

## 年报问询函回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司公司监管部：

2022年6月23日，福建利树股份有限公司（以下简称：“我司”或“利树股份”）收到贵司《关于对福建利树股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2022】第093号），要求我司做出书面说明，现说明如下：

### 1、关于毛利率和主要客户

2018年至2021年，你公司毛利率持续下降，分别为12.50%、7.75%、2.28%和-1.71%。

你公司2021年对福建润瓯贸易有限公司（以下简称“润瓯贸易”）销售21,212.95万元，占年度销售总额的92.64%，2019年和2020年该客户年度销售占比为8.65%和80.20%；

根据2020年年报问询函回复情况，公司利用润瓯贸易资金优势加快资金周转，减少公司应收账款压力，公司让出小部分利润给润瓯贸易，赊销客户的信用风险由润瓯贸易承担，产品定价按照市场定价，结算方式通过预收款以银行转账或银行承兑汇票结算，公司期末对润瓯贸易应收账款1,196.22万元，占比19.13%。

请你公司：

(1) 说明 2018 年至 2021 年你公司毛利率持续下降的原因，是否存在进一步下降的可能性以及后续的应对措施；

(2) 结合公司与润瓯贸易合作协议中关于出让利润比例的具体约定、公司主要产品的市场价格、向润瓯贸易销售的平均价格、向其他客户销售的平均价格以及产品交付、结算方式等，进一步说明公司与润瓯贸易的具体合作方式以及该种合作方式是否具备资金周转优势及其合理性，是否存在大客户利益输送。

回复：

(1) 说明 2018 年至 2021 年你公司毛利率持续下降的原因，是否存在进一步下降的可能性以及后续的应对措施；

答：2018 年至 2021 年营业成本及销售运费情况如下表：（单位万元）

项目 \ 年度	2021年	2020年	2019年	2018年
营业收入	22,898.93	25,306.17	24,231.80	42,374.27
营业成本	22,578.85	24,729.31	22,354.58	37,078.25
毛利率	1.40%	2.28%	7.75%	12.50%
销售运费	711.27	636.54	452.65	902.60
运费占收比	3.11%	2.52%	1.87%	2.13%
毛利率（含运费）	-1.71%	-0.24%	5.88%	10.37%

注：2021 年度销售运费 711.27 万元根据最新会计准则合并至营业成本中列示。

2018 年纸及纸制品市场售价从历史高位开始回落，至 2021 年纸及纸制品市场售价处于历史低位，又加之疫情的影响和流动资金紧张等困难，导致公司产能比去年同期减少 36.97%，成本比上年平均成

本增加。2021 年国家停止发放废纸进口配额，本年度废纸采购成本比上年每吨高出近 200.00 元，煤炭价格的大幅上涨平均比上年每吨高出近 300.00 元，导致公司毛利率大幅下降；

2022 年初公司根据纸及纸制品市场的情况，通过对设备进行升级改造，提高产品档次和产品数量，进而达到销售收入和毛利率双提高的目的。

(2) 结合公司与润瓯贸易合作协议中关于出让利润比例的具体约定、公司主要产品的市场价格、向润瓯贸易销售的平均价格、向其他客户销售的平均价格以及产品交付、结算方式等，进一步说明公司与润瓯贸易的具体合作方式以及该种合作方式是否具备资金周转优势及其合理性，是否存在大客户利益输送。

答：公司由于存在资金困难的问题，与润瓯公司开展合作主要动机是利用其资金优势，保障销售收入的及时回流，缓解公司流动资金的压力。公司与润瓯针对销售活动签订了月度或季度的销售合同，润瓯公司一般会将货款预付给利树公司或者发货后当天立即支付。销售价格与市场价格差价维持在 20 元/吨，润瓯公司的吨纸利润基本与利树公司前几年直销模式下的销售费用相当，不存在利益输送。其他客户结算方式一般采取 6 个月以内的信用账期，产品先交付，期后回款，但存在回款不及时的情况，会增加企业的资金压力，故企业逐步减少信用账期的销售模式。

2021 年度，公司产品平均销售价格及数量如下：

单位：万吨、万元、元/吨



商品名称	润瓯贸易			其他单位		
	数量	金额	均价	数量	金额	均价
瓦楞面纸	0.00	0.29	3,964.60	0.18	692.94	3,856.75
瓦楞芯纸	6.36	21,212.65	3,333.34	0.30	991.52	3,342.83
总计	6.36	21,212.95	3,333.34	0.48	1,684.46	3,536.70

通过上表可见润瓯贸易瓦楞芯纸全年销售均价较其他客户优惠 9.49 元/吨（不含税），主要是由于全年产品销售价格处于波动的过程导致，润瓯公司的客户和销售费用都是客观、透明、可穿透核查的，不存在大客户利益输送。

## 2、关于在建工程和其他非流动资产

你公司在建工程期末余额 16,076.42 万元，占资产总额的 20.99%，其中高强瓦楞纸二期生产线项目 14,076.42 万元，3#生产线项目 2,000.00 万元，未计提减值准备，2021 年年末在建工程项目已全部停工，2020 年-2021 年在建工程无增加。年审会计师未能取得部分工程项目的工程规划许可、工程设计许可、工程施工许可、工程进度、施工记录、建立日志、技术方案调整、验收资料等重要工程资料，无法确定其账面价值，出具了保留意见的审计报告。其他非流动资产期末余额 15,853.51 万元，占资产总额的 20.70%，较上年年末减少 3,324.91 万元，主要系 2021 年计提坏账准备 3,311.99 万元，其中预付设备款期末余额 11,398.09 万元，较上年年末减少 2,523.95 万元，预付工程款期末余额 4,455.43 万元，较上年年末减少 800.96 万元。根据 2020 年年报问询函回复情况，公司预付工程款中 1,421.92 万元为预付福建晨光德峰专用汽车有限公司钢构件款，公开信息显示该公司已进行了



简易注销；预付上海铨宝商贸有限公司水泵阀门款 499.35 万元，公开信息显示该公司已被吊销营业执照；预付福建中盈建设工程有限公司 3#生产线设备基础款和污水处理池工程款 1,738.90 万元，公开信息显示该公司注册资本 5,188.00 万人民币，实缴资本 0.00 元，参保人数 10 人；预付沁阳市众意流浆箱有限责任公司流浆箱及配件款 950.00 万元，公开信息显示该公司注册资本 30 万元，实缴资本 30 万元，参保人数 0 人。根据 2020 年年报问询函回复情况，公司解释预付设备款和预付工程款系公司在建项目所需设备均为定制产品，因建设项目进度尚未到达部分设备提货阶段，部分土建工程也尚未达到验收阶段，所以形成一定金额的预付设备款。此外，你公司在 2020 年年报问询函回复中说明相关建设项目均已取得部分许可，后续建设项目将根据工程建设进度办理许可文件。

请你公司：

(1) 结合 2020 年年报问询函回复情况，说明年审会计师未能取得部分工程资料的原因、相关在建工程是否已依法履行审批程序、是否符合法律、法规等的相关规定；同时说明后续工程建设的进展情况；

(2) 针对相关工程资料缺失的现实情况，说明是否将对在建工程的权利及义务认定以及后续产权办理等产生不利影响；

(3) 说明本年计提坏账准备的预付设备款、工程款供应商名称、预付款原值余额、计提坏账准备金额和计提坏账原因；说明福建晨光德峰专用汽车有限公司和上海铨宝商贸有限公司是否丧失履约能力，对其预付款项是否能够收回，公司是否已对相关预付款计提减值准备；

(4) 结合预付工程设备款供应商的经营状况、履约能力、合同已履约情况、预付款的可收回性等，说明在二期工程项目全面停工的情况下预付款项是否存在进一步减值风险；同时说明你公司未对二期工程计提减值准备的原因及合理性；

(5) 说明二期工程停工对你公司生产经营产生的影响以及后续的应对措施；

(6) 根据新金融工具准则，其他非流动资产不属于金融资产，其减值损失应列报于资产减值损失，请说明将其他非流动资产减值损失列为信用减值损失的原因及合理性；若必要，请予以更正。

回复：

(1) 结合 2020 年年报问询函回复情况，说明年审会计师未能取得部分工程资料的原因、相关在建工程是否已依法履行审批程序、是否符合法律、法规等的相关规定；同时说明后续工程建设的进展情况；

答：公司有关在建工程已按相关法律、法规要求，依据施工进度取得了消防设计备案、建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证、建设用地规划许可证、项目备案表、环评报告批复。

利树股份二期项目是自公司建立之初既已规划，根据南平市环保局 2010 年 10 月 13 日的《南环保函【2010】55 号》、2010 年 11 月 23 日的《南环保审【2010】128 号》、2011 年 4 月 14 日的《同意项目配套 2×3MW 余热余压发电工程的批复》、2013 年 1 月 16 日的《南环保审【2013】8 号》、2014 年 1 月 2 日的《一期 10 万吨高强瓦楞纸废纸制浆造纸项目及其尾渣回收利用装置和配套的一期 3MW 余热



余压发电工程通过环保验收》，利树股份可分二期建设“年产 20 万吨高强瓦楞纸废纸制浆造纸项目及其尾渣回收利用装置，并配套 2×35t/h 中高压循环流化床锅炉、2×3MW 背压式汽轮机加发电机组，及相应处理能力的废水、烟气除尘脱硫等处理设施。”一期项目 2013 年 9 月建成，并于 2014 年 1 月 2 日通过环保验收、取得排污许可证。

随着社会经济快速发展，造纸行业环境和技术水平发生了较大改变，原批复二期项目已不符现状。经我公司决策层和技术人员持续市场调查和反复论证，决定修正二期项目建设内容，该方案经第一届董事会第四十次会议审议通过了《二期项目名称变更及建设规模调整》（公告编号 2018-021）：原“福建利树高强瓦楞纸二期生产线项目”名称变更为“利树股份年产 30 万吨白木浆挂面纸生产线(二期项目)”。变更后的项目由建瓯市经济和信息化局于 2018 年 04 月 20 日出具的《福建省企业投资项目备案证明（内资企业）》（闽经信备【2017】H04178）。南平市环境保护局于 2018 年 06 月 21 日出具《南平市环保局关于批复福建利树股份有限公司年产 30 万吨白木浆挂面纸生产线（二期项目）环境影响报告书的函》（南环保审[2018]36 号）。

二期项目于 2017 年启动建设，但由于后续筹资遇阻，未在计划时间内完工。为了适应发生巨大变化的市场环境，项目建设方案几经变更，施工多次启动，施工单位及监理单位也进行了相应调整，过程中有部分工程纸质资料遗失。年审会计师未能取得部分工程资料主要为一些细分工程项目的工程规划许可、工程设计许可、工程施工许可、工程进度、施工记录、监理日志、技术方案调整等资料，以上资料有



一部分由公司原总工程师负责整理收集。由于总工程师前几年因项目工期放缓和个人健康原因回家休养，没有办理离职交接，相关资料没有整体移交。因此，公司虽然已经向会计师提供了主要的工程资料，但仍有一些材料暂时无法收集。

目前，二期项目在 2021 年的工程进度的基础上，后续还完成了 PM3 上料车间的全部建设，并通过了竣工验收。

(2) 针对相关工程资料缺失的现实情况，说明是否将对在建工程的权利及义务认定以及后续产权办理等产生不利影响；

答：公司目前已经和原总工程师取得联系，希望其能安排时间返回公司整理有关工程的纸质资料和电子档资料。确有遗失的材料，公司将协调相关施工单位、监理单位进行追认和补办，尽可能不对在建工程的权利和义务认定以及后续产权办理等产生影响。

(3) 说明本年计提坏账准备的预付设备款、工程款供应商名称、预付款原值余额、计提坏账准备金额和计提坏账原因；说明福建晨光德峰专用汽车有限公司和上海铨宝商贸有限公司是否丧失履约能力，对其预付款项是否能够收回，公司是否已对相关预付款计提减值准备；

答：本年计提坏账准备的预付设备款、工程款情况如下：

序号	供应商名称	原值余额	计提坏账准备金额	计提坏账原因	分类
1	上饶市悠浩贸易有限公司	7,684,200.00	7,684,200.00	企业经营异常	设备款
2	上海铨宝商贸有限公司	4,993,544.00	4,993,544.00	企业经营异常	设备款
3	上饶市占洋贸易有限公司	3,749,200.00	3,749,200.00	企业经营异常	设备款
4	福建晨光德峰专用汽车有限公司	14,219,230.00	14,219,230.00	企业经营异常	工程款

5	上饶市仁坤贸易有限公司	1,346,580.00	1,346,580.00	企业经营异常	设备款
6	上饶市余丽贸易有限公司	1,127,120.00	1,127,120.00	企业经营异常	设备款
	合计	31,992,754.00	31,992,754.00		

公司已于年审时和上述相关单位的负责人取得联系，福建晨光德峰专用汽车有限公司和上海铨宝商贸有限公司负责人均表示退还预付款项可能性较小，但仍然愿意以其关联企业在未来利树公司恢复项目建设时继续履约。由于对方企业的存续问题，履约能力存在一定的瑕疵，公司对相关金额计提了减值准备，并已安排律师启动法律程序维护公司合法权益。

(4) 结合预付工程设备款供应商的经营状况、履约能力、合同已履约情况、预付款的可收回性等，说明在二期工程项目全面停工的情况下预付款项是否存在进一步减值风险；同时说明你公司未对二期工程计提减值准备的原因及合理性；

答：目前与公司二期项目工程建设有关的公司有福建晨光德峰专用汽车有限公司、福建中盈建设工程有限公司、福建南平星光机械安装有限公司、福建省三屿建筑工程有限公司、南平市建阳区鲁闽管桩有限公司、福建中煌建设有限公司、宜宾长泰轻工设计有限公司、中消佳美建设有限公司；与二期项目设备供应有关的公司有沁阳市第一造纸机械有限公司、福建南平星光机械安装有限公司、淄博泰鼎造纸机械有限公司、福建顺昌蓝海轻工机械设备有限公司、杭州北辰轻工机械有限公司、沁阳市众意流浆箱有限责任公司、江苏华东造纸机械有限公司、福建省轻工机械设备有限公司、上饶市悠浩贸易有限公司、



南平市朝日电缆有限公司、上海铨宝商贸有限公司、浙江省德清县胶辊实业有限公司、长治市良工阀门销售有限公司、上饶市占洋贸易有限公司、淄博泰鼎机械科技有限公司、上饶市仁坤贸易有限公司、上饶市余丽贸易有限公司、杭州富阳新世纪环保设备有限公司、上海张高阀门制造有限公司、山东奥凯机电设备有限公司等。

在年审过程中，公司与上述大部分企业都取得了联系并得到口头保证，只要公司恢复项目建设，且继续支付进度款，相关工程建设和设备供应合同均能得到完整履行。以上企业中，福建晨光德峰专用汽车有限公司和上海铨宝商贸有限公司的负责人虽然均表示愿意继续以关联单位履约，但由于对方企业的存续问题，公司对相关金额计提了减值，并已安排律师启动法律程序维护公司合法权益；福建中盈建设工程有限公司是正常存续的建设工程企业，由于采用的是施工班组挂靠模式，因此参保人员较少，但不存在资产减值风险；沁阳市众意流浆箱有限责任公司是正常存续的设备生产企业，与公司以往就有过合作，不存在资产减值风险。

由于公司在建项目所需设备均为定制产品，公司需要在下订、提货、安装、验收等环节分阶段付款；土建工程方面，公司也需要按项目进度进行付款。因此，公司要求供应商退还有关款项的可能性较小，甚至造成单方面违约，扩大企业损失。但考虑到因为建设项目进度短期内将无法达到提货阶段，合同可能会超过法律规定的时效而自然失效，导致二期项目进一步产生减值风险。所以，公司已利用 2022 年初启动的一期项目技术改造机会，将部分原来为了二期项目所预付的



部分设备款，转为二期项目生产线技改更新设备之用，以使企业效益最大化。

二期项目是由于公司后续配套的建设资金尚未筹措到位才导致工程项目进展缓慢，并非彻底放弃。由于该具备完整的环保手续和产业规划，目前已经吸引了一些战略投资者前来洽谈合作，只要项目得以顺利推动，公司已投入的绝大部分资产将能得到充分利用，因此现阶段暂不存在资产减值损失的基础。2020年5月6日，浙江瓯江资产评估有限公司就公司前期工程投入出具了《福建利树股份有限公司申报的在建工程项目市场价值资产评估报告》（浙瓯江评报【2020】043号）显示，公司前期工程投入不存在减值，因此公司未针对该项目计提减值准备。

（5）说明二期工程停工对你公司生产经营产生的影响以及后续的应对措施；

答：二期工程的建设资金除1.1亿元是通过发行股份募集的资金，其余近2亿元是通过负债资金的形式投入，随后的还本付息导致企业生产经营的流动资金逐步减少最终导致流动性危机。

为应对二期工程停工对企业造成的影响，公司于2022年初启动了一期项目技术改造。将原来为了二期项目所预付的部分设备款，转为二期项目生产线技改购买设备之用。这样既盘活了公司已投入的大量设备资金，又解决了一期项目产品档次的瓶颈。通过技改使二期项目产量达到设计产能、质量达到同类最高等级并大幅提高产量。同时，补齐设备短板，提升数字化控制水平，达到降本降耗的目的，从而提

升生产效率、提振经济效益。

(6) 根据新金融工具准则，其他非流动资产不属于金融资产，其减值损失应列报于资产减值损失，请说明将其他非流动资产减值损失列为信用减值损失的原因及合理性；

答：其他非流动资产是预付款项根据性质重分类进行列示的，因此减值损失按照预付款减值损失保持一致在信用减值损失中列示。

### 3、关于应收账款

你公司期末应收账款原值 6,252.26 万元，坏账准备余额 923.19 万元，账面价值 5,329.08 万元，其中 2020 年账龄 1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年应收账款迁徙至下年的比例分别为 73.67%、85.91%、78.81% 和 79.92%。你公司期末应收账款余额第三名福建鸿志兴股份有限公司原值 396.15 万元，占比 6.34%，计提坏账准备 39.62 万元，公开信息显示该公司是最高人民法院所公示的失信公司；第三大客户杭州富阳大朋贸易有限公司应收账款原值 282.48 万元，占比 4.52%，计提坏账准备 5.65 万元，公开信息显示该公司注册资本 500 万元，实缴资本 0 元，参保人数 0 人。

请你公司：

(1) 结合公司长账龄应收账款迁徙率、你公司及同行业可比公司账龄分析法的预期信用损失率的对比情况，说明公司现有账龄分析法的预期信用损失率的会计估计是否合理；

(2) 结合福建鸿志兴股份有限公司和杭州富阳大朋贸易有限公

公司的经营状况和偿债能力，说明对其应收账款的可收回性，说明公司应收账款坏账准备计提是否充分。

回复：

(1) 结合公司长账龄应收账款迁徙率、你公司及同行业可比公司账龄分析法的预期信用损失率的对比情况，说明公司现有账龄分析法的预期信用损失率的会计估计是否合理；

答：公司所属业务为：造纸和纸制品业（C2221），与同行业对照情况如下：

序号	股票代码	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
1	833300	2%	5%	10%	30%	50%	100%
2	834808	5%	20%	50%	100%	/	/
3	835427	3%	50%	80%	100%	/	/
4	871304	5%	10%	30%	100%	/	/

本公司根据以往的历史经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类，如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失，调整坏账损失率的计提比例。公司现有账龄分析法的预期信用损失率的会计估计是合理。

(2) 结合福建鸿志兴股份有限公司和杭州富阳大朋贸易有限公司的经营状况和偿债能力，说明对其应收账款的可收回性，说明公司应收账款坏账准备计提是否充分。

答：①福建鸿志兴股份有限公司截止 2021 年底应收帐款余额为



396.15 万元，公司对根据帐龄计提坏帐损失 39.62 万元。鸿志兴股份由于经营困难，且存在应收款情况，公司于 2020 年停止对其供货，2022 年 6 月公司向鸿志兴发送律师函，敦促其尽快履行付款义务，后期公司将通过诉讼等方式保证公司权益，如果确实无法回收货款，公司将全额计提坏帐损失。

②杭州富阳大朋贸易有限公司截止 2021 年底应收帐款余额为 282.48 万元，2022 年 1 月对其实现销售 1,221.06 万元，收回货款 1,843.55 万元，2022 年 1 月期末余额预收款项 340.01 万元。公司对根据帐龄计提坏帐损失合理。

#### 4、关于融资租赁

你公司期末固定资产-机器设备原值 29,516.30 万元，其中通过融资租赁租入的固定资产-机器设备 22,903.93 万元，占比 77.60%。你公司期末已逾期未偿还的租赁负债余额 11,861.79 万元，其中应付中建投租赁股份有限公司逾期租赁负债 10,688.78 万元，相关诉讼已判决，案件进入执行阶段，截至财务报表批准日，公司仍未履行支付义务。你公司已于 2021 年 1 月 1 日起开始执行修订后的《企业会计准则第 21 号-租赁》（以下简称新租赁准则）。

请你公司：

(1) 结合融资租入机器设备设定抵押的情况、融资租赁合同关于资产权属的具体安排、诉讼案件执行是否涉及变卖资产偿还债务等，说明公司融资租赁债务纠纷是否对公司生产经营造成重大不利影响；

(2) 请你公司结合新租赁准则的相关规定，说明公司未将融资

租入的机器设备调整至使用权资产核算和列报的原因及合理性。

回复：

(1) 结合融资租入机器设备设定抵押的情况、融资租赁合同关于资产权属的具体安排、诉讼案件执行是否涉及变卖资产偿还债务等，说明公司融资租赁债务纠纷是否对公司生产经营造成重大不利影响；

答：利树股份与 3 家公司的融资租赁均为“售后租回交易”业务，相关设备均设定抵押且发生诉讼，诉讼关于融资租入机器设备如下：

(1) 中建投租赁股份有限公司诉讼判决：在已到期租金和加速到期租金 1.07 亿元及违约金等未全部归还受偿之前，融资租赁合同项目的租赁物的所有权归中建投租赁股份有限公司；(2) 广发融资租赁(广东)有限公司诉讼判决：支付租金 432.09 万元及违约金等债务清偿完毕前，融资租赁合同项目的租赁物广发融资租赁(广东)有限公司享有所有权；(3) 广州高新区租赁有限公司诉讼调解：公司未偿清所有欠款前，租赁物所有权归广州高新区租赁有限公司所有，公司偿清所有欠款后，租赁物所有权转移至公司名下。

相关融资租赁诉讼案件的最终判决基本上要求公司清偿有关债务。进入执行阶段后，执行申请人可根据法律规定，申请法院查封公司的有关资产。由于目前公司涉诉较多，资产被多轮查封，现有融资租赁诉讼案件的原告基于公司经营稳定性的考虑以及轮候查封的程序限制，并未启动后续拍卖流程。因此，融资租赁债务纠纷暂未对公司生产经营造成重大不利影响。



(2) 请你公司结合新租赁准则的相关规定，说明公司未将融资租入的机器设备调整至使用权资产核算和列报的原因及合理性。

答：公司与中建投租赁、广发租赁、广州高新区租赁（原：瑞银租赁）所签署的融资租赁均为“售后租回交易”业务，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》应用指南（2019）“九、特殊租赁业务的会计处理→（三）售后回租赁交易”中规定：

“若企业（卖方兼承租人）将资产转让给其他企业（买方兼出租人），并从买方兼出租人租回该项资产，则卖方兼承租人和买方兼出租人均应按照售后租回交易的规定进行会计处理：企业应当按照《企业会计准则第 14 号——收入》（2017）的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，并区别进行会计处理。

在标的资产的法定所有权转移给出租人并将资产租赁给承租人之前，承租人可能会先获得标的资产的法定所有权。但是，是否具有标的资产的法定所有权本身并非会计处理的决定性因素。如果承租人在资产转移给出租人之前已经取得对标的资产的控制，则该交易属于售后租回交易。然而，如果承租人未能在资产转移给出租人之前取得对标的资产的控制，那么即便承租人在资产转移给出租人之前先获得标的资产的法定所有权，该交易也不属于售后租回交易。

.....

## 2.售后租回交易中的资产转让不属于销售

卖方兼承租人不终止确认所转让的资产，而应当将收到的现金作为金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》



(2017)进行会计处理。买方兼出租人不确认被转让资产，而应当将支付的现金作为金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(2017)进行会计处理。”

公司的售后租回交易中的资产转让不属于销售，在租赁期开始日对该项业务的会计处理如下：

借：货币资金

贷：长期应付款

因此是公司未将融资租入的机器设备调整至使用权资产核算和列报的原因。

## 5、关于持续经营能力

你公司非受限货币资金期末余额 4.34 万元，累计未能如期偿还主要债务本息合计 26,667.30 万元（其中：短期借款本息 9,777.50 万元，一年内到期的非流动负债本息 13,630.31 万元，政府帮扶资金款项账面本息余额 3,259.49 万元），主要债权纠纷已判决并进入执行阶段，公司、子公司利树浆纸、公司实际控制人、法定代表人、董事长诸建华、董事兼总经理陈时升被列入失信被执行人名单。年审会计师认为你公司持续经营能力存在重大不确定性，出具了带相关事项段的保留意见审计报告。你公司因担保、诉讼等已累计被查封、冻结或质押资产共 31,104.02 万元，占总资产比例 40.08%。

请你公司：

结合 2022 年现金流量预测、相关诉讼最新进展、与各债权单位最新协商情况等，说明资产查封、冻结等事项进展，是否对公司造成

重大资产损失或对生产经营造成重大不利影响；说明公司针对持续经营风险已采取的应对措施及取得的成果，拟进一步采取的应对措施。

答：2022 年企业预测净现金流量为 1850 万元。公司的房产、土地、融资租赁的设备、公司银行帐户等资产被查封、冻结。但利树股份目前处于流动性危机并非资不抵债。因此，公司针对小额的诉讼基本上与债权人达成了和解，在资金允许的情况下按约偿还。虽然有执行案件发生，但风险可控。公司主要（大额）债权人则提出了分期付款、一次性打折处理等债务重组方案。考虑到方案涉及面比较大，需要多数债权人同意，为了满足主要债权人的要求并且保护大部分股东的利益，公司还将邀请政府成立工作组入驻，以保证公司外部环境稳定。

目前，公司针对持续经营风险已采取的应对措施：

公司自身的效益是解决债务问题的根本途径。管理层对公司未来经营持续性报以十足的信心。为了能够尽快提高公司的营收水平，以自身力量解决债务问题，公司于 2022 年初启动了一期项目技术改造，预计六个月内完成。一期项目年产值预计将大幅提升，公司处理债务的能力将得到有效提升，再融资的环境也将得到改善。针对公司目前负债较多，亟需提升运行效率，以突破经营的瓶颈。资产周转率是综合评价企业全部资产经营质量和利用效率的重要指标。在财务分析指标体系中具有重要地位，它体现了企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度，反映了企业全部资产的管理质量和利用效率，我们计划采取下列措施：



1)、在产成品方面，要以销定产、以销促产方式进行，及时调整生产规格，减少市场需求量少的产品库存，提高存货周转率。

2)、在原材料采购方面：合理采购，控制成本。公司主要原材料废纸价格是由市场决定，采购人员要做好市场预测，不可盲目大量采购原材料；在确保生产不停工待料的情况下，减少库存，提高存货周转率。

3)、在销售方面：进一步拓宽市场，在价格方面要及时进行调整，减少市场价格已上涨，公司产品销售价格未及时调整的情况，提高产品的利润率。及时回笼销售款，增加企业现金注入。

4)、在应收账款方面，针对部分应收帐款帐龄较长，回收困难的情况，由总经理总体负责，组织销售、财务人员进行催收，对催收无效果的企业，公司聘请专门律师团队对应收账款进行追索，保护自身合法权益。

5)、针对近段时间诉讼较多的情况，在经营过程中，可能因为某些合同条款不公平、不对等而吃亏。后续公司要加强经济合同的管理，采购部及销售部根据企业经营需要，建立稳定的产供销渠道和合作关系，使企业在资金借贷，原材料供应，商品销售等方面得到保证，防止合同纠纷，维护企业利益。

6)、在费用方面，目前企业处理困难时期，对一些费用支出要合理控制，在不影响生产经营的情况下，减少不必要的开支。

7)、针对大额债务诉讼问题由董事长总体负责，尽量减少因诉讼原因导致对企业正常生产经营的影响。

8)、在人员管理方面：目前企业处理困难时期，人事部分要加强员工的沟通协调，稳定管理人员和生产人员，减少劳工纠纷。

## 6、关于非经常性损益

你公司 2021 年非经常损益合计-1,526.70 万元，其中其他符合非经常性损益定义的损益项目-1,709.82 万元。请你公司进一步分解说明“其他符合非经常性损益定义的损益项目”的具体内容。

答：其他符合非经常性损益定义的损益项目-1,709.82 万元，具体明细如下：

序号	项目	金额（万元）
1	根据诉讼计提利息、罚息等预计损失	1,705.68
1.1	福建三屿建筑工程有限公司	706.23
1.2	中国银行建瓯支行	665.16
1.3	建瓯市投资公司	316.41
1.4	江西银行	-128.48
1.5	其他零星小计	146.36
2	员工补偿款	3.64
3	滞纳金	0.50
4	合计	1,709.82

## 7、关于资产负债表日后事项

你公司年报披露资产负债表日后事项显示 2022 年 2 月 25 日第三届董事会第四次会议决议审议通过《关于盘活公司二期项目资产，启动一期项目技改的议案》，一期技改已全面展开，且无法逆转。在公司无法融到新的资金恢复二期项目建设的情况下，利用二期项目资金



完成一期项目的技改。同时，我们提醒报告使用者注意，本次技改工期长，投资大，涉及面广，可能因为某个问题而导致技改中断甚至其他极端情况，影响企业复工风险。

请你公司：

(1) 结合一期项目技改的具体方案、对公司生产经营能力的提升情况、资金需求、资金来源、利用二期项目资金的可迁移性等，进行一期项目技改的可行性分析；

(2) 结合一期项目技改的工期安排、技改期间公司生产经营安排等，说明一期项目技改对公司短期生产经营的影响；

(3) 说明公司一期项目技改的最新进展情况。

回复：

(1) 结合一期项目技改的具体方案、对公司生产经营能力的提升情况、资金需求、资金来源、利用二期项目资金的可迁移性等，进行一期项目技改的可行性分析；

答：由于公司已建成投产的一期项目生产线原设计存在只能生产中低端产品的缺陷，现有品类有被淘汰的风险，按目前市场价格走势，公司年产值将无法形成突破。技改涵盖造纸机械、制浆设备、供热系统、电力设施、自控装置、环境治理等，通过技改使一期项目产量达到设计产能、质量达到同类产品较高等级并大幅提高产量，技改完成后一期项目年产值预计将达提高一倍以上。同时，将补齐设备短板，提升数字化控制水平，达到降本降耗的目的，从而提升生产效率、提振经济效益。

项目资金需求概算约 1.2 亿元，其中设备投资约 1 亿元、土建投资约 2000 万元，主要资金来源二期项目预付资金约 1.1 亿元（其中：设备款约 9000 万元，工程款约 2000 万元），其余的资金缺口通过现有存货变现、应收帐款回笼等方式解决。

（2）结合一期项目技改的工期安排、技改期间公司生产经营安排等，说明一期项目技改对公司短期生产经营的影响；

答：一期项目技改的工期安排约 5 个月，遇极端天气或疫情等不可抗力因素将顺延。技改期间公司停产，对企业短期生产经营影响较大，可能进一步加剧公司流动性危机，但是一期项目技改完成后质量达到同类较高等级，并且可以补齐长期以来的设备短板、提升数字化控制水平，实现降本降耗的目的，最终将整体提升生产效率和经济效益。届时公司处理债务的能力将得到有效加强，从而弥补技改期间对公司生产经营造成的损失。

（3）说明公司一期项目技改的最新进展情况。

答：目前一期项目技改已进入设备安装的尾声，正在进行新的控制系统的安装调试，预计剩余工作将于 2 个月内完成。

福建利树股份有限公司

2022 年 7 月 7 日

