

关于安徽金春无纺布股份有限公司
2023 年年报问询函相关问题的核查意见

容诚专字[2024]230Z1840 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

**关于安徽金春无纺布股份有限公司
2023 年年报问询函相关问题的核查意见**

容诚专字[2024]230Z1840 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

安徽金春无纺布股份有限公司（以下简称金春股份或公司）于 2024 年 5 月 23 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对安徽金春无纺布股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2024〕第 206 号），我们对问询函中涉及年审会计师的相关问题进行了核查，对相关情况回复如下：

问题三：

年报显示，你公司募投项目“年产 2 万吨新型卫生用品热风无纺布项目”截至期末投资进度为 6.25%，其中 2 条生产线于 2021 年 2 月投入生产，其余生产线目前因产品市场景气度较差暂缓建设。“年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目”自 2021 年 5 月陆续投产，2021 年至 2023 年实现效益分别为-846.92 万元、-1,317.98 万元和-1,083.70 万元，未达到预计效益。“年产 15000 吨 ES 复合短纤维项目”于 2022 年 1 月正式生产，2022 年、2023 年实现效益分别为-405.27 万元和-186.65 万元，未达到预计效益。

请你公司：

(1) 结合产品用途、终端市场需求变化、已投产生产线的产能使用情况、同行业可比公司数据等因素，说明“年产 2 万吨新型卫生用品热风无纺布项目”的可行性是否发生重大不利变化以及后续募集资金使用、募投项目建设的有关安排；

(2) 说明“年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目”“年产 15000 吨 ES 复合短纤维项目”规划的建设、投产、效益情况，结合产品用途、终端市场需求、行业竞争格局、项目产能利用率、相关订单获取情况等因素，分析项目投产后连年亏损的具体原因及合理性，相关生产线是否仍可以满足客户需求，你公司为改善项目效益情况已采取及拟采取的具体措施（如适用）；

(3) 结合对前述问题的回复，说明上述三个募投项目相关固定资产减值迹象的识别过程及判断依据、减值测试的具体情况，在此基础上说明你公司是否存在计提资产减值准备不及时、不充分的情形。

请年审会计师对上述问题（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

3、结合对前述问题的回复，说明上述三个募投项目相关固定资产减值迹象的识别过程及判断依据、减值测试的具体情况，在此基础上说明你公司是否存在计提资产减值准备不及时、不充分的情形

(1) 相关固定资产减值迹象的识别过程及判断依据

各期末，公司对募投项目是否存在减值迹象进行了分析，目前无纺布行业出现供大于求的局面，市场竞争激烈，产品价格大幅下降导致毛利率大幅下降。管理层判断公司所处的经济环境发生了较大变化，对公司所处行业产生不利影响，公司相关固定资产于 2021 年、2022 年、2023 年均进行了减值测试。经测算，2021 年末和 2022 年末，上述三项募投项目所属资产组出现减值，公司累计计提了资产减值准备 1,979.07 万元；2023 年末，经测试募投项目资产组可收回金额大于账面价值，表明资产组没有发生减值，当年无需计提资产减值准备。

(2) 减值测试的具体情况

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，将公司各产线相关固定资产、无形资产等按照未来现金流入特征划分为不同的资产组，对资产组进行减值测试，按未来现金流量和折现率测算资产组的可回收金额并与相关资产的账面价值进行比较，以确定是否发生减值。相关资产或资产组可回收价值根据公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，无需再估计另一项金额。预测期、未来现金流和折现率的确定方式如下：

① 预测期

管理层以资产组中主要资产剩余经济使用寿命作为资产组收益年限。

② 未来现金流

公司采用收益法测算预计未来现金流量的现值，即按照资产组在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现确定。在预计未来现金流量时，管理层结合历史年度经营情况及对未来行业发展的预期，合理估计公司未来的销售情况、成本费用情况，从而确定公司各资产组的未来现金流量。

公司 ES 复合短纤维主要用于热风无纺布生产，仅有少部分直接对外销售，

ES 复合短纤维生产线可视作热风无纺布生产线的前道工序，因此将热风无纺布生产线和 ES 复合短纤维生产线合并作为一个资产组进行减值测试。

“年产 22000 吨医疗卫生用复合水刺无纺布项目”为直铺水刺生产线，主要产品为直铺水刺无纺布，公司将所有直铺水刺生产线作为一个资产组进行减值测试。

A.热风无纺布生产线和 ES 复合短纤维生产线资产组减值测试情况：

项目	历史期					预测期				
	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
营业收入 (万元)	10,264.78	19,856.38	19,509.42	17,093.23	18,850.79	19,536.93	19,802.81	20,185.00	20,719.33	21,009.63
收入增长率	23.52%	93.44%	-1.75%	-12.38%	10.28%	3.64%	1.36%	1.93%	2.65%	1.40%
复合增长率	2019 年至 2023 年复合增长率为 16.41%					2024 年至 2033 年复合增长率为：0.81%				
毛利率	19.87%	30.19%	7.98%	0.59%	8.08%	10.63%	13.33%	14.83%	16.88%	19.02%
平均毛利率	13.34%					18.39%				

(续上表)

项目	预测期				
	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度
营业收入 (万元)	21,009.63	21,009.63	21,009.63	21,009.63	21,009.63
收入增长率	—	—	—	—	—
复合增长率	2024 年至 2033 年复合增长率为：0.81%				
毛利率	19.17%	20.07%	21.27%	24.31%	24.34%
平均毛利率	18.39%				

根据公司发展规划、历年经营情况和市场竞争等因素综合分析，对基准日未来 5 年（2024-2028 年）的收入、成本费用等进行预测，2028 年后收入、变动成本等保持 2028 年水平进行预测。

预测期内，随着无纺布市场景气度的提升、公司进一步开拓热风无纺布市场，公司管理层预测热风无纺布的销量将有所提升。2024 至 2033 年收入复合增长率为 0.81%。

2021 年以来，热风无纺布市场需求增长放缓，市场竞争激烈，热风产品

销售价格持续下降。公司 ES 复合纤维生产线自 2022 年投产以来因产能未能充分发挥导致产品成本较高。2023 年度，随着用于生产 ES 复合短纤维原材料价格的下降、公司 ES 复合短纤维生产技术的积累、员工操作的熟练度提升，ES 复合短纤维生产效率和良品率大幅提升，单位制造成本显著降低，进而导致 2023 年度热风无纺布毛利率较 2022 年度大幅增长。随着市场进一步开拓、工艺技术不断成熟、产品质量不断提高，管理层预测自产 ES 复合短纤维的产量和自用比例将进一步增加，未来热风无纺布和 ES 复合短纤维的毛利率将继续缓慢提高，预计 2028 年将提高至正常水平并保持稳定。2029 年至 2033 年毛利率的变动主要系资产组内相关资产经济耐用年限大于折旧年限，其折旧计提完毕导致毛利率有所增加。

B.直铺水刺线资产组减值测试情况

项目	历史期					预测期				
	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
营业收入 (万元)	34,348.79	41,352.39	33,115.06	28,622.98	26,942.64	23,015.78	23,706.25	24,298.91	24,298.91	24,298.91
收入增长率	-12.65%	20.39%	-19.92%	-13.57%	-5.87%	-15.00%	3.00%	2.50%	—	—
复合增长率	2019 年至 2023 年复合增长率为-5.89%					2024 年至 2033 年复合增长率为：0.60%				
毛利率	17.47%	33.86%	9.59%	0.69%	1.01%	5.76%	9.91%	13.51%	14.89%	16.21%
平均毛利率	12.52%					15.00%				

(续上表)

项目	预测期				
	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度
营业收入 (万元)	24,298.91	24,298.91	24,298.91	24,298.91	24,298.91
收入增长率	—	—	—	—	—
复合增长率	2024 年至 2033 年复合增长率为：0.60%				
毛利率	16.21%	16.21%	17.33%	19.29%	20.71%
平均毛利率	15.00%				

根据公司发展规划、历年经营情况和市场竞争等因素综合分析，对基准日未来 5 年（2024-2028 年）的收入、成本费用等进行预测，2028 年后收入、变动成本等保持 2028 年水平进行预测。

受行业产能过剩及市场低价竞争影响，2021 年以来水刺直铺无纺布产品毛利率大幅下滑，但公司主要客户与产品订单较为稳定。2024 年度，经过生产线改造公司水刺直铺无纺布产能减少至 22,000.00 吨/年，因此，预测收入较 2023 年有所下滑，2024 至 2033 年收入复合增长率为 0.60%。

2023 年度，随着主要原材料采购价格下降，直铺水刺无纺布产品毛利率有所提升。公司通过改造生产线主动减少水刺直铺无纺布产能提升产品议价能力、寻求直铺水刺无纺布出口比例的增加以及通过一系列降本增效的举措提升项目盈利水平，公司管理层估计未来年度毛利率、净利润率水平逐步爬升，2028 年将逐步恢复至正常水平并保持稳定。2031 年至 2033 年毛利率的变动主要系资产组内相关资产经济耐用年限大于折旧年限，其折旧计提完毕导致毛利率有所增加。

③折现率

公司按照收益额与折现率口径一致的原则，选取税前（所得税）加权平均资本成本（WACC），作为未来现金流量的折现率，2023 年，公司采用的税后折现率为 11.10%，通过迭代计算将税后折现率转换成税前折现率。

④减值测试结果

随着经济形势的好转，无纺布行业不断的深入调整，落后产能的逐步退出，市场需求稳步增长，水刺产品盈利能力将得到一定的改善，盈利水平将逐步恢复常态。

公司在水刺非织造布行业市场份额较高，作为行业内的主导企业之一，具备一定的市场竞争优势。公司规模化的产量可以有效的降低单位成本的生产，提高产品的毛利率。随着公司差异化产品的开发，产品的附加值的提高进一步提高水刺无纺布的市场竞争力。

随着用于热风无纺布的主要生产原料 ES 复合短纤维生产工艺不断优化，良品率不断提升，ES 复合短纤维的产量和自用比例均不断提高，热风无纺布的生产成本不断下降，热风无纺布的毛利率有望进一步提升。

根据测算结果，公司热风无纺布生产线和 ES 复合短纤维生产线资产组、

直铺水刺线资产组可收回金额均大于账面价值，无需计提固定资产减值准备，见下表：

项目	可收回金额（万元）	资产组账面价值（万元）	差异（万元）
热风+ES 资产组	16,500.00	15,738.94	761.060
直铺线资产组	11,600.00	10,792.79	807.210

（3）公司是否存在计提资产减值准备不及时、不充分的情形

公司根据企业会计准则相关规定，于各期对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，按照账面价值高于可回收金额的差额计提减值准备，计提方法符合企业会计准则的相关规定，不存在固定资产减值准备计提不及时、不充分的情形。

年审会计师核查程序及核查意见：

（一）核查程序

- 1、了解公司固定资产管理相关内部控制并测试其有效性；
- 2、访谈财务负责人，了解公司关于固定资产减值迹象识别的方法，了解资产组划分的方法和标准；
- 3、对期末固定资产执行监盘程序，关注固定资产是否存在毁损、盘亏、长期闲置的情形，评价公司对减值迹象的识别是否充分；
- 4、取得固定资产减值测试过程表，复核公司对各资产组进行减值测试的过程、关键指标的合理性、准确性；评价管理层对未来销售情况估计的合理性，复核资产组可收回金额的计算过程，评价公司的固定资产减值计提是否充分，是否符合企业会计准则的规定。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

公司于各期末对各资产组进行减值迹象判断，对存在减值迹象的资产组评估其可回收金额，按照可回收金额与账面价值孰低的原则谨慎计提减值准备，固定资产减值准备计提及时、充分。

问题四：

年报显示，你公司报告期末应收款项融资余额为 10,869.78 万元，较期初增长 53.76%，主要系 2023 年采用票据方式结算收款增加所致。你对已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票 5,050.99 万元终止确认。

请你公司：

(1) 结合业务特点、销售模式、信用政策、同行业可比公司数据等因素，说明 2023 年增加票据方式结算收款的具体原因；

(2) 说明采用票据方式结算的主要客户情况，包括客户名称、主营业务、合作时间、交易往来情况及其商业实质，票据的金额、出票日、到期日，结合客户及承兑人的资信状况、历史承兑情况等，说明相关票据是否存在无法承兑的风险，坏账准备计提是否充分、合理；

(3) 说明上述终止确认的银行承兑汇票涉及银行的名称、信用等级及银行承兑汇票金额，终止确认的具体依据以及是否符合《企业会计准则》的有关规定。

请年审会计师对上述问题（2）（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

2、说明采用票据方式结算的主要客户情况，包括客户名称、主营业务、合作时间、交易往来情况及其商业实质，票据的金额、出票日、到期日，结合客户及承兑人的资信状况、历史承兑情况等，说明相关票据是否存在无法承兑的风险，坏账准备计提是否充分、合理

(1) 采用票据方式结算的主要客户情况

2023 年，公司采用票据方式结算的前五名客户情况如下：

序号	客户	主营业务	主要销售产品	开始合作时间	2023 年度票据交易金额（万元）	2023 年末持有的票据余额（万元）
1	单位一	母婴用品制造、销售	水刺产品	2019.01	4,994.02	2,072.42
2	单位二	湿巾用品制造、销售	水刺产品	2019.01	3,505.96	1,063.60
3	单位三	无纺布制品、销售	水刺产品	2023.01	2,810.65	1,209.10

4	单位四	卫生用品及日用品制造、销售	水刺产品	2019.01	2,742.89	1,177.67
5	单位五	母婴用品制造、销售	热风产品	2019.01	1,765.21	616.78
合计					15,818.73	6,139.57

注：上表中前五名客户采用票据结算的交易金额占 2023 年全年票据交易额的 54.38%，票据余额占比为 56.04%。

报告期内，公司与采用票据方式结算的主要客户均为持续稳定合作且信用状况较好的客户，双方合作时间较长。该部分客户主要生产、销售母婴用品、卫生、清洁用品等，其产品的主要原材料为无纺布，公司向其销售无纺布，具有商业实质。

（2）2023 年末应收款项融资期后情况

截止报告出具日，公司 2023 年末应收款项融资期后转销情况如下：

科目	类型	票据金额（万元）	期后背书、承兑、贴现金额（万元）	期后在手票据余额（万元）
应收款项融资	银行承兑汇票	10,869.78	10,293.95	575.83

2023 年末，公司应收款项融资余额为 10,869.78 万元，全部为尚未到期的银行承兑汇票，截止本报告出具日，2023 年末应收款项融资余额中，于期后已背书、承兑、贴现的票据金额为 10,293.95 万元，尚余 575.83 万元在手票据，在手票据明细如下：

序号	客户	主营业务	主要销售产品	承兑人	承兑人信用评级	出票日	到期日	金额（万元）
1	单位六	卫生用品及日用品制造、销售	水刺产品	铜陵皖江农村商业银行股份有限公司	A	2023/12/29	2024/6/29	200.00
2				铜陵皖江农村商业银行股份有限公司	A	2023/12/28	2024/6/28	200.00
3	单位七	卫生用品及日用品制造、销售	热风产品	浙江桐庐农村商业银行股份有限公司	AA	2023/12/28	2024/6/28	150.66
4	单位八	卫生用品及日用品制造、销售	水刺产品	中信银行股份有限公司郑州分行	AAA	2023/12/22	2024/6/22	25.17
合计								575.83

注：上表中的银行信用等级来自中诚信国际信用评级有限责任公司、东方金诚国际信用评估有限公司等资信评估公司的评级公告，下同。

公司应收款项融资均为信用等级为 A 级及以上的银行承兑的票据，该部分银行信用等级较高，且公司历史上未发生票据无法按期承兑的情况，公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，故未计提信用减值准备。

3、说明上述终止确认的银行承兑汇票涉及银行的名称、信用等级及银行承兑汇票金额，终止确认的具体依据以及是否符合《企业会计准则》的有关规定

(1) 终止确认的银行承兑汇票涉及银行的名称、信用等级及银行承兑汇票金额

2023 年末，公司终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资情况如下：

银行名称	等级	终止确认余额（万元）
杭州联合农村商业银行股份有限公司	AAA	1,028.50
中国工商银行股份有限公司	AAA	886.13
交通银行股份有限公司	AAA	768.20
中信银行股份有限公司	AAA	408.00
中国农业银行股份有限公司	AAA	341.16
温州银行股份有限公司	AA+	200.00
浙江桐庐农村商业银行股份有限公司	AA	195.04
上海浦东发展银行股份有限公司	AAA	190.88
铜陵农村商业银行股份有限公司	A	165.00
杭州银行股份有限公司	AAA	82.91
兴业银行股份有限公司	AAA	75.22
平安银行股份有限公司	AAA	65.00
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	AA+	57.76
招商银行股份有限公司	AAA	55.97
中国建设银行股份有限公司	AAA	52.99
浙江泰隆商业银行股份有限公司	AAA	50.72
苏州银行股份有限公司	AAA	50.00
中国银行股份有限公司	AAA	45.61
浙商银行股份有限公司	AAA	42.69

银行名称	等级	终止确认余额（万元）
中国民生银行股份有限公司	AAA	40.13
浙江萧山农村商业银行股份有限公司	AAA	30.00
宁波银行股份有限公司	AAA	22.76
浙江桐乡农村商业银行股份有限公司	AA	20.00
浙江温岭农村商业银行股份有限公司	AA	20.00
中国光大银行股份有限公司	AAA	16.40
浙江临海农村商业银行股份有限公司	AA	13.00
九江银行股份有限公司	AAA	10.80
福建华通银行股份有限公司	AA-	10.00
江苏宜兴农村商业银行股份有限公司	AA+	10.00
齐商银行股份有限公司	AA+	10.00
上海华瑞银行股份有限公司	AA	10.00
绍兴银行股份有限公司	AA+	10.00
温州民商银行股份有限公司	AA	10.00
浙江禾城农村商业银行股份有限公司	AA	10.00
浙江民泰农村商业银行股份有限公司	AA+	10.00
广发银行股份有限公司	AAA	6.24
武汉众邦银行股份有限公司	AA	5.00
浙江义乌农村商业银行股份有限公司	AA+	5.00
自贡银行股份有限公司	AA	5.00
深圳农村商业银行股份有限公司	AAA	4.14
江苏银行股份有限公司	AAA	4.04
芜湖津盛农村商业银行股份有限公司	A+	2.51
华夏银行股份有限公司	AAA	2.19
无锡锡商银行股份有限公司	AA	2.00
合计		5,050.99

（2）终止确认的具体依据以及是否符合《企业会计准则》的有关规定

根据《票据法》规定：本法所称票据权利，是指持票人向票据债务人请求支付票据金额的权利。本法所称票据责任，是指票据债务人向持票人支付票据金额的义务。

根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定：金融资产满足下列

条件之一的，应当终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且该转移满足本准则关于终止确认的规定。同时第七条规定，企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，应当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。

公司根据上述票据法、企业会计准则相关规定，谨慎评估已转让承兑汇票的风险，包括信用风险、利率风险、延期支付风险等。对于已背书或贴现但未到期的商业承兑汇票以及承兑行的信用等级低于 A 级的银行承兑汇票不予终止确认。公司将由信用等级为 A 级及以上的银行承兑的票据进行背书或贴现终止确认，主要基于该类商业银行具有较高的信用水平，银行承兑汇票到期不获支付的可能性极低。

综上所述，公司将信用等级为 A 级及以上的银行出具的银行承兑汇票在背书和贴现时予以终止确认，符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师核查程序及核查意见：

（一）核查程序

1、了解并测试公司与应收款项融资相关的内部控制制度，测试其内部控制程序执行是否有效；

2、访谈公司财务总监及销售部门负责人，了解公司业务开展情况，主要客户变动情况，了解采用票据方式结算的主要客户的基本情况、销售情况、信用政策等，分析相关票据转让是否具有真实的交易背景，是否具有商业实质；

3、查询同行业可比公司 2023 年审计报告，比较可比公司应收款项融资的变动情况，分析变动趋势是否与公司一致；

4、获取公司票据台账、票据明细账，与总账、财务报表进行核对，对票据执行监盘程序；检查票据取得、背书转让、贴现的具体情况，包括票据前后手方、票据类型、出票日、到期日、金额等信息；

5、查询票据承兑人的信用等级情况，分析公司票据坏账准备计提是否充分、合理；了解公司票据终止确认的相关会计处理方法，取得期末已终止确认的票据清单，关注期后兑付情况，核查是否存在到期未能兑现的情况，判断相关会计处

理是否符合《企业会计准则》的规定。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、公司 2023 年末应收款项融资余额较期初有所增加，主要系受市场竞争加剧，客户资金流紧张，公司接受客户使用票据结算货款的情形增加所致；

2、公司 2023 年末应收款项融资均为信用等级为 A 级及以上银行出具的银行承兑汇票，该部分票据到期不能承兑的风险极小，且历史上未发生票据无法承兑的情况，公司未计提坏账准备，具有合理性；

3、公司期末终止确认已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资，符合《企业会计准则》的规定。

问题五：

年报显示，你公司报告期末存货余额为 6,776.03 万元，报告期内库存商品、原材料跌价准备计提金额为 203.99 万元，转回或转销金额为 658.28 万元，报告期末库存商品存货跌价准备计提比例为 9.55%，较期初减少 6.22 个百分点。

请你公司结合库龄、市场需求变化及销售情况、管理层对估计售价的预测及其与历史数据、期后情况、市场信息的比较、存货跌价准备的计提方法、可变现净值计算过程、同行业可比公司数据等因素，说明存货跌价准备的计提是否及时、充分，转回或转销是否谨慎、合理，相关情况与同行业可比公司是否存在重大差异。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

1、2023 年度，公司存货跌价准备计提及转销情况

2023 年末，公司存货跌价准备计提情况如下：

项目	账面余额（万元）	跌价准备（万元）	跌价比例
原材料	2,217.83	31.16	1.40%
库存商品	3,477.46	332.15	9.55%

其他存货	1,080.74	—	—
合计	6,776.03	363.31	5.36%

2023 年存货跌价准备余额情况如下：

项目	期初余额 (万元)	本期计提 (万元)	因销售或领用转销 的跌价准备金额 (万元)	期末余额 (万元)
库存商品跌价准备	764.12	172.83	604.80	332.15
原材料跌价准备	53.47	31.16	53.47	31.16
合计	817.59	203.99	658.27	363.31

2023 年末，公司存货跌价准备金额为 363.31 万元，综合计提比例为 5.36%，2023 年末存货跌价准备较期初下降 55.56%，主要系库存商品跌价准备下降较大所致。

2、2023 年末，公司存货库龄及跌价准备计提情况

库龄结构	期末余额（万 元）	占比	跌价准备（万 元）	跌价比例
一年以内	6,394.33	94.37%	177.88	2.78%
一年以上	381.70	5.63%	185.43	48.63%
合计	6,776.03	100.00%	363.31	5.36%

2023 年末，公司存货库龄主要集中在 1 年以内，占比为 94.37%，公司存货库龄整体较短，一年以上库龄存货的跌价准备计提比例远高于一年以内库龄的存货。

3、2023 年无纺布市场需求变化及销售情况

2023 年无纺布市场有所复苏，根据中国产业用纺织品行业协会调研结果，2023 年行业的景气指数较 2022 年同期相比小幅回升。2023 年公司产品销售量较上期有所提高，但受行业内产能持续释放的影响，无纺布市场依然供大于求，竞争依然激烈。公司各类产品销售价格继续呈现下降趋势，但受益于主要原材料价格下降、新产品可降解无纺布商业化、以及 ES 复合短纤维自产自用量增加，公司产品毛利率有所提高。

4、管理层对估计售价的预测及其与历史数据、期后情况、市场信息的比较

公司以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。对于已签订销售合同的存货，公司参照销售合同价格作为估计售价；对于尚未签订合同的存货，公司管理层按照市场销售价格，结合库龄、历史销售数据和对未来销售价格的预测，审慎选则适当的价格作为存货预计销售价格。

2023 年末，管理层对主要存货估计售价的预测及其与历史数据、期后情况、市场信息的比较情况如下：

产品	估计售价（元/吨）	2023 年 12 月销售价格（元/吨）	2024 年 1 月销售价格（元/吨）	2023 年末在手订单价格（元/吨）
非织造布	11,866.13	12,353.28	12,608.69	12,613.95
ES 复合短纤维	8,786.17	9,644.47	9,431.20	9,426.13

由上表可知，管理层对主要存货的平均估计售价均低于历史平均价格、期后均价及市场销售价格，主要系管理层在估计售价中综合考虑了存货的库龄、产品等级等因素，采用了谨慎合理的预计销售价格。

综上所述，管理层的对主要产品的预计售价与历史数据、期后情况、市场信息未出现较大偏离，较为谨慎、合理。

5、公司存货跌价准备的计提方法、可变现净值计算过程

公司存货跌价准备计提方法为：资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，公司管理层以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。①产成品、发出商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。②需要经过加工的材料存货，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。

6、同行业可比公司存货跌价准备计提情况

2023 年末，同行业可比公司存货跌价准备计提情况如下：

项目	欣龙控股	诺邦股份	延江股份	金春股份
存货余额（万元）	10,372.98	20,582.15	18,982.92	6,776.03
存货跌价准备(万元)	2,302.50	2,712.92	938.51	363.31
综合计提比例	22.20%	13.18%	4.94%	5.36%

2023 年末，金春股份存货跌价准备综合计提比例低于欣龙控股和诺邦股份，但高于延江股份。欣龙控股存货跌价准备综合计提比例为 22.20%，主要系库存商品跌价准备较大，根据欣龙控股 2022 年披露的《关于计提资产减值准备的公告》，其于 2022 年计提了大额的固定资产减值损失，主要系产品质量不合格，多次发生客户退货情形，同时对库存的水刺无纺布等库存商品因质量问题计提了大额的跌价准备。2023 年，欣龙控股库存商品跌价准备计提及转销金额均较小，存货跌价准备计提比例较高主要受其期初不良存货金额较大所致。

诺邦股份存货跌价准备综合计提比例为 13.18%，高于金春股份，诺邦股份主要产品为水刺无纺布及其制品。诺邦股份库存商品跌价准备计提比例为 10.43%，略高于金春股份的 9.55%。但由于诺邦股份存货周转率较低，原材料存货跌价计提比例较高，为 18.19%，故总体存货跌价率高于金春股份。

综上所述，公司于各资产负债表日对存货可变现净值进行测算，对于可变现净值低于成本的存货，及时计提存货跌价准备；对于以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。2023 年度，公司无存货跌价准备转回的情况，原材料、库存商品因领用和销售而转销的存货跌价准备金额为 658.27 万元。公司存货跌价准备计提及时、充分，相关会计处理合理，与同行业可比公司存货跌价准备计提比例的差异具有合理性。

年审会计师核查程序及核查意见：

（一）核查程序

1、访谈公司财务负责人，了解公司存货跌价准备计提政策及内控制度；访

谈销售部门负责人，了解公司产品的市场需求变化和 sales 情况，评价相关内控设计是否合理并得以有效执行；

2、了解管理层对各类存货预计销售价格的估计方法和依据，评价其合理性；了解公司存货跌价准备计提政策，与同行业可比公司对比分析存货跌价准备计提政策及存货跌价计提比例，确认是否存在明显差异；

3、获取公司的盘点资料，了解公司盘点情况；获取存货清单，对存货实施监盘及抽盘程序，检查其数量，确认是否存在呆滞、毁损、残次等情况；

4、获取管理层编制的存货跌价准备测算过程表、期末公司存货库龄明细表，分析各类别存货库龄的合理性，复核存货跌价准备的测算过程，评价其准确性。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

存货跌价准备计提及时、充分，公司对存货跌价准备的转回或转销谨慎、合理，相关情况与同行业可比公司存在差异但具有合理性。

问题六：

年报显示，你公司报告期末债权投资中一年内到期的债权投资账面余额为 6,445.53 万元，其他流动资产中委托贷款余额为 2,002.75 万元，其他非流动金融资产中权益工具投资余额为 3,917.18 万元。

请你公司说明上述一年内到期的债权投资、委托贷款、权益工具投资项目核算的具体内容，相关会计处理的具体情况、合规性及对 2023 年财务报表的影响，是否构成对外提供财务资助或资金被非经营性占用，如是，请说明详情。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

1、一年内到期的债权投资、委托贷款、权益工具投资项目核算的具体内容，相关会计处理的具体情况、合规性及对 2023 年财务报表的影响

（1）2023 年末公司一年内到期的债权投资、委托贷款、权益工具投资情

况及对 2023 年财务报表的影响如下：

债权投资类别	列报报表项目	具体内容	期末余额（万元）	2023 年度确认收益金额（万元）
一年内到期的债权投资	一年内到期的非流动资产	大额存单	6,000.00	213.00
		应计利息	445.53	
委托贷款	其他流动资产	委托贷款本金	2,000.00	45.52
		应计利息	2.75	
权益工具投资	其他非流动金融资产	有限合伙企业投资	3,515.42	447.12
		公允价值变动	401.76	
合计			12,365.46	705.64

（2）相关会计处理的具体情况、合规性

①一年内到期的非流动资产

2023 年末，公司一年内到期的非流动资产为公司开立的两张兴业银行大额存单，存单面值为 6,000.00 万元，固定利率，票面利率为 3.55%。存入时间为 2021 年 11 月和 12 月，到期时间为 2024 年 11 月和 12 月。截止 2023 年末，已累计计提投资收益 445.53 万元，其中 2023 年计提投资收益 213.00 万元。

②其他流动资产

2023 年末，公司其他流动资产中委托贷款本金为 2,000.00 万元，系公司委托滁州皖东农村商业银行股份有限公司清流支行向滁州市琅琊区国控发展有限公司提供贷款 2,000 万元，贷出时间为 2023 年 6 月 21 日，到期时间为 2024 年 6 月 21 日，固定利率为 4.50%（2023 年 6 月 20 日贷款市场报价利率 LPR 为：1 年期 LPR 为 3.55%）。截止 2023 年末，已累计计提收益 48.25 万元，扣除增值税后，对 2023 年税前利润的影响为 45.52 万元。

③其他非流动金融资产

2023 年末，公司其他非流动金融资产为公司投资江阴源德创业投资合伙企业（有限合伙）和厦门麟德股权投资合伙企业（有限合伙）两家合伙企业，其中投资本金为 3,515.42 万元，截止 2023 年末，已累计确认公允价值变动 401.76 万元，其中 2023 年确认公允价值变动损益 447.12 万元。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规定：“企业应当根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（一）以摊余成本计量的金融资产。

（二）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。

“金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：（一）企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

（二）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付”。

公司购买的三年期大额存单产品期限较长、收益率固定，公司没有将其通过转让或者提前支取的方式改变其持有的意图，公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。因此，公司将其分类为“以摊余成本计量的金融资产”，因其持有期限较长，公司将其作为“债权投资”进行列报，2023 年末，该大额存单将于一年内到期，因此公司将其由“债权投资”重分类至“一年内到期的非流动资产”列报。

公司的委托贷款业务期限为 1 年，收益率固定，公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。因此，公司将其分类为“以摊余成本计量的金融资产”，因其持有期限较短，因此作为流动资产在“其他流动资产”中列报，符合准则的要求。

截止 2023 年末，公司持有江阴源德创业投资合伙企业（有限合伙）46.15% 的合伙份额，持有厦门麟德股权投资合伙企业（有限合伙）7.17% 的合伙份额。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定：“本准则所称长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。”根据合伙协议中对合伙企业权利机构的规定，公司

不能控制合伙企业，亦无法对其产生重大影响，因此不适长期股权投资准则，公司将该投资作为一项金融资产进行列报。

公司投资合伙企业，其合同现金流量是收取被投资企业未来股利分配以及其清算时获得剩余收益的权利。由于股利及获得剩余收益的权利均不符合本金加利息的合同现金流量特征（即不能通过 SPPI 测试），公司持有的上述权益投资并非以出售为目的，因此将其划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。因该投资持有期限预期超过一年，将其列示于其他非流动金融资产。

综上所述，公司对大额存单、委托贷款、权益投资的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

2、是否构成对外提供财务资助或资金被非经营性占用

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》，上市公司及其控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为，适用于提供财务资助的规定。2023 年 6 月 19 日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于对外提供委托贷款的议案》，董事会同意本次委托贷款事项。同日，公司召开第三届监事会第十二次会议，监事会同意本次委托贷款事项。公司独立董事同意本次委托贷款事项，保荐机构对公司本次对外委托贷款事项无异议。

公司进行上述大额存单、委托贷款、权益工具投资，均按规定履行相关决策审批程序，符合公司内部控制制度和上市公司监管规则，投资均以现金管理为目的，大额存单、委托贷款收益率合理，各被投资方与公司不存在关联关系，不构成对外提供无偿财务资助或资金被非经营性占用。

年审会计师核查程序及核查意见：

（一）核查程序

1、了解公司关于对外投资的内部控制制度并测试其有效性，获取公司审批该部分投资的决议记录，评价是否符合企业内控制度和监管自律指引；

2、访谈财务负责人，了解公司对外投资的业务流程，了解公司持有该部

分投资的目的和管理该部分金融资产的模式，评价公司对金融资产的分类是否符合准则规定；

3、对公司的大额存单进行现场监盘，检查大额存单的存款人名称、金额、利率、起始期限，并与账面记录核对是否一致；根据存单票面利率、起始日期复核企业计提利息的准确性；向兴业银行进行函证，核实该大额存单的真实性；

4、获取公司董事会、监事会关于委托贷款的会议决议资料，获取独立董事及保荐机构对公司对外提供委托贷款发表意见的相关资料，检查金春股份发布的关于对外提供委托贷款的公告，获取了委托贷款合同、代理协议等资料；对滁州市琅琊区国控发展有限公司财务负责人进行访谈，了解该委托贷款的执行情况以及贷款用途；根据贷款合同中的本金及利率，重新测算贷款利息；对该事项向银行进行函证，证明该笔贷款的真实性；

5、获取江阴源德创业投资合伙企业（有限合伙）、厦门麟德股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议、财务报表、企业信用报告，访谈执行事务合伙人相关负责人，了解公司是否能够控制该合伙企业或对其产生重大影响；

6、获取上述两家合伙企业所投资的企业财务报表、近期融资协议、公司估值信息等相关资料，重新测算公司对上述两家合伙企业投资的期末公允价值，复核公司的测算过程是否准确；

7、执行函证程序，向上述两家合伙企业执行事务合伙人函证金春股份持有的份额和实际出资情况；

8、检查公司对外投资的银行流水，核查资金流入方是否与合同、协议约定一致，核查收款方与公司是否存在关联关系。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

公司一年内到期的债权投资、委托贷款、权益工具投资均按规定履行决策审批程序，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定，被投资单位与公司不存在关联关系，委托贷款按《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作（2023年12月修订）》适用提供财务资助的规定，

但公司收取相应利息并履行财务资助的相关决策程序，不构成对外提供无偿财务资助和非经营性资金占用，公司其他投资项目均不构成对外提供财务资助或资金被非经营性占用情形。

（此页无正文，为金春股份容诚专字[2024]230Z1840 号关于安徽金春无纺布股份有限公司 2023 年年报问询函相关问题的核查意见之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

黄晓奇

中国注册会计师：_____

张亚

中国·北京

中国注册会计师：_____

郭静

2024 年 6 月 6 日