

浙江港龙新材料股份有限公司

关于 2021 年年报问询函的回复

浙江港龙新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“港龙股份”）于 2022 年 8 月 11 日收到全国中小企业股份转让系统下发的《关于对浙江港龙新材料股份有限公司的年报问询函》（公司二部年报问询函（2022）第 239 号）（以下简称“问询函”），针对问询函提出的问题，做出如下回复：

1. 关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 978,018,767.08 元，同比增长 40.41%，综合毛利率由上期的 12.87% 下降为 12.07%，归属于挂牌公司股东的净利润同比增长 51.63%。按地区分类分析显示，你公司内销收入同比增长 66.24%，毛利率为 23.66%，同比减少 10.18 个百分点，外销收入同比增长 35.41%，毛利率为 9.32%，同比增长 0.51 个百分点。按产品分类分析显示，你公司产品利率为 5.64%-43.36% 不等，报告期内 PET 广告材料毛利率同比减少 12.78 个百分点，其他类产品毛利率同比减少 10.20 个百分点，其他类产品营业收入同比增长 20.10%。你公司前五大客户中仅第二大客户上海得伦广告器材有限公司为境内企业，报告期内你公司对其销售金额为 30,483,930.52 元。请你公司：（1）结合行业发展情况，同行业可比公司情况，在手订单数量说明公司业绩增长的可持续性；（2）结合市场情况、具体产品构成、境内外成本归集及划分请客等说明国内外毛利率差异较大的原因，国内外毛利率反向变动的原因及合理性；（3）说明报告期内与上海得伦广告器材有限公司交易的具体内容，并结合上海得伦广告器材有限公司的基本情况包括但不限于成立时间、员工规模、经营范围、近年经营和财务情况等，说明其公司规模与你公司对其销售规模是否匹配，结合期后回款情况，说明上海得伦广告器材有限公司是否具备相应履约能力，相关交易是否具备商业实质；（4）补充说明营业收入-其他的具体产品内容；（5）结合海外交易的交货模式，说明在货物运输过程中的风险承担主体，控制权转移时点的判断是否准确；（6）结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性，是否与行业趋势一致。

【公司回复】

(1) 结合行业发展情况，同行业可比公司情况，在手订单数量说明公司业绩增长的可持续性

1) 行业发展情况

“十四五”开局之年，我国产业用纺织品行业继续坚持高质量发展理念，努力克服新增产能释放、市场需求下降、国内能耗双控以及限电限产政策等不利因素影响，主要产品的生产基本保持稳定。根据中国产业用纺织品行业协会（以下简称“协会”）对 360 家样本企业的调研，行业 2021 年的景气指数为 73.8，与 2020 年同期（80.4）相比下降明显，但仍处于较高的景气区间。

根据中国产业用纺织品协会发布的《2021 年中国产业用纺织品行业经济运行分析》显示，2021 年我国产业用纺织品行业纤维加工总量达到 1938.5 万吨，同比增长 1.2%，2021 年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）的营业收入同比下降 13.3%，两年平均增长 13.9%；利润总额同比下降 58.7%，两年平均增长 19.2%；营业利润率为 5.5%，同比下降 6.1 个百分点。尽管 2021 年产业用纺织品行业规模以上企业的营业成本同比下降了 7.5%，但营业收入的降幅也达到 13.3%，并且行业的三费比例同比增加了 0.4 个百分点。此外，行业主要原材料价格的持续上涨、国际海运价格居高不下也推高了行业的营业成本。分领域看，其中篷、帆布规模以上企业的营业收入和利润总额分别同比增长 23.0% 和 38.7%，毛利率为 16.6%，与 2020 年同期持平，利润率达到 6.4%，同比增加 0.7 个百分点。

预计 2022 年我国产业用纺织品行业的生产和销售将会恢复 3%~5% 的平稳增长，盈利能力保持基本稳定；行业的固定资产投资，特别是扩充产能的投资行为将趋于谨慎，但在智能化改造、绿色生产方面的投资将会继续保持一定增长；行业的出口增速有望恢复增长。将走出调整期重入增长通道。（以上数据来源：国家统计局）。

2) 同行业可比公司情况

报告期内，公司营业收入与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2021 年度营业收入（万元）	2021 年较 2020 年增幅
纳尔股份	175,870.05	40.28%
海利得	506,739.33	44.27%
华生科技	64,261.79	74.22%

公司名称	2021 年度营业收入（万元）	2021 年较 2020 年增幅
公司	97,801.88	40.41%

由上表可知，公司营业收入增幅基本与同行业公司一致且均属于高速增长，增幅走势与纳尔股份、海利得基本一致，华生科技同比增幅较大，同行业可比公司平均水平的差异主要由产品与业务结构等因素共同影响所致。

公司与同行业公司业务结构情况如下：

名称	主营业务	主要产品
纳尔股份	数码喷印材料及数码喷墨墨水的研发、生产和销售	车身贴、单透膜、数码喷墨墨水、汽车功能膜、其他复合材料
海利得	化学纤维、其他纺织材料、橡胶和塑料制品等的研发、生产和销售	涤纶工业长丝、轮胎帘子布、灯箱广告材料、产业用布材料、PVC 膜、石塑地板、聚酯切片
华生科技	塑胶复合材料的研发、生产和销售	拉丝气垫材料、充气游艇材料、篷盖材料、灯箱广告材料
公司	数码喷印材料的研发、生产和销售	PVC 夹网布、PET 广告材料、车身贴

由上表可知，公司主营业务与同行业公司均存在一定差异。华生科技同比增幅尤其高主要系其拉丝气垫材料、充气游艇材料业务占比 80%以上且该类产品属于新兴产业，其市场需求增速高于灯箱广告材料、车身贴、PVC 膜等传统产品。

3) 在手订单数量情况

2021 年末公司在手订单约 1.93 亿，订单量充足，未来的业绩增长具有可持续性，主要包括以下几方面的原因：

①受国际形势及疫情影响，全球广告行业市场复苏，产品需求增加。根据中国产业用纺织品行业协会统计，2022 年 1-6 月份篷、帆布行业发展势头良好，规模以上企业的营业收入和利润总额分别同比增长 11.4%和 23.9%，利润率为 6.1%，同比增加 0.6 个百分点；产业用涂层织物、线绳(缆)带纺织品、帆布、革基布等传统产品的出口额分别同比增长 28.0%、16.2%、31.7%、17.9%，充分显示广告喷绘材料的广阔前景及市场潜力。

②由于境外新冠疫情管控的放开，广告产业的快速复苏，公司预计 2022 年业绩还会出现较快的增长。公司将进一步优化客户及产品结构，提高高附加值业务收入，未来公司将继续坚持以材料销售为主导，全力推进可替代产品的升级换代研发；依托广告喷绘材料开发优势，进一步拓展领域份额，构筑特定细分市场地位，提升市场份额。

综上，公司业绩增长具有合理性以及可持续性。

(2) 结合市场情况、具体产品构成、境内外成本归集及划分情况等说明国内外毛利率差异较大的原因，国内外毛利率反向变动的原因及合理性

1) 公司境内外成本按销售的具体产品归集，同一个产品境内外单位成本是一致的。国内外毛利率差异较大主要系：

①境内外销售定价政策差异

公司出口货物实行“免、抵、退”政策，出口退税率为 13%，公司在制定销售价格的时候，考虑到外销产品有退税，通常情况下外销销售价格低于内销销售价格，导致外销毛利率低于内销毛利率。

②内外销产品结构不一致

公司内外销具体产品构成情况如下：

内销	2021 年度		2020 年度	
	收入(万元)	占比	收入(万元)	占比
PVC 夹网布	8,431.07	44.86%	5,913.10	52.30%
车身贴	1,329.10	7.07%	340.87	3.01%
PET 广告材料	1,874.23	9.97%	1,271.90	11.25%
软膜	2,729.80	14.52%	189.95	1.68%
印刷膜	1,381.50	7.35%	774.44	6.85%
纺织布	308.81	1.64%	270.69	2.39%
其他	2,740.97	14.58%	2,545.35	22.51%
小 计	18,795.47	100.00%	11,306.32	100.00%

(续上表)

外销	2021 年度		2020 年度	
	收入(万元)	占比	收入(万元)	占比
PVC 夹网布	69,983.90	88.58%	52,003.43	89.13%
车身贴	5,026.38	6.36%	3,475.33	5.96%
PET 广告材料	1,807.15	2.29%	1,420.95	2.44%
软膜	5.83	0.01%	3.34	0.01%
印刷膜				

纺织布	978.07	1.24%	703.23	1.21%
其他	1,205.08	1.53%	740.16	1.27%
小计	79,006.40	100.00%	58,346.45	100.00%

从上表可知，外销 PVC 网夹布占外销比重远大于内销 PVC 网夹布占内销比重。PVC 网夹布销售是公司的主要产品，其毛利率要低于其他产品，外销 PVC 网夹布接近 90%，导致外销毛利率低于内销毛利率。

2) 国内外毛利率反向变动的原因及合理性

2021 年境外疫情形势趋缓，市场整体向好，公司 PVC 夹网布境外销量较 2020 年上涨 9.45%。2021 年由于部分原材料上涨导致产品成本上涨，公司同步上调了外销产品售价。外销售价涨幅略高于成本涨幅，导致 2021 年外销毛利率较 2020 年同比增长 0.51 个百分点。

公司 2020 年内销毛利率 33.84%，毛利率相对较高，2021 年内销产品涨价幅度不及成本上涨幅度，导致 2021 年内销毛利率较 2020 年同比下降 10.18 个百分点。

(3) 说明报告期内与上海得伦广告器材有限公司交易的具体内容，并结合上海得伦广告器材有限公司的基本情况包括但不限于成立时间、员工规模、经营范围、近年经营和财务情况等，说明其公司规模与你公司对其销售规模是否匹配，结合期后回款情况，说明上海得伦广告器材有限公司是否具备相应履约能力，相关交易是否具备商业实质

公司第二大客户上海得伦广告器材有限公司的基本情况：

公司名称	上海得伦广告器材有限公司
成立时间	2007-12-03
注册资本	100 万元人民币
员工规模	61 人
经营范围	广告装潢材料销售，灯箱制作，设计制作各类广告。【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】
营业规模	2020 年、2021 年营业收入分别约为 12,000 万元和 14,000 万元。
主要供应商	公司、中山市旭森涂层材料有限公司、广州市骏永装饰材料有限公司

注：资料数据来源于上海得伦广告器材有限公司提供的财务业务数据以及公开披露信息

上海得伦广告器材有限公司（以下简称“上海得伦”）是一家从事打印基材设计研发、生产销售及物流配送于一体的专业性公司。公司与上海得伦的主要交易系上

海得伦采购我公司广告喷绘材料及PVC膜,2021年度交易总额为30,483,930.52元,其中采购广告喷绘材料350.69万平方米,交易金额23,171,119.46元;采购PVC膜586,551Kg,交易金额7,312,811.06元。如上表所示,2021年上海得伦营业收入约为14,000万元,公司向其销售金额为3,048.39万元,占其当期营业收入规模约为22%,上海得伦的营业规模与公司向其销售规模相匹配。截至2021年度末,上海得伦应收账款为8,676,553.55元。2022年1-7月份公司与上海得伦交易总额为10,476,123.45元,2022年7月底上海得伦应收账款为4,330,602.26元,应收账款相比2021年度末大幅下降,期后回款情况较好。

综上所述,上海得伦的规模与公司对其销售规模匹配,期后回款情况较好。公司与上海得伦之间交易具有合理性,该采购商具备相应履约能力,相关交易具备商业实质。

(4) 补充说明营业收入-其他的具体产品内容

营业收入-其他具体产品内容如下:

单位:万元

具体产品内容	2021 年度	2020 年度
单透膜	938.67	674.24
PVC 膜	818.31	1,446.73
车贴膜	730.26	536.43
投影布	462.19	
废料	687.16	446.41
其他零星产品	309.46	181.70
合 计	3,946.05	3,285.51

从上表可知,其他收入2021年较2020年上涨660.54万元,涨幅20.10%,主要系投影布收入增加462.19万元、废料收入增加240.75万元。

(5) 结合海外交易的交货模式,说明在货物运输过程中的风险承担主体,控制权转移时点的判断是否准确

公司海外交易的交货模式主要分为FOB和CIF两种,在公司已根据合同约定将产品报关,取得提单,已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

FOB模式下,按离岸价进行交易,买方负责派船接运货物,卖方应在合同规定的

装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只，并及时通知买方。货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方。

CIF 模式下，外销合同总价包含成本、运输费和保险费。卖方负责订舱并支付到目的港的运费，在合同规定的装运港和装运期限内将货物装上船并负责办理货物运输保险、支付保险费并向买方转让保险单。货物在装运港被装上指定船只时，风险即由卖方转移至买方。

故两种模式下，货物运输过程中的风险承担主体均为买方，以产品报关并取得提单。

(6) 结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性，是否与行业趋势一致

1) 结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性

① 公司主要产品构成

公司主要从事各种灯箱布的研发、生产与销售，主要产品构成情况如下：

产品	2021年收入 (万元)	占比	工艺	应用领域
PVC 夹网布	78,414.96	80.18%	PVC 夹网布是由上下两层成型的 PVC 膜，与中间一层经编织的网布通过加热辊压力作用下贴合，最终冷却成型制成。PVC 膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、色料助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷曲成型制作而成	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
车身贴	6,355.48	6.50%	车身贴是采用 PVC 膜作为基材，通过背胶涂布工艺，在离型纸硅面均匀涂布压敏胶，然后和 PVC 膜复合而成	车身、地铁、站亭、机场广告等
PET 广告材料	3,681.37	3.76%	PET 广告材料是由面层 PVC 膜，与底层 PET 薄膜通过加热辊压力作用下贴合，最终冷却成型制成	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
软膜	2,735.63	2.80%	软膜膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、填料、色料、助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷取成型制作而成	室内灯箱广告、室内装饰装潢等
印刷膜	1,381.50	1.41%	印刷膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、填料、色料、助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷取成型制作而成	集成吊顶、扣板、墙板、家具板材饰面覆膜，石塑地板印花层等
纺织布	1,286.88	1.32%	纺织布是由经编布浸渍纺织乳液后通过辊轮压轧去除多余浆料后进入烘道烘干，收边卷取成品	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
其他	3,946.05	4.03%		

合计	97,801.88	100.00%	
----	-----------	---------	--

② 成本费用的归集

公司成本费用的归集以权责发生制为原则，产品成本核算设置直接材料、直接人工、制造费用、运费项目。公司根据销售部门获取的客户订单形成相应的生产计划，按照各产品的规格参数、质量要求及工艺特点编制详细的标准 BOM 表，以此作为各个产品材料成本分摊的基础。

A 直接材料

计划部根据销售订单编制生产任务单，根据生产任务单和 BOM 单系统中自动生成生产投料单，车间统计根据投料单填制生产领料单并领料。每月耗用的材料以当月取得的生产领用单和原材料出库单作为依据，按月末一次加权平均法核算原材料单价，计算出库成本并归集至生产成本。各车间以生产订单实际耗用直接材料的金额作为核算完工产品成本的依据。

B 直接人工

每月人力资源部将工资表报送财务部，按月计提生产人员薪酬。生产部结合各道工序的时间和效率制定工序价格，每类产品均有定额人工成本，当月实际发生的人工费用按定额人工成本在各个产品之间分配。

C 制造费用

制造费用主要归集公司为组织和管理生产而发生的各项间接费用，包括车间管理人员工资、车间能耗费、折旧费、低值易耗品费用等。公司当月实际发生的制造费用先按成本中心归集后再按定额人工标准在各个产品之间分配。因公司制定产品定额人工成本已将生产工序的时间及生产效率作为参数考虑在内，能够间接体现不同生产工序下的机器运转时间及效率，而制造费用中主要以低值易耗品和折旧费等与机器设备相关成本为主，因此将标准定额人工工价作为制造费用分配基础具备合理性。

D 运费

公司 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，公司的运费系产品控制权转移给客户前为履行客户合同而发生的相关运输费用，属于合同履约成本，计入营业成本。

③原材料价格变动情况

单位：吨、万平方米、万元、万元/万平方米、万元/吨

大类	原材料名称	2021 年			2020 年			变动幅度
		数量	金额	单位成本	数量	金额	单位成本	
化工原料 (吨)	聚氯乙烯	30,482.45	25,021.97	0.82	26,508.08	15,519.74	0.59	40.21%
	邻苯二甲酸二异壬酯	8,376.45	9,361.56	1.12	9,001.78	5,532.87	0.61	81.83%
	邻苯二甲酸二辛脂	3,147.99	3,433.12	1.09	1,110.69	877.05	0.79	38.11%
	钛白粉	2,068.00	3,114.07	1.51	2,015.98	2,129.21	1.06	42.58%
	稳定剂	1,488.44	2,338.18	1.57	1,311.20	1,847.27	1.41	11.50%
	碳酸钙	23,241.65	2,267.47	0.10	20,732.10	2,021.88	0.10	0.04%
	三氧化二锑	361.00	1,733.98	4.80	225.13	624.94	2.78	73.03%
网布、纸等材料 (万平方米)	1000D*1000D 机织网布	3,639.02	5,455.32	1.50	3,271.06	4,909.30	1.50	-0.11%
	1000D*1000D 经编网布	2,049.62	2,099.21	1.02	1,361.00	1,281.45	0.94	8.78%
	硅纸	2,284.66	2,015.36	0.88	1,625.62	1,382.44	0.85	3.73%
	840D*840D 经编网布	2,562.64	1,637.72	0.64	1,505.46	911.05	0.61	5.60%
	500D*500D 经编网布	3,153.79	1,606.41	0.51	3,394.80	1,572.27	0.46	9.98%
	PET	641.16	1,170.38	1.83	439.10	826.23	1.88	-2.99%
小计			61,254.76			39,435.69		
采购总额			80,269.07			52,203.28		
占比			76.31%			75.54%		

公司采购的原材料主要是机织网布、经编网布、聚氯乙烯以及辅材原料等。公司生产所用的化工原料，属于石油化工行业下游产品，其价格受国际原油市场价格波动以及市场供需情况影响较大。2021 年公司化工原料较 2020 年有较大的涨幅，网布、硅纸、PET 材料的价格则相对较为稳定。

④主要产品毛利率情况

2020 年-2021 年公司主要产品毛利率按单位售价和单位成本分析如下：

单位：元/万平方米、元/吨

产品名称	项目	2021 年度		2020 年度
		金额/比例	变动率/变动	金额/比例
PVC 夹网布	单位售价	44,468.30	23.37%	36,045.96
	单位成本	40,387.71	23.87%	32,605.95
	毛利率	9.18%	-0.37%	9.54%
车身贴	单位售价	37,837.64	16.57%	32,459.01
	单位成本	27,621.16	11.27%	24,823.22

	毛利率	27.00%	3.48%	23.52%
PET 广告材料	单位售价	76,533.80	10.00%	69,576.14
	单位成本	65,140.83	29.44%	50,324.08
	毛利率	14.89%	-12.78%	27.67%
软膜	单位售价	12,561.50	25.73%	9,991.21
	单位成本	9,887.86	20.11%	8,232.36
	毛利率	21.28%	3.68%	17.60%
印刷膜	单位售价	8,693.64	20.59%	7,209.30
	单位成本	8,203.19	31.98%	6,215.56
	毛利率	5.64%	-8.14%	13.78%
纺织布	单位售价	93,212.50	11.80%	83,370.68
	单位成本	52,797.30	3.55%	50,987.97
	毛利率	43.36%	4.52%	38.84%
其他	毛利率	28.62%	-10.20%	38.82%

A PVC 夹网布毛利率变动分析

PVC 夹网布是公司的主要产品，2020、2021 年其销售额均占公司总销售的 80% 左右。2021 年 PVC 夹网布毛利率为 9.18%，与 2020 年相比下降 0.37 个百分点，主要原因系 2021 年生产 PVC 膜的化工原料价格大幅上涨，如聚氯乙烯的采购均价由 2020 年的 5,854.72 元/吨上涨到 2021 年的 8,208.65 元/吨，原材料的大幅上涨导致 2021 年 PVC 夹网布成本较 2020 年上涨 23.87%；原材料价格上涨后公司相应调高了产品销售价格，2021 年 PVC 夹网布单位售价较 2020 年上涨 23.37%，略低于单位成本的上涨幅度，导致 PVC 夹网布毛利率略有下降。

B 车身贴毛利率变动分析

2021 年车身贴毛利率为 27.00%，与 2020 年相比上升 3.48 个百分点，主要系车身贴主要原材料为 PVC 膜和硅纸，PVC 膜的造价上涨导致车身贴单位成本增加；与 PVC 夹网布不同的是车身贴产品 PVC 膜的成本占比要小，所以车身贴的单位成本上涨幅度小于 PVC 夹网布。原材料价格上涨后公司相应调高了产品销售价格，略高于单位成本的上涨幅度，导致车身贴毛利率有所上涨。

C PET 广告材料毛利率变动分析

2021 年 PET 广告材料毛利率为 14.89%，与 2020 年相比下降 12.78 个百分点，

主要系 PET 广告材料主要原材料为 PVC 膜和 PET，PVC 膜的造价上涨导致 PET 广告材料单位成本增加；2020 年 PET 广告材料的售价相对较高，2021 年售价上涨幅度有限，导致 PET 广告材料毛利率有所下降。

D 软膜毛利率变动分析

2021 年软膜毛利率为 21.28%，与 2020 年相比上升 3.68 个百分点，主要系软膜主要原材料为聚氯乙烯、碳酸钙。聚氯乙烯采购价格上涨导致从单位成本增加，公司同步上调销售价格，2021 年单位售价上涨幅度大于单位成本上涨幅度，导致软膜毛利率有所上涨。

E 印刷膜毛利率变动分析

2021 年印刷毛利率为 5.64%，与 2020 年相比下降 8.14 个百分点，软膜、印刷膜的主要材料均为聚氯乙烯、碳酸钙，两种产品的各种原材料配方比例不同，导致印刷膜单位成本上涨幅度较软膜更大，2021 年单位售价上涨幅度小于单位成本上涨幅度，导致印刷膜毛利率有所下降。

F 纺织布毛利率变动分析

2021 年纺织布毛利率为 43.36%，与 2020 年相比上涨 4.52 个百分点，纺织布产品属于环保型产品，是 PVC 夹网布的高端替代品，售价较高，2021 年单位售价上涨幅度大于单位成本上涨幅度，导致纺织布毛利率有所上升。

G 其他

2021 年其他产品毛利率为 28.62%，与 2020 年相比下降 10.20 个百分点。其他产品主要系单透膜、单透膜、车贴膜、废料收入等。2021 年各种膜的单位成本因为原材料价格上涨都有一定幅度的上涨，单位售价上涨幅度不及单位成本上涨幅度，导致毛利率有所下降。

2) 是否与行业趋势一致

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度
纳尔股份	17.71%	23.99%
海利得	21.39%	18.68%
华生科技	39.39%	42.81%
公司	12.07%	12.87%

报告期内，公司综合毛利率水平低于同行业公司，变动走势与纳尔股份、华生

科技毛利率变动走势相一致，与海利得毛利率变动趋势不一致。海利得业务板块较多，与公司接近的业务板块灯箱广告材料的销售额占其营业收入的 25%左右，海利得灯箱广告材料的毛利率由 2020 年的 15.62% 下降到 2021 年的 15.60%，变动趋势与公司一致。

公司海外交易的交货模式主要分为 FOB 和 CIF，在货物运输过程中的风险承担主体均为买方，控制权转移时点的判断准确；毛利率变动主要受原材料成本上涨、销售单价上涨双重影响，毛利率变动是合理的，与同行业趋势基本一致。

2、关于应收账款

报告期末，公司应收账款账面余额为 116,229,397.98 元，较期初增长 18.79%，其中一年以上应收账款账面余额为 6,023,293.53 元。报告期内，你公司发生信用减值损失 1,636,941.49 元，主要原因为公司本年对 KONTINENTGROUP 的应收账款 1,506,260.85 元单独计提坏账准备，计提比例为 80.00%，计提依据为受俄乌战争影响，可收回性较低。

请你公司：（1）结合交易背景、信用政策及逾期情况、客户资信情况、结算政策等，说明账龄 1 年以上相关款项未能收回的原因，你公司已采取或拟采取的催收措施，相关款项坏账计提是否充分；（2）说明 KONTINENTGROUP 可收回金额的确定依据和测算过程，结合交易背景及期后回款情况等，说明单项计提坏账的款项坏账计提是否充分。

【公司回复】

（1）结合交易背景、信用政策及逾期情况、客户资信情况、结算政策等，说明账龄 1 年以上相关款项未能收回的原因，你公司已采取或拟采取的催收措施，相关款项坏账计提是否充分

公司 1 年以上应收账款明细情况如下：

客户名称	应收账款余额	账龄				坏账准备	应收账款净额	截至本问询函回复日期后回收情况
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上			
黎巴嫩 STARS	406.03	244.31		161.72		60.73	345.30	331.66
俄罗斯 KONTINENT GROUP	150.63		150.63			120.50	30.13	33.33

单位：万元

巴西 PARTS	87.81		0.00		87.81	87.81		1,054.89
宁波迈格泰新材料科技有限公司	53.29	33.38	19.91			4.66	48.63	
突尼斯 LATUNISIENNE	42.42				42.42	42.42		
印度 VIBRANT	35.62				35.62	35.62		
土耳其 IMAJ	26.55				26.55	26.55		
墨西哥 CYMA	22.99				22.99	22.99		
美国 BLUE	11.95			11.95	0.00	3.58	8.36	
巴勒斯坦 Alamer	11.80		11.80		0.00	1.77	10.03	
其他 66 家零星客户	199.39	17.82	29.10	23.72	128.75	141.12	58.27	38.46
合计	1,048.46	295.51	211.44	197.39	344.13	547.75	500.72	1,458.34

(续上表)

客户名称	交易背景	信用政策	是否逾期	客户资信情况	结算政策	1 年以上相关款项未能收回的原因
黎巴嫩 STARS	黎巴嫩客户，向公司采购 PVC 网格布，目前仍和公司有交易	30%定金预付，余款见提单支付	是	客户以往资信良好，2019 订单量增大，恰遇黎巴嫩政变，客户公司帐户被冻结导致无法完成支付，现客户通过其它渠道缓慢偿清。	电汇	黎巴嫩政府管制，美元支付较慢
俄罗斯 KONTINENT GROUP	俄罗斯客户，以前年度交易额较大，后因客户公司解散部分货款未收回	10%订金+余款见提单支付	是	客户已经解散，客户原来的股东愿就剩余货款进行偿付，原股东也成立新公司与港龙股份交易，债务承接人自信情况尚可	电汇	客户股东解体不能顺利支付，报了中信保只获得 70%的赔付率，余下未赔部分客户原股东慢慢偿还
巴西 PARTS	巴西客户，向公司采购 PVC 网格布，反倾销期间中断合作 5 年，反倾销以后，又开始和公司有交易	30%定金预付，余款见提单支付	是	客户资信良好，反倾销以后又开始合作	电汇	之前反倾销，因为进口税巨大，客户放弃柜子后，柜子被拍卖，导致公司没有收到货款
宁波迈格泰新材料科技有限公司	客户是一家加工企业，向公司采购 PVC 膜，目前已不再进行交易	开具发票后 40 天内付款	是	客户资信情况差，正在进行破产清算	电汇	月结时间到期前联系客户催促付款，客户公司正在进行破产流程，破产是由公司股东临时决定的突发事件，公司已起诉并胜诉，目前等待法院破产清算
突尼斯 LATUNISIENNE	突尼斯客户，目前已不再和公司进行	即期信用证	是	客户资信情况差	L/C	柜子到港后客户未提货，最后弃货。货被

	交易					海关拍卖了
印度 VIBRANT	印度客户，目前已不再和公司进行交易	30%定金预付，余款见提单支付	是	客户已经失去联系	电汇	客户因其销售情况不理想未支付剩余部分货款
土耳其 IMAJ	土耳其客户，目前已不再和公司进行交易	30%定金预付，余款见提单支付	是	客户资信情况差	电汇	客户公司资不抵债，无法偿还尾款
墨西哥 CYMA	墨西哥客户，和公司交易量不大，目前已不再和公司进行交易	30%定金预付，余款见提单支付	是	客户资信情况差	电汇	质量纠纷，客户拒绝支付货款、
美国 BLUE	美国客户，目前已不再和公司进行交易	30%订金，余款见提单	是	客户资信情况差	电汇	转卖我司美国另一大客户的瑕疵品，30%订金，余款约定卖出再付但一直未付
巴勒斯坦 Alamer	客户为巴勒斯坦的客户，通过义乌的一家贸易公司出货。货发到义乌拼柜，贸易公司以巴方未付款为由迟迟不肯支付尾款，目前已经中断合作。巴方客户已经联系不上	20%订金，余款见提单	是	客户已经失去联系	电汇	客户拒绝支付货款
其他 66 家零星客户						
合计						

公司已采取或拟采取的催收措施有 1) 公司督促对接的业务员及时跟进逾期款回收情况，将回收情况与业务员业绩考核挂钩 2) 公司与客户积极协商，采取电话催收、函件催收、诉讼等多种方式，加大应收账款的催收力度，争取尽快收回货款。公司 1 年以上应收款共计 752.96 万元，计提坏账准备 532.97 万元，1 年以上应收款期后收回情况良好，相关坏账的计提是充分的。

(2) 说明 KONTINENTGROUP 可收回金额的确定依据和测算过程，结合交易背景及期后回款情况等，说明单项计提坏账的款项坏账计提是否充分

KONTINENT GROUP 是一家俄罗斯公司，2021 年开始公司和该客户没有发生新的交易，2021 年末应收款账龄 1-2 年，基于该客户回款较为缓慢且位于俄罗斯，公司根据预期信用风险计量预期信用损失，计算得出应收账款可回收金额。截至本问询函回复之日，该客户期后已回款 333,282.25 元，尚余 1,166,492.77 元未收回，2021

年末该客户应收账款账面净额为 301,252.17 元,该客户单项计提的坏账准备是充分的。

3、关于预付账款及存货

报告期末,公司预付款项账面价值为 11,487,833.90 元,同比增长 19.93%,存货账面价值 204,276,012.26 元,同比增长 46.51%,其中原材料同比增长 16.15%,在产品同比增长 67.35%,均未计提跌价准备,库存商品账面余额同比增长 68.63%。存货跌价准备同比下降 68.82%。

【公司回复】

(1) 结合采购模式、供应商基本情况、采购内容、结算政策、期后结转情况等,说明报告期末预付款项大幅增加的原因及合理性,是否存在未及时结转成本费用及虚增利润的情况;

1) 预付账款分类情况如下:

单位: 元

项 目	2021 年末	2020 年末
材料款	10,576,528.29	8,304,700.06
费用款	911,305.61	1,349,092.99
合 计	11,487,833.90	9,653,793.05

从上表可知,预付账款增加主要系预付材料款增加 227.18 万元。公司采购的原材料主要是机织网布、经编网布、聚氯乙烯以及辅材原料等,主要从国内采购取得,其中聚氯乙烯需预付部分保证金或款到发货。预付款项主要供应商情况如下:

供应商	2021 年末余额 (元)	2020 年末余额 (元)	成立时间	注册资本	经营范围	采购内容	结算政策	2021 年末余额是 否于 2022 年 1 月 结转
浙江明日氯碱化工有限公司	2,292,864.00		2007-06-12	8,600 万元	不带储存经营其他危险化学品。其他化工原料和制品（不含危险品及易制毒品）、塑料原料、金属材料、建筑材料的销售，从事进出口业务	聚氯乙烯	合同签订后支付 20%保证金，发货前支付剩余货款	是
中基石化有限公司	1,806,440.00		2018-04-09	15,000 万元	一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；橡胶制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）等	聚氯乙烯	合同签订后支付 20%保证金，货到后支付余款	是
杭州中菁实业有限公司	1,244,160.00		2017-10-17	5,260 万元	一般项目：塑料制品制造；橡胶制品制造；货物进出口；技术进出口；进出口代理等	聚氯乙烯	合同签订后支付 15%保证金，货到后支付余款	是
海宁新奥燃气发展有限公司	1,042,672.33	1,080,939.66	2004-07-21	600 万美元	管道燃气（天然气，加工及销售天然气（限海宁市辖区内，高新技术产业园除外）等	天然气	预先充值，按实结算	是
江苏宸煦新材料科技有限公司	751,632.16	0	2018-06-11	2,020 万元	离型膜、铝箔复合膜及其他铝箔制品、淋膜纸、离型纸、复合纸、包装纸及其他纸制品、胶带的研究、开发、制造、加工、销售等	硅纸	预付 50% 保证金，货到后支付余款	是
杭州光为贸易有限公司	555,600.00	0	2021-06-24	100 万元	一般项目：专用化学产品销售（不含危险化学品）；颜料销售；新型膜材料销售；石墨烯材料销售等	钛白粉	款到发货	是
昆山合峰化工有限公司	338,922.97	698,934.00	1992-07-10	310 万美元	生产增塑剂产品（偏苯三甲酸三辛酯、邻苯二甲酸二异壬酯、对	邻苯二甲酸二异壬酯	款到发货	是

					苯二甲酸二辛酯)；销售自产产品。(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。)			
安徽华塑股份有限公司	278,233.00	4,602,013.00	2009-03-30	35,0740.18 万元	一般项目：基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造)；合成材料制造(不含危险化学品)；合成材料销售；化工产品生产(不含许可类化工产品)；化工产品销售(不含许可类化工产品)等	聚氯乙烯	款到发货	是
小计	8,310,524.46	6,381,886.66						
预付账款	11,487,833.90	9,653,793.05						
占比	72.34%	66.11%						

综上所述,预付账款增加主要系预付聚氯乙烯采购款增加,期后均已结转,不存在未及时结转成本费用及虚增利润的情况。

(2) 结合期末在产品构成、原材料库龄、期后的使用和结转情况,以及存货可变现净值测算过程,说明在产品及原材料未计提存货跌价准备的原因及依据;

公司期末在产品系单透膜、车身贴、纺织布三种产品,公司产品生产周期较短,在产品系产品已经成型,但尚未完成单透膜打孔;车身贴、纺织布大卷裁成小卷规格等工序的情况。

公司采购原材料以满足生产需求为前提,结合市场行情及订单量,采用如下两种订货模式:对于供货方较近、价格波动较小的原材料,由计划采购部编制月度计划,根据各个品种的需求时间和需求量,要求供方适时、适量送货,在保障供给的前提下,尽量减少库存;对于价格波动较大的原材料,一般是以行情及需求量来确定订货点,以填充库存为目的,合理满足需求和库存控制。

2021 年末原材料库龄情况如下:

库 龄	本期数(万元)	占比
1 年以内	7,820.26	99.62%
1-2 年	13.20	0.17%
2-3 年	13.76	0.18%
3 年以上	2.50	0.03%
合 计	7,849.73	100.00%

在产品期后均已转入库存商品并实现对外销售。2022 年 1-6 月外购原材料 44,781.59 万元,生产领用原材料 44,047.39 万元,完工入库产成品 47,459.86 万元,销售结转成本 46,535.15 万元,原材料期后的使用和结转良好。

针对在产品、原材料等需要经过加工的存货,我们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。公司在产品、原材料的可变现净值大于账面价值,无需计提跌价准备。

(3) 结合库存商品的主要内容、期后销售订单情况、库存商品出货情况和跌价准备测算过程等,说明库存商品的跌价准备是否计提充分。

库存商品的主要内容、期后销售订单情况、库存商品出口情况如下：

单位：万平方米、吨、万元/万平方米、万元/吨、万元

分 类	2021 年末 数量	2021 年末 金额	2021 年末 单位成本	2022 年 1-6 月销售数量	2022 年 1-6 月 销售单价
PVC 夹网布	2,441.52	9,809.21	4.02	9,881.21	4.82
车身贴	388.80	1,156.58	2.97	769.34	3.84
PET 广告材料	123.70	800.56	6.47	413.31	7.77
软膜	247.72	237.31	0.96	895.84	1.25
印刷膜				94.33	0.89
纺织布	64.19	348.47	5.43	91.82	9.10
其他产品		187.35			
合 计		12,539.49			

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。库存商品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。

2021 年，公司营业毛利率为 12.07%，销售费用和相关税费率为 1.11%，意味着公司生产经营的安全边际较高，即公司产品生产成本与实现销售的销售费用及相关税费之和低于产品最终售价，因此存货发生减值的可能性较低。2021 年末，小部分库存商品存在减值情况，测算后计提跌价准备金额为 105.26 万元。2020 年针对 200D*500D 规格的 PVC 夹网布可变现净值低于账面价值计提了跌价准备 193.44 万元，2021 年该规格产品可变现净值高于账面价值，无需计提存货跌价准备，故 2021 年库存商品跌价准备较期初降低 232.30 万元，降幅 68.82%。

综上所述，公司库存商品的跌价准备的计提是充分的。

4、关于资金安排

报告期末，你公司货币资金余额为 203,162,458.78 元，短期借款余额为 100,000.00 元，交易性金融资产余额为 400,000.00 元，全部为银行理财，其他权益工具投资余额为 110,000.00 元，为公司持有的浙江海宁农村商业银行股份有限公司股权，公司将交易性金融资产及其他权益工具投资均作为第三层次公允价值计量。你公司应付票据期末账面价值为 259,951,600.00 元，全部为银行承兑汇票，报告期内实现投资收益 1,775,047.61 元，其中理财产品投

投资收益 1,759,845.68 元, 权益工具股利收入 15,201.93 元。被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况显示, 你公司货币资金中银行承兑汇票保证金为 48,918,210.00 元, 固定资产抵押部分账面价值为 177,108,935.74 元, 无形资产抵押部分账面价值为 40,155,970.21 元。你公司固定资产期末账面价值为 165,103,207.95 元, 无形资产期末账面价值为 40,240,805.78 元。

请你公司: (1) 说明对其他权益工具投资及交易性金融资产评估所采用的估值方法、估值技术或模型、会计估计是否合理, 说明报告期末其他权益工具投资公允价值未发生变动的原因及合理性; (2) 说明理财资金的具体来源, 并列示理财投资明细, 包括但不限于产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账情况等; (3) 结合公司资金管理政策说明在货币资金较为充裕, 可支撑长期持有理财产品并对外投资的情况下, 仍向银行借款, 并多以应付票据结算的原因; (4) 结合货币资金情况、应付票据到期日情况等补充说明日常经营所需资金是否存在缺口以及应对措施, 是否对持续经营能力产生影响; (5) 说明固定资产抵押部分账面价值大于固定资产报告期末账面价值的原因; (6) 结合固定资产及无形资产的实际用途说明是否为公司主要生产经营活动所用, 并结合抵押权人情况、债务情况等说明你公司是否存在因无法偿还债务导致抵押物被处置, 进而影响公司生产经营的风险。

【公司回复】

(1) 说明对其他权益工具投资及交易性金融资产评估所采用的估值方法、估值技术或模型、会计估计是否合理, 说明报告期末其他权益工具投资公允价值未发生变动的原因及合理性;

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。

公司其他权益工具投资系对浙江海宁农村商业银行股份有限公司的股权投资初始投资成本为 110,000.00 元，公司对其不具有控制、共同控制、重大影响；交易性金融资产系在中国工商银行股份有限公司海宁马桥支行购买的“添利宝”净值型理财产品，购买成本 400,000.00 元。针对该等权益工具投资及银行理财产品，公司无法取得第一层次、第二层次的公允价值，故根据《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》（2017 年修订）第四十四条相关规定，以该等金融资产的成本代表其公允价值，会计估计是合理的。

其他权益工具投资系对浙江海宁农村商业银行股份有限公司的股权投资，公司按照成本确定上述金融资产期末公允价值，其公允价值未发生变动。

(2) 说明理财资金的具体来源，并列示理财投资明细，包括但不限于产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账情况等

公司理财资金均来源公司经营所得的自有资金，具体情况如下：

单位：万元

理财机构名称	产品名称	产品类型	风险级别	投资期限	收益率	累计购买金额	投资收益
中国农业银行	安心快线天天利滚利第 2 期	开放净值型（固定收益类）	中低风险	最低持有 1 天	0.08%	55,450.00	46.95
中国工商银行股份有限公司	中国工商银行“e 灵通”净值型法人无固定期限人民币理财产品	开放式、非保本、浮动收益型	PR1	无固定期限	0.07%	22,525.00	14.97
中国工商银行股份有限公司	工银理财·法人“添利宝”净值型理财产品（TLB1801）	固定收益类、非保本浮动收益型	PR1	无固定期限	0.14%	40,345.00	57.69
兴业银行	添利快线净值型理财产品	固定收益类非保本浮动收益开放式净值型	R1	无固定期限	0.31%	9,500.00	29.02
中国工商银行股份有限公司	中国工商银行“e 灵通”净值型法人无固定期限人民币理财产品	开放式、非保本、浮动收益型	PR1	无固定期限	0.53%	530.00	2.80

中国工商银行股份有限公司	工银理财·法人“添利宝”净值型理财产品（TLB1801）	固定收益类、非保本浮动收益型	PR1	无固定期限	1.43%	1,715.00	24.54
--------------	------------------------------	----------------	-----	-------	-------	----------	-------

（3）结合公司资金管理政策说明在货币资金较为充裕，可支撑长期持有理财产品并对外投资的情况下，仍向银行借款，并多以应付票据结算的原因；

公司 2021 年末向工行海宁支行借款 10 万元，主要是应银行授信有效使用的要求而借的。公司采购原材料大部分以银行承兑支付，主要是银行承兑开具时只要向银行缴纳 20%-30%的保证金，保证金存在银行按定期利率计息，其余敞口部分只要保证人保证或相关资产作抵押，到期了再支付。这样比付现汇更节约资金成本，一方面取得了利息收入，另一方面资金充裕后可购买理财获取相关收益，提高了企业经济效益。

（4）结合货币资金情况、应付票据到期日情况等补充说明日常经营所需资金是否存在缺口以及应对措施，是否对持续经营能力产生影响；

公司 2021 年末货币资金 20,316.25 万元，其中不受限的货币资金 15,424.43 万元，受限的承兑保证金公司 4,891.82 万元。2021 年各银行承兑汇票开具如下：

单位：万元

银行名称	票面金额	到期日	保证金额	敞口金额
农行海宁支行	14,284.49	2022.1.2-2022.6.20	3,160.36	11,124.13
工行海宁支行	8,912.88	2022.2.5-2022.6.28	1,141.86	7,771.02
中行海宁支行	180.45	2022.4.8	54.13	126.32
宁波银行嘉兴分行	2,617.34	2022.1.21-2022.3.7	535.47	2,081.87
合计	25,995.16		4,891.82	21,103.34

以上银行承兑汇票开具期限都是 6 个月，公司购买的理财均随时可赎回，所以应付票据到期后，公司自有资金、理财、回收的货款足以支付，不存在资金缺口，对持续经营生产能力不会产生影响。

（5）说明固定资产抵押部分账面价值大于固定资产报告期末账面价值的原因；

固定资产抵押部分账面价值大于固定资产报告期末账面价值系 2021 年年度报告披露的固定资产抵押部分的账面价值有误，更正后的固定资产抵押部分账面价值为 105,962,805.62 元，低于固定资产期末账面价值 165,103,207.95 元。公司将于近期对 2021 年年度报告相关内容进行更正。

(6) 结合固定资产及无形资产的实际用途说明是否为公司主要生产经营活动所用，并结合抵押权人情况、债务情况等说明你公司是否存在因无法偿还债务导致抵押物被处置，进而影响公司生产经营的风险

企业购买的固定资产及无形资产全部为生产经营所用。公司的抵押权人均为银行，抵押的是主要生产经营活动所用的土地、厂房、设备，2021年12月31日止抵押各银行的资产如下：

单位：万元

抵押资产名称	抵押权人	账面净值	抵押金额	债务金额	其他担保措施
压延机（3号机）	中行海宁支行	1,224.01	5,040.00	126.32	张新龙、钱琴华提供保证担保
五辊压延机（4号机）		659.73			
压延机（5号机）		1,175.97			
二厂土地（1）	工行海宁支行	206.65	4,282.00	7,781.02	张新龙、钱琴华、张龙、葛培芬、张宁、沈怡婷、宁龙投资提供保证担保
二厂土地（2）		484.22			
压延车间		488.00			
北贴合车间 1#		403.16			
北贴合车间 2#		501.94			
一厂土地	农行海宁支行	352.56	20,178.00	15,124.13	张新龙、钱琴华提供保证担保
三厂土地		2,972.16			
压延车间		145.55			
贴合车间		229.19			
综合办公楼		466.42			
综合楼		46.73			
西厂区压延车间		1,784.39			
西贴合车间		3,433.19			
西厂锅炉房		38.00			
合计		14,611.87	29,500.00	23,031.47	

公司债务为未到期的银行短期借款及应付票据，公司经营资金较为充裕，不存在因无法偿还债务导致抵押物被处置，进而影响公司生产经营的风险。

5、关于费用

报告期内，你公司发生销售费用 8,123,901.99 元，同比增长 23.87%，其中职工薪酬为 4,954,000.89 元，同比增长 31.61%，出口费用 1,786,281.35 元，同比增长 111.37%；发生研发费用 31,447,056.50 元，同比增长 16.41%，其中直接材料为 16,732,759.58 元，同比增长 19.86%，其他研发费用为 2,827,750.40 元。年报显示，你公司销售人员期初及期末均为 20 人。

请你公司：（1）结合公司薪酬政策说明销售人员人数不变的情况下，工资增长的原因及合理性；（2）结合出口费用的具体构成、销售模式说明出口费用作为销售费用列示的依据及合理性；（3）说明研发费用归集范围、方法，是否能够与生产成本及其他费用明确区分，是否与研发活动明确相关，并说明研发投入对应的研发项目及实施进度；（4）补充说明其他项研发费用的具体内容。

【公司回复】

（1）结合公司薪酬政策说明销售人员人数不变的情况下，工资增长的原因及合理性

公司销售人员的薪酬政策按底薪加业务提成模式执行。公司 2021 年度营业收入 97,801.88 万元，同比增长 40.41%；2021 年度销售人员薪酬 495.40 万元，同比增加 31.61%，主要系销售人员业务提成增长引起的。

（2）结合出口费用的具体构成、销售模式说明出口费用作为销售费用列示的依据及合理性。

2020 年度、2021 年度的出口费用均为支付给中国人民财产保险股份有限公司浙江省分公司的出口信用保险费用。公司以外销收入为主，外销收入占比 80% 以上，产品主要销往俄罗斯、欧洲、美洲等多个国家和地区，公司通过购买出口信用保险规避部分信用风险。

销售费用是指企业在销售商品和材料、提供劳务的过程中发生的各种费用，包括企业在销售商品过程中发生的保险费。故出口信用保险费用列示在销售费用是合理的。

（3）说明研发费用归集范围、方法，是否能够与生产成本及其他费用明确区分，是否与研发活动明确相关，并说明研发投入对应的研发项目及实施进度

1) 公司研发费用归集范围包括与研发项目相关的直接材料投入、研发人员

薪酬等、研发活动所需燃料动力、研发设备折旧等。公司报告期各研发项目均会进行研发立项，明确标明各研发项目的研发内容、所需达成的研发成果、研发项目预算金额、研发涉及相关核心技术、研发项目负责人以及参与该项目研发相关研发人员清单等内容。

研发过程与生产过程中料工费划分依据主要如下：

①物料领用投入划分方面，公司生产领料以及研发领料会严格按照部门进行区分。研发部门领料对应金额用于研发均计入研发费用，生产部门领料金额用于生产全部计入生产成本。

②职工薪酬划分方面，公司对于研发人员以及生产人员工作的内容有明确的划分以及定位。每月公司根据不同部门各研发人员实际参与不同研发项目的考勤情况统计出不同研发项目的参与工时，按照各月参与不同研发项目的工时比例分摊不同项目中的研发人员薪酬金额。

③燃料动力费金额划分方面，公司将与研发活动相关的燃料动力费计入研发费用，与生产活动相关的燃料动力费计入生产成本。

④长期资产折旧金额划分方面，公司长期资产台账标有详细的资产所属部门、资产类别以及存放位置等相关信息。研发固定资产存放于研发实验室和生产车间。存放于研发实验室的固定资产折旧均计入研发费用；对于存放于生产车间的固定资产，企业根据当月各固定资产生产耗时以及研发耗时的比例进行分摊，分别计入生产成本折旧以及研发费用折旧。

综上所述，研发费用能够与生产成本及其他费用明确区分，与研发活动明确相关。

2) 研发投入对应的研发项目及实施进度

研发项目	研发投入（万元）	进度
轻质抗静电篷盖布	726.03	已完成
户外多层复合喷绘布	795.75	已完成
高耐候车身保护膜	832.61	已完成
一种数码直喷旗帜布	790.31	已完成
合计	3,144.70	

(4) 补充说明其他项研发费的具体内容。

其他项研发费用的具体内容如下：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
燃料动力费	1,932,156.88	2,160,597.90
折旧费	895,593.52	469,161.48
合计	2,827,750.40	2,629,759.38



浙江港龙新材料股份有限公司

2022 年 8 月 25 日





问询函专项说明

天健函〔2022〕1289号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司《关于对浙江港龙新材料股份有限公司的年报问询函》（公司二部年报问询函〔2022〕第239号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的浙江港龙新材料股份有限公司（以下简称港龙股份公司或公司）事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 978,018,767.08 元，同比增长 40.41%，综合毛利率由上期的 12.87% 下降为 12.07%，归属于挂牌公司股东的净利润同比增长 51.63%。按地区分类分析显示，你公司内销收入同比增长 66.24%，毛利率为 23.66%，同比减少 10.18 个百分点，外销收入同比增长 35.41%，毛利率为 9.32%，同比增长 0.51 个百分点。按产品分类分析显示，你公司产品利率为 5.64%-43.36% 不等，报告期内 PET 广告材料毛利率同比减少 12.78 个百分点，其他类产品毛利率同比减少 10.20 个百分点，其他类产品营业收入同比增长 20.10%。你公司前五大客户中仅第二大客户上海得伦广告器材有限公司为境内企业，报告期内你公司对其销售金额为 30,483,930.52 元。请你公司：（1）……（4）补充说明营业收入-其他的具体产品内容；（5）结合海外交易的交货模式，说明在货物运输过程中的风险承担主体，控制权转移时点的判断是否准确；（6）结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性，是否与行业趋势一致。请年审会计师说明：（1）针对收入确认执行的审计程序及取得的证据；（2）结合销售合同、收入确认政策、采取的审计程序、获取的审计证据等对公司上述问题（4）-（6）发表意见。

（问询函第1条第4点、5点、6点）

(一) 针对收入确认执行的审计程序及取得的证据

针对收入确认，我们主要实施了以下审计程序：

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. 获取并检查与主要客户的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
3. 获取公司收入明细表，对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，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，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收单等；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本期销售额；
6. 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认。

通过实施上述审计程序，我们已就公司收入确认获取了充分、适当的审计证据。

(二) 结合销售合同、收入确认政策、采取的审计程序、获取的审计证据等对公司上述问题（4）-（6）发表意见

1. 补充说明营业收入-其他的具体产品内容

营业收入-其他具体产品内容如下：

单位：万元

具体产品内容	2021 年度	2020 年度
单透膜	938.67	674.24
PVC 膜	818.31	1,446.73
车贴膜	730.26	536.43
投影布	462.19	
废料	687.16	446.41
其他零星产品	309.46	181.70

合 计	3,946.05	3,285.51
-----	----------	----------

从上表可知，其他收入 2021 年较 2020 年上涨 660.54 万元，涨幅 20.10%，主要系投影布收入增加 462.19 万元、废料收入增加 240.75 万元。

2. 结合海外交易的交货模式，说明在货物运输过程中的风险承担主体，控制权转移时点的判断是否准确

公司海外交易的交货模式主要分为 FOB 和 CIF 两种，在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

FOB 模式下，按离岸价进行交易，买方负责派船接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只，并及时通知买方。货物在装运港被装上指定船只时，风险即由卖方转移至买方。

CIF 模式下，外销合同总价包含成本、运输费和保险费。卖方负责订舱并支付到目的港的运费，在合同规定的装运港和装运期限内将货物装上船并负责办理货物运输保险、支付保险费并向买方转让保险单。货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方。

故两种模式下，货物运输过程中的风险承担主体均为买方，以产品报关并取得提单日期为控制权转移时点是准确的。

3. 结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性，是否与行业趋势一致

(1) 结合主要产品构成、成本费用归集、原材料价格、市场价格变化等，量化分析毛利率变动的原因及合理性

1) 公司主要产品构成

公司主要从事各种灯箱布的研发、生产与销售，主要产品构成情况如下：

产品	2021 年收入 (万元)	占比	工艺	应用领域
PVC 夹网布	78,414.96	80.18%	PVC 夹网布是由上下两层成型的 PVC 膜，与中间一层经编织的网布通过加热棍压力作用下贴合，最终冷却成型制成。PVC 膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、色料助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷曲成型制作而成	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
车身贴	6,355.48	6.50%	车身贴是采用 PVC 膜作为基材，通过背胶涂布工艺，在离型纸硅面均匀涂布压敏胶，然后和 PVC 膜复合而成	车身、地铁、站亭、机场广告等

PET 广告材料	3,681.37	3.76%	PET 广告材料是由面层 PVC 膜, 与底层 PET 薄膜通过加热辊压力作用下贴合, 最终冷却成型制成	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
软膜	2,735.63	2.80%	软膜膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、填料、色料、助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷取成型制作而成	室内灯箱广告、室内装饰装潢等
印刷膜	1,381.50	1.41%	印刷膜主要由聚氯乙烯、增塑剂、填料、色料、助剂等经过高速搅拌、密炼、过滤、压延、冷却、卷取成型制作而成	集成吊顶、扣板、墙板、家具板材饰面覆膜, 石塑地板印花层等
纺织布	1,286.88	1.32%	纺织布是由经编布浸渍纺织乳液后通过辊轮压轧去除多余浆料后进入烘道烘干, 收边卷取成品	室内外广告以及婚纱摄影楼、宾馆、商场等室内装潢等领域
其他	3,946.05	4.03%		
合计	97,801.88	100.00%		

2) 成本费用的归集

公司成本费用的归集以权责发生制为原则, 产品成本核算设置直接材料、直接人工、制造费用、运费项目。公司根据销售部门获取的客户订单形成相应的生产计划, 按照各产品的规格参数、质量要求及工艺特点编制详细的标准 BOM 表, 以此作为各个产品材料成本分摊的基础。

① 直接材料

计划部根据销售订单编制生产任务单, 根据生产任务单和 BOM 单系统中自动生成生产投料单, 车间统计根据投料单填制生产领料单并领料。每月耗用的材料以当月取得的生产领用单和原材料出库单作为依据, 按月末一次加权平均法核算原材料单价, 计算出库成本并归集至生产成本。各车间以生产订单实际耗用直接材料的金额作为核算完工产品成本的依据。

② 直接人工

每月人力资源部将工资表报送财务部, 按月计提生产人员薪酬。生产部结合各道工序的时间和效率制定工序价格, 每类产品均有定额人工成本, 当月实际发生的人工费用按定额人工成本在各个产品之间分配。

③ 制造费用

制造费用主要归集公司为组织和管理生产而发生的各项间接费用, 包括车间管理人员工资、车间能耗费、折旧费、低值易耗品费用等。公司当月实际发生的制造费用先按成本中心归集后再按定额人工标准在各个产品之间分配。因公司制定产品定额人工成本已将生产工序的时间及生产效率作为参数考虑在内, 能够间

接体现不同生产工序下的机器运转时间及效率，而制造费用中主要以低值易耗品和折旧费等与机器设备相关成本为主，因此将标准定额人工工价作为制造费用分配基础具备合理性。

④ 运费

公司 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，公司的运费系产品控制权转移给客户前为履行客户合同而发生的相关运输费用，属于合同履约成本，计入营业成本。

3) 原材料价格变动情况

单位：吨、万平方米、万元、万元/万平方米、万元/吨

大类	原材料名称	2021 年			2020 年			变动幅度
		数量	金额	单位成本	数量	金额	单位成本	
化工原料 (吨)	聚氯乙烯	30,482.45	25,021.97	0.82	26,508.08	15,519.74	0.59	40.21%
	邻苯二甲酸二异壬酯	8,376.45	9,361.56	1.12	9,001.78	5,532.87	0.61	81.83%
	邻苯二甲酸二辛脂	3,147.99	3,433.12	1.09	1,110.69	877.05	0.79	38.11%
	钛白粉	2,068.00	3,114.07	1.51	2,015.98	2,129.21	1.06	42.58%
	稳定剂	1,488.44	2,338.18	1.57	1,311.20	1,847.27	1.41	11.50%
	碳酸钙	23,241.65	2,267.47	0.10	20,732.10	2,021.88	0.10	0.04%
	三氧化二锑	361.00	1,733.98	4.80	225.13	624.94	2.78	73.03%
网布、纸等材料 (万平方米)	1000D*1000D 机织网布	3,639.02	5,455.32	1.50	3,271.06	4,909.30	1.50	-0.11%
	1000D*1000D 经编网布	2,049.62	2,099.21	1.02	1,361.00	1,281.45	0.94	8.78%
	硅纸	2,284.66	2,015.36	0.88	1,625.62	1,382.44	0.85	3.73%
	840D*840D 经编网布	2,562.64	1,637.72	0.64	1,505.46	911.05	0.61	5.60%
	500D*500D 经编网布	3,153.79	1,606.41	0.51	3,394.80	1,572.27	0.46	9.98%
	PET	641.16	1,170.38	1.83	439.10	826.23	1.88	-2.99%
小计			61,254.76			39,435.69		
采购总额			80,269.07			52,203.28		
占比			76.31%			75.54%		

公司采购的原材料主要是机织网布、经编网布、聚氯乙烯以及辅材原料等。

公司生产所用的化工原料，属于石油化工行业下游产品，其价格受国际原油市场价格波动以及市场供需情况影响较大。2021 年公司化工原料较 2020 年有较大的涨幅，网布、硅纸、PET 材料的价格则相对较为稳定。

4) 主要产品毛利率情况

2020 年-2021 年公司主要产品毛利率按单位售价和单位成本分析如下：

单位：元/万平方米、元/吨

产品名称	项目	2021 年度		2020 年度
		金额/比例	变动率/变动	金额/比例
PVC 夹网布	单位售价	44,468.30	23.37%	36,045.96
	单位成本	40,387.71	23.87%	32,605.95
	毛利率	9.18%	-0.37%	9.54%
车身贴	单位售价	37,837.64	16.57%	32,459.01
	单位成本	27,621.16	11.27%	24,823.22
	毛利率	27.00%	3.48%	23.52%
PET 广告材料	单位售价	76,533.80	10.00%	69,576.14
	单位成本	65,140.83	29.44%	50,324.08
	毛利率	14.89%	-12.78%	27.67%
软膜	单位售价	12,561.50	25.73%	9,991.21
	单位成本	9,887.86	20.11%	8,232.36
	毛利率	21.28%	3.68%	17.60%
印刷膜	单位售价	8,693.64	20.59%	7,209.30
	单位成本	8,203.19	31.98%	6,215.56
	毛利率	5.64%	-8.14%	13.78%
纺织布	单位售价	93,212.50	11.80%	83,370.68
	单位成本	52,797.30	3.55%	50,987.97
	毛利率	43.36%	4.52%	38.84%
其他	毛利率	28.62%	-10.20%	38.82%

① PVC 夹网布毛利率变动分析

PVC 夹网布是公司的主要产品，2020、2021 年其销售额均占公司总销售的 80%左右。2021 年 PVC 夹网布毛利率为 9.18%，与 2020 年相比下降 0.37 个百分点，主要原因系 2021 年生产 PVC 膜的化工原料价格大幅上涨，如聚氯乙烯的采购均价由 2020 年的 5,854.72 元/吨上涨到 2021 年的 8,208.65 元/吨，原材料的大幅上涨导致 2021 年 PVC 夹网布成本较 2020 年上涨 23.87%；原材料价格上涨后公司相应调高了产品销售价格，2021 年 PVC 夹网布单位售价较 2020 年上涨

23.37%，略低于单位成本的上涨幅度，导致 PVC 夹网布毛利率略有下降。

② 车身贴毛利率变动分析

2021 年车身贴毛利率为 27.00%，与 2020 年相比上升 3.48 个百分点，主要系车身贴主要原材料为 PVC 膜和硅纸，PVC 膜的造价上涨导致车身贴单位成本增加；与 PVC 夹网布不同的是车身贴产品 PVC 膜的成本占比要小，所以车身贴的单位成本上涨幅度小于 PVC 夹网布。原材料价格上涨后公司相应调高了产品销售价格，略高于单位成本的上涨幅度，导致车身贴毛利率有所上涨。

③ PET 广告材料毛利率变动分析

2021 年 PET 广告材料毛利率为 14.89%，与 2020 年相比下降 12.78 个百分点，主要系 PET 广告材料主要原材料为 PVC 膜和 PET，PVC 膜的造价上涨导致 PET 广告材料单位成本增加；2020 年 PET 广告材料的售价相对较高，2021 年售价上涨幅度有限，导致 PET 广告材料毛利率有所下降。

④ 软膜毛利率变动分析

2021 年软膜毛利率为 21.28%，与 2020 年相比上升 3.68 个百分点，主要系软膜主要原材料为聚氯乙烯、碳酸钙。聚氯乙烯采购价格上涨导致从单位成本增加，公司同步上调销售价格，2021 年单位售价上涨幅度大于单位成本上涨幅度，导致软膜毛利率有所上涨。

⑤ 印刷膜毛利率变动分析

2021 年印刷毛利率为 5.64%，与 2020 年相比下降 8.14 个百分点，软膜、印刷膜的主要材料均为聚氯乙烯、碳酸钙，两种产品的各种原材料配方比例不同，导致印刷膜单位成本上涨幅度较软膜更大，2021 年单位售价上涨幅度小于单位成本上涨幅度，导致印刷膜毛利率有所下降。

⑥ 纺织布毛利率变动分析

2021 年纺织布毛利率为 43.36%，与 2020 年相比上涨 4.52 个百分点，纺织布产品属于环保型产品，是 PVC 夹网布的高端替代品，售价较高，2021 年单位售价上涨幅度大于单位成本上涨幅度，导致纺织布毛利率有所上升。

⑦ 其他

2021 年其他产品毛利率为 28.62%，与 2020 年相比下降 10.20 个百分点。其他产品主要系单透膜、单透膜、车贴膜、废料收入等。2021 年各种膜的单位成本因为原材料价格上涨都有一定幅度的上涨，单位售价上涨幅度不及单位成本上

涨幅度，导致毛利率有所下降。

(2) 是否与行业趋势一致

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度
纳尔股份	17.71%	23.99%
海利得	21.39%	18.68%
华生科技	39.39%	42.81%
公司	12.07%	12.87%

报告期内，公司综合毛利率水平低于同行业公司，变动走势与纳尔股份、华生科技毛利率变动走势相一致，与海利得毛利率变动趋势不一致。海利得业务板块较多，与公司接近的业务板块灯箱广告材料的销售额占其营业收入的25%左右，海利得灯箱广告材料的毛利率由2020年的15.62%下降到2021年的15.60%，变动趋势与公司一致。

经核查，我们认为海外交易的交货模式主要分为FOB和CIF，在货物运输过程中的风险承担主体均为买方，控制权转移时点的判断准确；毛利率变动主要受原材料成本上涨、销售单价上涨双重影响，毛利率变动是合理的，与同行业趋势基本一致。

专此说明，请予察核。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈素素



中国注册会计师：顾海营



二〇二二年八月二十五日