

关于对湖北新阳特种纤维股份有限公司的年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

湖北新阳特种纤维股份有限公司（以下简称“新阳特纤”、“公司”）于2023年9月6日收到贵司下发的《关于对湖北新阳特种纤维股份有限公司的年报问询函》，公司对此高度重视，及时组织相关人员对问询函提出的问题进行了回复，现将反馈意见中的有关问题说明如下：

1、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入307,036,353.68元，同比增长69.41%；发生营业成本245,679,945.57元，同比增长65.50%，毛利率为19.98%，较上年同期增加1.89个百分点，实现净利润32,708,276.40元，同比增长160.72%。

报告期内，你公司销售醋酸丝束实现营业收入292,275,742.61元，较上年同期增长81.78%，毛利率为22.88%，较上年同期增长2.83个百分点；销售莱赛尔纤维实现营业收入14,744,681.87元，较上年同期减少24.50%，发生营业成本20,260,265.35元，较上年同期增长6.97%，毛利率为-37.41%，较上年同期下降40.43个百分点。你公司称报告期内，醋酸纤维市场供应较为紧张，公司醋酸丝束产销量大幅增长，使得醋酸丝束销售占比大幅增加。

请你公司：

（1）结合收入确认政策及依据、细分产品收入成本构成、销售产品单价、公司产品竞争优势、行业及客户需求、客户拓展情况、同行业可比公司情况等，说明本期净利润大幅增长的原因及合理性；

（2）结合销售单价、成本构成、成本归集方式详细说明报告期内莱赛尔纤维毛利率大幅下降且为负的原因及合理性，毛利率水平是否与同行业可比公司存在重大差异。

回复：

一、结合收入确认政策及依据、细分产品收入成本构成、销售产品单价、公司产品竞争优势、行业及客户需求、客户拓展情况、同行业可比公司情况等，说明本期净利润大幅增长的原因及合理性

（一）收入确认政策及依据

公司主营产品为特种纤维，包括醋酸纤维丝束、莱赛尔纤维两个小类收入确认政策如下：

本公司将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由购买方确认接收后作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。购买方在确认接收后享有自行销售和使用产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。其中，国内销售收入在国内客户根据销售合同条款的规定收到货物时确认接收商品时给予签收单，在收到客户签收单时予以确认收入；出口销售是由公司发货到港，经报关行报关之后装船离港，公司根据海关电子口岸反馈的出口报关信息（出口日期）确认收入。

公司的产品主要用于出口。公司的出口业务采用FOB和CIF结算方式，根据2020年新修订的《国际贸易术语解释通则》，无论是FOB还是CIF，出口货物的风险均在装船时转移。目前海关和企业已经普遍采用了联网的电子口岸系统。公司在出口货物装船离港后，根据电子口岸系统打印的报关单载明的出口日期来确认出口收入。

（二）细分产品收入成本构成、销售产品单价

2021年和2022年，公司产品收入成本及单价如下：

1、2022年度

单位：万元、万元/吨

产品名称	销量	销售收入	销售成本	销售均价	毛利率
醋酸纤维丝束	9,249.96	29,227.57	22,541.27	3.16	22.88%
莱赛尔纤维	988.02	1,474.47	2,026.03	1.49	-37.41%

2、2021年度

单位：万元、万元/吨

产品名称	销量	销售收入	销售成本	销售均价	毛利率
醋酸纤维丝束	6,101.98	16,078.28	12,854.39	2.63	20.05%
莱赛尔纤维	1,324.29	1,953.00	1,894.04	1.47	3.02%

由上表可以看出，公司收入的增长主要系醋酸丝束销量的增长及产品价格的增长。

（三）公司产品竞争优势

公司生产技术团队从事特种纤维制造行业20余年，自主研发了公司醋酸纤维丝束生产技术工艺，产品技术具有以下优势：1、生产工艺技术自主研发，研发创新能力强，可及时根据市场需求研发新产品；2、生产成本较同行业要低，产品质量处于行业前列，价格优于同行；3、产品生产规格可灵活切换，具有极强的市场接受能力。

（四）行业及客户需求、客户拓展情况

公司的产品包括醋酸纤维丝束、莱赛尔纤维两个小类，其中，醋酸纤维丝束是公司收入和毛利的主要来源，2022年，醋酸纤维丝束收入和毛利占公司营业收入和毛利的比例分别为95.19%、108.97%。

2022年，公司净利润大幅增长，主要是由于：在行业内主要生产商之一德国罗地亚工厂停产和终端需求增长多因素驱动下，醋酸纤维丝束市场的供求关系发生变化，醋酸纤维丝束供不应求，单价、销量、收入、毛利率均大幅增长，公司醋酸纤维丝束2022年单价、销量、收入、毛利率同比分别上升20.15%、51.59%、81.78%、14.11%。

（五）同行业可比公司情况

与公司主营业务相同的上市企业相对较少，目前主要为济南大自然新材料股份有限公司（台交所上市公司，股票代码：4763），该公司收入、成本及毛利率对比如下：

单位：万元

公司名称	2022年			2021年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
济南大自然新材料股份有限公司	96,941.28	58,713.95	39.43%	62,544.43	43,766.70	30.02%
新阳特纤	30,703.64	24,567.99	19.98%	18,123.42	14,844.65	18.09%

注：济南大自然新材料股份有限公司财务数据由公开披露的定期报告计算得出，新台币折算人民币汇率采用中国外汇交易中心公示的各期末参考汇率。

由上表可知，济南大自然新材料股份有限公司2022年相比2021年收入、毛利率出现大幅增长，与新阳特纤的收入和毛利率变动趋势一致。

综上，公司净利润大幅增长主要系醋酸纤维丝束的市场状况2022年开始发生变

化，供不应求，公司产品销量及产品价格增长所致。

二、结合销售单价、成本构成、成本归集方式详细说明报告期内莱赛尔纤维毛利率大幅下降且为负的原因及合理性，毛利率水平是否与同行业可比公司存在重大差异

(一) 结合销售单价、成本构成、成本归集方式详细说明报告期内莱赛尔纤维毛利率大幅下降且为负的原因及合理性

1、销售单价

项目	2022年度	2021年度
销售收入(万元)	1,474.47	1,953.00
销售数量(吨)	988.02	1,324.29
平均单价(万元/吨)	1.4923	1.4747

报告期内，莱赛尔纤维平均单价略有上升。

2、成本构成

2021年和2022年，公司莱赛尔纤维销量分别为1,324.29吨和988.02吨，成本构成如下：

单位：万元、万元/吨

项目	2022年度			2021年度		
	总成本	单位成本	占比	总成本	单位成本	占比
直接材料	960.56	0.97	47.41%	1,089.34	0.82	57.51%
直接人工	145.48	0.15	7.18%	103.03	0.08	5.44%
制造费用	891.39	0.90	44.00%	414.99	0.31	21.91%
运杂费	28.60	0.03	1.41%	34.16	0.03	1.80%
合计	2,026.03	2.05	100.00%	1,894.04	1.43	100.00%

由上表可以看出，2022年，公司直接材料、直接人工、燃料和制造费用的单位成本均出现大幅增长，导致莱赛尔纤维毛利率大幅下降。2022年，莱赛尔纤维各项单位成本上涨主要是由于：1、本年产量为967.16吨较上年产量1211.97吨下降20.19%；2、材料价格上涨；3、能源价格上涨；4、本年停机开机频繁，导致各项消耗增加。

3、成本归集方式

公司主要成本的归集方式如下表所示:

项目	生产成本归集方式
直接材料	所有生产部门直接耗用的与生产有关的全部计入生产成本-材料
直接人工	将生产月份的薪酬调入生产成本, 未生产部分的薪酬调入管理费用
折旧	按资产卡使用部门分别计入相应科目
摊销	按生产用地占土地总面积比例摊销
水电气	电费说明: 公司分了两个电表分别统计生产和工程用电, 并按实际用途计入成本或研发费用, 非生产月份计入管理费用

综上, 本期公司莱赛尔纤维毛利率大幅下降主要系莱赛尔成本的上涨。

(二) 毛利率水平是否与同行业可比公司存在重大差异

目前上市公司和新三板挂牌公司中没有以莱赛尔纤维为主营业务或定期报告业务分部包括莱赛尔纤维的公司, 缺乏公开的可比数据。同时, 公司莱赛尔纤维处于小批量生产阶段, 因较大的固定成本投入及市场有待进一步拓展, 导致公司莱赛尔目前毛利率较低, 与同行业可比公司没有可比性。

2、关于主要客户及供应商

你公司分别于2022年11月24日、2023年4月24日召开董事会补充确认关联方 Hong Kong Pengzhan International Trading Company Limited (香港鹏展国际贸易有限公司, 以下简称香港鹏展)、HK DALI INTERNATIONAL TRADE LIMITED (香港达利国际贸易有限公司, 以下简称香港达利)、四川普什醋酸纤维素有限责任公司(以下简称四川普什), 并追认与其发生的关联交易。香港鹏展与香港达利均为公司实际控制人叶兆清控制的其他企业, 四川普什为你公司关联自然人张凌云担任董事的企业。

报告期内, 你公司向前五大客户销售金额共计222,309,705.30元, 年度销售占比为72.39%, 其中向关联方香港鹏展、香港达利销售金额共计182,659,734.78元, 年度销售占比为59.49%; 向前五大供应商采购金额共计205,338,332.00元, 年度采购占比为77.47%, 其中向关联方四川普什采购金额共计14,836,800.00元, 年度采购占比为5.60%。

请你公司:

(1) 说明追认与香港鹏展、香港达利及四川普什之间关联销售、关联采

购的具体内容，包括但不限于定价方式、信用政策、销售及采购模式、货款结算方式、最终客户情况、收入确认依据及时点等；并结合上述关联方经营范围及财务状况等，详细说明上述关联交易的必要性及定价公允性、是否与其他第三方发生同类交易存在显著差异、是否存在关联方资金占用或向关联方利益输送的情形；

(2) 对照《企业会计准则第36号——关联方披露》《全国中小企业股份转让系统信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第4号——关联交易》，结合你公司近三年定期报告及临时报告，说明你公司是否仍然存在未真实、准确、完整识别关联方、未及时审议或披露关联交易的情形。

回复：

一、说明追认与香港鹏展、香港达利及四川普什之间关联销售、关联采购的具体内容，包括但不限于定价方式、信用政策、销售及采购模式、货款结算方式、最终客户情况、收入确认依据及时点等；并结合上述关联方经营范围及财务状况等，详细说明上述关联交易的必要性及定价公允性、是否与其他第三方发生同类交易存在显著差异、是否存在关联方资金占用或向关联方利益输送的情形

(一) 说明追认与香港鹏展、香港达利及四川普什之间关联销售、关联采购的具体内容，包括但不限于定价方式、信用政策、销售及采购模式、货款结算方式、最终客户情况、收入确认依据及时点等

1、香港鹏展、香港达利

公司与香港鹏展、香港达利交易内容是销售醋酸纤维丝束，与其他客户一样按照市场价格定价进行赊销，账期约在2个月，货款结算方式为电汇，香港鹏展和香港达利在收到下游客户的货款后支付给公司，公司收入确认时点仍是按照报关单的出口日期。公司销售给香港鹏展和香港达利的价格与其他客户价格基本相同，各期销售均价差异率均低于1.00%，不存在损害新阳特纤及股东利益的情形。

香港鹏展的客户为CRAFTON INTERNATIONAL LTD、FANCYCO等客户；香港达利客户为SHENGYI TRADE LIMITED等客户。公司销售给香港鹏展和香港达利的醋酸纤维丝束，均直接发货给两家公司的下游客户，两家公司不存在醋酸纤维丝

束库存，均已实现最终销售。

2、四川普什

公司向四川普什采购醋酸纤维素，采购模式为通常的商品采购，并非定制化或专项采购，定价方式为根据市场价格协商确定，信用政策及付款方式为先款后货，货款结算方式为银行转账或银行承兑汇票。

(二) 并结合上述关联方经营范围及财务状况等，详细说明上述关联交易的必要性及定价公允性、是否与其他第三方发生同类交易存在显著差异、是否存在关联方资金占用或向关联方利益输送的情形

香港鹏展和香港达利系实际控制人控制下的贸易公司，主要为便利收付款所设立。公司生产的醋酸纤维丝束全部出口，2023年前主要客户区域为俄罗斯、东南亚及中东各国，其中，部分客户所在国家存在外汇管制。香港鹏展、香港达利均设立在香港，与境外客户结算、回款比较便利两家公司仅销售公司醋酸纤维丝束，不存在其他业务。公司通过香港鹏展、香港达利与部分境外客户签订合同，有利于境外客户回款，在当时具备必要性。2022年第四季度开始，醋酸纤维丝束市场供求关系发生变化，逐渐供不应求，公司在与客户沟通和谈判时话语权增强，2022年11月开始不再通过鹏展国际销售，2023年开始不再通过香港达利销售。截至2022年末，香港鹏展、香港达利均已停止实际经营。

公司销售给香港鹏展和香港达利的醋酸纤维丝束价格根据公司销售给其他客户及香港鹏展及香港达利销售给下游客户的价格而定。公司销售给鹏展国际和香港达利的价格与其他客户价格的差异率低于1.00%，不存在显著差异，香港鹏展和香港达利未赚取差价，不存在关联方资金占用或向关联方利益输送的情形。

四川普什醋酸纤维素有限责任公司经营范围为“生产多种醋酸纤维素及醋酸酐产品并在国内和国际市场上销售；根据市场需要开发销售新产品；从事进出口业务；提供专业技术咨询服务和产品售后服务；生产和销售公用工程产品，对外提供污水处理服务，提供供热、发电相关的运营管理服务业务；商品批发及零售。(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)”。四川普什成立于2007年，专业从事醋酸纤维素和醋酸酐的生产、研发和销售。醋酸纤维素是公司的主要原材料，在国内仅有少数几家企业可以生产，其中，四川普什是主要生产企业之一。为保证

公司主要原材料的供应稳定，公司实际控制人家族控制的深圳市清源实业投资有限公司于2018年参股四川普什12.02%股权。

四川普什的控股股东为四川省宜宾普什集团有限公司，实际控制人为宜宾市政府国有资产监督管理委员会。公司从四川普什采购醋酸纤维素的价格根据市场价格协商确定，与向其第三方销售醋酸纤维素不存在显著差异，不存在关联方资金占用或向关联方利益输送的情形。

二、对照《企业会计准则第36号——关联方披露》《全国中小企业股份转让系统信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第4号——关联交易》，结合你公司近三年定期报告及临时报告，说明你公司是否仍然存在未真实、准确、完整识别关联方、未及时审议或披露关联交易的情形

公司梳理了近三年来的客户、供应商及其他与公司有业务及资金往来单位或个人，查阅了主要股东的股权结构、董监高信息、对外投资信息，了解全体董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人的亲属情况及对外投资情况，经公司全体董事、监事、高级管理人员、控制股东、实际控制人确认，及公司对照《企业会计准则第36号——关联方披露》《全国中小企业股份转让系统信息披露规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第4号——关联交易》，结合公司近三年定期报告及临时报告，公司不存在其他未真实、准确、完整识别关联方、未及时审议或披露关联交易的情形。

3、关于往来款项

报告期末，你公司2022年应收账款账面余额为12,990,672.73元，较期初减少71.42%，计提坏账准备769,544.15元。按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款中，应收香港达利10,776,558.48元，占应收账款总额的比例为82.95%，你公司报告期内与香港达利发生销售金额10,880,344.39元。报告期内，你公司信用减值损失为2,079,392.27元，较上年同期增长690.80%，其中应收账款信用减值损失2,119,993.10元，你公司称系应收账款坏账准备本期转回所致。

截至报告期末，你公司预付款项余额17,142,906.52元，较期初增长1171.62%，你公司称系为保证2023年产销计划，提前订购主要原材料醋片并预付货款所致；合同负债余额72,797,726.50元，较期初增长3,105.39%，你公司称

系下游客户对未来行情看好，为保证2023年公司产品供应，加大预付采购款所致；其他应付款余额34,981,830.56元，较期初增长137.21%。其中股权未付款24,172,058.24元，你公司称系原子公司股东将股权转让给新阳特纤形成应付股权转让款本息所致。

请你公司：

(1) 结合与香港达利的交易背景及合同约定，说明报告期末应收香港达利余额占对其销售金额比例较大的原因及合理性，是否存在贷款逾期未偿还情形，并说明相关收入确认是否符合企业会计准则的相关规定；

(2) 说明报告期内你公司销售信用政策是否发生变化，并结合预期信用损失模型的具体参数、确定依据以及信用减值损失的测算过程，说明本期应收账款坏账准备大额转回的原因及合理性，相关判断是否审慎；

(3) 补充说明你公司预付款项及合同负债期末前五名情况，包括但不限于交易对象、合同条款、履约进度及货款结算进度、期后销售及结转情况等，说明报告期末预付款项及合同负债余额大幅增长的原因及合理性；

(4) 说明原子公司股东股权转让情况，包括但不限于交易对象、协议签署时间、款项支付具体时间安排及方式等；并结合协议内容说明报告期末你公司尚未支付股权转让款及本息的原因及合理性，是否符合协议约定，你公司股权转让款资金来源，是否存在违约风险。

回复：

一、结合与香港达利的交易背景及合同约定，说明报告期末应收香港达利余额占对其销售金额比例较大的原因及合理性，是否存在贷款逾期未偿还情形，并说明相关收入确认是否符合企业会计准则的相关规定

公司部分客户所在国家存在外汇管制，为便利该等境外客户结算、回款，公司实际控制人2021年10月在香港设立了香港达利。2022年末，公司和实际控制人自查时，认为香港达利构成关联方，所以暂停了资金周转，导致公司2022年末对香港达利存在较大应收账款。2023年，公司对与香港达利的关联关系和关联交易进行了补充审议和披露，开始收回应收香港达利的款项，截止到2023年6月30日，公司应收香港达利款减少至308.44万元。2023年，公司将收回对香港达利公司的全部

款项。

公司与香港达利交易确认收入按照公司收入确认原则，按报关单出口日期确认为收入时点，凭出口报关单、装船提单、合同和出口发票等凭证来确认出口收入金额，符合企业会计准则的相关规定。

二、说明报告期内你公司销售信用政策是否发生变化，并结合预期信用损失模型的具体参数、确定依据以及信用减值损失的测算过程，说明本期应收账款坏账准备大额转回的原因及合理性，相关判断是否审慎

2022年第四季度开始，醋酸纤维束市场供求关系发生变化，逐渐供不应求，公司销售信用政策逐渐收紧，2023年由于行业供求关系发生重大变化，我司销售行为采取先款后货的政策。

公司按照《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的要求，根据本公司历史坏账损失，复核了以前年度应收账款坏账准备计提的适当性后，认为违约概率与账龄存在相关性，账龄仍是本公司应收账款信用风险是否显著增加的标记，因此，本公司应收账款信用风险损失以账龄为基础，按以前年度原有的损失比率进行估计。

公司对信用风险显著不同的应收账款单项确定预期信用损失率；除了单项确定预期信用损失率的应收票据及应收账款外，公司采用以账龄特征为基础的预期信用损失模型，通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

公司预期信用损失率计算过程如下：

第一步：观察并汇总近5年的应收账款的账龄分布情况；

第二步：计算历史迁徙率和平均迁徙率：历史迁徙率即上一年度账龄迁徙至下一年度账龄比重；根据历史迁徙率计算平均迁徙率：平均回收率=近四年的历史迁徙率之和/4；

第三步：计算预期信用损失率。

预期信用损失率的计算过程如下：

1、观察并汇总近5年的应收账款的账龄分布情况

单位：万元

账龄	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日
1年以内	1,379.53	1,778.40	1,300.17	1,343.72	1,247.64
1-2年	135.17	330.28	802.13	215.93	4.28
2-3年		26.81	293.69	667.25	47.15
3年以上	35.73	35.73	20.28		
合计	1,550.42	2,171.22	2,416.29	2,226.90	1,299.07

2、计算历史迁徙率和平均迁徙率

账龄	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	平均迁徙率
1年以内	23.94%	45.10%	16.61%	0.32%	21.49%
1-2年	19.84%	88.92%	83.18%	21.83%	53.44%
2-3年	100.00%	32.44%	0.00%	0.00%	33.11%
3年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

3、计算预期损失率

账龄	平均迁徙率	备注	预期损失率计算公式	预期信用损失率
1年以内	21.49%	A	=100%*C*B*A	3.80%
1-2年	53.44%	B	=100%*C*B	17.69%
2-3年	33.11%	C	=100%*C	33.11%
3年以上	100.00%		=100%	100.00%

综上所述，公司预期信用损失率系根据公司历史各组合的历史信用损失情况、当前状况确定。按预期损失测算的坏账准备金额为63.81万元，按账龄分析法计提坏账准备金额为76.95万元，通过比较，按预期损失测算的结果小于按账龄测算的坏账准备金额，出于谨慎性考虑，公司采用账龄分析法计提坏账。

2022年第四季度开始，醋酸纤维束市场供求关系发生变化，逐渐供不应求，公司在与客户沟通和谈判时话语权增强，大部分客户为保证后期合作，结算前期欠款，并预付一定货款保证采购量。因此，公司2022年末应收账款余额大量减少，原计提的坏账准备大额转回。

三、补充说明你公司预付款项及合同负债期末前五名情况，包括但不限于交易对象、合同条款、履约进度及货款结算进度、期后销售及结转情况等，说明报告期

末预付款项及合同负债余额大幅增长的原因及合理性

1、预付款项

2022年底预付款项余额明细如下：

项目	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
预付材料款	1,583.30	92.35	14.08	10.45
预付气费	74.45	4.35	47.53	35.26
预付工程款				
预付其他款项	56.54	3.30	73.20	54.29
合计	1,714.29	100.00	134.81	100.00

公司前五名预付供应商采购的具体内容、相关合同条款、账龄情况、期后结转情况以及是否符合合同规定情况如下：

序号	供应商名称	2022年12月31日余额	采购具体内容	合同条款	账龄	期后结转金额	是否符合合同规定
1	CENTRAL NATIONAL GOTTESMAN INC	467.47	木浆	先款后货	1年以内	467.47	是
2	上海韩枫智能科技有限公司	455.52	二醋片	先款后货	1年以内	455.52	是
3	四川普天包装股份有限公司	371.93	二醋片	款到发货	1年以内	371.93	是
4	济南大自然新材料有限公司	88.62	二醋片	先款后货	1年以内	88.62	是
5	南通滨海活性炭有限公司	81.00	活性炭	先款后货	1年以内	81.00	是
	合计	1,464.54				1,464.54	

由上表可见，公司2022年预付材料款变化较大，较2021年末增长217.08%，主要原因如下：自2022年第四季度开始，醋酸纤维丝束市场供求关系发生变化，逐渐供不应求，带动上游原材料价格也明显上涨，且供应渐趋紧张。公司根据销售计划增加原材料采购数量，同时，因市场紧张，供应商与公司约定先款后货，因此，2022年末原材料预付款项大幅增长，具备合理性。

2、合同负债

公司2022年末合同负债前五名如下：

单位：万元

序号	客户名称	2022年12月31日余额	销售品名	合同条款	账龄	2023年6月30日余额
1	CREDO CONSULT BULGARIA(CR)	1,985.75	醋酸丝束	先款后货	1年以内	806.33
2	NAT TECHNOLOGY LIMITED (纳特)	863.38	醋酸丝束	先款后货	1年以内	3,765.00
3	XINGWANGHUI TRADE LIMITED(XWH)	828.14	醋酸丝束	先款后货	1年以内	1,122.22
4	Sechea Industrial Limited (SE)	558.72	醋酸丝束	先款后货	1年以内	743.56
5	KING-DEEM ENTERPRISE CO.,LTD(KING)	420.17	醋酸丝束	先款后货	1年以内	0
	合计	4,656.16				6,437.11

自2022年第四季度开始，醋酸纤维丝束市场供求关系发生变化，逐渐供不应求；一方面，公司的销售单价持续上涨，以2023年1-3月醋酸纤维丝束的销售均价为例，比2022年的销售均价上涨37.44%；另一方面，客户为了保证获得公司发货，增加合同数量并预付较大金额的货款。因此，公司2022年末的合同负债大幅增加。

四、说明原子公司股东股权转让情况，包括但不限于交易对象、协议签署时间、款项支付具体时间安排及方式等；并结合协议内容说明报告期末你公司尚未支付股权转让款及本息的原因及合理性，是否符合协议约定，你公司股权转让款资金来源，是否存在违约风险

2020年7月29日，公司和子公司当阳市鸿阳新材料科技有限公司（以下简称“鸿阳科技”）与当阳市同创产业发展股权投资基金（有限合伙）（以下简称“同创基金”）签订《关于当阳市鸿阳新材料科技有限公司之增资协议》，约定同创基金以2,000万元人民币认购鸿阳科技增加的400万元注册资本，取得鸿阳科技2.36%股权。同日，新阳特纤、深圳市清源实业投资有限公司（曾用名为深圳市前海清源实业投资有限公司）、叶兆清、叶小波（前述四个主体作为乙方）、鸿阳科技（作为丙方）与同创基金（作为甲方）签订增资协议之《补充协议》，约定了回购触发条件发生时，同创基金有权要求乙方回购其所持鸿阳

科技股权。

2022年6月18日，新阳特纤、鸿阳科技与同创基金签订《股权转让协议》，约定同创基金将持有的鸿阳科技400万元出资额转让给新阳特纤，转让总价为23,210,414.4元。

2022年6月18日，新阳特纤（作为乙方）、当阳市玉阳实业有限公司（以下简称“玉阳实业”，作为丙方1）、当阳玉清投资有限公司（以下简称“玉清投资”，作为丙方2）与同创基金（作为甲方）签订《债转股协议》，约定同创基金以对新阳特纤23,210,414.4元的债权对新阳特纤进行增资，增资价格不超过4.8元/股，增资后同创基金持有新阳特纤股份数不低于4,835,503股。同日，玉阳实业、玉清投资、叶兆清、叶小波与同创基金签订《债转股协议》之《补充协议》，约定同创基金成为新阳特纤股东后、回购触发条件发生时，同创基金有权要求玉阳实业等回购其所持新阳特纤股权。

前述《债转股协议》第八条约定“本协议约定的过渡期为2022年6月20日至甲方经工商登记按照本协议约定取得约定的乙方股份，成为乙方股东之间的期限。

（1）双方同意过渡期不超过6个月，即乙方应在2022年12月20日前按照本协议约定完成本次债转股事宜。

（2）过渡期内，乙方应当向甲方支付资金占用费，资金占用费以2,000万元为基数，按照9%/年的标准，按照过渡期的实际天数计算，即过渡期资金占用费=2000万*9%/365*过渡期的实际天数。资金占用费在甲方经登记成为乙方股东之日起15日内由乙方以现金方式一次性支付给甲方。

（3）如乙方未能在2022年12月20日前完成本次债转股事宜（包括本次发行未能取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司股票定向发行无异议函、乙方中止本次发行等情形），乙方应以现金方式向甲方支付23,210,414.4元及资金占用费，资金占用费以2,000万元为基数，按照9%/年的标准，按照实际占用天数计算。即乙方未完成债转股的资金占用费=2000万*9%/365*实际占用天数（自2022年6月20日起至方全部清偿债务之日止）。

.....

(5) 过渡期到期后，乙方未能完成本次债转股事宜，经乙方及丙方申请，如甲方同意，过渡期可以顺延六个月。延长过渡期到期后，乙方仍未能完成本次债转股事宜，甲方有权立即要求乙方还清协议约定的欠款以及相应的资金占用费，乙方应在接到甲方通知后5日内一次性付清上述款项。丙方对乙方的上述欠款和相应的资金占用费承担连带清偿责任，保证甲方债权的实现。”

截至2022年12月20日，新阳特纤与同创基金上述债转股事项并未启动，新阳特纤未召开董事会审议向同创基金定向发行股份事项，新阳特纤及玉阳实业、玉清投资亦未申请延长过渡期。

基于以上因素，2022年末，公司应付同创基金关于子公司鸿阳科技股权转让款本息合计24,172,058.24元。由于双方未能最终落实后续计划，因此截至2022年末，公司未支付股权转让款及本息，使得未符合协议约定。

2023年4月4日，新阳特纤以自有资金向同创基金支付本金及部分利息（资金占用费）共计23,610,414.40元。

2023年7月13日，新阳特纤发布《股票定向发行说明书》，计划向湖北高质量发展产业投资基金合伙企业（有限合伙）、王欣等投资者定向发行股票，发行价格为8.58元/股。

2023年7月末，同创基金向全国中小企业股份转让系统投诉称：新阳特纤拒不履行与同创基金签订的《债转股协议》。

就前述争议事项，新阳特纤与同创基金进行了协商，2023年8月9日，双方签订《人民调解协议书》《关于债转股协议之补充协议（二）》，内容包括：1、新阳特纤向同创基金支付资金占用费、补偿款合计5,060,000元。2、自本协议签署且本协议项下全部义务履行完毕之日起，双方及与有关各方所签订的就双方有关“债转股”事项的相关协议，完全终止，该等条款终止的效力自终止日往前追溯至上述协议生效之日。3、双方确认，同创基金与新阳特纤之间不存在尚未完成的股票发行、可转换公司债券发行和股份回购事宜；同创基金对新阳特纤目前及未来的股权不存在任何争议；同创基金对新阳特纤向第三方发行股份不存在任何异议；任何一方不再享有依据前述相关协议约定的包括“债转股”“定向增发”在内的任何权利，也不再承担相关协议项下的任何义务。

2023年8月9日，当阳市人民法院出具（2023）鄂0582诉前调确199号《民事裁定书》，裁定：湖北新阳特种纤维股份有限公司与当阳市同创产业发展股权投资基金因合同纠纷于2023年8月9日经当阳市总商会人民调解委员会主持调解达成的调解协议有效。当事人应当按照调解协议的约定自觉履行义务。一方当事人拒绝履行或者未全部履行的，对方当事人可以向人民法院申请执行。

2023年8月10日，新阳特纤以自有资金向同创基金支付了《人民调解协议书》《关于债转股协议之补充协议（二）》约定的资金占用费、补偿款合计5,060,000元，履行了协议项下全部义务。

截至本回复出具日，同创基金已出具《关于撤回对湖北新阳特种纤维股份有限公司定向发行事项投诉的报告》并将文件原件及扫描件分别通过快递及电子邮件的方式送达全国中小企业股份转让系统。

综上，截至本回复出具日，公司与同创基金的债转股事项已经协商解决，不存在违约风险。

4、关于在建工程

报告期末，你公司在建工程余额为178,325,790.02元，较期初增长101.29%。其中莱赛尔纤维素一期项目期初余额27,278,713.92元，本期无新增，本期转入固定资产2,908,374.36元，期末余额24,370,339.56元，工程进度100%；莱赛尔纤维素二期项目期末余额153,880,087.79元，工程进度19.93%。

请你公司：

（1）说明莱赛尔纤维素一期项目转入固定资产的具体情况，包括包括但不限于项目内容、开工与竣工时间、投资规模、累计投入资金、转入固定资产内容、依据、时间、金额等；并说明在本期无新增金额情况下未全部转入固定资产的原因及合理性，是否存在未及时转入固定资产的情形；

（2）请结合行业趋势、市场空间、竞争环境、客户需求以及你公司现有资产规模、产能、产能利用率等情况，说明建设上述项目的具体背景，投资规模是否与你公司的资产规模、业务规模相匹配；并说明在销售莱赛尔纤维业务毛利率为负的情形下，新增项目建设的原因及合理性、新增项目完工后预计对你公司业绩产生的积极影响。

回复：

一、说明莱赛尔纤维素一期项目转入固定资产的具体情况，包括但不限于项目内容、开工与竣工时间、投资规模、累计投入资金、转入固定资产内容、依据、时间、金额等；并说明在本期无新增金额情况下未全部转入固定资产的原因及合理性，是否存在未及时转入固定资产的情形

莱赛尔纤维素一期项目主要建设内容公司办公楼、科研综合楼、宿舍楼、实验车间及实验生产线（包含设备、公用工程等），该项目开工于2018年7月，并于2019年11月起陆续在达到固定资产转入条件的情况下，转为固定资产，包括厂房及公用工程、设备。具体如下：

单位：万元

时间	项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
2019年	原值	4,524.77	9,276.61	14.62	372.77	14,188.77
2020年	增加	1,000.88	91.71	0	7.79	1,100.38
	其中：在建转固		91.71		7.79	91.71
2021年	增加	57.44	52.24	32.33	2.65	144.66
	其中：在建转固	0	31.06			31.06
2022年	增加	8.63	295.58		4.16	308.37
	其中：在建转固		290.84			290.84
	年末原值	5,591.73	9,716.14	46.95	387.37	15,742.19

莱赛尔纤维素一期项目截止到2022年末，共计总投18,470.06万元，其中投入固定资产原值15,742.19万元，在建工程2,727.87万元。莱赛尔纤维素一期项目原生产线主要是用于生产常规性产品，市场开发不及预期，2022年毛利率为负数。为此，公司经过市场调研后决定研发特殊的、功能性的莱赛尔纤维产品：如超短、蛋白的、阻燃等系列莱赛尔纤维。为此，需要投入大量资金对原生产设备进行改造并追加新生产设备，截止2022年末，前述生产设备改造和追加仍未完成，所以尚未转入固定资产。

二、请结合行业趋势、市场空间、竞争环境、客户需求以及你公司现有资产规模、产能、产能利用率等情况，说明建设上述项目的具体背景，投资规模是否与你公司的资产规模、业务规模相匹配；并说明在销售莱赛尔纤维业务毛利率为负的情形下，新增项目建设的原因及合理性、新增项目完工后预计对你

公司业绩产生的积极影响

(一) 请结合行业趋势、市场空间、竞争环境、客户需求以及你公司现有资产规模、产能、产能利用率等情况，说明建设上述项目的具体背景，投资规模是否与你公司的资产规模、业务规模相匹配

莱赛尔纤维被誉为 21 世纪绿色纤维，其生产过程无三废排放且废弃物可自然降解。莱赛尔纤维的化学结构与黏胶纤维相同，因此，具有天然纤维本身的诸多特性，如吸湿性、透气性、舒适性、光泽性、可染色性和可生物降解性等。此外，它还具有合成纤维的高强度的优点，其强度与涤纶接近，远高于棉和普通的黏胶纤维，良好的强伸特性不仅有利于纺纱、染整等加工过程，而且可以有效地提高织物的性能。莱赛尔纤维织物具有优良的性能：涤纶般的强力，棉的舒适，黏胶纤维的悬垂性，真丝般的光泽。莱赛尔纤维非常适合制作高档服装、牛仔系列服装、一次性的卫生材料。莱赛尔长丝的柔韧性和断裂强度高于传统汽车轮胎里的钢丝，是汽车轮胎胎体帘布层的最佳原料，并可作为新能源汽车锂电池隔膜。

我国化纤行业正处在科技创新、转型升级的关键时期，需要绿色、可持续发展技术促进行业长久快速发展。绿色制造可以摆脱化纤行业对石化等不可再生资源的依赖，是未来行业发展趋势。随着“绿色生活，从纤维开始”的消费理念不断推行，绿色纤维将成为化纤行业不可或缺的分支。我国化纤行业从 2016 年起就推出了“绿色纤维标志”，认证产品覆盖再生聚酯、莱赛尔纤维、壳聚糖纤维、PTT 纤维、原液着色纤维等。其中，莱赛尔纤维作为新型再生纤维素纤维，被誉为“人造纤维皇冠上的明珠”。

从全球市场来看，2020 年全球莱赛尔纤维行业销售额已突破 10 亿美元，预计 2027 年全球市场将突破 22 亿美元，预测复合年均增长率约 12%，目前，兰精是莱赛尔纤维领域的绝对领导者，莱赛尔纤维品牌名为“天丝”，其在泰国建有全球最大产能的莱赛尔纤维工厂。

从国内市场来看，莱赛尔纤维属于国家战略性新兴产业，工艺装备先进、绿色环保、可实现资源循环利用，符合国家“十四五”规划纲要的发展方向，被列为《中国制造 2025》绿色制造重点发展方向，2021 年，我国已经建成的莱

赛尔纤维产能达到 28 万吨，同比增长为 37.93%，总产量约为 9.9 万吨，同比增长为 118.90%，产能与产量的双双增长说明我国莱赛尔纤维正处于快速扩张的进程中。

从进出口情况来看，2021 年我国莱赛尔纤维进口量为 8.89 万吨，同比增长 15.66%，出口量为 0.78 万吨，同比增长 63.03%，我国表观需求量达到 17.61 万吨，说明我国对莱赛尔纤维的需求量正在进入快速增长期，同时已打开国际市场。

目前，国内同行业已形成莱赛尔纤维产能的企业主要有 9 家，包括保定天鹅、中纺绿纤、山东英利、唐山三友、赛得利、江苏金荣泰等，主要集中在河北、山东、上海、江苏、湖北五省，集中度较高，有利于行业同盟及共建下游市场。其技术来源为 ONE-A、中纺院、韩国。鸿阳科技的技术来源自韩国的双螺杆法，相对于其他技术的干湿法工艺路线，鸿阳科技具有生产灵活、投入及生产成本低、产品质量优质等优势。相比于同行业公司，整个行业竞争对象即为粘胶行业，现有莱赛尔厂家如新乡化纤、保定天鹅、唐山三友本身就是粘胶生产企业，受国行政策所限，前述公司积极转型，更有助于粘胶产业链向莱赛尔产业链的转化。

截至 2022 年末，公司总资产为 58,593.23 万元，其中鸿阳科技的总资产为 36442.04 万元，拥有年产能 2,500 吨的莱赛尔纤维实验生产线一条。该生产线主要用于研发新产品用于客源开拓，为公司莱赛尔纤维的规模化扩产扎实基础。2022 年度，公司莱赛尔纤维营业收入为 1,474.47 万元，主要需求客户为杭州港佳纺织仪器有限公司、荆州市津津纺织有限公司、夏津仁和纺织科技有限公司等。

目前，利用莱赛尔纤维一期生产线，公司已研发莱赛尔纤维的常规产品 20 余种，同时正在研发其相关的超短纤维以及功能性纤维，以提高产品附加值，拓展公司盈利点。由于公司目前莱赛尔纤维仍处于高价值品类的研发阶段，其产能利用率较低。但结合公司目前主营业务醋酸纤维丝束，考虑公司整体战略布局，本着产品多元化的出发点，并结合自身竞争优势，公司进行了莱赛尔纤维二期的建设，用以配套公司目前莱赛尔纤维的研发进展及未来生产计划。公司莱赛尔二期拟投资 66,300 万元，投资规模与公司的资产规模相匹配，与公司

未来莱赛尔纤维产品的整体业务规模相匹配。

(二) 说明在销售莱赛尔纤维业务毛利率为负的情形下，新增项目建设的原因及合理性、新增项目完工后预计对你公司业绩产生的积极影响

目前，莱赛尔纤维主要生产企业中纺绿纤、赛得利、金荣泰等正在河南、江苏等地兴建莱赛尔纤维产线，公司在整体莱赛尔纤维产品布局方面为赶上行业发展赛道，同时，结合公司目前主营业务醋酸纤维丝束，考虑公司整体战略布局，本着产品多元化的出发点，并结合自身竞争优势，公司进行了莱赛尔纤维二期的建设，用以配套公司目前莱赛尔纤维的研发进展及未来生产计划。由于纺织行业主要通过规模化生产实现效益，因此在目前莱赛尔纤维产品储备、研发储备的进展下，考虑建设周期，公司目前开展建设莱赛尔纤维二期项目，以增加产能、降低成本、实现规模效益具有合理性。

莱赛尔纤维年产5万吨扩建项目建成并达产后，将对公司的产品多元化带来积极作用，提升公司的抗风险能力；同时能够在一定程度上提升公司营业收入及净利润。。

5、关于期间费用

报告期内，你公司发生管理费用11,433,120.51元，较上年同期增长23.86%，其中水电费为1,164,630.77元，较上年同期增长1,150,865.31元。发生研发费用10,075,870.97元，较上年同期增长24.21%，其中折旧费为995,529.39元，较上年同期减少1,189,338.63元，材料费为5,592,274.19元，较上年同期增长3,492,663.34元。

报告期内，你公司因税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化金额为1,775,187.67元。

请你公司：

(1) 对比本期及上期业务开展、产能利用情况等，说明本期水电费大幅增长的原因及合理性；

(2) 结合研发费用归集计算方法，说明报告期内研发费用中折旧费减少、材料费增加的原因及合理性；并结合研发费用中相关材料具体用途，说明相关

会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(3) 说明报告期内税率调整导致期初递延所得税资产变化的原因及合理性，包括递延所得税的具体计算过程，税率变化调整在本期的依据是否充分，是否涉及以前年度会计差错更正。

回复：

一、对比本期及上期业务开展、产能利用情况等，说明本期水电费大幅增长的原因及合理性

公司2022年水电费为116.46万元，较上年1.38万元增加115.08万元，主要系子公司鸿阳科技管理费用中相应科目增长。目前鸿阳科技的莱赛尔纤维处于小批量生产阶段，市场有待进一步拓展，产能利用率较低。2022年，由于市场行情不及预期，特别是常规产品，鸿阳科技减小了常规产品产销，存在部分月份未生产的情况，并且在未生产期间进行了一些设备改造调试，将该期间发生的水电气费计入管理费用，导致管理费用中水电费大幅增长。

二、结合研发费用归集计算方法，说明报告期内研发费用中折旧费减少、材料费增加的原因及合理性；并结合研发费用中相关材料具体用途，说明相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

(一) 结合研发费用归集计算方法，说明报告期内研发费用中折旧费减少、材料费增加的原因及合理性

公司研发费用具体归集方法如下：

项目	研发费用归集、分摊方式
人工	研发人员的工资薪金、职工福利、五险一金等薪酬费，依据研发项目进行薪酬归集，对于同时参与多个研发项目的人员，依据各研发项目考勤结果进行薪酬分摊。
材料	按照工单领料，主材费用直接归集至各工单，工单归属于各研发项目，主材费用即可直接归集至各研发项目。
折旧费用	用于研发活动的设备等固定资产的折旧费用，对于研发过程中可能使用到的生产设备，则按照设备使用记录将折旧费用分摊至各研发项目。
水电费	按照研发项目耗用的水电费，根据研发项目耗用的工时进行分配。
技术开发费	新产品设计费，工艺制定相关费。
差旅费	与研发活动相关的研发人员出差所发生的费用。

其他研发费用	其他研发活动产生的相关费用。
--------	----------------

为提升公司核心竞争力并着眼未来市场发展的需要，公司持续进行科技研发投入，进行新技术、新工艺、新产品的研发，以达到降本增效、工艺创新、研发新产品的目的。同时，根据《企业会计准则》的规定，按照研发项目中实际发生分类归集，近两年研发明细如下：

单位：元

项目	2022年度	2021年度
人工	2,024,280.38	1,952,963.12
折旧费	995,529.39	2,184,868.02
材料	5,592,274.19	2,099,610.85
水电费	1,317,701.24	1,483,395.45
技术开发费	110,355.98	344,552.32
差旅费	24,256.30	23,216.06
其他	11,473.49	23,082.57
合计	10,075,870.97	8,111,688.39

主要研发项目明细如下：

单位：万元

项目名称	期间	人工	折旧费	材料	水电费	技术开发费	差旅费	其他	合计
醋酸纤维素纺丝工位的热风供应节能系统	2021.5-2021.12	22.49	38.32	61.10	26.59	-	-	-	148.50
利用二醋酸纤维素短绒制备无纺布的工艺及该无纺布的应用	2021.1-2021.12	96.50	171.85	102.06	118.42	-	-	1.57	490.40
醋酸纤维素纺丝的技能型丙酮尾气回收系统	2021.11-2021.12	5.04	6.78	37.22	11.20	-	-	0.27	60.51
LYOCELL 纺丝原液及其溶剂和制备方法	2021.1-2021.12	41.47	0.54	0.30	0.82	25.02	0.94	-	69.09
稳定纺丝热风风速和风流向，提高纤维可纺性	2021.9-2021.12	18.33	0.99	9.29	2.77	9.44	1.38	0.47	42.67
2021年合计		183.83	218.48	209.97	159.80	34.46	2.32	2.31	811.17
莱赛尔纤维纺丝消光制备工艺的研究	2022.01-2022.09	38.72	4.17	1.13	8.13	11.04	0.76	-	63.95
植物蛋白改性莱赛	2022.08-2022.12	34.12	0.34	1.67	1.78	-	1.66	1.15	40.72

尔纤维及溶胀溶解装置的研究									
醋酸纤维素纺丝的技能型丙酮尾气回收系统	2022.1-2022.12	70.76	69.50	244.43	69.44	-	-	-	454.13
丝束卷曲前蒸汽加热和喷雾加湿装置及预处理工艺	2022.5-2022.12	58.82	25.54	312.00	52.43	-	-	-	448.79
2022年合计		202.42	99.55	559.23	131.78	11.04	2.42	1.15	1,007.59

如上所述，2022年折旧相对于2021年少，主要是因为2021年研发项目制备无纺布工艺需要利用整条生产线，且主要是利用停机期间进行研发，所以折旧较大；而2022年研发项目主要是节能改造方面的研发，对特定工序设备改造，通过投料生产调试验收研发效果，所以相对折旧较小，材料投入较大。

（二）并结合研发费用中相关材料具体用途，说明相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

公司研发项目中材料费是指在研发活动中耗用的原材料费用，为区别于生产和研发耗用，公司按照出库单确认耗用项目，直接归集到研发项目。2021年研发材料主要用于“利用二醋酸纤维素短绒制备无纺布的工艺及该无纺布的应用”、“醋酸纤维素纺丝工位的热风供应节能系统”、“醋酸纤维素纺丝的技能型丙酮尾气回收系统”等项目，主要是在项目研阶段中耗用和验收环节中耗用，三项材料总耗用200.38万元，占2021年材料总耗用的95.43%。2022年研发材料主要用于“醋酸纤维素纺丝的技能型丙酮尾气回收系统”、“丝束卷曲前蒸汽加热和喷雾加湿装置及预处理工艺”等项目，主要是用于验收项目效果中耗用，二项材料总耗用556.43万元，占2022年总耗用的99.5%。

公司在研发材料领用时计入研发费用，符合《企业会计准则》的规定。

三、说明报告期内税率调整导致期初递延所得税资产变化的原因及合理性，包括递延所得税的具体计算过程，税率变化调整在本期的依据是否充分，是否涉及以前年度会计差错更正

2021年和2022年，公司递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2022.12.31		2021.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异

项目	2022.12.31		2021.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	122,154.88	814,365.81	434,157.98	2,893,758.08
存货跌价准备				
税前可弥补亏损	4,848,465.03	32,323,100.20	4,437,733.52	17,750,934.07
递延收益				
合计	4,970,619.91	33,137,466.01	4,871,891.50	20,644,692.15

2022年，公司及子公司均为高新技术企业，适用15%的企业所得税优惠税率，故2022年的递延所得税资产均以15%税率计算得到。公司的税前可弥补亏损均为子公司鸿阳科技产生的，子公司的高新技术企业证书编号为GR202142000142，实际取得证书时间为2022年5月。故2021年递延所得税资产以一般企业适用的25%的税率计算得到，2022年递延所得税资产以高新技术企业适用的15%的税率计算得到。各期可抵扣暂时性差异均为以各期利润总额为基础计算的应纳税所得额，与汇算清缴结果存在小额差异，我们已在2022年年度报告“附注42、所得税费用”中披露了税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化影响金额为177.51万元。

湖北新阳特种纤维股份有限公司

2023年9月20日

