

# 关于云和县绿林幼教装备股份有限公司 2021年年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“我们”）作为云和县绿林幼教装备股份有限公司（以下简称“公司”）2021年度财务报表的审计机构，于2022年5月18日收到贵司公司一部下发的《关于对云和县绿林幼教装备股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2022】第 043号）（以下简称“问询函”），我们以对公司相关财务报表执行的审计工作为依据，对问询函中需要本所回复的相关问题履行了核查程序，现将核查情况说明如下：

## 1、关于境外收入

你公司2021 年实现收入235,030,242.67 元，同比增长41.04%。其中，境外收入161,548,706.98，占比68.7%。你公司于风险提示部分披露，公司前五大客户销售收入占同期营业收入的94.9%，且你公司前五大客户均为境外公司。

请你公司：

（1）结合疫情影响，说明境外收入大幅增长的原因及合理性；结合主要客户所在国家和地区的有关进口政策、贸易摩擦等贸易环境以及汇率变动等，说明相关因素对公司收入增长可持续性的影响；

（2）说明你公司境外收入的金额、占比，及前后披露不一致的原因；

请年审会计师结合对公司境外收入执行的审计程序、获取的审计证据等，就公司出口销售的真实性、收入确认的准确性发表意见。

（三）请年审会计师结合对公司境外收入执行的审计程序、获取的审计证据等，就公司出口销售的真实性、收入确认的准确性发表意见。

## 【会计师回复】

### 1、核查程序

关于境外销售的真实性、收入确认的准确性，审计项目组对公司境外收入执

行审计程序如下：

(1) 询问公司管理层，并访谈公司销售部负责人及销售部外贸业务员，了解公司行业发展、经营环境及主要客户变化情况，结合对公司经营情况的了解分析收入增长的原因及合理性；

(2) 获取并检查了报告期内公司财务系统所载财务信息，并依据企业会计准则的规定核实账务处理的合规性；

(3) 执行销售收入双向核查程序，获取并检查了报告期内公司确认收入的销售合同、销售发票、产品出库单、报关单、装箱单、提单，并与公司销售明细账核对；依据公司销售明细账，检查相关的销售合同、产品出库单、报关单、装箱单、提单等信息，核实收入的真实性、准确性和完整性；

(4) 获取海关出具的进出口查询数据并与账面核对，核实收入发生的真实性和准确性；检查公司在国家外汇管理局网上服务平台、出口退税联网平台的出口收汇和报关等信息，并与公司财务系统所载信息进行核对，核实外销收入的真实性；

(5) 获取银行交易流水，并检查外汇水单和银行进账单等收款单据，核实回款单位是否与收入确认单位一致；

(6) 核对公司的增值税申报表、增值税免抵退税申报表，确认账面收入与增值税申报表收入是否存在差异，公司免抵退申报表是否与账面记载一致；

(7) 对主要国外客户各期销售收入及应收账款余额等信息进行函证，核实销售收入的真实性、准确性及完整性；

(8) 对收入及成本变动执行分析性程序，确认其变动的合理性；

(9) 结合公司期后收款情况，进行期后收款测试；

(10) 检查收入的截止情况，核实其是否存在跨期事项。

## 2、核查意见

经过上述核查程序，我们认为：报告期内公司境外收入的确认是真实和准确的。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

2022年5月27日



# 云和县绿林幼教装备股份有限公司

## 关于2021年年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

云和县绿林幼教装备股份有限公司于2022年5月18日收到贵司公司一部下发的《关于对云和县绿林幼教装备股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2022】第043号）。公司对问询问题进行了认真复核后，现就有关问题回复如下：

### 1、关于境外收入

你公司2021年实现收入235,030,242.67元，同比增长41.04%。其中，境外收入161,548,706.98，占比68.7%。你公司于风险提示部分披露，公司前五大客户销售收入占同期营业收入的94.9%，且你公司前五大客户均为境外公司。

请你公司：

（1）结合疫情影响，说明境外收入大幅增长的原因及合理性；结合主要客户所在国家和地区的有关进口政策、贸易摩擦等贸易环境以及汇率变动等，说明相关因素对公司收入增长可持续性的影响；

（2）说明你公司境外收入的金额、占比，及前后披露不一致的原因；

请年审会计师结合对公司境外收入执行的审计程序、获取的审计证据等，就公司出口销售的真实性、收入确认的准确性发表意见。

### 【回复】

（1）结合疫情影响，说明境外收入大幅增长的原因及合理性；

公司主要从事木制玩具、教具的设计、研发、生产和销售以及上述产品的出口业务，产品类型涵盖益智、幼教装备、运动、童车摇马、积木、拼图拼板等。公司高度重视新产品设计开发，拥有自主研发和完善的研发管理体系，形成多项发明专利等知识产权，生产技术核心团队在长期业务实践中积累了丰富的经验，产品质量符合国际标准，生产交货期可快速、有效的满足客户需求，公司设计、生产的各类木制玩具产品在行业内拥有较高的知名度，在国内外客户群体中树

立了良好的口碑，已在国内木制玩具行业拥有了一定市场份额。

近两年，公司境外收入及其变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	收入增长	收入增幅%
国外	16,154.87	9,808.98	6,345.90	64.69

如上表所示，公司 2020 年、2021 年境外收入分别为 9,808.98 万元、16,154.87 万元，2021 年收入较 2020 年增长 6,345.90 万元，增幅为 64.69%，主要原因如下：2020 年全球新冠肺炎疫情暴发，为有效遏制疫情影响，欧美地区实施“居家令”并强制执行，消费者外出社交活动频率变低，大部分人都被迫宅在家里，推高了“宅经济”的发展，玩具产品作为“宅经济”中一部分，市场需求增加。至 2021 年，随着全球疫情发展的反复性以及疫情防控的艰巨性，持续推高海外“宅经济”发展，以婴童玩具为代表的“宅经济”需求有增无减，公司加强了与 MELISSA&DOUG LLC、Hape Holding AG、DELTA-SPORT HANDELSKONTOR GMBH、Lidl HongKong Limited、HEMA FAR EAST LIMITED 等海外知名品牌商的合作，积极开拓海外市场，海外订单增加。同时，公司进一步完善自身配套生产工艺体系，随着子公司景宁宇海幼教装备有限公司新生产线的投产，公司产能有了显著提升，能很好得满足海外客户订单及时性的需求。

综上所述，全球疫情发展的反复性以及疫情防控的艰巨性，致使“宅经济”发展，同时随着公司产能的提升，能更好的满足海外客户订单及时性的需求，导致公司 2021 年境外销售收入较 2020 年大幅增长，符合公司的实际经营情况，具有合理性。

结合主要客户所在国家和地区的有关进口政策、贸易摩擦等贸易环境以及汇率变动等，说明相关因素对公司收入增长可持续性的影响；

公司 2020 年和 2021 年主营业务收入结构及占比情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		收入增长	收入增幅%
	收入	占比%	收入	占比%		
国内	7,287.66	31.09	6,807.46	40.97	480.20	7.05
国外	16,154.87	68.91	9,808.98	59.03	6,345.90	64.69
合计	23,442.53	100.00	16,616.43	100.00	6,826.09	41.08



如上表所示，公司 2020 年、2021 年收入分别为 16,616.43 万元、23,442.53 万元。

公司主要客户收入情况如下：

单位：万元

序号	客户	2021 年销售额	2020 年销售额	收入归属地区
1	MELISSA&DOUG LLC	8,657.73	5,250.84	美国
2	Hape Holding AG	6,236.04	6,088.18	中国内地
3	DELTA-SPORT HANDELSKONTOR GMBH	4,213.75	1,529.88	德国
4	Lidl HongKong Limited	2,848.26	1,596.67	中国香港
5	HEMA FAR EAST LIMITED	348.23	723.19	荷兰
合计		<b>22,304.01</b>	<b>15,188.75</b>	——
占营业收入比重		94.90	91.14	——

注：Hape Holding AG 收入来源于宁波怡人玩具有限公司及怡人工艺品（宁波）有限公司，两家公司均为 Hape Holding AG 公司在华投资的外商独资企业。

公司境外客户主要为美国、德国、中国香港、荷兰等地区知名玩具品牌商，主要分布在欧美及中国香港地区。目前，上述地区均无针对木质玩具进口的禁止性或限制性措施，对公司的业务开展尚未造成不良影响。玩具、游戏和运动设备（7%）属于美国进口消费品中贸易额前五大行业之一。<sup>1</sup>此外，木制玩具产品是西方国家的传统消费产品，成熟的玩具消费文化支撑起一个庞大的玩具消费市场，而木制玩具因其环保、自然的特性，一直在消费国深受欢迎，且木制玩具产品并非大宗进出口商品，所以较少受到贸易保护政策影响。因此进口政策、贸易摩擦等贸易环境目前对公司收入增长可持续性的不利影响较小。

但是同时，全球新冠肺炎疫情尚未平息，对全球经济生活造成严重的影响，外部环境高度复杂且不稳定，人们整体消费信心不足，消费能力和意愿受到了压制，玩具行业面临一定的市场竞争压力与挑战。

公司将密切关注产业环境趋势变动情况，评估和积极应对其对公司财务状

<sup>1</sup> 财通证券《当前出口链受益方向与标的一中美贸易研究系列之-2》

况、经营成果等方面的影响，积极开拓市场，发展新用户。

公司境外业务主要以美元结算，人民币汇率可能受全球政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性，存在因未来汇率波动对公司收益水平产生不利影响的可能性。但近年来公司着重推行自主设计、开发幼教装备、小家具、教具等系列产品，积极开拓国内市场，使其成为公司未来销售业绩新的增长点，并减少未来汇率波动对公司收入增长可持续性的影响。

综上所述，目前公司主要客户集中在欧美和中国香港地区，其所在地区进口政策、贸易摩擦等贸易环境对公司收入增长可持续性不利影响较小，汇率变动对公司收入增长可持续性存在一定影响。公司将密切关注产业环境趋势变动情况，并加强自主产品设计，积极开拓国际国内市场，发展新用户，为公司带来新的增长，增强公司收入增长的可持续性。

**(二) 说明你公司境外收入的金额、占比，及前后披露不一致的原因；**

公司境外收入的金额、占比前后披露一致。

公司本年主营业务收入情况如下：

单位：万元

类别/项目	收入	占比%
国内	7,287.66	31.09
国外	16,154.87	68.91
<b>合计</b>	<b>23,442.53</b>	<b>100.00</b>

如上表所示，公司本年境外收入占主营业务收入比重为 68.91%。

公司本年前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	客户	销售金额	销售占比%	收入归属地区
1	MELISSA&DOUG LLC	8,657.73	36.84	美国
2	Hape Holding AG	6,236.04	26.53	中国内地
3	DELTA-SPORT HANDELSKONTOR GMBH	4,213.75	17.93	德国
4	Lidl HongKong Limited	2,848.26	12.12	中国香港
5	HEMA FAR EAST LIMITED	348.23	1.48	荷兰
	<b>合计</b>	<b>22,304.01</b>	<b>94.90</b>	—

如上表所示，公司前五大客户中来源于境外收入占比为 68.37%。公司第二大客户 Hape Holding AG，其收入均来源于中国内地，与公司交易的客户为 Hape Holding AG 在华投资的外商独资企业，包括宁波怡人玩具有限公司及怡人工艺品（宁波）有限公司，与公司的交易情况如下：

单位：万元

客户名称	2021 年度
怡人工艺品（宁波）有限公司	3,537.07
宁波怡人玩具有限公司	2,698.97
合计	6,236.04

综上所述，公司境外收入的金额、占比前后披露一致。

（三）请年审会计师结合对公司境外收入执行的审计程序、获取的审计证据等，就公司出口销售的真实性、收入确认的准确性发表意见。

#### 【会计师回复】

##### 1、核查程序

关于境外销售的真实性、收入确认的准确性，审计项目组对公司境外收入执行审计程序如下：

（1）询问公司管理层，并访谈公司销售部负责人及销售部外贸业务员，了解公司行业发展、经营环境及主要客户变化情况，结合对公司经营情况的了解分析收入增长的原因及合理性；

（2）获取并检查了报告期内公司财务系统所载财务信息，并依据企业会计准则的规定核实账务处理的合规性；

（3）执行销售收入双向核查程序，获取并检查了报告期内公司确认收入的销售合同、销售发票、产品出库单、报关单、装箱单、提单，并与公司销售明细账核对；依据公司销售明细账，检查相关的销售合同、产品出库单、报关单、装箱单、提单等信息，核实收入的真实性、准确性和完整性；

（4）获取海关出具的进出口查询数据并与账面核对，核实收入发生的真实性和准确性；检查公司在国家外汇管理局网上服务平台、出口退税联网平台的出口收汇和报关等信息，并与公司财务系统所载信息进行核对，核实外销收入的真实性；

(5) 获取银行交易流水，并检查外汇水单和银行进账单等收款单据，核实回款单位是否与收入确认单位一致；

(6) 核对公司的增值税申报表、增值税免抵退税申报表，确认账面收入与增值税申报表收入是否存在差异，公司免抵退申报表是否与账面记载一致；

(7) 对主要国外客户各期销售收入及应收账款余额等信息进行函证，核实销售收入的真实性、准确性及完整性；

(8) 对收入及成本变动执行分析性程序，确认其变动的合理性；

(9) 结合公司期后收款情况，进行期后收款测试；

(10) 检查收入的截止情况，核实其是否存在跨期事项。

## 2、核查意见

经核查，会计师认为：报告期内公司境外收入的确认是真实和准确的。

## 2、关于主要供应商

据年报披露，公司第四大供应商浙江贝多智木制玩具有限公司成立于 2019 年 12 月，实缴资本为 0，报告期内公司向其采购的金额为 4,949,210.85 元。

请你公司结合采购内容、合作历史、供应商资产规模、主营业务、实缴资本等情况，说明公司向浙江贝多智木制玩具有限公司采购的原因，该供应商是否具备相应的履约能力。

### 【回复】

浙江贝多智木制玩具有限公司基本情况如下：

公司名称	主营业务	成立时间	注册资本	实收资本
浙江贝多智木制玩具有限公司	一般项目：玩具制造；玩具销售；工艺美术品及礼仪用品制造(象牙及其制品除外)；工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外)；母婴用品制造；母婴用品销售；家居用品制造；软木制品销售；教学用模型及教具制造；竹制品销售；软木制品制造；竹制品制造；木制容器销售；木制容器制造；日用木制品制造；日用木制品销售；家具制造；教学用模型及教具销售；游艺用品及室内游艺器材制造；游艺用品及室内游艺器材销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：货物进出口(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，具体经营项目以审批结果为准)。	2019/12/16	1000 万元人民币	-



浙江贝多智木制玩具有限公司成立于2019年12月16日，法定代表人王子秋，注册资本1000万元人民币，其中王怡昌持股50%、王子秋持股25%、陈朝云持股25%，王怡昌与王子秋、陈朝云为父子关系，王子秋与陈朝云为兄弟关系。依据天眼查披露的公司年报信息，2021年度公司主营业务收入为2431.87万元，2021年末资产总额为845.28万元。

云和县荣昌工艺品厂成立于2014年7月30日，出资额30万元，为王怡昌投资的个人独资企业，经营范围为木制玩具、工艺品加工、生产和销售。云和县荣昌工艺品厂和浙江贝多智木制玩具有限公司同为王怡昌控制的企业。

2020年和2021年，公司向上述两家公司采购交易情况如下：

供应商名称	采购交易内容	2021年交易金额	2020年交易金额	开始合作时间
浙江贝多智木制玩具有限公司	半成品	494.92		2021年
云和县荣昌工艺品厂	半成品	25.32	450.68	2014年
合计	——	<b>520.24</b>	<b>450.68</b>	——

云和县荣昌工艺品厂为公司连续多年合作的主要半成品供应商，其实际控制人王怡昌成立浙江贝多智木制玩具有限公司后，为加强与公司合作，将业务逐渐转移至浙江贝多智木制玩具有限公司运营，公司自2021年开始，向浙江贝多智木制玩具有限公司采购半成品，采购交易内容不变。

综上，浙江贝多智木制玩具有限公司具备相应的履约能力。

### 3、关于销售费用及研发费用

报告期内，公司发生销售费用2,556,965.95元，同比增长39.18%；其中，销售人员薪酬由863,701.26元增加至1,719,210.18元；销售人员由22人减少至16人。

公司发生研发费用10,613,216.80元，同比增长27.20%；其中，研发人员工资由2,740,315.28元增加至4,171,342.03元，报告期技术人员增加3人；直接投入由4,772,233.09元增加至5,942,172.84元。

请你公司：

(1) 结合公司薪酬政策、销售及研发人员数量变动及平均薪酬、当地企业薪资水平等，说明销售人员、研发人员薪酬大幅增加的原因及合理性；

(2) 结合研发项目的具体情况、研发阶段、研发成果等，说明直接投入大幅增加的原因及合理性。

**【回复】**

(1) 结合公司薪酬政策、销售及研发人员数量变动及平均薪酬、当地企业薪资水平等，说明销售人员、研发人员薪酬大幅增加的原因及合理性；

**1、公司薪酬政策**

公司采取基本工资加激励考核相结合的薪酬政策，对全员采取入职培训，岗中培训。

**2、销售及研发人员数量变动及平均薪酬**

2021年度，销售及研发人员及人均薪酬变动情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度
<b>销售部门</b>		
销售费用-人员薪酬（万元）	171.92	86.37
销售人员-年平均（人）	16	11
人均薪酬（万元/年）	10.75	7.85
<b>研发部门</b>		
研发费用-人员薪酬（万元）	417.13	274.03
研发人员年平均（人）	43	32
人均薪酬（万元/年）	9.76	8.56

注：人员年平均数量按照人员全年在职时间/全年天数计算

2021年，公司销售人员及研发人员人均薪酬均较上期增加。

2020年和2021年，公司销售人员年均人数分别为11人和16人，年均人数增加，由于2021完成的销售订单和销售业绩的增长，公司销售人员人数及其激励奖金有所增加，同时2020年因新冠疫情国家对公司承担部分的员工社保和公积金有所减免，从而使得2021年公司销售人员的薪酬有所增长，符合公司的实际情况，具有合理性。

2020年和2021年，研发人员年均人数分别为32人和43人，年均人数增加，2020年，公司全资子公司景宁宇海幼教装备有限公司开始投入生产经营，技术研发人员全年不断增加，由2020年初的27人增加至37人，2021年，研发技术人员趋于稳定，同时公司业务增长，订单需求增加，为满足订单需求的新产品研发投入增加，致使2021年全年研发人员薪酬增加，符合公司的实际情况，具有合理性。

**3、当地企业薪资水平**

公司人员主要分布在浙江杭州和丽水，平均薪酬水平对比情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度
销售人均薪酬（万元/年）	10.75	7.85
研发人均薪酬（万元/年）	9.76	8.56
浙江人均工资（万元/年）	6.29	6.05

注：浙江人均工资2020年数据来源于中国统计年鉴2021,2021年数据来源于浙江省统计数据。

公司销售及研发人员人均薪酬高于当地平均薪酬，且逐年增加，与当地平均薪酬变化情况一致。

综上所述，由于公司2021年业绩增长及研发投入增加，致使公司2021年销售人员及研发人员薪酬大幅增加，符合公司的实际经营情况，增长具有合理性。

(2) 结合研发项目的具体情况、研发阶段、研发成果等，说明直接投入大幅增加的原因及合理性。

#### 1、2021年公司研发项目情况

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		增长	增幅%
	金额	占比%	金额	占比%		
直接投入	594.22	55.99	477.22	57.20	116.99	24.52
工资	417.13	39.30	274.03	32.84	143.10	52.22
其他	49.97	4.71	83.11	9.96	-33.14	-39.88
合计	<b>1,061.32</b>	<b>100.00</b>	<b>834.37</b>	<b>100.00</b>	<b>226.96</b>	<b>27.20</b>

2020年、2021年，公司研发费用分别为834.37万元和1,061.32万元，研发费用增长226.96万元，增幅27.20%，其中研发直接投入增加及人员薪酬增加是公司研发费用增长的主要原因。2021年公司共有18项研发项目投入研发，研发费用直接投入合计594.22万元，占研发费用支出总额的55.99%，2021年，公司主要研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	2021 年研发支出情况			
		直接投入	人工	其他	合计
1	多功能收银台玩具	57.76	27.03	4.23	89.02
2	记忆配对游戏玩具	53.80	25.01	3.59	82.40
3	亲子游戏飞行棋玩具	53.87	24.39	3.78	82.04
4	橡皮筋钉子几何创意玩具	55.06	20.52	3.75	79.33

5	形状游戏玩具	54.03	23.75	3.49	81.26
6	英文字母拼单词游戏玩具	50.76	23.76	3.91	78.43
7	找朋友玩具	52.70	21.52	3.49	77.70
8	桌面画板的研发	34.42	36.91	3.74	75.06
9	钢琴玩具的研发	32.38	41.13	3.74	77.25
10	多功能画架的研发	33.07	43.07	3.74	79.88
11	火车玩具的研发	33.81	39.02	3.74	76.57
12	一种积木车的研发	35.57	35.41	3.74	74.72
合计		<b>547.22</b>	<b>361.52</b>	<b>44.92</b>	<b>953.66</b>
占比		<b>57.38</b>	<b>37.91</b>	<b>4.71</b>	<b>100.00</b>

注：其他费用包含折旧摊销费、交通差旅费、设计费用等。

公司2021年研发项目获取的专利情况如下：

序号	项目名称	专利情况	专利证书号
1	桌面画板的研发	实用新型专利	ZL 202122449275.1
2	钢琴玩具的研发	申请中	——
3	多功能画架的研发	实用新型专利	ZL 202122473356.5
4	火车玩具的研发	申请中	——
5	一种积木车的研发	申请中	——

如上表，公司开展的研发项目均在 2021 年立项和结项，研发项目均已完成，通过上述研发项目，可以快速有效的顺应市场变化并满足客户新产品需求，增强公司竞争力和持续经营能力。

## 2、说明直接投入大幅增加的原因及合理性

2021年，公司业绩增长，为满足客户新产品需求和顺应市场变化，并提升公司竞争力，公司研发项目投入增加；同时，2021年公司全年研发人员较上年增加，致使研发费用中的人员薪资增加。

综上，公司2021年研发费用大幅增加具有合理性。

云和县绿林幼教装备股份有限公司

2022年5月30日

