询相关当事人的公开信息； 2、登陆中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所监管机构网站查询； 3、取得了发行人董事、监事、高管不存在遭受行政处罚、交易所公开谴责、被立案侦查或调查情况的承诺函。
22	发行人律师、会计师出具的专业意见	是否履行核查和验证程序	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、对会计师出具审计报告进行复核验证； 2、对律师出具的律师工作报告和法律意见书进行了复合验证。
23	发行人会计政策和会计估计	如发行人报告期内存在会计政策或会计估计变更，是否核查变更	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、查阅发行人审计报告，经核实除政府补助准则、财务报表列报准则修订外，无会计政策变更；

		内容、理由和对发行人财务状况、经营成果的影响			2、复核了会计师出具审计报告。
24	发行人销售收入情况	是否走访重要客户、主要新增客户、销售金额变化较大客户等，并核查发行人对客户销售金额、销售量的真实性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、对报告期内的 19 家主要客户进行了走访； 2、对发行人客户进行函证，报告期内合计对 86 家客户进行了函证，了解了报告期内主要客户的销售情况； 3、对重要客户进行了回款测试，包括报告期内历年前 10 大客户及其他客户 50 万以上的回款，将明细账上的金额、客户名称与银行流水进行了核对； 4、抽查发行人的订单、发货单、签收/提单和收款单； 5、取得杭州海关报告期的出口记录证明； 6、取得报告期内 26 家客户的海外客户信用调查报告。
		是否核查主要产品销售价格与市场价格对比情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、因发行人产品为装饰面料（主要为沙发面料）、沙发套，产品主要销售给沙发厂商，加工成沙发后对外销售，因此，不能直接与市场价格对比，主要就发行人报告期内主要产品销量、单价、成本、毛利率等进行了核查和趋势分析。
25	发行人销售成本情况	是否走访重要供应商、新增供应商和采购金额变化较大供应商等，并核查公司当期采购金额和采购量的完整性和真实性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、对报告期 25 家主要供应商进行走访； 2、对发行人重要供应商进行函证，核实了报告期内采购金额的真实性，并制得函证控制表，对回函情况进行分析，对报告期内合计 71 家供应商进行了函证； 3、对发行人采购流程进行穿行测试，获取采购订单、送货单、发票、记账凭证、付款审批单、付款银行回单等资料； 4、对报告期内前十大供应商及其他供应商 50 万元以上的采购付款进行测试；

					<p>5、编制了发行人生产成本结构表；</p> <p>6、对主要供应商（报告期各期前十大供应商）编制了主要供应商采购分析表，对其报告期各期的采购额、应付账款余额、预付账款余额等进行统计。</p>
		是否核查重要原材料采购价格与市场价格对比情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、收集了主要原料网格丝的市场价格，并与发行人的采购价格进行对比。
26	发行人期间费用情况	是否查阅发行人各项期间费用明细表，并核查期间费用的完整性、合理性，以及存在异常的费用项目	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、编制了发行人报告期内销售费用、管理费用和财务费用的明细表，了解并核查各期间费用明细的组成，对大额费用支出凭证，获取了发票、付款凭证等会计原始文件；</p> <p>2、对期间费用进行了截止性测试，获取了报告期末前后大额期间费用支出的记账凭证、发票、付款审批等原始凭证；</p> <p>3、获取了公司人员的公积金、社保缴纳凭证，对管理费用及销售费用中工资薪金的具体金额进行了核查；</p> <p>4、抽查了发行人工资发放记录文件，对工资支付的真实性和准确性进行了核查；</p> <p>5、获取了社保局、住房公积金管理中心出具的无违法违规证明。</p>
27	发行人货币资金情况	是否核查大额银行存款账户的真实性，是否查阅发行人银行帐户资料、向银行函证等	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	<p>1、取得了发行人及其子公司银行账户清单，并根据银行账户清单编制了银行账户信息表；</p> <p>2、对发行人各银行账户进行了函证；</p> <p>3、取得了报告期内发行人及其主要关联方的银行对账单；</p> <p>4、对大额资金流水进行抽查：对报告期各期超过 200 万元人民币的收付款进行抽查。</p>

		是否抽查货币资金明细账，是否核查大额货币资金流出和流入的业务背景	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得报告期内发行人及其主要关联方的银行对账单； 2、对大额资金流水进行抽查：对报告期各期超过 200 万元人民币的收付款进行抽查。
28	发行人应收账款情况	是否核查大额应收款项的真实性，并查阅主要债务人名单，了解债务人状况和还款计划	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、查阅了公司的主要客户的销售合同等； 2、对发行人报告期内应收账款明细及账龄进行分析； 3、对报告期的 20 家主要客户进行了走访； 4、函证了报告期主要客户的应收账款情况； 5、收集了同行业上市公司应收账款坏账计提政策进行了比对。通过比对，发行人应收账款坏账计提政策与同行业上市公司无重大区别； 6、对发行人进行销售节点测试。
		是否核查应收款项的收回情况，回款资金汇款方与客户的一致性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、抽取报告期内发行人及国内子公司所有客户回款 50 万以上的汇款单据进行测试； 2、抽取报告期内美国子公司 90%以上销售回款的汇款单据进行测试。
29	发行人存货情况	是否核查存货的真实性，并查阅发行人存货明细表，实地抽盘大额存货	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得并查阅发行人报告期内的存货明细表； 2、与会计师一起参与了发行人 2018 年末存货盘点的监盘，在监盘中未发现存货实物与账面有重大差异。
30	发行人固定资产情况	是否观察主要固定资产运行情况，并核查当期新增固定资产的真实性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得报告期末固定资产减值准备测试表，核查固定资产折旧及减值明细； 2、根据发行人固定资产明细表编制了报告期各期新增固定资产明细表； 3、与会计师共同针对发行人及子公司期末主要固定资产进行盘点。
31	发行人银行借款情况	是否走访发行人主要借款银行，核查借款情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、查阅了发行人及境内子公司征信报告； 2、取得了截止报告期末的银行开立账户清单；

					3、对截止报告期各期末的银行账户进行了函证； 4、取得了发行人报告期内的银行借款协议。
		是否查阅银行借款资料，是否核查发行人在主要借款银行的资信评级情况，存在逾期借款及原因	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、查阅了发行人及境内子公司征信报告； 2、取得了截止报告期末的银行开立账户清单； 3、对截止报告期末的所有银行账户进行了函证； 4、取得了发行人报告期内的银行借款协议。
32	发行人应付票据情况	是否核查与应付票据相关的合同及合同执行情况	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、查阅了发行人及境内子公司征信报告； 2、查阅了报告期末应付票据清单、及银行承兑协议。经核实，均为有真实交易背景的应付票据，无逾期应付票据的情况。
33	发行人税收缴纳情况	是否走访发行人主管税务机关，核查发行人纳税合法性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得发行人的增值税纳税申报表、所得税纳税申报表； 2、取得了税务部门出具的无违法违规证明； 3、取得了发行人税收优惠文件。
34	关联交易定价公允性情况	是否走访主要关联方，核查重大关联交易金额真实性和定价公允性	是 <input checked="" type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	1、取得了向关联方购买、出售资产的合同及评估报告等相关资料； 2、获取了主要关联方的工商资料等信息。
35	发行人从事境外经营或拥有境外资产情况	1、取得发行人美国子公司的工商资料、商标、房屋租赁合同、银行对账单、客户回款支票、境外子公司的基本财务和经营状况说明和法律意见书复印件。			
36	发行人控股股东、实际控制人为境外企业或居民	不适用，发行人控股股东为杭州众望实业有限公司，系境内企业；实际控制人为杨林山、马建芬、杨颖凡、章赟浩，均系境内居民。 1、取得发行人关于实际控制人国籍、永久境外居留权、身份证号码以及住所的说明，并取得身份证复印件； 2、公司实际控制人在其户籍所在地派出所开具的无违法违规证明。			
37	发行人是否存在	1、对董监高及其近亲属的对外投资和任职情况进行核查，判断是否存在关联方和关联交易；			

	关联交易非关联化的情况	<p>2、对主要的客户和供应商等利益相关方进行现场走访，访谈相关人员确认该客户、供应商与发行人不存在关联关系；</p> <p>3、通过收集公司主要供应商和主要客户的企业营业执照、工商登记资料及其他公开披露的信息，进一步核实发行人与主要供应商、主要客户之间的关联关系；</p> <p>4、对发行人银行日记账的大额资金流水进行核查，确认是否存在异常的交易；</p> <p>5、获取董监高的个人银行卡流水，确认是否存在异常的交易；</p> <p>6、对报告期内新增股东进行核查，判断是否存在潜在的关联方和关联交易。</p> <p>经核查，发行人不存在关联交易非关联化的情况。</p>			
二	<b>本项目需重点核查事项</b>				
38	无		是 <input type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	
三	<b>其他事项</b>				
39	无		是 <input type="checkbox"/>	否 <input type="checkbox"/>	

填写说明：

1、保荐机构应当根据《保荐人尽职调查工作准则》的有关规定对核查事项进行独立核查。保荐机构可以采取走访、访谈、查阅有关资料等方式进行核查，如果独立走访存在困难的，可以在发行人或其他中介机构的配合下进行核查，但保荐机构应当独立出具核查意见，并将核查过程资料存入尽职调查工作底稿。

2、走访是保荐机构尽职调查的一种方式，保荐机构可以在进行走访核查的同时，采取要求当事人承诺或声明、由有权机关出具确认或证明文件、进行互联网搜索、查阅发行人贷款卡等有关资料、咨询专家意见、通过央行企业征信系统查询等有效、合理和谨慎的核查方式。

3、表中核查事项对发行人不适用的，可以在备注中说明。

保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。（两名保荐代表人分别誊写并签名）

《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。

保荐代表人：

楼瑜  
楼瑜

2019年5月24日

保荐机构投资银行事业部  
业务十五部总经理：

王东晖  
王东晖

2019年5月24日

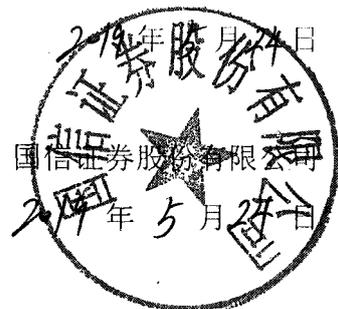
保荐机构内核负责人：

曾信  
曾信

2019年5月24日

保荐机构保荐业务负责人：

谌传立  
谌传立



保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问询事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。（两名保荐代表人分别誊写并签名）

保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问询事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。

保荐代表人：

刘洪志

刘洪志

2019年5月24日

保荐机构投资银行事业部  
业务十五部总经理：

王东晖

王东晖

2019年5月24日

保荐机构内核负责人：

曾信

曾信

2019年5月24日

保荐机构保荐业务负责人：

谌传立

谌传立

2019年5月24日



众望布艺股份有限公司

2017-2019 年度审计报告

# 目 录

一、审计报告·····	第 1—6 页
二、财务报表·····	第 7—14 页
（一）合并及母公司资产负债表·····	第 7—8 页
（二）合并及母公司利润表·····	第 9 页
（三）合并及母公司现金流量表·····	第 10 页
（四）合并及母公司所有者权益变动表·····	第 11—14 页
三、财务报表附注·····	第 15—119 页

# 审计报告

天健审〔2020〕138号

众望布艺股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了众望布艺股份有限公司（以下简称众望布艺公司）财务报表，包括2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度、2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了众望布艺公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2017年度、2018年度、2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于众望布艺公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2017年度、2018年度、2019年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并

形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## （一）收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十五）、五（二）1、十四（二）所述。

众望布艺公司的营业收入主要来自于装饰面料、沙发套的生产、销售。2017年度、2018年度及2019年度，众望布艺公司财务报表所示营业收入项目金额分别为人民币38,930.11万元、42,496.12万元、48,836.61万元。

由于营业收入是众望布艺公司关键业绩指标之一，可能存在众望布艺公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括发票、销售合同、出库记录、签收记录及回款记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期销售额；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户签收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）对主要客户进行实地走访；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## （二）应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十）、三（十一）、五（一）4 所述。

截至 2017 年 12 月 31 日，众望布艺公司财务报表所示应收账款项目账面余额为人民币 5,038.40 万元，坏账准备为人民币 271.53 万元，账面价值为人民币 4,766.87 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，众望布艺公司财务报表所示应收账款项目账面余额为人民币 7,938.12 万元，坏账准备为人民币 401.03 万元，账面价值为人民币 7,537.08 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，众望布艺公司财务报表所示应收账款项目账面余额为人民币 7,603.94 万元，坏账准备为人民币 385.23 万元，账面价值为人民币 7,218.71 万元。

#### （1）2019 年度

如财务报表附注十四（三）所述，众望布艺公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据新金融工具准则的相关规定，管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

#### （2）2018 年度及 2017 年度

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录、担保物价值等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄依据划分组合，与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收

账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层 2019 年度对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征。复核管理层 2018 年及 2017 年对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

(4) 对于 2019 年度以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对。对于 2018 年及 2017 年单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于 2019 年度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预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确。对于 2018 年及 2017 年采用组合方式进行减值测试的应收账款，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损失率及反映当前情况的相关可观察数据等，评价管理层减值测试方法的合理性（包括各组合坏账准备的计提比例）；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 对重要应收账款实施独立函证程序；

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估众望布艺公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

众望布艺公司治理层（以下简称治理层）负责监督众望布艺公司的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对众望布艺公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致众望布艺公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就众望布艺公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：  
(项目合伙人)

张莉



中国注册会计师：

林琦



二〇二〇年二月三日

# 资产负债表 (资产)

会企01表  
单位:人民币元

资产	注释号	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:							
货币资金	1	109,559,506.97	100,622,611.80	81,850,706.40	72,701,495.18	73,556,545.98	62,915,270.81
交易性金融资产	2			9,041.10	9,041.10		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3						
衍生金融资产	4	72,187,146.55	75,896,747.46	74,143.00	78,471,036.83	659,604.25	52,020,931.10
应收票据	5						
应收账款	6	550,612.30	500,516.38	1,823,944.77	1,744,788.82	1,167,988.55	1,024,537.38
预付款项	7	18,205,407.28	18,242,841.52	4,112,158.17	5,379,749.06	3,320,836.02	11,849,555.80
其他应收款	8	75,714,455.03	65,906,465.33	73,195,711.65	65,065,779.43	61,534,417.65	48,967,987.48
存货							
合同资产							
持有待售资产							
一年内到期的非流动资产		99,435.39	261,169,182.49	9,040.35	223,371,890.42	625,138.15	533,440.74
其他流动资产		276,316,563.52		236,445,578.29		186,533,243.84	177,311,723.31
流动资产合计							
非流动资产:							
债权投资							
可供出售金融资产							
其他债权投资							
持有至到期投资							
长期应收款							
长期股权投资			10,858,030.09		9,160,504.26		3,660,504.26
其他权益工具投资							
其他非流动金融资产							
投资性房地产	9	879,189.36	879,189.36	1,003,813.08	1,003,813.08	1,128,436.80	1,128,436.80
固定资产	10	44,752,149.57	42,236,940.88	44,721,484.52	42,544,691.52	50,471,436.12	47,686,448.08
在建工程	11	53,269,639.36	53,269,639.36	465,312.93	465,312.93		
生产性生物资产							
油气资产							
使用权资产							
无形资产							
开发支出							
商誉							
长期待摊费用	12	71,988,849.34	71,988,849.34	72,107,067.93	72,107,067.93	10,872,161.89	10,872,161.89
递延所得税资产	13	40,978.38	40,978.38	74,814.06	74,814.06	48,395.76	48,395.76
其他非流动资产	14	588,390.50	771,776.10	553,332.44	724,911.02	285,369.16	501,091.82
非流动资产合计		171,519,196.51	180,045,403.51	118,925,824.96	126,081,114.80	62,805,799.73	63,897,038.61
资产总计		447,835,760.03	441,214,586.00	355,371,403.25	349,453,005.22	251,339,043.57	241,208,761.92

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

第 7 页 共 9 页

张盈

山杨印林

李香印

审计师事务所(台湾普通合伙)  
李香印 李香印 李香印

# 资产负 债 表 ( 负 债 和 所 有 者 权 益 )

会企01表  
单位:人民币元

编制单位: 众星布艺股份有限公司	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:						
短期借款						
交易性金融负债						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生金融负债						
应付票据	33,134,909.24	33,134,909.24	21,635,237.91	21,635,237.91	22,042,033.84	22,042,033.84
应付账款	48,222,531.25	56,999,394.14	44,267,758.29	47,884,024.95	28,063,502.33	27,578,238.88
预收款项	4,127,340.93	4,114,469.36	3,215,684.36	3,205,819.32	3,371,235.29	3,241,871.26
合同负债						
应付职工薪酬	7,888,783.07	5,882,083.05	7,205,977.64	5,287,237.26	6,231,517.28	4,959,789.35
应交税费	8,897,979.92	7,361,898.06	5,792,124.09	5,298,686.88	8,564,463.50	6,843,025.80
其他应付款	158,077.05	158,077.05	367,569.05	361,637.98	244,320.75	244,320.75
持有待售负债						
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	102,429,621.46	107,650,830.90	82,484,351.34	83,672,644.30	68,517,072.99	64,909,279.88
非流动负债:						
长期借款						
应付债券						
其中: 优先股						
永续债						
租赁负债						
长期应付款	2,472,100.00	2,472,100.00	2,472,100.00	2,472,100.00	2,472,100.00	2,472,100.00
长期应付职工薪酬						
预计负债	1,284,970.71	1,284,970.71	1,546,320.75	1,546,320.75	1,807,670.79	1,807,670.79
递延收益						
递延所得税负债						
其他非流动负债	3,757,070.71	3,757,070.71	4,019,776.92	4,019,776.92	4,279,770.79	4,279,770.79
非流动负债合计	5,514,141.42	5,514,141.42	8,044,207.67	8,044,207.67	8,561,541.58	8,561,541.58
负债合计	107,943,762.88	113,164,972.32	90,528,559.01	91,716,851.97	77,078,614.57	73,470,821.46
所有者权益(或股东权益):						
实收资本(或股本)	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
其他权益工具						
其中: 优先股						
永续债						
资本公积	96,969,159.04	96,232,435.25	95,999,135.77	95,262,411.98	95,999,135.77	95,262,411.98
减: 库存股						
其他综合收益	566,607.21	566,607.21	358,311.88	358,311.88	-118,627.91	-118,627.91
专项储备						
盈余公积	22,037,424.91	22,037,424.91	10,049,817.20	10,049,817.20	1,075,729.93	1,075,729.93
一般风险准备						
未分配利润	156,075,876.70	145,536,824.23	96,460,010.14	90,448,354.82	15,585,962.00	9,681,569.34
归属于母公司所有者权益合计	341,649,067.86	329,806,684.39	268,867,274.99	261,760,584.00	178,542,199.79	172,019,711.25
少数股东权益						
所有者权益合计	341,649,067.86	329,806,684.39	268,867,274.99	261,760,584.00	178,542,199.79	172,019,711.25
负债和所有者权益总计	447,835,760.03	441,214,586.00	355,371,403.25	349,453,005.22	251,339,043.57	241,208,761.92

法定代表人:  张 盈  
 主管会计工作的负责人:  张 盈  
 会计机构负责人:  张 盈

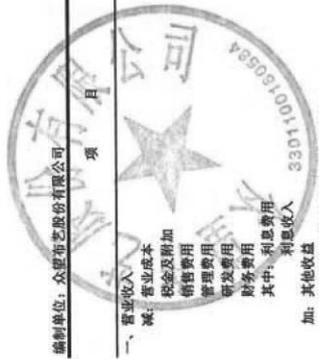


# 利润表

单位:人民币元

注释号	2019年度		2018年度		2017年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
1	488,366,135.43	447,206,552.76	424,951,246.81	375,594,784.53	389,301,131.99	335,624,004.92
2	280,774,650.57	278,459,433.94	263,291,810.89	244,122,258.88	226,231,868.75	210,025,033.21
3	5,254,893.68	5,007,555.59	2,689,626.26	2,318,818.03	4,806,111.67	4,694,934.40
4	38,629,628.24	16,436,602.41	31,596,386.85	16,289,543.94	28,700,804.42	12,361,029.05
5	25,864,445.58	19,588,043.97	19,475,736.60	13,350,786.12	27,814,172.14	22,563,479.54
6	20,643,824.31	17,144,705.65	19,540,175.87	12,016,315.18	21,389,722.42	15,281,330.18
	-2,381,648.00	-2,410,059.29	-3,944,400.08	-3,823,337.48	1,289,997.93	1,164,116.43
					7,589.52	7,589.52
7	1,554,473.55	1,551,239.33	1,467,140.43	1,476,389.57	2,161,137.95	2,159,138.62
8	6,715,518.11	6,276,630.45	4,291,244.03	4,290,140.34	2,731,817.81	2,731,817.81
	49,315.07	49,315.07				
9	-9,041.10	-9,041.10	9,041.10	9,041.10		
10	6,724.39	25,945.86	-2,808,971.83	-2,416,854.12		
11	-1,237,323.61	-850,794.94	-389,144.49	-394,259.44		
12	19,859,316.35	19,859,316.35	93,414,075.23	92,888,467.74	80,783,725.65	71,924,420.94
13	144,964,838.26	138,331,642.18	11,300,537.67	11,300,537.67	137,122.07	137,122.07
14	878,684.90	861,109.88	47,161.21	46,088.74	69,135.42	54,078.20
15	145,824,433.08	139,187,733.20	104,667,451.69	104,122,916.67	80,851,712.30	72,007,464.81
	21,420,958.81	19,311,656.08	14,819,316.28	14,382,043.52	15,139,559.93	11,803,790.72
	124,403,474.27	119,876,077.12	89,848,135.41	89,740,872.75	65,712,152.37	60,203,674.09
	124,403,474.27	119,876,077.12	89,848,135.41	89,740,872.75	65,712,152.37	60,203,674.09
16	124,403,474.27	119,876,077.12	89,848,135.41	89,740,872.75	65,712,152.37	60,203,674.09
	208,295.33	208,295.33	476,939.79	476,939.79	-504,440.52	-504,440.52
	208,295.33	208,295.33	476,939.79	476,939.79	-504,440.52	-504,440.52
	208,295.33	208,295.33	476,939.79	476,939.79	-504,440.52	-504,440.52
	124,611,769.60	119,876,077.12	90,325,075.20	89,740,872.75	65,207,711.85	60,203,674.09
	124,611,769.60	119,876,077.12	90,325,075.20	89,740,872.75	65,207,711.85	60,203,674.09
	1.88	1.88	1.36	1.36	1.00	1.00
	1.88	1.88	1.36	1.36	1.00	1.00

法定代表人: 张盈  
 主管会计工作的负责人: 张盈  
 会计机构负责人: 张盈



第 9 页 共 19 页

# 现金流量表

会企03表  
单位:人民币元

注释号	项目	2019年度		2018年度		2017年度	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
1	一、经营活动产生的现金流量:						
	销售商品、提供劳务收到的现金	511,552,911.26	464,813,102.55	413,650,909.23	363,122,606.65	406,430,852.82	341,957,411.99
	收到的税费返还	25,450,624.48	25,441,584.13	23,653,428.22	23,306,387.39	10,755,635.15	10,578,273.67
	收到其他与经营活动有关的现金	17,934,210.34	17,636,355.12	19,106,388.23	20,092,288.40	16,351,527.48	16,349,528.15
	经营活动现金流入小计	554,937,746.08	508,091,041.80	456,410,725.68	406,521,282.44	433,538,015.45	368,885,213.81
	购买商品、接受劳务支付的现金	284,742,551.57	261,179,482.39	255,048,764.04	241,534,705.04	243,044,283.77	221,460,391.61
	支付给职工以及为职工支付的现金	67,234,892.90	48,075,814.96	65,289,834.90	44,657,621.76	56,012,463.79	41,620,005.38
	支付的各项税费	25,524,163.67	22,383,999.44	24,070,196.48	19,371,189.48	25,215,304.90	22,859,252.63
	支付其他与经营活动有关的现金	59,772,992.21	38,500,386.93	40,708,140.26	23,488,817.86	40,353,781.46	24,241,697.10
	经营活动现金流出小计	417,274,600.35	370,139,683.72	385,116,935.68	329,052,334.14	364,625,833.92	310,161,346.72
	经营活动产生的现金流量净额	137,663,145.73	137,951,358.08	71,293,790.00	77,468,948.30	68,912,181.53	58,723,867.09
2	二、投资活动产生的现金流量:						
	收回投资收到的现金						
	取得投资收益收到的现金	6,606,972.01	6,588,989.15	185,640.98	153,510.98	46,054.37	45,054.37
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
	收到其他与投资活动有关的现金	365,784,188.47	366,694,598.25	283,345,392.02	264,345,392.02	191,785,515.16	191,785,515.16
	投资活动现金流入小计	372,391,160.48	373,283,587.40	283,531,033.00	264,498,903.00	191,830,569.53	193,830,569.53
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,546,408.46	65,608,591.41	65,240,626.52	64,767,383.49	4,653,479.26	2,179,673.76
	投资支付的现金		1,697,525.83		5,500,000.00	845,216.50	845,216.50
	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
	支付其他与投资活动有关的现金	370,000,000.00	370,000,000.00	322,099,852.00	322,099,852.00	190,000,000.00	190,000,000.00
	投资活动现金流出小计	436,546,408.46	437,306,117.24	387,340,478.52	392,367,235.49	195,498,695.76	193,024,890.26
	投资活动产生的现金流量净额	-64,155,247.98	-64,022,549.84	-123,809,445.52	-127,868,332.49	-3,668,126.23	805,673.27
3	三、筹资活动产生的现金流量:						
	吸收投资收到的现金						
	其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金						
	取得借款收到的现金						
	收到其他与筹资活动有关的现金						
	筹资活动现金流入小计						
	偿还债务支付的现金						
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金						
	其中:子公司支付给少数股东的股利、利润						
	支付其他与筹资活动有关的现金						
	筹资活动现金流出小计						
	筹资活动产生的现金流量净额						
4	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
5	五、现金及现金等价物净增加额						
6	六、期末现金及现金等价物余额						

法定代表人: 张盈 主管会计工作的负责人: 张盈 会计机构负责人: 张盈



天晟会计师事务所(特殊普通合伙)  
审 核 之 章

# 合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2018年度										所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益		所有者权益合计
一、上年期末余额	66,000,000.00		95,999,135.77		358,311.69		10,143,471.27		57,302,896.69		269,802,816.61	170,341,118.37
二、本年期初余额	66,000,000.00		95,999,135.77		358,311.69		10,143,471.27		57,302,896.69		269,802,816.61	170,341,118.37
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一)综合收益总额					208,205.33		11,887,607.71		59,615,666.56		72,711,079.60	176,542,199.79
(二)所有者投入和减少资本					208,205.33				134,403,474.27		134,611,679.60	90,325,975.20
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他					208,205.33				134,403,474.27		134,611,679.60	90,325,975.20
(三)利润分配												
1.提取盈余公积							11,887,607.71		-4,787,607.71		7,100,000.00	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配									-11,987,607.71		-11,987,607.71	
4.其他									-82,800,000.00		-82,800,000.00	
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.专项储备弥补亏损												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	66,000,000.00		96,998,136.04		568,517.02		22,031,078.98		116,615,293.25		341,640,907.66	350,667,318.90



张盈  
张盈印



张盈



山杨印林

张盈

# 合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2017年度										所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益		
一、上年期末余额	60,000,000.00	11,608,603.81		385,812.61		26,037,102.29		99,710,231.98		197,741,750.09	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	60,000,000.00	11,608,603.81		385,812.61		26,037,102.29		99,710,231.98		197,741,750.09	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,650,000.00	84,394,531.96		-504,440.52		-24,581,372.36		-84,124,260.98		-18,194,550.90	
(一)综合收益总额				-504,440.52				65,712,132.37		65,207,711.85	
(二)所有者投入和减少资本	1,350,000.00	10,242,737.25								11,592,737.25	
1.所有者投入的普通股	1,350,000.00	2,295,000.00								3,645,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额		7,606,385.50								7,606,385.50	
4.其他		291,351.75								291,351.75	
(三)利润分配						1,075,729.93		-97,075,729.93		-96,000,000.00	
1.提取盈余公积						1,075,729.93		-1,075,729.93			
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配											
4.其他											
(四)所有者权益内部结转	4,650,000.00	74,147,794.71				-26,037,102.29		-52,760,692.42			
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他	4,650,000.00	74,147,794.71				-26,037,102.29		-52,760,692.42			
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	64,650,000.00	95,999,135.77		-118,627.91		1,075,729.93		15,585,962.60		176,542,109.79	



李香 印

李香

张盈 印

张盈

山杨 印

山杨

张盈会计师事务所(特殊普通合伙) 审核之章

法定代表人：张盈

主管会计工作的负责人：张盈

会计机构负责人：李香

第 19 页 共 19 页

# 母公司所有者权益变动表

会计04表  
单位：人民币元

项 目	2015年度										2014年度									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计		
一、上年期末余额	66,000,000.00		96,262,411.98				10,143,471.27	91,291,241.37	262,897,124.62	66,000,000.00		95,262,411.98				1,155,641.79	10,400,776.06	172,818,429.83		
加：会计政策变更																				
前期差错更正							-83,654.07	-842,886.55	-946,540.62							-79,911.86	-719,206.72	-799,118.58		
其他																				
二、本年期初余额	66,000,000.00		96,262,411.98				10,049,817.20	90,448,354.82	261,760,584.00	66,000,000.00		95,262,411.98				1,075,729.93	9,681,569.34	172,019,711.25		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			970,023.27				11,987,607.71	55,088,469.41	68,046,100.39							8,974,087.27	80,766,785.48	89,740,872.75		
（一）综合收益总额																				
（二）所有者投入和减少资本			970,023.27						970,023.27											
1. 所有者投入的普通股																				
2. 其他权益工具持有者投入资本																				
3. 股份支付计入所有者权益的金额			970,023.27						970,023.27											
4. 其他																				
（三）利润分配																				
1. 提取盈余公积							11,987,607.71	-64,787,607.71	-52,800,000.00							8,974,087.27	-8,974,087.27			
2. 对所有者（或股东）的分配							11,987,607.71	-11,987,607.71	-52,800,000.00							8,974,087.27	-8,974,087.27			
3. 其他																				
（四）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
（五）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（六）其他																				
四、本期末余额	66,000,000.00		96,232,435.25				22,037,424.91	145,536,824.23	329,806,684.39	66,000,000.00		95,262,411.98				10,049,817.20	90,448,354.82	261,760,584.00		

法定代表人：

+ 2015



主管会计工作的负责人：

张盈



第 13 页

会计机构负责人：

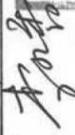
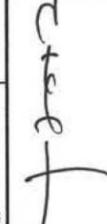
张香杰



# 母公司所有者权益变动表

全资子公司  
单位：人民币元

项目	2017年度						所有者权益合计
	实收资本(或股本)		其他权益工具		资本公积	其他综合收益	
	优先股	永续债	其他	其他			
一、上年期末余额	60,000,000.00				10,871,880.02		99,518,379.95
二、本年期初余额	60,000,000.00				10,871,880.02		99,314,317.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,000,000.00				84,390,531.96		-89,632,748.26
(一)综合收益总额							60,203,674.09
(二)所有者投入和减少资本	1,350,000.00				10,242,737.25		11,592,737.25
1.所有者投入的普通股	1,350,000.00				2,295,000.00		3,645,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额					7,656,386.50		7,656,386.50
4.其他					291,351.75		291,351.75
(三)利润分配							
1.提取盈余公积						1,075,729.93	-97,075,729.93
2.对所有者(或股东)的分配						1,075,729.93	-1,075,729.93
3.其他							-95,000,000.00
(四)所有者权益内部结转	4,650,000.00				74,147,794.71		-82,760,692.42
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他综合收益结转留存收益							
6.其他	4,650,000.00				74,147,794.71		-82,760,692.42
(五)专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六)其他							
四、本期期末余额	66,000,000.00				95,262,411.98	1,075,729.93	172,019,711.25

主管会计工作的负责人：  张 颢  
 会计机构负责人：  张 颢  
 法定代表人：  张 颢



# 众望布艺股份有限公司

## 财务报表附注

2017年1月1日至2019年12月31日

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

众望布艺股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原杭州众望布艺有限公司（以下简称杭州众望布艺公司），杭州众望布艺公司系由杭州三家村工贸实业公司、自然人杨林山与马建芬共同出资组建，于1994年10月18日在杭州市工商行政管理局余杭分局登记注册，取得注册号为3301842001368的企业法人营业执照。杭州众望布艺公司成立时注册资本128.00万元。杭州众望布艺公司以2017年10月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2017年12月7日在杭州市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为913301101438971341营业执照，注册资本6,600.00万元，股份总数6,600万股（每股面值1元）。

本公司属纺织行业。主要经营活动为纺织品（除缂丝）制造。纺织品、化学纤维、室内装饰品销售及货物进出口。产品主要有装饰面料和沙发套。

本财务报表业经公司2020年2月3日一届十二次董事会批准对外报出。

本公司将杭州欧利雅特家纺有限公司、杭州众望化纤有限公司、杭州关于家家居有限公司、Z-WOVENS, LLC和ZHONGWANG VIET NAM COMPANY LIMITED共5家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (九) 外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### (十) 金融工具

##### 1. 2019 年度

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融

负债；3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

① 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公

允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③ 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④ 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

② 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所

转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融工具减值

##### 1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用

减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收出口退税款项组合	款项性质	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，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收拆借款组合		
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——应收员工借		

款及备用金组合		
其他应收款——其他组合		

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——信用风险特征组合	账龄组合	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，计算预期信用损失

② 应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5
1-2年	20
2-3年	50
3年以上	100

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

2. 2017年度和2018年度

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类

似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A. 债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十一) 应收款项

1. 2019 年度

详见本财务报表附注三(十)1(5)之说明。

2. 2017 年度和 2018 年度

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收银行承兑汇票、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生

产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别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。

## 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致

持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

### (1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

### (2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### (十四) 长期股权投资

##### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

##### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的  
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### (十五) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已

出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十六) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	9.50-4.75
通用设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
专用设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
运输工具	年限平均法	4-10	5	23.75-9.50

#### (十七) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

#### (十八) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连

续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## (二十) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （二十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

##### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### （二十三）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### （二十四）股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十五) 收入

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售装饰面料、沙发套等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## (二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府

补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

## 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

## 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法

获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### （二十八）租赁

##### 1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

#### （二十九）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、13%、16%、17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%；境外子公司适用所在国企业所得税税率。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
众望布艺股份有限公司	15%	15%	15%
杭州欧利雅特家纺有限公司			20%
杭州众望化纤有限公司	20%	25%	25%
杭州关于家家居有限公司	20%	25%	25%

(二) 税收优惠

1. 增值税

出口货物实行“免、抵、退”税政策，主要出口货物退税率为17%、16%、15%和13%。

2. 企业所得税

(1) 本公司所得税税负减免相关依据及说明

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2016年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2016〕149号)以及浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局核发的证书编号为GR201633000587的《高新技术企业证书》，公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2016年1月1日至2018年12月31日。2017-2018年度本公司按15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2019年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2020〕32号)，公司通过高新技术企业认定，证书编号为GR201933001149，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2019年1月1日至2021年12月31日，故2019年度本公司按15%的税率计缴企业所得税。

(2) 子公司杭州欧利雅特家纺有限公司所得税税负减免相关依据及说明

1) 根据《企业所得税法》第二十八条的规定以及财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2015〕34号),自2015年1月1日至2017年12月31日年应纳税所得额低于20万元(含20万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

2) 根据财政部、国家税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2015〕99号),自2015年10月1日至2017年12月31日年应纳税所得额在20万元到30万元(含30万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

子公司杭州欧利雅特家纺有限公司符合小型微利企业认定要求,故2017年度享受上述所得税优惠政策,按20%的税率计缴企业所得税。

(3) 子公司杭州众望化纤有限公司、杭州关于家家居有限公司所得税税负减免相关依据及说明

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号),自2019年1月1日至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

子公司杭州众望化纤有限公司、杭州关于家家居有限公司符合小型微利企业认定要求,故2019年度享受上述所得税优惠政策,按20%的税率计缴企业所得税。

### 3. 土地使用税

根据杭州市余杭区地方税务局税务事项通知书(余地税通〔2018〕85391号),本公司2018年1月1日至2018年12月31日的土地使用税享受部分减免的税收优惠政策。2018年度本公司实际收到减免的土地使用税95,405.74元。

### 4. 地方水利建设基金

根据浙江省财政厅、浙江省地方税务局《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》(浙财综〔2012〕130号)以及杭州市余杭地方税务局税务事项通知书(余地税通〔2017〕70892号),本公司2016年1月1日至2016年10月31日的地方水利建设基金享受部分减免的税收优惠政策。2017年度本公司实际收到减免的地方水利建设基金130,885.46元。

## 五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
库存现金	33, 701. 78	10, 576. 66	12, 675. 76
银行存款	106, 148, 110. 22	79, 607, 967. 62	70, 537, 267. 92
其他货币资金	3, 377, 694. 97	2, 232, 162. 12	3, 006, 602. 30
合 计	109, 559, 506. 97	81, 850, 706. 40	73, 556, 545. 98
其中：存放在境外的款项总额	8, 846, 443. 45	8, 636, 111. 91	7, 956, 057. 86

(2) 其他说明

2019年12月31日，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金3,313,493.00元及信用证保证金64,201.97元；2018年12月31日，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金2,163,530.12元及信用证保证金68,632.00元；2017年12月31日，其他货币资金包括银行承兑汇票保证金2,999,466.12元、支付宝保证金5,000.00元、支付宝余额2,098.00元及有赞平台余额38.18元。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	2018. 12. 31	2017. 12. 31
交易性金融资产	9, 041. 10	
其中：衍生金融资产	9, 041. 10	
合 计	9, 041. 10	

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	2018. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	74, 143. 00		74, 143. 00
合 计	74, 143. 00		74, 143. 00

(续上表)

项 目	2017. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	659,604.25		659,604.25
合 计	659,604.25		659,604.25

(2) 公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	2019. 12. 31		2018. 12. 31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票			776,000.00	
小 计			776,000.00	

(续上表)

项 目	2017. 12. 31	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	370,000.00	
小 计	370,000.00	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

#### 4. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	2019. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	76,039,444.27	100.00	3,852,297.72	5.07	72,187,146.55
合 计	76,039,444.27	100.00	3,852,297.72	5.07	72,187,146.55

种 类	2018. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	79,381,176.17	100.00	4,010,343.32	5.05	75,370,832.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	79,381,176.17	100.00	4,010,343.32	5.05	75,370,832.85

(续上表)

种类	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	50,383,970.53	100.00	2,715,257.29	5.39	47,668,713.24
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	50,383,970.53	100.00	2,715,257.29	5.39	47,668,713.24

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 2019年12月31日

信用风险特征组合中，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	75,703,940.85	3,785,197.04	5.00
1-2年	335,503.42	67,100.68	20.00
小计	76,039,444.27	3,852,297.72	5.07

确定组合依据的说明：相同账龄的客户具有类似的预期损失率。

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	79,283,633.03	3,964,181.65	5.00	50,114,893.94	2,505,744.70	5.00
1-2年	22,134.74	4,426.95	20.00	71,537.08	14,307.42	20.00
2-3年	67,347.37	33,673.69	50.00	4,668.69	2,334.35	50.00
3年以上	8,061.03	8,061.03	100.00	192,870.82	192,870.82	100.00

小 计	79,381,176.17	4,010,343.32	5.05	50,383,970.53	2,715,257.29	5.39
-----	---------------	--------------	------	---------------	--------------	------

(2) 坏账准备变动情况

1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	4,010,343.32	-32,085.44				125,960.16	3,852,297.72	
小 计	4,010,343.32	-32,085.44				125,960.16	3,852,297.72	

2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	2,715,257.29	2,154,148.04				859,062.01	4,010,343.32	
小 计	2,715,257.29	2,154,148.04				859,062.01	4,010,343.32	

3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	379,710.13	421,847.18				801,557.31		
按组合计提坏账准备	2,502,867.25	212,390.04					2,715,257.29	
小 计	2,882,577.38	634,237.22				801,557.31	2,715,257.29	

(3) 报告期实际核销的应收账款情况

1) 报告期实际核销的应收账款金额

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
实际核销的应收账款金额	125,960.16	859,062.01	801,557.31

2) 报告期重要的应收账款核销情况

① 2018 年度

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Heritage Home Group	货款	678,815.43	对方破产，扣除中信保确认赔	经总经理、销售负责人、财	否

			付部分外, 剩余 货款难以收回	务负责人审 核核销	
小 计		678,815.43			

② 2017 年度

单位名称	款项 性质	核销金额	核销原因	履行的 核销程序	款项是否由关 联交易产生
Robert Michael, Inc.	货款	801,557.31	对方破产, 扣除 中信保确认赔 付部分外, 剩余 货款难以收回	经总经理、销 售负责人、财 务负责人审 核核销	否
小 计		801,557.31			

(4) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2019 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备
Ashley Furniture Industries Inc.	37,966,795.16	49.93	1,898,339.76
La-Z-Boy Incorporated.	6,749,762.74	8.88	337,488.14
Lotus Sofa Cut & Sew JSC	5,624,594.11	7.40	281,229.71
Klaussner Furniture Industries, Inc.	3,470,055.92	4.56	173,502.80
Jonathan Louis International Ltd.	2,099,474.07	2.76	104,973.70
小 计	55,910,682.00	73.53	2,795,534.11

2) 2018 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备
Ashley Furniture Industries Inc.	31,557,024.61	39.75	1,577,851.23
Jackson Furniture Industries.	10,196,207.83	12.84	509,810.39
La-Z-Boy Incorporated.	7,551,687.33	9.51	377,584.37
Klaussner Furniture Industries, Inc.	4,831,054.18	6.09	241,552.71
Mohd O Alguthmi Sons Co.	4,732,177.30	5.96	236,608.87
小 计	58,868,151.25	74.15	2,943,407.57

3) 2017 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例(%)	坏账准备
------	------	-------------------	------

La-Z-Boy Incorporated.	10,495,872.59	20.83	524,793.63
Ashley Furniture Industries Inc.	8,867,748.73	17.60	443,387.44
Klaussner Furniture Industries, Inc.	4,458,708.73	8.85	222,935.44
Jackson Furniture Industries.	3,339,838.32	6.63	166,991.92
浙江海派智能家居股份有限公司	2,575,273.13	5.11	128,763.66
小 计	29,737,441.50	59.02	1,486,872.09

## 5. 预付款项

### (1) 账龄分析

#### 1) 明细情况

账 龄	2019.12.31				2018.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	549,712.30	99.84		549,712.30	1,823,944.77	100.00		1,823,944.77
1-2 年	900.00	0.16		900.00				
合 计	550,612.30	100.00		550,612.30	1,823,944.77	100.00		1,823,944.77

(续上表)

账 龄	2017.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	1,119,302.55	95.83		1,119,302.55
1-2 年	3,339.00	0.29		3,339.00
2-3 年	10,750.00	0.92		10,750.00
3 年以上	34,597.00	2.96		34,597.00
合 计	1,167,988.55	100.00		1,167,988.55

2) 无账龄 1 年以上重要的预付款项。

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

#### 1) 2019 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
中国出口信用保险公司浙江分公司	127,999.18	23.25

海宁市千百荟织造有限公司	116,419.49	21.14
浙江升丽纺织有限公司	65,304.60	11.86
浙江鑫鼎塑业股份有限公司	52,000.00	9.44
杭州中彩特种纤维有限公司	43,175.99	7.84
小 计	404,899.26	73.53

2) 2018年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
SGL COMPOSITES SA	591,776.52	32.44
法兰克福展览(上海)有限公司	524,103.10	28.73
中国出口信用保险公司浙江分公司	211,119.44	11.57
浙江恒逸石化销售有限公司	138,354.73	7.59
马鞍山市精科利机械刀片有限公司	54,000.00	2.96
小 计	1,519,353.79	83.29

3) 2017年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
江苏恒力化纤股份有限公司	337,185.33	28.87
中国出口信用保险公司浙江分公司	212,909.09	18.23
Americraft Properties	143,451.17	12.28
杭州开氏化纤销售有限公司	70,827.30	6.06
杭州中彩特种纤维有限公司	50,000.00	4.28
小 计	814,372.89	69.72

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	2019.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	17,860,061.49	97.71			17,860,061.49

其中：其他应收款	17,860,061.49	97.71			17,860,061.49
按组合计提坏账准备	418,897.45	2.29	73,551.66	17.56	345,345.79
其中：其他应收款	418,897.45	2.29	73,551.66	17.56	345,345.79
合 计	18,278,958.94	100.00	73,551.66	0.40	18,205,407.28

种 类	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,584,353.87	86.04			3,584,353.87
其中：其他应收款	3,584,353.87	86.04			3,584,353.87
按信用风险特征组合计提坏账准备	531,055.72	12.75	53,552.79	10.08	477,502.93
其中：其他应收款	531,055.72	12.75	53,552.79	10.08	477,502.93
单项金额不重大但单项计提坏账准备	50,301.37	1.21			50,301.37
其中：应收利息	50,301.37	1.21			50,301.37
合 计	4,165,710.96	100.00	53,552.79	1.29	4,112,158.17

(续上表)

种 类	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,099,045.50	92.64			3,099,045.50
其中：其他应收款	3,099,045.50	92.64			3,099,045.50
按信用风险特征组合计提坏账准备	246,358.44	7.36	24,567.92	9.97	221,790.52
其中：其他应收款	246,358.44	7.36	24,567.92	9.97	221,790.52
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	3,345,403.94	100.00	24,567.92	0.73	3,320,836.02

2) 单项计提坏账准备的其他应收款

① 2019年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他应收款				

杭州市余杭区 人民政府崇贤 街道办事处	13,687,300.00			该款项系公司已获得批准实际尚未收到的拆迁补偿款，相关款项已于2020年1月11日全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
出口退税款	4,172,761.49			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税款，相关款项最终将全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
小 计	17,860,061.49			

② 2018年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收利息				
银行定期存款 利息	50,301.37			该款项根据银行定期存款约定利率计算利息，相关款项最终将全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
其他应收款				
出口退税款	3,584,353.87			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税款，相关款项最终将全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
小 计	3,634,655.24			

③ 2017年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他应收款				
出口退税款	3,099,045.50			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税款，相关款项最终将全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
小 计	3,099,045.50			

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

① 2019年12月31日

组合名称	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收押金保证金组合	356, 035. 94	67, 708. 58	19. 02
应收员工借款及备用金组合	10, 583. 51	3, 229. 18	30. 51
应收其他组合	52, 278. 00	2, 613. 90	5. 00
小 计	418, 897. 45	73, 551. 66	17. 56

② 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日

A. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018. 12. 31			2017. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	451, 055. 72	22, 552. 79	5. 00	191, 358. 44	9, 567. 92	5. 00
1-2 年	30, 000. 00	6, 000. 00	20. 00	50, 000. 00	10, 000. 00	20. 00
2-3 年	50, 000. 00	25, 000. 00	50. 00			
3 年以上				5, 000. 00	5, 000. 00	100. 00
小 计	531, 055. 72	53, 552. 79	10. 08	246, 358. 44	24, 567. 92	9. 97

(2) 账龄情况

项 目	2019. 12. 31 账面余额
1 年以内	18, 206, 913. 68
1-2 年	16, 045. 26
2-3 年	6, 000. 00
3 年以上	50, 000. 00
小 计	18, 278, 958. 94

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

① 2019 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	53, 552. 79			53, 552. 79
期初数在本期				

--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	25,361.05			25,361.05
本期收回				
本期转回				
本期核销	5,362.18			5,362.18
其他变动				
期末数	73,551.66			73,551.66

② 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	24,567.92	28,984.87						53,552.79
小 计	24,567.92	28,984.87						53,552.79

③ 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	38,519.06	-13,951.14						24,567.92
小 计	38,519.06	-13,951.14						24,567.92

2) 报告期内无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 报告期实际核销的其他应收款情况

1) 报告期实际核销的其他应收款金额

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
实际核销的其他应收款金额	5,362.18		

2) 报告期内无重要的其他应收款核销。

(5) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收利息			
定期存款		50,301.37	

其他应收款			
拆迁补偿款	13,687,300.00		
出口退税款	4,172,761.49	3,584,353.87	3,099,045.50
保险理赔款		420,150.76	
员工借款及备用金	10,583.51	32,000.00	86,000.00
押金保证金	356,035.94	69,697.36	50,000.00
其他	52,278.00	9,207.60	110,358.44
合计	18,278,958.94	4,165,710.96	3,345,403.94

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

1) 2019 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
杭州市余杭区人民政府崇贤街道办事处	拆迁补偿款	13,687,300.00	1 年以内	74.88	
出口退税款	出口退税款	4,172,761.49	1 年以内	22.83	
CTY CP KHU CONG NGHIEP NAM TAN	押金保证金	208,673.93	1 年以内	1.14	10,433.70
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	3 年以上	0.27	50,000.00
NGUYEN THANH TUYEN	押金保证金	45,509.71	1 年以内	0.25	2,275.49
小 计		18,164,245.13		99.37	62,709.19

2) 2018 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
出口退税款	出口退税款	3,584,353.87	1 年以内	87.10	
中国出口信用保险有限公司浙江分公司	保险理赔款	420,150.76	1 年以内	10.21	21,007.54
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	2-3 年	1.21	25,000.00
邓士梅	员工借款	30,000.00	1-2 年	0.73	6,000.00
Alfred Almeida	押金保证金	15,785.36	1 年以内	0.38	789.27
小 计		4,100,289.99		99.63	52,796.81

3) 2017 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
------	------	------	----	-----------------	------

出口退税款	出口退税款	3,099,045.50	1年以内	92.64	
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2年	1.49	10,000.00
邓士梅	员工借款	50,000.00	1年以内	1.49	2,500.00
陈小菊	备用金	30,000.00	1年以内	0.90	1,500.00
莫金华	备用金	5,000.00	1年以内	0.15	250.00
小计		3,234,045.50		96.67	14,250.00

## 7. 存货

### (1) 明细情况

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,568,763.16	712,162.49	30,856,600.67	31,256,647.91	482,565.26	30,774,082.65
在产品	5,086,736.36		5,086,736.36	6,327,882.34		6,327,882.34
库存商品	28,647,576.41	793,463.92	27,854,112.49	18,969,461.14	253,413.20	18,716,047.94
发出商品	2,930,398.22		2,930,398.22	1,911,530.84		1,911,530.84
委托加工物资	8,986,607.29		8,986,607.29	15,466,167.88		15,466,167.88
合计	77,220,081.44	1,505,626.41	75,714,455.03	73,931,690.11	735,978.46	73,195,711.65

(续上表)

项目	2017.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	22,596,299.21		22,596,299.21
在产品	7,513,902.72		7,513,902.72
库存商品	18,156,251.95	396,290.74	17,759,961.21
发出商品	2,435,783.25		2,435,783.25
委托加工物资	11,228,471.26		11,228,471.26
合计	61,930,708.39	396,290.74	61,534,417.65

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

##### ① 2019年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	482,565.26	556,948.59		327,351.36		712,162.49
库存商品	253,413.20	680,375.02		140,324.30		793,463.92
小计	735,978.46	1,237,323.61		467,675.66		1,505,626.41

② 2018 年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		482,565.26				482,565.26
库存商品	396,290.74	143,273.66		286,151.20		253,413.20
小计	396,290.74	625,838.92		286,151.20		735,978.46

③ 2017 年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		396,290.74				396,290.74
小计		396,290.74				396,290.74

2) 确定可变现净值的具体依据、报告期转回或转销存货跌价准备的原因

公司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。

报告期内转回或转销存货跌价准备,系公司将相应已计提存货跌价准备的存货进行生产领用或销售处理。

8. 其他流动资产

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预缴企业所得税		9,040.35	
待抵扣增值税进项税	99,435.39		625,138.15
合计	99,435.39	9,040.35	625,138.15

9. 投资性房地产

(1) 明细情况

1) 2019 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	3,435,568.54	3,435,568.54
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	3,435,568.54	3,435,568.54
累计折旧和累计摊销		
期初数	2,431,755.46	2,431,755.46
本期增加金额	124,623.72	124,623.72
1) 计提或摊销	124,623.72	124,623.72
本期减少金额		
期末数	2,556,379.18	2,556,379.18
账面价值		
期末账面价值	879,189.36	879,189.36
期初账面价值	1,003,813.08	1,003,813.08

2) 2018 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	3,435,568.54	3,435,568.54
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	3,435,568.54	3,435,568.54
累计折旧和累计摊销		
期初数	2,307,131.74	2,307,131.74
本期增加金额	124,623.72	124,623.72
1) 计提或摊销	124,623.72	124,623.72

本期减少金额		
期末数	2,431,755.46	2,431,755.46
账面价值		
期末账面价值	1,003,813.08	1,003,813.08
期初账面价值	1,128,436.80	1,128,436.80
3) 2017 年度		
项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	6,382,540.21	6,382,540.21
本期增加金额	557,432.79	557,432.79
1) 固定资产转入	557,432.79	557,432.79
本期减少金额	3,504,404.46	3,504,404.46
1) 转入固定资产	3,504,404.46	3,504,404.46
期末数	3,435,568.54	3,435,568.54
累计折旧		
期初数	4,982,131.11	4,982,131.11
本期增加金额	654,184.87	654,184.87
1) 计提或摊销	124,623.72	124,623.72
2) 固定资产转入	529,561.15	529,561.15
本期减少金额	3,329,184.24	3,329,184.24
1) 转入固定资产	3,329,184.24	3,329,184.24
期末数	2,307,131.74	2,307,131.74
账面价值		
期末账面价值	1,128,436.80	1,128,436.80
期初账面价值	1,400,409.10	1,400,409.10

(2) 期末投资性房地产均已办妥产权证书。

## 10. 固定资产

### (1) 明细情况

## 1) 2019 年度

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	39,140,407.55	3,583,634.24	135,866,061.83	9,311,027.83	187,901,131.45
本期增加金额	294,138.27	193,164.41	6,582,119.34	53,082.10	7,122,504.12
1) 购置	294,138.27	193,164.41	3,537,414.66	53,082.10	4,077,799.44
2) 在建工程转入			3,044,704.68		3,044,704.68
本期减少金额	486,197.50	111,398.95	98,821.09		696,417.54
1) 处置或报废	486,197.50	111,398.95	98,821.09		696,417.54
期末数	38,948,348.32	3,665,399.70	142,349,360.08	9,364,109.93	194,327,218.03
累计折旧					
期初数	28,826,463.29	2,523,292.06	105,228,948.77	6,600,942.81	143,179,646.93
本期增加金额	1,264,317.34	391,591.61	4,484,137.33	904,275.42	7,044,321.70
1) 计提	1,264,317.34	391,591.61	4,484,137.33	904,275.42	7,044,321.70
本期减少金额	461,887.62	103,801.89	83,210.66		648,900.17
1) 处置或报废	461,887.62	103,801.89	83,210.66		648,900.17
期末数	29,628,893.01	2,811,081.78	109,629,875.44	7,505,218.23	149,575,068.46
账面价值					
期末账面价值	9,319,455.31	854,317.92	32,719,484.64	1,858,891.70	44,752,149.57
期初账面价值	10,313,944.26	1,060,342.18	30,637,113.06	2,710,085.02	44,721,484.52

## 2) 2018 年度

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	39,096,089.85	3,137,798.98	136,855,148.61	8,466,366.69	187,555,404.13
本期增加金额	44,317.70	455,122.26	491,981.04	1,216,507.88	2,207,928.88
1) 购置	44,317.70	455,122.26	491,981.04	1,216,507.88	2,207,928.88
本期减少金额		9,287.00	1,481,067.82	371,846.74	1,862,201.56
1) 处置或报废		9,287.00	1,481,067.82	371,846.74	1,862,201.56

期末数	39,140,407.55	3,583,634.24	135,866,061.83	9,311,027.83	187,901,131.45
累计折旧					
期初数	27,490,560.14	1,715,722.16	101,827,681.84	6,050,003.87	137,083,968.01
本期增加金额	1,335,903.15	813,753.63	4,281,852.35	899,619.50	7,331,128.63
1) 计提	1,335,903.15	813,753.63	4,281,852.35	899,619.50	7,331,128.63
本期减少金额		6,183.73	880,585.42	348,680.56	1,235,449.71
1) 处置或报废		6,183.73	880,585.42	348,680.56	1,235,449.71
期末数	28,826,463.29	2,523,292.06	105,228,948.77	6,600,942.81	143,179,646.93
账面价值					
期末账面价值	10,313,944.26	1,060,342.18	30,637,113.06	2,710,085.02	44,721,484.52
期初账面价值	11,605,529.71	1,422,076.82	35,027,466.77	2,416,362.82	50,471,436.12

3) 2017 年度

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	36,678,273.25	2,538,319.46	133,940,143.18	8,044,517.46	181,201,253.35
本期增加金额	3,504,404.46	601,572.68	3,245,005.43	676,649.23	8,027,631.80
1) 购置		601,572.68	2,739,706.77	676,649.23	4,017,928.68
2) 在建工程转入			505,298.66		505,298.66
3) 投资性房地产 转入	3,504,404.46				3,504,404.46
本期减少金额	1,086,587.86	2,093.16	330,000.00	254,800.00	1,673,481.02
1) 处置或报废	529,155.07	2,093.16	330,000.00	254,800.00	1,116,048.23
2) 投资性房地产 转入	557,432.79				557,432.79
期末数	39,096,089.85	3,137,798.98	136,855,148.61	8,466,366.69	187,555,404.13
累计折旧					
期初数	23,838,101.98	1,413,441.90	97,822,291.64	5,404,497.09	128,478,332.61
本期增加金额	4,684,711.62	304,235.52	4,308,593.72	887,566.78	10,185,107.64
1) 计提	1,355,527.38	304,235.52	4,308,593.72	887,566.78	6,855,923.40
2) 转入投资性房 地产	3,329,184.24				3,329,184.24

本期减少金额	1,032,253.46	1,955.26	303,203.52	242,060.00	1,579,472.24
1) 处置或报废	502,692.31	1,955.26	303,203.52	242,060.00	1,049,911.09
2) 转入投资性房地产	529,561.15				529,561.15
期末数	27,490,560.14	1,715,722.16	101,827,681.84	6,050,003.87	137,083,968.01
账面价值					
期末账面价值	11,605,529.71	1,422,076.82	35,027,466.77	2,416,362.82	50,471,436.12
期初账面价值	12,840,171.27	1,124,877.56	36,117,851.54	2,640,020.37	52,722,920.74

(2) 期末固定资产均已办妥产权登记及过户手续。

## 11. 在建工程

### (1) 明细情况

项 目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 50 万套沙发套及厂房扩建项目	13,385,515.26		13,385,515.26	272,860.10		272,860.10
年产 1500 万米高档装饰面料及研发中心建设项目	39,618,628.83		39,618,628.83	192,452.83		192,452.83
年产 80 万套沙发套及厂房扩建项目	265,495.27		265,495.27			
合 计	53,269,639.36		53,269,639.36	465,312.93		465,312.93

(续上表)

项 目	2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
年产 50 万套沙发套及厂房扩建项目			
年产 1500 万米高档装饰面料及研发中心建设项目			
年产 80 万套沙发套及厂房扩建项目			
合 计			

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

### 1) 2019 年度

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数

年产 50 万套沙发套及 厂房扩建项目	2,300.00	272,860.10	13,112,655.16			13,385,515.26
年产 1500 万平米高档装 饰面料及研发中心建 设项目	46,300.00	192,452.83	39,426,176.00			39,618,628.83
年产 80 万套沙发套及 厂房扩建项目	1,928.10		265,495.27			265,495.27
在安装设备			3,044,704.68	3,044,704.68		
小 计		465,312.93	55,849,031.11	3,044,704.68		53,269,639.36

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
年产 50 万套沙发套及厂房 扩建项目	58.20	在建				自筹
年产 1500 万平米高档装饰面 料及研发中心建设项目	8.56	在建				自筹或其他
年产 80 万套沙发套及厂房 扩建项目	1.38	在建				自筹
在安装设备		已完工				自筹
小 计						

2) 2018 年度

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
年产 50 万套沙发套及厂房 扩建项目	2,300.00		272,860.10			272,860.10
年产 1500 万平米高档装饰面 料及研发中心建设项目	46,300.00		192,452.83			192,452.83
小 计			465,312.93			465,312.93

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
年产 50 万套沙发套及厂房扩 建项目	1.19	在建				自筹
年产 1500 万平米高档装饰面 料及研发中心建设项目	0.04	在建				自筹或其他
小 计						

3) 2017 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
------	-----	-----	------	--------	------	-----

	(万元)					
在安装设备		505,298.66		505,298.66		
小 计		505,298.66		505,298.66		

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
在安装设备		已完工				自筹
小 计						

## 12. 无形资产

### (1) 明细情况

#### 1) 2019 年度

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	76,851,492.66	901,141.00	77,752,633.66
本期增加金额	1,862,400.00		1,862,400.00
1) 购置	1,862,400.00		1,862,400.00
本期减少金额	548,943.98		548,943.98
1) 处置	548,943.98		548,943.98
期末数	78,164,948.68	901,141.00	79,066,089.68
累计摊销			
期初数	4,900,626.93	744,938.80	5,645,565.73
本期增加金额	1,570,661.95	20,522.91	1,591,184.86
1) 计提	1,570,661.95	20,522.91	1,591,184.86
本期减少金额	159,510.25		159,510.25
1) 处置	159,510.25		159,510.25
期末数	6,311,778.63	765,461.71	7,077,240.34
账面价值			
期末账面价值	71,853,170.05	135,679.29	71,988,849.34

期初账面价值	71,950,865.73	156,202.20	72,107,067.93
--------	---------------	------------	---------------

2019年12月31日，无通过公司内部研发形成的无形资产。

2) 2018年度

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	14,771,492.66	811,141.00	15,582,633.66
本期增加金额	62,080,000.00	90,000.00	62,170,000.00
1) 购置	62,080,000.00	90,000.00	62,170,000.00
本期减少金额			
期末数	76,851,492.66	901,141.00	77,752,633.66
累计摊销			
期初数	3,984,397.13	726,074.64	4,710,471.77
本期增加金额	916,229.80	18,864.16	935,093.96
1) 计提	916,229.80	18,864.16	935,093.96
本期减少金额			
期末数	4,900,626.93	744,938.80	5,645,565.73
账面价值			
期末账面价值	71,950,865.73	156,202.20	72,107,067.93
期初账面价值	10,787,095.53	85,066.36	10,872,161.89

2018年12月31日，无通过公司内部研发形成的无形资产。

3) 2017年度

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	14,891,492.66	745,158.09	15,636,650.75
本期增加金额		65,982.91	65,982.91
1) 购置		65,982.91	65,982.91
本期减少金额	120,000.00		120,000.00
1) 处置	120,000.00		120,000.00

期末数	14,771,492.66	811,141.00	15,582,633.66
累计摊销			
期初数	3,741,167.33	649,769.90	4,390,937.23
本期增加金额	295,429.80	76,304.74	371,734.54
1) 计提	295,429.80	76,304.74	371,734.54
本期减少金额	52,200.00		52,200.00
1) 处置	52,200.00		52,200.00
期末数	3,984,397.13	726,074.64	4,710,471.77
账面价值			
期末账面价值	10,787,095.53	85,066.36	10,872,161.89
期初账面价值	11,150,325.33	95,388.19	11,245,713.52

2017年12月31日，无通过公司内部研发形成的无形资产。

(2) 期末无形资产均已办妥产权证书。

### 13. 长期待摊费用

(1) 2019年度

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
排污许可权	74,814.06		33,835.68		40,978.38
合计	74,814.06		33,835.68		40,978.38

(2) 2018年度

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
排污许可权	48,395.76	53,450.00	27,031.70		74,814.06
合计	48,395.76	53,450.00	27,031.70		74,814.06

(3) 2017年度

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
排污许可权	73,645.80		25,250.04		48,395.76
合计	73,645.80		25,250.04		48,395.76

### 14. 递延所得税资产、递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019. 12. 31		2018. 12. 31	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	3,922,603.30	588,390.50	3,688,882.93	553,332.44
合 计	3,922,603.30	588,390.50	3,688,882.93	553,332.44

(续上表)

项 目	2017. 12. 31	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	1,902,461.08	285,369.16
合 计	1,902,461.08	285,369.16

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2019. 12. 31		2018. 12. 31	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	9,041.10	1,356.17
合 计			9,041.10	1,356.17

(续上表)

项 目	2017. 12. 31	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合 计		

## (3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
可抵扣暂时性差异	1,508,872.49	1,110,991.64	1,233,654.87
可抵扣亏损	1,279,643.66	1,139,112.29	1,553,184.03
小 计	2,788,516.15	2,250,103.93	2,786,838.90

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31	备注

2020 年	448,791.52	448,791.52	862,863.26	
2021 年	690,320.77	690,320.77	690,320.77	
2024 年	140,531.37			
小 计	1,279,643.66	1,139,112.29	1,553,184.03	

#### 15. 应付票据

##### (1) 明细情况

项 目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	33,134,909.24	21,635,237.91	22,042,033.84
合 计	33,134,909.24	21,635,237.91	22,042,033.84

(2) 期末无已到期未支付的应付票据。

#### 16. 应付账款

##### (1) 明细情况

项 目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货款	47,592,831.25	44,254,258.29	28,008,502.33
工程及设备款	629,700.00	13,500.00	55,000.00
合 计	48,222,531.25	44,267,758.29	28,063,502.33

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

#### 17. 预收款项

##### (1) 明细情况

项 目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
货款	4,108,293.31	3,074,480.11	2,752,187.67
房租	19,047.62	141,204.25	619,047.62
合 计	4,127,340.93	3,215,684.36	3,371,235.29

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的预收款项。

#### 18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	6,858,228.42	65,057,962.90	64,331,274.34	7,584,916.98
离职后福利—设定提存计划	347,749.22	2,846,860.72	2,890,743.85	303,866.09
合 计	7,205,977.64	67,904,823.62	67,222,018.19	7,888,783.07

2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	5,943,777.37	62,719,775.96	61,805,324.91	6,858,228.42
离职后福利—设定提存计划	287,739.91	3,483,367.56	3,423,358.25	347,749.22
合 计	6,231,517.28	66,203,143.52	65,228,683.16	7,205,977.64

3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	4,799,906.66	54,313,707.05	53,169,836.34	5,943,777.37
离职后福利—设定提存计划	204,865.14	2,933,453.94	2,850,579.17	287,739.91
合 计	5,004,771.80	57,247,160.99	56,020,415.51	6,231,517.28

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	6,559,470.11	58,144,869.15	57,369,424.94	7,334,914.32
职工福利费		2,217,186.95	2,217,186.95	
社会保险费	298,758.31	2,344,419.48	2,393,175.13	250,002.66
其中：医疗保险费	230,897.72	2,061,519.84	2,072,559.10	219,858.46
工伤保险费	6,757.16	47,297.38	49,037.02	5,017.52
生育保险费	61,103.43	235,602.26	271,579.01	25,126.68
住房公积金		1,572,278.00	1,572,278.00	
工会经费和职工教育经费		779,209.32	779,209.32	
小 计	6,858,228.42	65,057,962.90	64,331,274.34	7,584,916.98

2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	5,739,629.80	55,723,074.62	54,903,234.31	6,559,470.11
职工福利费		2,242,402.18	2,242,402.18	
社会保险费	204,147.57	2,903,524.90	2,808,914.16	298,758.31
其中：医疗保险费	175,795.44	2,512,700.45	2,457,598.17	230,897.72
工伤保险费	9,185.29	104,550.33	106,978.46	6,757.16
生育保险费	19,166.84	286,274.12	244,337.53	61,103.43
住房公积金		1,606,857.00	1,606,857.00	
工会经费和职工教育经费		243,917.26	243,917.26	
小 计	5,943,777.37	62,719,775.96	61,805,324.91	6,858,228.42

### 3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,651,619.06	49,057,841.40	47,969,830.66	5,739,629.80
职工福利费		2,359,018.23	2,359,018.23	
社会保险费	148,287.60	2,004,597.04	1,948,737.07	204,147.57
其中：医疗保险费	128,066.56	1,724,296.10	1,676,567.22	175,795.44
工伤保险费	6,740.35	90,927.85	88,482.91	9,185.29
生育保险费	13,480.69	189,373.09	183,686.94	19,166.84
住房公积金		347,646.00	347,646.00	
工会经费和职工教育经费		544,604.38	544,604.38	
小 计	4,799,906.66	54,313,707.05	53,169,836.34	5,943,777.37

### (3) 设定提存计划明细情况

#### 1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	336,757.79	2,748,693.08	2,792,054.23	293,396.64
失业保险费	10,991.43	98,167.64	98,689.62	10,469.45
小 计	347,749.22	2,846,860.72	2,890,743.85	303,866.09

#### 2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

基本养老保险	271,837.71	3,363,259.99	3,298,339.91	336,757.79
失业保险费	15,902.20	120,107.57	125,018.34	10,991.43
小 计	287,739.91	3,483,367.56	3,423,358.25	347,749.22

3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	191,384.45	2,806,158.87	2,725,705.61	271,837.71
失业保险费	13,480.69	127,295.07	124,873.56	15,902.20
小 计	204,865.14	2,933,453.94	2,850,579.17	287,739.91

19. 应交税费

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
增值税	120,962.50	651,224.36	170,978.00
企业所得税	7,920,072.24	4,759,723.15	7,711,719.18
代扣代缴个人所得税	63,320.01	76,194.72	137,346.46
城市维护建设税	57,462.52	49,676.28	21,797.93
房产税	424,230.52	209,381.03	306,347.64
土地使用税	261,191.50		191,272.95
教育费附加	24,273.61	20,571.79	8,623.92
地方教育附加	16,182.42	14,911.26	6,946.02
印花税	10,284.60	10,441.50	9,431.40
合 计	8,897,979.92	5,792,124.09	8,564,463.50

20. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
押金保证金	113,200.00	113,200.00	102,300.00
其他	44,877.05	254,369.05	142,020.75
合 计	158,077.05	367,569.05	244,320.75

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

21. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
长期应付款			
专项应付款	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00
合 计	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00

(2) 专项应付款

① 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府借款[注]	2, 472, 100. 00			2, 472, 100. 00	政府无偿借款
小 计	2, 472, 100. 00			2, 472, 100. 00	

② 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府借款[注]	2, 472, 100. 00			2, 472, 100. 00	政府无偿借款
小 计	2, 472, 100. 00			2, 472, 100. 00	

③ 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助[注]	2, 472, 100. 00		2, 472, 100. 00		政府补助
政府借款[注]		2, 472, 100. 00		2, 472, 100. 00	政府无偿借款
小 计	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00	2, 472, 100. 00	

[注]：根据《浙江省杭州市人民政府关于促进企业上市的若干意见》规定，对 2007 年以前企业在“专项应付款”核算的财政资助资金，可由国有资产管理部门（或其授权的单位）先一次性收回资金，再采用借款的形式继续用于该企业的发展。公司于 2017 年 12 月收到余杭区财政局拨款。

22. 递延收益

(1) 明细情况

1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	1,546,320.75		261,350.04	1,284,970.71	政府给予的无偿补助
合 计	1,546,320.75		261,350.04	1,284,970.71	

2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	1,807,670.79		261,350.04	1,546,320.75	政府给予的无偿补助
合 计	1,807,670.79		261,350.04	1,546,320.75	

3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	2,069,020.83		261,350.04	1,807,670.79	政府给予的无偿补助
合 计	2,069,020.83		261,350.04	1,807,670.79	

(2) 政府补助明细情况

1) 2019 年度

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
机器换人财政资助款	1,131,030.00		191,160.00	939,870.00	与资产相关
工业和信息化发展财政专项资金	415,290.75		70,190.04	345,100.71	与资产相关
小 计	1,546,320.75		261,350.04	1,284,970.71	

2) 2018 年度

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
机器换人财政资助款	1,322,190.00		191,160.00	1,131,030.00	与资产相关
工业和信息化发展财政专项资金	485,480.79		70,190.04	415,290.75	与资产相关
小 计	1,807,670.79		261,350.04	1,546,320.75	

3) 2017 年度

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
机器换人财政资助款	1,513,350.00		191,160.00	1,322,190.00	与资产相关
工业和信息化发展财政专项资金	555,670.83		70,190.04	485,480.79	与资产相关
小 计	2,069,020.83		261,350.04	1,807,670.79	

[注]：政府补助计入当期损益情况详见本财务报表附注五(四)3之说明。

## 23. 股本

### (1) 明细情况

股东类别	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
杭州众望实业有限公司	64,547,677.00	64,547,677.00	64,547,677.00
杭州望高点投资管理合伙企业(有限合伙)	1,452,323.00	1,452,323.00	1,452,323.00
合计	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00

### (2) 报告期股本变动情况

#### 2017年度

1) 根据公司2017年9月26日公司股东决定及修改后的章程规定，由杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）以货币资金增资3,645,000.00元，认缴注册资本人民币1,350,000.00元，计入资本公积（资本溢价）2,295,000.00元。增资后，注册资本变更为61,350,000.00元。此次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于2017年10月26日出具《验资报告》（天健验（2017）481号）。公司于2017年9月26日完成工商变更登记手续。

2) 根据2017年11月28日股东会决议、发起人协议和章程的规定，公司以2017年10月31日为基准日整体变更为股份公司。2017年10月31日净资产161,413,928.48元（其中实收资本61,350,000.00元、资本公积21,266,133.77元、盈余公积26,037,102.29元、未分配利润52,760,692.42元）折合股份66,000,000股（每股面值1元），其余95,413,928.48元计入资本公积。此次净资产折股业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于2017年11月29日出具《验资报告》（天健验（2017）494号）。公司于2017年12月7日完成工商变更登记手续。

## 24. 资本公积

### (1) 明细情况

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资本溢价（股本溢价）	95,999,135.77	95,999,135.77	95,999,135.77

其他资本公积	970,023.27		
合 计	96,969,159.04	95,999,135.77	95,999,135.77

(2) 其他说明

2019 年末资本公积较 2018 年末增加 970,023.27 元，主要系根据 2019 年胡晓群与张盈签订的《合伙企业财产份额转让协议》，胡晓群将其持有的杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）6.67% 合伙份额以 387,286.00 元转让给张盈。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，其转让价格与转让份额公允价值之间的差异额 970,023.27 元确认股份支付成本计入资本公积。

25. 其他综合收益

(1) 2019 年度

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
将重分类进损益的其他综合收益	358,311.88	208,295.33				208,295.33	566,607.21
其中：外币财务报表折算差额	358,311.88	208,295.33				208,295.33	566,607.21
其他综合收益合计	358,311.88	208,295.33				208,295.33	566,607.21

(2) 2018 年度

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	-118,627.91	476,939.79				476,939.79	358,311.88
其中：外币财务报表折算差额	-118,627.91	476,939.79				476,939.79	358,311.88
其他综合收益合计	-118,627.91	476,939.79				476,939.79	358,311.88

(3) 2017 年度

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益	减：所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			当期转入损益	费用			
将重分类进损益的其他综合收益	385,812.61	-504,440.52			-504,440.52		-118,627.91
其中：外币财务报表折算差额	385,812.61	-504,440.52			-504,440.52		-118,627.91
其他综合收益合计	385,812.61	-504,440.52			-504,440.52		-118,627.91

## 26. 盈余公积

### (1) 明细情况

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
法定盈余公积金	22,037,424.91	10,049,817.20	1,075,729.93
合 计	22,037,424.91	10,049,817.20	1,075,729.93

### (2) 其他说明

1) 2019 年末盈余公积较 2018 年末增加 11,987,607.71 元，系根据母公司实现的净利润的 10%提取法定盈余公积 11,987,607.71 元。

2) 2018 年末盈余公积较 2017 年末增加 8,974,087.27 元，系根据母公司实现的净利润的 10%提取法定盈余公积 8,974,087.27 元。

## 27. 未分配利润

### (1) 明细情况

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
调整前上期末未分配利润	97,302,896.69	16,305,168.72	99,914,294.33
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-842,886.55	-719,206.72	-204,062.35
调整后期初未分配利润	96,460,010.14	15,585,962.00	99,710,231.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	124,403,474.27	89,848,135.41	65,712,152.37
减：提取法定盈余公积	11,987,607.71	8,974,087.27	1,075,729.93
应付普通股股利	52,800,000.00		96,000,000.00
转作股本的普通股股利			52,760,692.42
期末未分配利润	156,075,876.70	96,460,010.14	15,585,962.00

### (2) 调整期初未分配利润明细

1) 2019 年度

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润-842,886.55 元。

2) 2018 年度

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润-719,206.72 元。

3) 2017 年度

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润-204,062.35 元。

(3) 其他说明

1) 2019 年度

① 2019 年度增加系 2019 年度实现归属于母公司的净利润 124,403,474.27 元。

② 2019 年度减少包括：A、系根据 2019 年 3 月 6 日公司 2018 年度股东大会决议，公司派发现金股利（含税）52,800,000.00 元；B、根据母公司实现的净利润的 10%提取法定盈余公积 11,987,607.71 元。

2) 2018 年度

① 2018 年度增加系 2018 年度实现归属于母公司的净利润 89,848,135.41 元。

② 2018 年度减少系根据母公司实现的净利润的 10%提取法定盈余公积 8,974,087.27 元。

3) 2017 年度

① 2017 年度增加系本期实现归属于母公司的净利润 65,712,152.37 元。

② 2017 年度减少包括：A、根据母公司折股基准日之后实现的净利润的 10%提取法定盈余公积 1,075,729.93 元；B、根据 2017 年 5 月 14 日公司股东决定，公司派发现金股利（含税）96,000,000.00 元；C、如本财务报表附注五（一）23（2）2）之说明，未分配利润减少 52,760,692.42 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	483,432,215.56	278,250,782.82	419,739,300.03	260,918,665.85	380,765,671.61	220,923,808.62
其他业务收入	4,933,917.87	2,523,867.75	5,221,946.78	2,373,145.04	8,535,460.38	5,308,060.13

合 计	488,366,133.43	280,774,650.57	424,961,246.81	263,291,810.89	389,301,131.99	226,231,868.75
-----	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2019 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
Ashley Furniture Industries Inc.	169,545,821.73	34.72
La-Z-Boy Incorporated.	57,317,395.44	11.74
浙江海派智能家居股份有限公司	22,049,919.01	4.52
Lotus Sofa Cut & Sew JSC	18,973,760.51	3.89
海宁市金郑家具有限公司	14,112,366.82	2.89
小 计	281,999,263.51	57.76

2) 2018 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
Ashley Furniture Industries Inc.	100,675,241.36	23.69
La-Z-Boy Incorporated.	57,832,762.34	13.61
Jackson Furniture Industries.	34,374,800.94	8.09
Klaussner Furniture Industries, Inc.	21,205,448.47	4.99
海宁市金郑家具有限公司	16,352,139.08	3.85
小 计	230,440,392.19	54.23

3) 2017 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
Ashley Furniture Industries Inc.	58,093,276.57	14.92
La-Z-Boy Incorporated.	54,406,319.64	13.98
浙江海派智能家居股份有限公司	22,555,547.30	5.79
Klaussner Furniture Industries, Inc.	19,818,420.24	5.09
海宁市金郑家具有限公司	19,471,355.96	5.00
小 计	174,344,919.71	44.78

2. 税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	2,508,592.65	1,167,016.56	1,912,086.74
教育费附加	1,074,654.23	500,028.77	818,157.44
地方教育附加	716,436.13	333,352.53	545,438.32
印花税	136,634.30	111,557.30	112,385.21
房产税	539,171.98	559,402.84	1,024,533.06
车船税	17,444.88	17,500.25	10,965.00
土地使用税	261,959.51	768.01	382,545.90
合 计	5,254,893.68	2,689,626.26	4,806,111.67

### 3. 销售费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
运输及物流代理费	22,223,824.55	15,976,472.18	13,761,373.72
工资薪酬	8,528,413.18	8,607,647.09	8,558,734.31
业务发展推广费	3,447,668.26	3,967,832.84	3,646,080.96
差旅费	1,884,109.75	1,620,492.85	1,624,903.09
信用保险费	2,197,718.61	1,082,273.76	609,077.90
其他	347,893.89	341,668.13	500,634.44
合 计	38,629,628.24	31,596,386.85	28,700,804.42

### 4. 管理费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
工资薪酬	10,099,784.66	8,211,983.16	10,404,295.59
办公招待费	6,262,021.06	4,126,827.96	4,088,652.96
折旧与摊销	3,144,944.23	3,004,742.58	2,014,098.07
咨询服务费	3,007,099.77	1,711,010.47	1,350,951.41
差旅费	1,201,548.72	884,786.92	969,087.84
其他	1,179,023.87	1,536,385.51	1,330,700.77
股份支付[注 1]	970,023.27		7,656,385.50

合 计	25,864,445.58	19,475,736.60	27,814,172.14
-----	---------------	---------------	---------------

[注 1]：详见本财务报表附注十一之说明。

#### 5. 研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
设计费	8,388,949.30	8,738,085.98	9,178,765.38
工资薪酬	7,344,162.42	6,686,661.08	6,035,690.21
材料投入	3,956,418.33	3,339,599.23	5,391,679.26
折旧及摊销	767,624.49	757,865.11	777,042.08
其他	186,679.77	17,968.47	6,545.49
合 计	20,643,834.31	19,540,179.87	21,389,722.42

#### 6. 财务费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息收入	-1,554,473.55	-1,487,140.43	-2,161,137.95
汇兑损益	-1,096,686.94	-2,723,876.02	3,203,828.14
手续费	269,512.49	266,616.37	239,718.22
利息支出			7,589.52
合 计	-2,381,648.00	-3,944,400.08	1,289,997.93

#### 7. 其他收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与资产相关的政府补助[注]	261,350.04	261,350.04	261,350.04
与收益相关的政府补助[注]	6,441,414.24	3,914,243.42	1,916,685.46
代扣个人所得税手续费返还		115,650.57	553,812.31
代征代扣增值税手续费返还	12,485.25		
代征代扣企业所得税手续费返还	268.58		
合 计	6,715,518.11	4,291,244.03	2,731,847.81

[注]：计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)3之说明。

8. 投资收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
理财产品收益	49,315.07		
合 计	49,315.07		

9. 公允价值变动收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	-9,041.10	9,041.10	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-9,041.10	9,041.10	
合 计	-9,041.10	9,041.10	

10. 信用减值损失

项 目	2019 年度
坏账损失	6,724.39
合 计	6,724.39

11. 资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	—	-2,183,132.91	-620,286.08
存货跌价损失	-1,237,323.61	-625,838.92	-396,290.74
合 计	-1,237,323.61	-2,808,971.83	-1,016,576.82

12. 资产处置收益

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
固定资产处置收益	15,986,537.08	-389,144.49	
无形资产处置收益	3,872,779.27		
合 计	19,859,316.35	-389,144.49	

### 13. 营业外收入

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
政府补助[注]	500,000.00	11,286,000.00	
非流动资产毁损报废利得			17,665.62
赔款收入			100,854.70
无法支付款项	318,879.16		
其他	59,805.74	14,537.67	18,601.75
合 计	878,684.90	11,300,537.67	137,122.07

[注]：计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)3之说明。

### 14. 营业外支出

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	15,687.95	45,188.74	18,181.64
其他	3,402.13	1,972.47	50,953.78
合 计	19,090.08	47,161.21	69,135.42

### 15. 所得税费用

#### (1) 明细情况

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	21,457,373.04	15,085,923.39	15,169,046.33
递延所得税费用	-36,414.23	-266,607.11	-29,486.40
合 计	21,420,958.81	14,819,316.28	15,139,559.93

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	145,824,433.08	104,667,451.69	80,851,712.30
按母公司适用税率计算的所得税费用	21,873,664.96	15,700,117.75	12,127,756.84
子公司适用不同税率的影响	391,889.85	181,452.29	1,522,320.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	747,459.41	380,999.85	2,628,793.31

技术开发费加计扣除的影响	-1,849,734.64	-1,351,835.45	-1,131,370.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-103,517.94	-109,922.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	257,679.23	12,099.78	101,982.65
所得税费用	21,420,958.81	14,819,316.28	15,139,559.93

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)25之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到政府补助款	6,941,414.24	15,200,243.42	1,785,800.00
收回票据保证金	9,854,982.06	2,999,466.12	13,416,835.93
收到活期利息收入	652,582.08	191,299.04	375,622.79
收到个税手续费返还		115,650.57	553,812.31
其他	485,231.96	599,729.08	219,456.45
合 计	17,934,210.34	19,106,388.23	16,351,527.48

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
支付的付现销售费用	29,070,234.65	22,109,907.48	19,358,817.13
支付的付现管理费用	10,470,669.55	6,838,807.57	7,397,213.73
支付的付现财务费用	269,512.49	266,616.37	239,718.22
支付的付现研发费用	8,388,949.30	8,756,054.45	9,185,310.87
票据保证金	11,000,514.91	2,232,162.12	2,999,466.12
其他	573,111.31	504,592.27	1,173,255.39
合 计	59,772,992.21	40,708,140.26	40,353,781.46

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收回定期存款本金	365,000,000.00	262,099,852.00	190,000,000.00
收到定期存款利息	784,188.47	1,245,540.02	1,785,515.16
合 计	365,784,188.47	263,345,392.02	191,785,515.16

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存入定期存款	370,000,000.00	322,099,852.00	190,000,000.00
合 计	370,000,000.00	322,099,852.00	190,000,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到政府无偿借款			2,472,100.00
杨林山现金置换原始出资			531,235.00
合 计			3,003,335.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归还以前年度政府补助款			2,472,100.00
合 计			2,472,100.00

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	124,403,474.27	89,848,135.41	65,712,152.37
加: 资产减值准备	1,230,599.22	2,808,971.83	1,016,576.82

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,168,945.42	7,455,752.35	6,980,547.12
无形资产摊销	1,591,184.86	935,093.96	371,734.54
长期待摊费用摊销	33,835.68	27,031.70	25,250.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-19,859,316.35	389,144.49	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	15,687.95	45,188.74	516.02
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	9,041.10	-9,041.10	
财务费用(收益以“-”号填列)	-1,998,578.41	-4,019,717.41	1,425,902.50
投资损失(收益以“-”号填列)	-49,315.07		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-35,058.06	-267,963.28	-29,486.40
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,356.17	1,356.17	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,756,066.99	-12,287,132.92	-15,827,423.97
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,499,636.67	-27,676,667.74	-344,551.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	24,440,408.34	14,043,637.80	1,924,578.45
其他	970,023.27		7,656,385.50
经营活动产生的现金流量净额	137,663,145.73	71,293,790.00	68,912,181.53
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3) 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	40,964,492.56	19,618,544.28	70,552,079.86
减: 现金的期初余额	19,618,544.28	70,552,079.86	100,375,133.65
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	21,345,948.28	-50,933,535.58	-29,823,053.79

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
1) 现金	40,964,492.56	19,618,544.28	70,552,079.86
其中：库存现金	33,701.78	10,576.66	12,675.76
可随时用于支付的银行存款	40,930,790.77	19,607,967.62	70,537,267.92
可随时用于支付的其他货币资金			2,136.18
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
2) 现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
3) 期末现金及现金等价物余额	40,964,492.56	19,618,544.28	70,552,079.86
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物			

### (3) 现金流量表补充资料的说明

2019 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 40,964,492.56 元，2019 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 109,559,506.97 元，差异 68,595,014.41 元，系 2019 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行定期存款 65,217,319.44 元、银行承兑汇票保证金 3,313,493.00 元和信用证保证金 64,201.97 元。

2018 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 19,618,544.28 元，2018 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 81,850,706.40 元，差异 62,232,162.12 元，系 2018 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行定期存款 60,000,000.00 元、银行承兑汇票保证金 2,163,530.12 元和信用证保证金 68,632.00 元。

2017 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 70,552,079.86 元，2017 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 73,556,545.98 元，差异 3,004,466.12 元，系 2017 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 2,999,466.12 元和支付宝保证金 5,000.00 元。

### (四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

1) 2019年12月31日

项 目	账面价值	受限原因
货币资金	68,595,014.41	非现金及现金等价物
投资性房地产	27,871.64	用于抵押担保
固定资产	7,485,771.03	用于抵押担保
无形资产	9,575,166.64	用于抵押担保
合 计	85,683,823.72	

2) 2018年12月31日

项 目	账面价值	受限原因
货币资金	62,232,162.12	非现金及现金等价物
投资性房地产	27,871.64	用于抵押担保
固定资产	2,986,607.38	用于抵押担保
无形资产	6,052,123.43	用于抵押担保
合 计	71,298,764.57	

3) 2017年12月31日

项 目	账面价值	受限原因
货币资金	3,004,466.12	非现金及现金等价物
投资性房地产	40,595.56	用于抵押担保
固定资产	9,515,801.50	用于抵押担保
无形资产	10,131,254.95	用于抵押担保
合 计	22,692,118.13	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

1) 2019年12月31日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			

其中：美元	2,559,794.14	6.9762	17,857,635.88
越南盾	269,246,625.00	0.0003	80,773.99
应收账款			
其中：美元	9,956,303.36	6.9762	69,457,163.50
其他应收款			
其中：美元	2,300.00	6.9762	16,045.26
越南盾	889,889,274.00	0.0003	266,966.78
应付账款			
其中：美元	222,797.66	6.9762	1,554,281.04

2) 2018年12月31日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,352,963.58	6.8632	16,148,859.64
欧元	0.14	7.8473	1.10
应收账款			
其中：美元	10,749,923.83	6.8632	73,778,877.23
应付账款			
其中：美元	96,190.96	6.8632	660,177.80

3) 2017年12月31日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,740,816.53	6.5342	11,374,843.37
欧元	317.31	7.8023	2,475.75
港币	4.21	0.8359	3.52
应收账款			
其中：美元	6,353,877.29	6.5342	41,517,504.99
应付账款			
其中：美元	37,137.15	6.5342	242,661.57
其他应付款			

其中：美元	8,459.67	6.5342	55,277.18
-------	----------	--------	-----------

(2) 境外经营实体说明

1) Z-WOVENS, LLC

本公司之子公司 Z-WOVENS, LLC 位于美国，财务报表的本位币采用美元核算。Z-WOVENS, LLC 所有的营业收入来自美国，其商品销售价格一般以美元结算，主要受美元的影响，故选择美元作为记账本位币。

2) ZHONGWANG VIET NAM COMPANY LIMITED

本公司之子公司 ZHONGWANG VIET NAM COMPANY LIMITED 位于越南，财务报表的本位币采用越南盾核算。ZHONGWANG VIET NAM COMPANY LIMITED 所有的营业收入来自越南，其商品销售价格一般以越南盾结算，主要受越南盾的影响，故选择越南盾作为记账本位币。

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 2019 年度

① 与资产相关的政府补助

总额法

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
机器换人财政资助款	1,131,030.00		191,160.00	939,870.00	其他收益	
工业和信息化发展财政专项资金	415,290.75		70,190.04	345,100.71	其他收益	
小计	1,546,320.75		261,350.04	1,284,970.71		

② 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
社保补贴	2,105,548.01	其他收益	根据浙江省人民政府浙政发〔2018〕50号文件关于做好当前和今后一个时期促进就业工作的实施意见收到补贴资金。
企业培育第二批财政扶持资金	1,620,000.00	其他收益	根据杭州市余杭区经济和信息化局、杭州市余杭区财政局余经信〔2019〕24号文件关于下达余杭区2017年度企业培育第二批财政扶持资金的通知收到补助资金。
研发投入补助资金	1,027,500.00	其他收益	根据杭州市余杭区科学技术局、杭州市余杭区财政局余科〔2018〕62号文件关于下达余杭区2017年

			度企业研发投入补助资金及杭州市 2018 年中小微企业研发费用投入补助区级配套资金的通知收到补助资金。
开放型经济发展专项资金	863,800.00	其他收益	根据杭州市余杭区商务局、杭州市余杭区财政局余商务〔2019〕140 号文件关于下达 2018 年度余杭区开放型经济发展专项资金的通知收到补助资金。
外经贸发展专项资金	650,000.00	其他收益	根据浙江省财政厅、浙江省商务厅浙财企〔2019〕59 号文件关于清算下达 2019 年及以前年度中央外经贸发展专项资金的通知收到补助资金。
研发机构奖励资金	500,000.00	营业外收入	根据杭州市余杭区科学技术局、杭州市余杭区财政局余科〔2019〕18 号文件关于下达 2018 年度省级研发机构奖励资金及浙江省领军型创新创业团队区级配套补助资金的通知收到奖励资金。
商务发展（外贸）财政专项资金	148,966.23	其他收益	根据杭州市财政局、杭州市商务局杭财企〔2019〕51 号文件关于下达 2019 年杭州市第二批商务发展（外贸）财政专项资金的通知收到补助资金。
社保补助	25,600.00	其他收益	2019 年 2 月、3 月分别收到杭州市余杭区就业管理服务处的社保补助。
小 计	6,941,414.24		

2) 2018 年度

① 与资产相关的政府补助

总额法

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
机器换人财政资助款	1,322,190.00		191,160.00	1,131,030.00	其他收益	
工业和信息化发展财政专项资金	485,480.79		70,190.04	415,290.75	其他收益	
小 计	1,807,670.79		261,350.04	1,546,320.75		

② 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
企业利用资本市场财政扶持资金	9,711,000.00	营业外收入	根据杭州市余杭区余金融办〔2018〕29 号文件关于下达 2018 年第二批余杭区企业利用资本市场财政扶持资金的通知收到补助资金。
企业培育财政扶持资金	1,864,300.00	其他收益	根据杭州市余杭区经济和信息化局、杭州市余杭区财政局余经信〔2018〕49 号文件关于下达余杭区 2016 年度企业培育第二批财政扶持资金的通知收到补助资金。
利用资本市场财政扶持资金	1,500,000.00	营业外收入	根据杭州市余杭区人民政府金融工作办公室、杭州市余杭区财政局余金融办〔2018〕24 号文件关于下

			达 2018 年第一批余杭区企业利用资本市场财政扶持资金的通知收到上市补贴。
省级技术中心奖励、余杭区技术创新奖	700,000.00	其他收益	根据杭州市余杭区经济和信息化局、杭州市余杭区财政局余经信〔2018〕155 号文件关于下达 2017 年度余杭区技术创新财政扶持项目资金的通知收到奖励款。
开放性经济发展专项资金	591,500.00	其他收益	根据杭州市余杭区商务局、杭州市余杭区财政局余商局〔2018〕107 号文件关于下达 2017 年度余杭区开放性经济发展专项资金的通知收到补助资金。
技术创新财政扶持项目资金	500,000.00	其他收益	根据杭州市余杭区经济和信息化局、杭州市余杭区财政局余经信〔2017〕115 号文件关于下达 2016 年度余杭区技术创新财政扶持项目资金的通知收到补助资金。
综合实力先进奖	80,000.00	其他收益	根据中共杭州市余杭区崇贤街道工作委员会、杭州市余杭区人民政府崇贤街道办事处崇街委〔2018〕12 号文件关于表彰崇贤街道 2017 年度经济战线先进单位的决定收到奖励款。
利用资本市场扶持资金	75,000.00	营业外收入	根据杭州市财政局、杭州市人民政府金融工作办公室杭财企〔2018〕46 号文件关于下达杭州市 2018 年企业利用资本市场扶持资金的通知收到政府补助。
稳岗补贴	59,843.42	其他收益	根据浙人社发〔2015〕30 号、杭人社发〔2015〕307 号文件关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的实施意见、关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的通知收到补助资金。
社保补贴	51,000.00	其他收益	杭州市余杭区崇贤街道劳动保障管理站证明
专利授权财政奖励资金	22,500.00	其他收益	根据杭州市余杭区科学技术局文件余科〔2018〕40 号关于下达 2018 年第一批余杭区专利授权财政奖励资金的通知收到补助资金。
专利获（授权）财政奖励资金	21,000.00	其他收益	杭州市余杭区科学技术局、杭州市余杭区财政局发布的余科〔2016〕55 号文件收到补助资金。
国三柴油车淘汰补助	14,500.00	其他收益	杭州市环境保护局、杭州市公安局、杭州市财政局、杭州市商务委员会（杭州市粮食局）、杭州市农业局发布的杭环发〔2018〕45 号文件杭州市环境保护局等五部门关于印发《杭州市国三柴油车淘汰补助实施细则》的通知收到补助款。
专利授权奖励	9,600.00	其他收益	根据杭州市余杭区科学技术局、杭州市余杭区财政局余科〔2017〕59 号文件收到补助款。
小 计	15,200,243.42		

### 3) 2017 年度

#### ① 与资产相关的政府补助

#### 总额法

项 目	期初 递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
机器人财政资助款	1,513,350.00		191,160.00	1,322,190.00	其他收益	
工业和信息化发展财政专项资金	555,670.83		70,190.04	485,480.79	其他收益	
小 计	2,069,020.83		261,350.04	1,807,670.79		

② 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
锅炉淘汰补助资金	934,000.00	其他收益	根据杭州市余杭区经济与信息化局（2017）118号收到补助资金。
余杭区开放型经济专项资金	661,600.00	其他收益	根据杭州市余杭区商务局、杭州市余杭区财政局余商务（2017）75号收到补助资金。
地方水利建设基金返还	130,885.46	其他收益	详见本财务报表附注四（二）4
“出口名牌”企业奖励资金	100,000.00	其他收益	根据杭州市商务委员会杭财企（2017）11号收到奖励资金。
社保补贴	46,200.00	其他收益	杭州市余杭区崇贤街道劳动保障管理站证明
专利资助款	44,000.00	其他收益	根据杭州市余杭区科学技术局（2017）3号收到专利补助款。
小 计	1,916,685.46		

(2) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
计入当期损益的政府补助金额	7,202,764.28	15,461,593.46	2,178,035.50

## 六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例(%)
2019 年度				
ZHONGWANG VIETNAM COMPANY LIMITED	设立	2019 年 9 月	美元 160,100.00	100.00

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
------	--------	--------	--------	---------------

2017 年度				
杭州欧利雅特家纺有限公司	注销	2017 年 5 月	99,742.21	-22,144.83

## 七、在其他主体中的权益

### 重要子公司的基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州众望化纤有限公司	杭州市	杭州市	制造业	100.00		设立
杭州关于家家居有限公司	杭州市	杭州市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
Z-WOVENS, LLC	美国	美国	商业	100.00		设立
ZHONGWANG VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	越南	制造业	100.00		设立

## 八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,

通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等；
- 3) 上限标准为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过 90 天。

#### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

##### 1) 定量标准

债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；

##### 2) 定性标准

- ① 债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- ③ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ④ 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

#### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4 及五(一)6 之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

## (2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 73.53%(2018 年 12 月 31 日：74.15%；2017 年 12 月 31 日：59.02%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	2019. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	33,134,909.24	33,134,909.24	33,134,909.24		
应付账款	48,222,531.25	48,222,531.25	48,222,531.25		
其他应付款	158,077.05	158,077.05	158,077.05		
小 计	81,515,517.54	81,515,517.54	81,515,517.54		

(续上表)

项 目	2018. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	21,635,237.91	21,635,237.91	21,635,237.91		
应付账款	44,267,758.29	44,267,758.29	44,267,758.29		
其他应付款	367,569.05	367,569.05	367,569.05		

小 计	66,270,565.25	66,270,565.25	66,270,565.25		
-----	---------------	---------------	---------------	--	--

(续上表)

项 目	2017.12.31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付票据	22,042,033.84	22,042,033.84	22,042,033.84		
应付账款	28,063,502.33	28,063,502.33	28,063,502.33		
其他应付款	244,320.75	244,320.75	244,320.75		
小 计	50,349,856.92	50,349,856.92	50,349,856.92		

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

## 九、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

#### 1. 2018年12月31日

项 目	公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 交易性金融资产				
衍生金融资产		9,041.10		9,041.10
持续以公允价值计量的资产总额		9,041.10		9,041.10

(二) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息  
公司根据金融电讯系统相关页面发布的伦敦（香港）货币市场银行同业拆借利率确定持有衍生金融工具合约的公允价值。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	控股股东对 本公司的持 股比例(%)	控股股东对 本公司的表 决权比例(%)
杭州众望实业有限公司	杭州市	项目投资	21,500.00	97.7995	97.7995

(2) 杨林山、马建芬为本公司最终共同控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

##### (1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杨林山	共同控制人
马建芬	共同控制人
杨颖凡	杨林山、马建芬之女
姚文花	高级管理人员、杨林山之亲属
杭州鼎石纺织有限公司[注 1]	受杨林山之亲属控制
张海文	马建芬之亲属
栗田清一	马建芬之亲属
杭州余杭区崇贤顺山制线厂[注 2]	受杨林山之亲属控制
ZHONGWANG HOLDING GROUP CO., LTD[注 3]	受杨颖凡控制

杭州万霖置业有限公司	控股股东之合营企业
ZHONGWANG COMERCIO DE TECIDOS LTDA	受马建芬之亲属控制
杭州尼希米纺织品有限公司	受杨林山之亲属控制

[注 1]：杭州鼎石纺织有限公司由丁建良持股 60%、姚文花持股 40%，丁建良与姚文花为夫妻关系。

[注 2]：杭州余杭区崇贤顺山制线厂已于 2018 年 4 月注销。

[注 3]：ZHONGWANG HOLDING GROUP CO., LTD 已于 2018 年 3 月注销。

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杭州鼎石纺织有限公司	采购商品、接受劳务			18,248,330.01
杭州余杭区崇贤顺山制线厂	采购商品、接受劳务			121,042.72
杭州万霖置业有限公司	接受劳务	442,788.18		
杭州尼希米纺织品有限公司	采购商品	122,079.05		

#### 2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杭州鼎石纺织有限公司	销售商品			3,452,544.06
杭州万霖置业有限公司	销售商品		1,323,548.50	199,271.72

### 2. 关联租赁情况

#### 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2019 年度确认的 租赁收入	2018 年度确认的 租赁收入	2017 年度确认的 租赁收入
杭州鼎石纺织有限公司	房屋及设备			1,361,904.76

### 3. 关联方资产转(受)让

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
-----	--------	---------	---------	---------

栗田清一[注 1]	受让杭州欧利雅特家纺有限公司 25% 股权			845,216.50
杭州鼎石纺织有限公司[注 2]	购买机器设备			2,109,450.00

[注 1]: 根据 2015 年 5 月公司与栗田清一签订的《股权转让协议》，并经杭州市余杭区商务局《关于杭州欧利雅特家纺有限公司股权转让变更为内资企业的批复》(余商务〔2015〕104 号) 批准，栗田清一将其持有杭州欧利雅特家纺有限公司 25% 股权以初始投资额 100,000.00 美元全部转让给众望控股集团有限公司。公司于 2015 年 9 月 21 日在杭州市余杭区工商行政管理局办妥工商变更手续，但因客观原因公司一直未能支付股权转让款。2017 年 12 月 20 日，公司与栗田清一之配偶张海文签订补充协议，约定原股权转让价格调整为按初始投资时点汇率折算后的人民币金额 845,216.50 元。该款项于 2017 年 12 月 20 日支付完毕。杭州欧利雅特家纺有限公司已于 2017 年 5 月注销。

[注 2]: 根据 2017 年 11 月杭州众望化纤有限公司与杭州鼎石纺织有限公司签订的《关于收购杭州鼎石纺织有限公司资产的协议》，杭州众望化纤有限公司收购杭州鼎石纺织有限公司机器设备。坤元资产评估有限公司对拟收购的资产进行了评估，并出具了《杭州众望化纤有限公司拟收购杭州鼎石纺织有限公司的单项目资产评估报告》(坤元评报〔2017〕668 号)。

收购标的资产	评估基准日标的资产账面价值	评估基准日标的资产评估价值	交易价格(不含税)	款项结清时间	结清金额
杭州鼎石纺织有限公司机器设备	2,404,644.26	2,088,410.00	2,109,450.00	2017 年 11 月 17 日	2,109,450.00

#### 4. 代收款项

2017 年度，杨林山、马建芬、ZHONGWANG HOLDING GROUP CO., LTD 分别代收公司货款租金等款项 7,443,210.45 元、82,386.81 元和 820,413.00 元，该等代收款项已于 2017 年末前结清。

5. 根据 2016 年 12 月公司股东决定，同意杨林山以现金置换原房产、场地出资。该房产、土地原始出资金额 531,235.00 元，以等值现金置换，公司于 2017 年 1 月完成置换并收到上述款项。详见本财务报表附注十四(四)之所述。

#### 6. 关键管理人员报酬

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关键管理人员报酬	4,182,745.49	3,510,651.69	4,092,091.87

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2019. 12. 31		2018. 12. 31		2017. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	杭州万霖置业有限公司			26,000.00	1,300.00	233,147.91	11,657.40
小计				26,000.00	1,300.00	233,147.91	11,657.40

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
应付账款				
	杭州万霖置业有限公司	87,437.50		
小计		87,437.50		
预收款项				
	ZHONGWANG COMERCIO DE TECIDOS LTDA			14,480.57
小计				14,480.57

## 十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
公司本期授予的各项权益工具总额			
公司本期行权的各项权益工具总额	970,023.27		7,656,385.50
公司本期失效的各项权益工具总额			
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限			
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限			

2. 其他说明

1) 根据公司 2017 年 9 月 26 日公司股东决定及股东杭州众望实业有限公司与杭州望高

点投资管理合伙企业（有限合伙）签署的增资协议书，杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）以人民币 3,645,000.00 元认购新增注册资本 1,350,000.00 元。鉴于杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）由本公司核心骨干员工共同设立，本期根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，其增资价格与公司公允价值之间的差异确认股份支付成本，分别计入管理费用(股份支付)和资本公积 7,656,385.50 元。

2) 根据 2019 年胡晓群与张盈签订的《合伙企业财产份额转让协议》，胡晓群将其持有的杭州望高点投资管理合伙企业（有限合伙）6.67% 合伙份额以 387,286.00 元转让给张盈。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，其转让价格与转让份额公允价值之间的差异确认股份支付成本，分别计入管理费用(股份支付)和资本公积 970,023.27 元。

#### (二) 以权益结算的股份支付情况

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	收益法		收益法
可行权权益工具数量的确定依据			
本期估计与上期估计有重大差异的原因			
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	970,023.27		7,656,385.50
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	970,023.27		7,656,385.50

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

无重大资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

### (一) 前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	2019年度累积影响数	2018年度累积影响数	2017年度累积影响数
对报告期成本进行重新计算	存货		234,984.87	246,979.46
	应付账款		25,538.79	47,252.21
	未分配利润		209,446.08	199,727.25
	主营业务成本		2,643,914.15	2,074,482.36
	销售费用		73,986.97	61,586.82
	管理费用		-2,933,179.56	-2,122,630.52
	研发费用		205,559.61	241,102.72
按照受益期及受益对象对各项费用进行调整	应付账款		922,795.24	878,034.89
	其他应付款		34,386.83	86,130.25
	未分配利润		-957,182.07	-964,165.14
	销售费用		22,067.96	347,214.46
	管理费用		1,524,229.91	1,355,676.71
	研发费用		-1,553,280.94	-1,355,714.49
对存货项目进行准确列报	存货-原材料		5,288,227.17	3,981,743.02
	存货-委托加工物资		-5,288,227.17	-3,981,743.02
	存货-发出商品		1,911,530.84	2,435,783.25
	存货-库存商品		-1,911,530.84	-2,435,783.25
更正上述会计差错后,相应调整所得税费用及盈余公积	应交税费		188,804.63	34,680.69
	盈余公积		-93,654.07	-79,911.86
	未分配利润		-95,150.56	45,231.17
	所得税费用		154,123.94	-6,661.83

上述差错经公司一届十二次董事会审议通过,本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。该次会计差错更正2017年度的净利润调整影响金额为-595,056.23元,占调整前2017年度净利润的-0.90%,对2017年末净资产的调整影响金额为-799,118.58元,占调整前2017年末净资产的-0.45%;调整2018年度的净利润影响金额为-137,422.04元,占调整前2018年度净利润的-0.15%,对2018年末净资产的影响金额为-936,540.62元,占调整前2018年末净资产的-0.35%。

## (二) 分部信息

### 1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部。

### 2. 报告分部的财务信息

产品名称	2019 年度		2018 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
装饰面料	431,811,015.89	237,124,005.83	321,502,206.83	182,704,184.67
沙发套	47,081,474.04	36,661,717.28	78,147,632.39	59,780,662.66
其他	4,539,725.62	4,465,059.71	20,089,460.81	18,433,818.52
小 计	483,432,215.55	278,250,782.82	419,739,300.03	260,918,665.85

(续上表)

产品名称	2017 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
装饰面料	307,170,531.32	160,762,664.70
沙发套	49,908,566.28	39,309,679.85
其他	23,686,574.01	20,851,464.07
小 计	380,765,671.61	220,923,808.62

## (三) 执行新金融工具准则的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

1. 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产		9,041.10	9,041.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,041.10	-9,041.10	

2. 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	81,850,706.40	以摊余成本计量的金融资产	81,850,706.40
应收票据	贷款和应收款项	74,143.00	以摊余成本计量的金融资产	74,143.00
应收账款	贷款和应收款项	75,370,832.85	以摊余成本计量的金融资产	75,370,832.85
其他应收款	贷款和应收款项	4,112,158.17	以摊余成本计量的金融资产	4,112,158.17
应付票据	其他金融负债	21,635,237.91	以摊余成本计量的金融负债	21,635,237.91
应付账款	其他金融负债	44,267,758.29	以摊余成本计量的金融负债	44,267,758.29
其他应付款	其他金融负债	367,569.05	以摊余成本计量的金融负债	367,569.05

3. 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则

的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
(1) 金融资产				
1) 摊余成本				
货币资金				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	81,850,706.40			81,850,706.40
应收票据				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	74,143.00			74,143.00
应收账款				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	75,370,832.85			75,370,832.85
其他应收款				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	4,112,158.17			4,112,158.17
以摊余成本计量的总金融资产	161,407,840.42			161,407,840.42
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	9,041.10			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-9,041.10		

按新金融工具准则列示的余额				
交易性金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转出		9,041.10		
按新金融工具准则列示的余额				9,041.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	9,041.10			9,041.10

(2) 金融负债

1) 摊余成本

应付票据				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	21,635,237.91			21,635,237.91
应付账款				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	44,267,758.29			44,267,758.29
其他应付款				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的余额	367,569.05			367,569.05
以摊余成本计量的总金融负债	66,270,565.25			66,270,565.25

4. 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提	重分类	重新计量	按新金融工具准则
-----	------------	-----	------	----------

	损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债 (2018年12月31日)			计提损失准备 (2019年1月1日)
应收票据				
应收账款	4,010,343.32			4,010,343.32
其他应收款	53,552.79			53,552.79

#### (四) 置换原始出资

根据2016年12月19日公司股东决定，同意公司初始股东杨林山以现金置换原房产、场地出资。坤元资产评估有限公司对拟置换的资产进行了评估，并出具了《众望控股集团有限公司拟转让的房地产价值评估项目资产评估报告》(坤元评报(2016)565号)。杨林山按照标的资产的原始出资价值531,235.00元与评估价值325,850.00元孰高原则确认转让价格，最终确定本次资产置换价格为531,235.00元。公司于2017年1月完成置换并收到相应款项。置换价格531,235.00元与标的资产账面价值88,366.75元之间的差额442,868.25元计入资本公积。

### 十五、母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	2019.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	79,922,823.69	100.00	4,026,076.23	5.04	75,896,747.46
合 计	79,922,823.69	100.00	4,026,076.23	5.04	75,896,747.46

种 类	2018.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏					

账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	82,644,435.00	100.00	4,173,398.17	5.05	78,471,036.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	82,644,435.00	100.00	4,173,398.17	5.05	78,471,036.83

(续上表)

种类	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	54,965,252.48	100.00	2,944,321.38	5.36	52,020,931.10
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	54,965,252.48	100.00	2,944,321.38	5.36	52,020,931.10

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 2019年12月31日

应收客户款组合中,采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	79,723,256.69	3,986,162.83	5.00
1-2年	199,567.00	39,913.40	20.00
小计	79,922,823.69	4,026,076.23	5.04

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	82,547,612.46	4,127,380.62	5.00	54,696,175.89	2,734,808.79	5.00
1-2年	21,414.14	4,282.83	20.00	71,537.08	14,307.42	20.00
2-3年	67,347.37	33,673.69	50.00	4,668.69	2,334.35	50.00
3年以上	8,061.03	8,061.03	100.00	192,870.82	192,870.82	100.00
小计	82,644,435.00	4,173,398.17	5.05	54,965,252.48	2,944,321.38	5.36

## (2) 坏账准备变动情况

## 1) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	4,173,398.17	-22,214.96				125,106.98	4,026,076.23	
小 计	4,173,398.17	-22,214.96				125,106.98	4,026,076.23	

## 2) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	2,944,321.38	1,971,396.59				742,319.80	4,173,398.17	
小 计	2,944,321.38	1,971,396.59				742,319.80	4,173,398.17	

## 3) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	2,706,694.12	237,627.26					2,944,321.38	
小 计	2,706,694.12	237,627.26					2,944,321.38	

## (3) 报告期实际核销的应收账款情况

## 1) 报告期实际核销的应收账款金额

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
实际核销的应收账款金额	125,106.98	742,319.80	

## 2) 报告期重要的应收账款核销情况

## 2018 年度

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Heritage Home Group	货款	678,815.43	对方破产,扣除中信保确认赔付部分外,剩余货款难以收回	经总经理、销售负责人、财务负责人审核核销	否

小 计		678,815.43		
-----	--	------------	--	--

(4) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2019 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
Ashley Furniture Industries Inc.	37,966,795.16	47.50	1,898,339.76
Z-WOVENS, LLC	24,443,739.64	30.58	1,222,186.98
Lotus Sofa Cut & Sew JSC	5,624,594.11	7.04	281,229.71
浙江海派智能家居股份有限公司	1,649,213.12	2.06	82,460.66
顾家家居股份有限公司	1,003,539.50	1.26	50,176.98
小 计	70,687,881.53	88.44	3,534,394.09

2) 2018 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
Ashley Furniture Industries Inc.	31,557,024.61	38.18	1,577,851.23
Z-WOVENS, LLC	22,860,684.86	27.66	1,143,034.24
Jackson Furniture Industries.	10,196,207.83	12.34	509,810.39
Mohd O Algluthmi Sons Co.	4,732,177.30	5.73	236,608.87
浙江海派智能家居股份有限公司	1,878,383.46	2.27	93,919.17
小 计	71,224,478.06	86.18	3,561,223.90

3) 2017 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
Z-WOVENS, LLC	26,351,249.18	47.94	1,317,562.46
Ashley Furniture Industries Inc.	8,867,748.73	16.13	443,387.44
JACKSON FURNITURE INDUSTRIES, INC	3,339,838.32	6.08	166,991.92
浙江海派智能家居股份有限公司	2,575,273.13	4.69	128,763.66
杭州关于家家居有限公司	2,471,883.63	4.50	123,594.18
小 计	43,605,992.99	79.34	2,180,299.66

2. 其他应收款

## (1) 明细情况

## 1) 类别明细情况

种 类	2019. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
其中：其他应收款	17,860,061.49	95.98			17,860,061.49
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	747,284.72	4.02	364,504.69	48.78	382,780.03
合 计	18,607,346.21	100.00	364,504.69	1.96	18,242,841.52

种 类	2018. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,584,353.87	62.30			3,584,353.87
其中：其他应收款	3,584,353.87	62.30			3,584,353.87
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,118,691.59	36.83	373,597.77	17.63	1,745,093.82
其中：其他应收款	2,118,691.59	36.83	373,597.77	17.63	1,745,093.82
单项金额不重大但单项计提坏账准备	50,301.37	0.87			50,301.37
其中：应收利息	50,301.37	0.87			50,301.37
合 计	5,753,346.83	100.00	373,597.77	6.49	5,379,749.06

(续上表)

种 类	2017. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,025,045.44	24.54			3,025,045.44
其中：其他应收款	3,025,045.44	24.54			3,025,045.44
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,301,853.01	75.46	477,342.65	5.13	8,824,510.36
其中：其他应收款	9,301,853.01	75.46	477,342.65	5.13	8,824,510.36
单项金额不重大但单项计提					

坏账准备					
合 计	12,326,898.45	100.00	477,342.65	3.87	11,849,555.80

2) 单项计提坏账准备的其他应收款

① 2019年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他应收款				
杭州市余杭区 人民政府崇贤 街道办事处	13,687,300.00			该款项系公司已获得批准实际尚未收到的拆迁补偿款,相关款项已于2020年1月11日全额收回,不存在减值情形,故期末未计提坏账准备
出口退税款	4,172,761.49			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税款,相关款项最终将全额收回,不存在减值情形,故期末未计提坏账准备
小 计	17,860,061.49			

② 2018年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收利息				
银行定期存款 利息	50,301.37			该款项根据银行定期存款约定利率计算利息,相关款项最终将全额收回,不存在减值情形,故期末未计提坏账准备
其他应收款				
出口退税款	3,584,353.87			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税款,相关款项最终将全额收回,不存在减值情形,故期末未计提坏账准备
小 计	3,634,655.24			

③ 2017年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他应收款				
出口退税款	3,025,045.44			该款项系公司已获得批准实际尚未退回的出口商品增值税

				款，相关款项最终将全额收回，不存在减值情形，故期末未计提坏账准备
小 计	3,025,045.44			

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

① 2019年12月31日

组合名称	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收拆借款组合	615,423.21	307,711.61	50.00
应收押金保证金组合	70,000.00	51,000.00	72.86
应收员工借款及备用金组合	9,583.51	3,179.18	33.17
应收其他组合	52,278.00	2,613.90	5.00
小 计	747,284.72	364,504.69	48.78

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	434,270.36	21,713.52	5.00	9,246,853.01	462,342.65	5.00
1-2年	1,634,421.23	326,884.25	20.00	50,000.00	10,000.00	20.00
2-3年	50,000.00	25,000.00	50.00			
3年以上				5,000.00	5,000.00	100.00
小 计	2,118,691.59	373,597.77	17.63	9,301,853.01	477,342.65	5.13

(2) 账龄情况

项 目	2019.12.31 账面余额
1年以内	17,935,923.00
1-2年	
2-3年	621,423.21
3年以上	50,000.00
小 计	18,607,346.21

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

① 2019 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	373,597.77			373,597.77
期初数在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-3,730.90			-3,730.90
本期收回				
本期转回				
本期核销	5,362.18			5,362.18
其他变动				
期末数	364,504.69			364,504.69

② 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	477,342.65	-103,744.88						373,597.77
小 计	477,342.65	-103,744.88						373,597.77

③ 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	418,572.96	58,769.69						477,342.65
小 计	418,572.96	58,769.69						477,342.65

2) 报告期内无重要的坏账准备收回或转回。

(4) 报告期实际核销的其他应收款情况

1) 报告期实际核销的其他应收款金额

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度

实际核销的其他应收款金额	5,362.18		
--------------	----------	--	--

2) 报告期内无重要的其他应收款核销。

(5) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收利息			
定期存款		50,301.37	
其他应收款			
拆迁补偿款	13,687,300.00		
出口退税款	4,172,761.49	3,584,353.87	3,025,045.44
拆借款	615,423.21	1,604,421.23	9,099,896.17
保险理赔款		420,150.76	
员工借款及备用金	9,583.51	31,000.00	85,000.00
押金保证金	70,000.00	53,912.00	50,000.00
其他	52,278.00	9,207.60	66,956.84
合计	18,607,346.21	5,753,346.83	12,326,898.45

(9) 其他应收款金额前5名情况

1) 2019年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
杭州市余杭区人民政府崇贤街道办事处	拆迁补偿款	13,687,300.00	1年以内	73.56	
出口退税款	出口退税款	4,172,761.49	1年以内	22.43	
杭州关于家家居有限公司	拆借款	615,423.21	2-3年	3.31	307,711.61
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	3年以上	0.27	50,000.00
浙江城投建设有限公司	应收暂付款	35,756.90	1年以内	0.19	1,787.85
小计		18,561,241.60		99.76	359,499.46

2) 2018年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
出口退税款	出口退税款	3,584,353.87	1年以内	62.85	
杭州关于家家居有限公司	拆借款	1,604,421.23	1-2年	28.13	320,884.25

中国出口信用保险公司	保险理赔款	420,150.76	1年以内	7.37	21,007.54
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	2-3年	0.88	25,000.00
邓士梅	员工借款	30,000.00	1-2年	0.53	6,000.00
小计		5,688,925.86		99.76	372,891.79

3) 2017年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
杭州众望化纤有限公司	拆借款	6,489,275.94	1年以内	52.64	324,463.80
出口退税款	出口退税款	3,025,045.44	1年以内	24.54	
杭州关于家家居有限公司	拆借款	2,610,620.23	1年以内	21.18	130,531.01
杭州港华燃气有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2年	0.41	10,000.00
邓士梅	员工借款	50,000.00	1年以内	0.41	2,500.00
小计		12,224,941.61		99.18	467,494.81

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,858,030.09		10,858,030.09	9,160,504.26		9,160,504.26
合计	10,858,030.09		10,858,030.09	9,160,504.26		9,160,504.26

(续上表)

项目	2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,660,504.26		3,660,504.26
合计	3,660,504.26		3,660,504.26

(2) 对子公司投资

1) 2019年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
杭州众望化纤有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
Z-WOVENS, LLC	3,160,504.26			3,160,504.26		

ZHONGWANG VIET NAM COMPANY LIMITED		1,697,525.83		1,697,525.83		
小 计	9,160,504.26	1,697,525.83		10,858,030.09		

2) 2018 年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
杭州众望化纤有限 公司	500,000.00	5,500,000.00		6,000,000.00		
Z-WOVENS, LLC	3,160,504.26			3,160,504.26		
小 计	3,660,504.26	5,500,000.00		9,160,504.26		

3) 2017 年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
杭州众望化纤有限 公司	500,000.00			500,000.00		
杭州欧利雅特家纺 有限公司	3,136,760.00		3,136,760.00			
Z-WOVENS, LLC	3,160,504.26			3,160,504.26		
小 计	6,797,264.26		3,136,760.00	3,660,504.26		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	442,238,570.86	275,875,248.87	370,752,426.64	242,112,964.13	330,363,983.21	208,018,418.15
其他业务收入	4,967,981.90	2,584,185.07	4,842,357.89	2,009,294.75	5,260,021.71	2,016,615.06
合 计	447,206,552.76	278,459,433.94	375,594,784.53	244,122,258.88	335,624,004.92	210,035,033.21

2. 研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
设计费	4,889,820.64	1,214,221.29	3,070,373.14
工资薪酬	7,344,162.42	6,686,661.08	6,035,690.21
材料投入	3,956,418.33	3,339,599.23	5,391,679.26

折旧及摊销	767,624.49	757,865.11	777,042.08
其他	186,679.77	17,968.47	6,545.49
合计	17,144,705.65	12,016,315.18	15,281,330.18

### 3. 投资收益

项目	2019年度	2018年度	2017年度
处置长期股权投资产生的投资收益			291,178.71
理财产品收益	49,315.07		
合计	49,315.07		291,178.71

## 十六、其他补充资料

### (一) 净资产收益率及每股收益

#### 1. 明细情况

##### (1) 净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		
	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	42.51	40.16	37.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.82	34.40	40.19

##### (2) 每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2019年度	2018年度	2017年度	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.88	1.36	1.00	1.88	1.36	1.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.54	1.17	1.08	1.54	1.17	1.08

#### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	124,403,474.27	89,848,135.41	65,712,152.37
非经常性损益	B	22,505,271.28	12,883,235.75	-5,283,517.79
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	101,898,202.99	76,964,899.66	70,995,670.16
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	268,867,274.99	178,542,199.79	197,741,750.69

产					
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E			3,645,000.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F			2	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	52,800,000.00		96,000,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	9		7	
其他	归属于公司普通股股东的外币报表折算差额	I1	566,607.21	476,939.79	-504,440.52
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6	6	6
	股份支付新增的、归属于公司普通股股东的净资产	I2	970,023.27		7,656,385.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	11		2
	实际控制人对原始出资进行置换新增的、归属于公司普通股股东的净资产	I3			442,868.25
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3			11
	支付子公司股权受让款新增的、归属于公司普通股股东的净资产	I4			-151,516.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4			
报告期月份数	K	12	12	12	
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K+(I1 \times J1+I2 \times J2+I3 \times J3+I4 \times J4) / K$	292,641,503.73	223,704,737.39	176,635,133.43	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	42.51%	40.16%	37.20%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	34.82%	34.40%	40.19%	

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	124,403,474.27	89,848,135.41	65,712,152.37

非经常性损益	B	22,505,271.28	12,883,235.75	-5,283,517.79
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	101,898,202.99	76,964,899.66	70,995,670.16
期初股份总数	D	66,000,000	66,000,000	66,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E			
发行新股或债转股等增加股份数	F			
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G			
因回购等减少股份数	H			
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I			
报告期缩股数	J			
报告期月份数	K	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	66,000,000	66,000,000	66,000,000
基本每股收益	M=A/L	1.88	1.36	1.00
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	1.54	1.17	1.08

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## (二) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

### 1. 2019 年度比 2018 年度

资产负债表项目	2019.12.31	2018.12.31	变动幅度	变动原因说明
货币资金	109,559,506.97	81,850,706.40	33.85%	主要系公司经营性现金流的稳定增长,增加了当期期末余额。
预付款项	550,612.30	1,823,944.77	-69.81%	主要系 2018 年期末预付进口材料及展会费于 2019 年已结清,导致期末预付款项减少。
其他应收款	18,205,407.28	4,112,158.17	342.72%	主要系公司期末部分房屋土地拆迁,截至期末尚有 1,368.73 万元拆迁补偿款未收回,故当期期末其他应收款余额较高。
在建工程	53,269,639.36	465,312.93	11,348.13%	主要系当期年产 50 万套沙发套及厂房扩建项目、年产 1500 万平米高档装饰面料及研发中心建设项目持续增加投入所致。
应付票据	33,134,909.24	21,635,237.91	53.15%	主要系 2019 年度公司销售规模进一步扩大,原材料采购量及外协加工量相应

				增加, 应付款项主要通过银行承兑汇票支付所致。
预收款项	4,127,340.93	3,215,684.36	28.35%	主要系2019年末预收部分客户定金较多。
应交税费	8,897,979.92	5,792,124.09	53.62%	主要系公司2019年末未缴企业所得税较多所致。
盈余公积	22,037,424.91	10,049,817.20	119.28%	主要系公司根据2019年母公司实现净利润提取法定盈余公积所致。
未分配利润	156,075,876.70	96,460,010.14	61.80%	主要系公司2019年经营积累的增加以及当期派发2018年现金股利综合影响所致。
利润表项目	2019年度	2018年度	变动幅度	变动原因说明
税金及附加	5,254,893.68	2,689,626.26	95.38%	主要系2019年增值税免抵额较多, 附加税等各税项均相应增加所致。
管理费用	25,864,445.58	19,475,736.60	32.80%	主要系2019年公司筹备上市, 办公招待费、咨询服务费以及股份支付等费用增加所致。
财务费用	-2,381,648.00	-3,944,400.08	-39.62%	主要系人民币兑美元汇率波动, 导致公司2019年度汇兑收益减少所致。
其他收益	6,715,518.11	4,291,244.03	56.49%	主要系公司2019年度收到较多与生产经营相关的政府补助。
资产处置收益	19,859,316.35	-389,144.49	-5,203.33%	主要系2019年公司拆迁补偿收益较大。
营业外收入	878,684.90	11,300,537.67	-92.22%	主要系本期收到与生产经营无关的政府补助相较上期下降较多。
所得税费用	21,420,958.81	14,819,316.28	44.55%	主要系2019年利润总额增加较多所致。

## 2. 2018年度比2017年度

资产负债表项目	2018.12.31	2017.12.31	变动幅度	变动原因说明
应收账款	75,370,832.85	47,668,713.24	58.11%	主要系2018年第四季度公司主要客户采购量增加, 加之中东市场新客户的开拓, 导致2018年末应收账款余额增加较多。
预付账款	1,823,944.77	1,167,988.55	56.16%	主要系公司2018年末预付进口材料款以及2019年初举办的展会费用。
无形资产	72,107,067.93	10,872,161.89	563.23%	主要系公司2018年新购置100亩土地使用权所致。
应付账款	44,267,758.29	28,063,502.33	57.74%	主要系公司2018年末生产订单较多, 原材料采购备货增加, 相应增加应付未付货款所致。
应交税费	5,792,124.09	8,564,463.50	-32.37%	主要系公司2018年末未缴企业所得税较少所致。

盈余公积	10,049,817.20	1,075,729.93	834.23%	主要系公司根据2018年母公司实现净利润提取法定盈余公积所致。
未分配利润	96,460,010.14	15,585,962.00	518.89%	主要系公司2018年经营积累的增加所致。
利润表项目	2018年度	2017年度	变动幅度	变动原因说明
税金及附加	2,689,626.26	4,806,111.67	-44.04%	主要系2018年度增值税免抵额较少,附加税等各税项均相应减少所致。
财务费用	-3,944,400.08	1,289,997.93	-405.77%	主要系2018年人民币汇率持续走低,人民币兑美元贬值,公司2018年度汇兑收益大幅增加所致。
其他收益	4,291,244.03	2,731,847.81	57.08%	主要系公司2018年度收到较多与生产经营相关的政府补助。
资产减值损失	-2,808,971.83	-1,016,576.82	176.32%	主要系2018年末应收账款较2017年末增加较多,导致相应坏账准备计提增加所致。
营业外收入	11,300,537.67	137,122.07	8,141.22%	主要系公司2018年度收到较多与生产经营无关的政府补助。





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

执行事务合伙人 胡少先

与原件一致

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关



应当于每年1月1日至6月30日向核发营业执照的登记机关报送2019年1月1日至12月31日年度报告

<http://zj.gsxt.gov.cn/>

证书序号: 0007666

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称: 天健会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

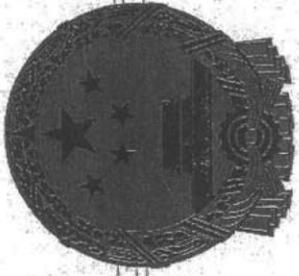
经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 330000001

批准执业文号: 浙财会(2011)25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制



证书序号: 000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证劵监督管理委员会审查, 批准

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

执行证劵、期货相关业务。



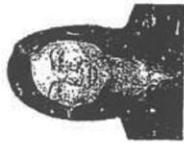
证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月八日

证书有效期至:



姓名 张芹  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 女  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1977-10-08  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 天德会计师事务所(有限合伙)  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 422429197710087662  
 Identity card No. \_\_\_\_\_



证书编号: 330000011893  
 No. of Certificate \_\_\_\_\_  
 批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs \_\_\_\_\_  
 发证日期: 2000 年 10 月 13 日  
 Date of Issue: \_\_\_\_\_

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.





929



姓名 林杰  
 Full name 林杰  
 性别 男  
 Sex 男  
 出生日期 1988-05-13  
 Date of birth 1988-05-13  
 工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit 天健会计师事务所(特殊普通合  
 伙)  
 身份证号码 330124198805131817  
 Identity card No. 330124198805131817

证书编号: 330000015383  
 No. of Certificate 330000015383  
 批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs 浙江省注册会计师协会  
 发证日期: 2015 年 04 月 03 日  
 Date of Issuance 2015 y 04 m 03 d

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

