

浙江古纤道股份有限公司
关于 2023 年年度报告问题回复

一、关于营业收入及毛利率

你公司 2021 年-2023 年度营业收入分别为 290,497,317.08 元、290,981,268.56 元、426,267,205.45 元，本期较上年同比增长 46.49%，毛利率分别为 22.26%、15.23%、14.34%。其中，差别化纤维 DTY 本期营业收入 411,511,753.01 元，同比增长 48.91%，毛利率 12.90%，较上年下降 1.72 个百分点；差别化纤维 FDY 本期营业收入 8,191,666.94 元，毛利率 36.45%，较上年增长 7.88 个百分点。年报披露营业收入变动主要原因是 2023 年公司销售业绩回升所致。根据公开信息，本期销售前五名客户中，第一名绍兴布链贸易有限公司成立日期为 2022 年 1 月 6 日，非去年同期前五大客户。

请你公司：

(1) 结合市场环境、成本售价波动等，分产品类别量化说明收入增长的原因及合理性，说明是否与同行业可比公司变动趋势一致；

(2) 结合销售产品的具体类别、上下游情况，说明各产品毛利率差异较大的原因及合理性，分析差别化纤维 FDY 本期毛利率增长的原因；

(3) 请说明与第一大客户合作的背景，该公司成立时间较短即成为第一大客户的原因及合理性。

【回复】

(1) 结合市场环境、成本售价波动等，分产品类别量化说明收入增长的原因及合理性，说明是否与同行业可比公司变动趋势一致；

本期及上年同期，公司分产品类别的产品收入成本情况如下：

单位：元

项 目	2023 年度		2022 年度		收入变动金额	收入变动率
	收入	成本	收入	成本		
差别化纤维 DTY	411,511,753.01	358,432,064.52	276,346,282.20	240,078,591.01	135,165,470.81	48.91%
差别化纤维 FDY	8,191,666.94	5,205,797.93	8,682,846.65	5,749,124.92	-491,179.71	-5.66%
差别化纤维 POY	691,342.46	718,439.76	787,305.03	244,597.60	-95,962.57	-12.19%
合 计	420,394,762.41	364,356,302.21	285,816,433.88	246,072,313.53	134,578,328.53	47.09%

本期及上年同期，公司分产品类别的产品销量及单位成本售价情况如下：



项目	2023 年度			2022 年度		
	销量 (kg)	销售单价 (元/kg)	成本单价 (元/kg)	销量 (kg)	销售单价 (元/kg)	成本单价 (元/kg)
差别化纤维 DTY	35,737,415.78	11.51	10.03	22,972,245.74	12.03	10.46
差别化纤维 FDY	568,131.80	14.42	9.18	599,433.45	14.49	9.60
差别化纤维 POY	84,011.30	8.23	8.55	122,298.80	6.44	2.00
合计	36,389,558.88	11.55	10.02	23,693,977.99	12.06	10.40

2023 年差别化纤维 DTY（拉伸变形丝）销售占比 97.89%系公司主要产品，收入较上年增长 48.91%。DTY 收入增长的主要原因系：1）市场环境向好：2022 年公共卫生政策对公司销量产生不利影响，2023 年初该不利因素基本消除。2023 年随着国内稳增长政策的持续发力，国民经济持续恢复，市场景气度提升，供给需求稳步改善。2023 年纺织行业国内市场需求韧性较强，国内纺织服装类商品零售明显修复，化纤市场整体处于承压修复期呈现积极向上的趋势，给公司销售增长和恢复创造条件。2）DTY 中主要产品乐纤类纤维丝收入增长：2023 年 DTY 乐纤类纤维丝的销售收入占 DTY 销售额比例为 67%左右，系 DTY 类别中的主要产品。2023 年化纤市场逐步恢复，乐纤类纤维市场需求增加，市场上乐纤类纤维供应商数量有限，公司作为供应商之一且产品质量良好得到客户认可，因此 2023 年 DTY 乐纤类纤维丝销售增长较大。

2023 年差别化纤维 FDY（全拉伸丝）销售占比 1.95%，收入较上年减少 5.66%。公司销售的 FDY 产品主要为少量定制化产品，受市场环境影响较小，因此收入出现小幅变动情况。

2023 年差别化纤维 POY（预取向丝）销售占比 0.16%，收入较上年减少 9.60 万元减少 12.19%。2023 年度公司生产的 POY 主要是用于 DTY、FDY 加工的中间产品，并非公司重点销售或营销的产品，且随着本年公司 DTY、FDY 产量增加，自用 POY 的需求随之增加，故 POY 销售收入呈现一定幅度的下降。

本期及上年同期，公司及同行业可比公司营业收入情况如下：

公司	2023 年度	2022 年度	收入变动率
古纤道	426,267,205.45	290,981,268.56	46.49%
汇隆新材	804,102,908.31	615,242,728.34	30.70%
苏州龙杰	1,598,641,147.42	1,066,207,103.64	49.94%

与公司产品相近的同行业上市公司包括汇隆新材（301057）和苏州龙杰（603332），2023 年上述公司营业收入均实现了两位数的增长。与同行业相比，公司营业收入变化不存在明显异常。

综上，报告期公司收入增长具有合理性。

(2) 结合销售产品的具体类别、上下游情况，说明各产品毛利率差异较大的原因及合理性，分析差别化纤维 FDY 本期毛利率增长的原因；

本期及上年同期，公司分产品类别的产品收入成本及毛利率情况如下：

项 目	2023 年度			2022 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
差别化纤维 DTY	411,511,753.01	358,432,064.52	12.90%	276,346,282.20	240,078,591.01	13.12%
差别化纤维 FDY	8,191,666.94	5,205,797.93	36.45%	8,682,846.65	5,749,124.92	33.79%
差别化纤维 POY	691,342.46	718,439.76	-3.92%	787,305.03	244,597.60	68.93%
合 计	420,394,762.41	364,356,302.21	13.33%	285,816,433.88	246,072,313.53	13.91%

根据同花顺原油价格指数绘制原油价格指数走势图如下：



注：数据来源于同花顺金融。2020年2月3日原油价格指数为100。

公司产品的主要原材料聚酯切片属于石化产品，其价格受原油价格波动影响，而原油价格波动涉及全球政治、经济等因素。公司营业成本中材料成本占比较大，材料的价格波动对公司主营业务成本的影响较大，而公司主要原材料聚酯切片的采购价格受到市场大宗原材料价格的波动而变化。报告期内原油价格窄幅震荡总体趋于下降，根据同花顺原油价格指数2023年、2022年平均值为1,334.24、1,575.05，2023年较2022年降低15.29%，公司原材料采购价格受此影响也降低。

2023年，国民经济持续复苏，呈现波浪式发展、曲折前进的态势，整体复苏向好。政府大力提振消费，但有效需求仍然不足，国内市场复苏乏力，纺织服装出口压力明显。2023年，整个行业将平稳运行，行业面临的关键问题是供需关系能否得到有效改善。从长远来看，近年来各种因素叠加，聚酯工厂的效率一直处于周期性低位，然而，随着行业投资增长的下降和落后产能的淘汰，需求稳步增长。在我国消费不断升级和日益追求个性化的背景下，随

着经济的稳定增长和消费者信心的恢复，差异化和功能化的聚酯纤维将产生新的需求增长，总体行业环境处于周期性低位但向好发展。

公司各产品类别毛利率差异较大原因解释如下：

①2023年，作为公司主要产品的差别化纤维 DTY 的销售占比 97.89%，毛利率为 12.90%。该类产品的毛利率稳中有降，主要原因系目前行业处于周期性低位，公司根据市场行情调整降低销售价格导致毛利率有所降低所致。

②2023年，差别化纤维 FDY 销售占比 1.95%，毛利率为 36.45%。差别化纤维 FDY 本期毛利率增长的原因主要系销售成本随原材料采购价格下降而降低，公司 FDY 产品主要是少量定制化产品，价格弹性较低，销售价格略有降低但降低幅度小于单位成本，因此本期 FDY 毛利率增长。

③2023年，差别化纤维 POY 销售占比 0.16%，毛利率为负数，主要系出售的 POY 中部分为残次品，售价较低，故毛利为负。公司主要的最终产品为差别化纤维 DTY、FDY，公司生产的 POY 是用于 DTY、FDY 加工的中间产品，非主要销售产品。

(3) 请说明与第一大客户合作的背景，该公司成立时间较短即成为第一大客户的原因及合理性。

公司 2023 年第一大客户为绍兴布链贸易有限公司（以下简称“绍兴布链”），2022 年、2023 年公司绍兴布链公司的不含税销售金额分别为 420.59 万元、2,576.45 万元。绍兴布链公司法定代表人及实际控制人傅光恽系凡特思集团有限公司（以下简称“凡特思”）的法定代表人、控股股东、执行公司事务的董事。绍兴布链公司系凡特思集团成员，于 2022 年 1 月注册设立。凡特思集团主要经营范围系面料纺织加工、家用纺织制成品制造、高性能纤维及复合材料制造、合成纤维制造、针纺织品及原料销售，系 ZARA、C&A 等国际知名品牌的布料供应商。

绍兴布市贸易有限公司系凡特思集团成员（以下简称“布市贸易”），该公司的实际控制人傅光恽为凡特思公司的法定代表人、控股股东、执行公司事务的董事。2019-2021 年，公司与布市贸易开展业务，对其的销售金额（不含税）分别为 1,178.60 万元、83.56 万元、5.86 万元。销售额减少原因主要系凡特思集团从其他公司采购以公司差别化纤维丝为原材料生产的产成品，减少直接向公司采购的产品。因公司差别化纤维丝质量良好，凡特思集团仍是公司的下游客户；公司与凡特思集团有较为长期稳定的商业合作关系。2022 年、2023 年因市场行情低迷及集团业务安排影响，凡特思集团以绍兴布链为主体直接向公司采购原材料，以降低采购成本。2023 年市场景气度提升，同时凡特思集团规模较大，根据公开报道

2019年凡特思集团的出口额已达2亿多美元，因此2023年凡特思集团从公司的采购材料数量增加并成为第一大客户。综上，绍兴布链公司成为公司第一大客户具有合理性。

二、关于预付账款及存货

你公司2023年预付账款期末余额为5,615,133.06元，较期初增加199.66%。其中第一名桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司期末金额为4,000,078.13元。2023年末存货账面余额为61,640,896.05元，存货跌价准备为12,405,005.92元，分别较期初增加8.80%、26.05%。存货跌价准备本期计提6,135,497.86元，当期转回或转销3,572,014.65元。其中，库存商品期末账面余额为38,101,711.32元，存货跌价准备为10,769,795.91元，跌价准备比例为28.27%，原材料期末账面余额19,259,862.40元，存货跌价准备为1,635,210.01元，对应跌价准备比例为8.49%。

请你公司：

(1) 结合采购政策和合同约定的付款条件等，说明与预付账款第一名的交易内容，说明预付账款大幅增加的原因及合理性，预付是否符合行业惯例；

(2) 结合存货的类别、库龄、成新率、市场需求、主要产品市场价格、存货跌价准备的计提方法和测试过程、可变现净值等情况说明本期计提存货跌价准备增加的原因；

(3) 说明本期转回或转销存货跌价准备的具体计算过程、依据及其合理性、准确性。

【回复】

(1) 结合采购政策和合同约定的付款条件等，说明与预付账款第一名的交易内容，说明预付账款大幅增加的原因及合理性，预付是否符合行业惯例；

预付账款第一名桐昆集团浙江恒盛化纤有限公司（以下简称“桐昆集团”）的交易内容系采购POY原丝半成品，POY经过加弹生产工艺生产差别化纤维DTY、FDY。合同约定的付款条件为“款到发货，当即结清”。报告期公司因产销量增加，公司对POY原丝半成品需求增大，进而公司从主要供应商桐昆集团采购的数量增加。2023年公司从桐昆集团采购的金额（含税）为8,751.93万元较上年增加7,293.23万元，增涨近5倍。由于付款条件为款到发货及采购需求增加，因此2023年末公司对桐昆集团的预付账款期末余额较大。

公司原材料、周转材料等存货的采购需求主要由生产部门根据产品生产材料用量提出。公司与供应商签订的采购合同关于结算方式的约定主要为“款到发货”，公司2023年度产销量增加导致原料需求增加，因此2023年预付账款期末余额较期初大幅增加。

桐昆集团及其同行业可比上市公司的收款政策具体如下：

单位	收款政策
苏州龙杰	主要采取先款后货或款货两讫的原则
桐昆股份	针对国内销售，公司及各子公司采取仓储销售模式，即客户在交付货款后直接去公司仓库提货
恒力石化	要求款到发货
新凤鸣	国内业务，公司及各生产型子公司一般采取款到发货的方式
汇隆新材	公司对客户采取月结与款到发货等形式的结算方式，根据历史的交易记录以及回款情况，公司给予部分客户一定的账期

注：同行业可比上市公司信息来源于其各自公告的公开资料。

根据公开资料显示，桐昆股份、恒力石化和新凤鸣等公司在涤纶长丝行业市场占有率高、市场排名居于前列，且收款政策主要以款到发货为主，因此公司 2023 年预付账款期末余额大幅增加符合行业惯例。

(2) 结合存货的类别、库龄、成新率、市场需求、主要产品市场价格、存货跌价准备的计提方法和测试过程、可变现净值等情况说明本期计提存货跌价准备增加的原因；

1) 存货跌价准备的计提方法和测试过程

报告期末除在产品库龄均为 6 个月以内外，其余各类存货的库龄情况如下：

单位：万元

库龄	库存商品	库龄占比	原材料	库龄占比	周转材料	库龄占比
0-6 月	2,581.60	67.76%	1,592.65	82.69%	114.5	44.91%
6-12 月	279.99	7.35%	169.22	8.79%	39.33	15.43%
1-2 年	293.57	7.70%	1.19	0.06%	18.7	7.34%
2-3 年	129.87	3.41%	155.39	8.07%	16.54	6.49%
3 年以上	525.13	13.78%	7.53	0.39%	65.86	25.83%
合计	3,810.16	100.00%	1,925.98	100.00%	254.93	100.00%

报告期末库龄 1 年以上的存货合计 1,213.78 万元，占期末存货余额的比例为 20.26%。

公司按照以销定产、安全库存、适度调整的模式来组织生产。实际生产中按客户订单下达生产任务，但会预留一定比例的安全库存，该等库存周转率较低，累积后导致长库龄存货占比较大。

存货跌价准备计提的过程：

a、原材料

公司原材料主要为外购的切片及原丝。对于库龄 1 年以内的原材料，可变现净值为估计产成品售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定，按照高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

对于库龄 1-2 年、2 年以上的原材料, 结合其通用性、期后消化率综合考虑后分别按 50%、100%计提跌价准备。

报告期末公司原材料库龄情况及存货跌价准备计提情况如下:

单位: 万元

库龄	2023 年 12 月 31 日			2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比	跌价准备	账面余额	占比	跌价准备
0-6 月	1,592.65	82.69%		1,463.45	87.27%	
6-12 月	169.22	8.79%		33.31	1.99%	
1-2 年	1.19	0.06%	0.60	169.37	10.10%	84.68
2-3 年	155.39	8.07%	155.39	0.11	0.01%	0.11
3 年以上	7.53	0.39%	7.53	10.56	0.63%	10.56
合计	1,925.99	100.00%	163.52	1,676.80	100.00%	95.35

原材料存货跌价准备计提增加的原因主要系库龄为 2-3 年的原材料期末账面余额增加 155.28 万元, 相应的跌价准备计提增加 155.28 万元。

b、库存商品及在产品

公司库存商品及在产品期末按照单个存货项目计提存货跌价准备, 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备, 并计入当期损益; 以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 减记的金额应当予以恢复, 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。

对于库龄 6 个月以内的库存商品, 以接近资产负债表日产品售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值; 对于库龄 6 个月-1 年、1 年以上的库存商品, 可变现净值分别按照接近资产负债表日的 B 级品丝、废丝的售价减去估计的销售费用和相关税费后金额来确定。

报告期末公司库存商品库龄情况及存货跌价准备计提情况如下:

单位: 万元

库龄	2023 年 12 月 31 日			2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比	跌价准备	账面余额	占比	跌价准备
0-6 月	2,581.60	67.76%	160.27	2,288.00	66.19%	14.17
6-12 月	279.99	7.35%	174.04	414.48	11.99%	284.96
1-2 年	293.57	7.70%	229.69	182.11	5.27%	127.18
2-3 年	129.87	3.41%	92.15	247.01	7.15%	212.94
3 年以上	525.13	13.78%	420.82	325.02	9.40%	249.54
合计	3,810.17	100.00%	1,076.98	3,456.63	100.00%	888.80

库存商品存货跌价准备 2023 年末较上年末增加 188.18 万元, 主要系: 随着产品市场价

格的走低，期末 0-6 个月的库存商品跌价准备计提金额较上年末增加 146.10 万元所致；同时 6 个月以上的库存商品余额较上年末增加 59.94 万元，相应增加存货跌价准备 42.08 万元所致。

公司期末在产品为可直接用于对外出售的半成品丝。对于库龄 6 个月以内的在产品，可变现净值主要为接近资产负债表日产品售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额；对于库龄 6-12 月、1-2 年的在产品，可变现净值分别为接近资产负债表日的 B 级品丝、废丝的售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；对于库龄 2 年以上的在产品，全额计提跌价准备。于 2023 年末，在产品未见跌价迹象，无需计提跌价准备。

c. 周转材料

周转材料主要系备品备件、包装物等材料，具有单价低、通用性较强的特点，未出现明显的跌价迹象，故未计提存货跌价准备。

2) 主要产品市场价格及市场需求

本期及上年同期，公司主要产品的销量及单位售价情况如下：

项目	2023 年度		2022 年度	
	销量 (kg)	单位售价 (元/kg)	销量 (kg)	单位售价 (元/kg)
差别化纤维 DTY	35,737,415.78	11.51	22,972,245.74	12.03
差别化纤维 FDY	568,131.80	14.42	599,433.45	14.49
合计	36,305,547.58		23,571,679.19	

2023 年度主要产品差别化纤维 DTY、差别化纤维 FDY 的单位售价与上年相比均下降。公司产品为差异化纤维，与常规纤维相比用量小很多，市场需求较小。本期单位销售价格降低的主要原因系受市场行情影响。受公司产品单位售价下降影响，存货可变现净值下降，因此本期存货跌价准备计提有所增加。

综上，2023 年原材料、库存商品存货跌价准备分别计提增加 68.17 万元、188.18 万元，本期计提存货跌价准备增加主要系存货库龄及销售价格的影响。

(3) 说明本期转回或转销存货跌价准备的具体计算过程、依据及其合理性、准确性。

公司报告期存货跌价准备转销 320.88 万元，其中原材料转销 13.37 万元、库存商品转销 307.51 万元。存货跌价准备转回 36.32 万元，其中原材料转回 2.39 万元、库存商品转回 33.93 万元。

根据企业会计准则《企业会计准则第 1 号——存货》“第十四条 对于已售存货，应当将其成本结转为当期损益，相应的存货跌价准备也应当予以结转。”、“第十九条 资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记

的金额应当予以恢复，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。”，公司原材料、库存商品存货跌价准备转销是根据本期销售或领用跌价存货数量占期初在库跌价存货数量的比例转销至营业成本、期间费用或在产品成本中；原材料、库存商品存货跌价准备转回是根据存量数据，经存货减值测试，可变现净值高于账面价值部分予以转回。

综上，公司报告期转回或转销存货跌价准备计算过程及结果合理准确。

三、关于交易性金融资产及非流动金融资产

你公司交易性金融资产期末余额为 77,770,003.55 元，同比减少 21.65%，主要是理财产品及权益工具投资；其他非流动金融资产期末余额为 28,666,777.89 元，同比减少 2.35%，均为权益工具投资。

请你公司：

(1) 分类列示交易性金融资产情况，包括资产名称、期末金额、投资成本、投资时间、公允价值变动金额、底层资产情况等，说明相关投资是否符合公司相关内部控制制度规定；

(2) 说明权益工具投资的具体情况包括但不限于产品名称、金额、投资时间、历年及累计公允价值变动等，同时说明将其列报在非流动金融资产且归类为以公允价值计量并将变动计入损益的原因及合理性。

【回复】

(1) 分类列示交易性金融资产情况，包括资产名称、期末金额、投资成本、投资时间、公允价值变动金额、底层资产情况等，说明相关投资是否符合公司相关内部控制制度规定；

2023 年末，交易性金融资产情况如下：

资产名称	投资时间	投资成本	期末金额	公允价值变动金额	底层资产情况
轻纺城（600790）股票	2015 年 5 月	1,315,354.47	555,800.00	-759,554.47	——
权益工具投资小计	——	1,315,354.47	555,800.00	-759,554.47	——
交银理财稳享现金添利（法人版久久专享）理财产品 D	2023 年 6 月、7 月、8 月	14,210,000.00	15,501,851.78	1,291,851.78	[注 1]
交银理财稳享现金添利（法人版）理财产品	2023 年 11 月、12 月	8,150,000.00	8,212,317.43	62,317.43	
“蕴通财富久久日盈”	2023 年 12 月	2,100,000.00	2,100,000.00		[注 2]
（机构专属）中银理财-乐享天天	2022 年 12 月、2023 年 1 月、4 月	31,300,000.00	31,300,000.00		[注 3]

瑞丰银行瑞宝 1 号开放式理财产品 (C 份额)	2023 年 8 月	10,000,000.00	10,098,616.29	98,616.29	[注 4]
兴业证券承未来系列浮动收益凭证第 54 期产品	2023 年 11 月	10,000,000.00	10,000,000.00		中证 1000 (代码: 000852.SH)
工银理财·法人“添利宝 2 号”净值型理财产品	2021 年 10 月		1,418.05	1,418.05	[注 5]
理财产品小计	——	75,760,000.00	77,214,203.55	1,454,203.55	——
合 计	——	77,075,354.47	77,770,003.55	694,649.08	——

注 1: 本产品投资于符合监管要求的资产, 主要投资范围包括但不限于: 直接或通过资产管理产品投资以下金融工具: (1) 现金; (2) 银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单; (3) 债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券; (4) 中国银保监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

注 2: 投资范围: 1. 固定收益类: 银行间和交易所发行的国债、金融债、央票、中期票据、短期融资券 (含超短期融资券)、企业债、公司债、商业银行发行的次级债和混合资本债、非公开定向发行的非金融企业债务融资工具 (PPN)、资产支持证券、资产支持票据、债券基金和其他固定收益类资产; 2. 货币市场类: 同业存款、同业借款、债券回购、货币基金和其他货币市场类资产; 3. 权益类: 结构化证券投资优先份额、结构化定向增发优先份额、股票质押融资、股票收益权、新股、可转债等权益类资产; 4. 非标准化债权资产和其他类: 符合监管机构要求的基金公司及其资产管理公司资产管理计划、证券公司及其资产管理公司资产管理计划、保险资产管理公司资产管理计划, 信托计划、信托贷款、各类受益权和利率互换、国债期货等其他资产。

注 3: 投资范围: 本理财产品募集的资金主要投资于以下金融工具: 1. 现金; 2. 期限在 1 年以内 (含 1 年) 的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单; 3. 剩余期限在 397 天以内 (含 397 天) 的债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券; 4. 银保监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

注 4: 投资范围: 本理财产品为固定收益类产品, 主要投资于以下符合监管要求的各类资产: 1. 债券回购、同业存款、货币市场基金、现金资产、国债、央票、企业债、金融债、政策性金融债、次级债、资产支持证券、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公司债、私募债、永续债、可转换债券、可交换债券、非公开定向债务融资工具 (PPN)、二级资本债、债券类基金、信托计划、资产管理计划等固定收益类资产: 80%-100%; 2. 权益类资产及国务院银行业监督管理机构认可的其他资产: 0%-20%。

注 5: 本产品主要投资于以下符合监管要求的固定收益类资产, 包括但不限于各类债券、

存款、货币市场基金、债券基金、质押式及买断式回购、银行承兑汇票投资等。同时，产品因为流动性需要可开展存单质押、债券正回购等融资业务。

根据公司《对外投资管理制度》相关要求：

在对重大对外投资项目进行决策之前，必须对拟投资项目进行可行性研究，分析投资回报率、内部收益率、投资回收期、投资风险及其他有助于作出投资决策的各种分析。投资可行性分析报告提供给有权批准投资的机构或人员，作为进行对外投资决策的参考。

实施对外投资项目，必须获得相关的授权批准文件，并附有经审批的对外投资预算方案和其他相关资料。

公司发生的交易（除提供担保外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

（一）交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以孰高为准）或成交金额占公司最近一个会计年度经审计总资产的 50%以上；

（二）交易涉及的资产净额或成交金额占公司最近一个会计年度经审计净资产绝对值的 50%以上，且超过 1500 万的。

2023 年度，公司重大投资事项为利用部分闲置的流动资金购买低风险的理财产品，以提高资金收益。上述事项已经公司第七届董事会第二次会议、2023 年度股东大会审议通过，已根据公司《对外投资管理制度》的相关规定履行了相应的审批程序，符合公司相关内部控制制度规定。

（2）说明权益工具投资的具体情况包括但不限于产品名称、金额、投资时间、历年及累计公允价值变动等，同时说明将其列报在非流动金融资产且归类为以公允价值计量并将变动计入损益的原因及合理性。

2023 年末，其他非流动金融资产情况如下：

产品名称	投资时间	投资成本	2023 年末账面价值	2023 年公允价值变动	2023 年末累计公允价值变动
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司股权	2004 年 6 月 2006 年 9 月	1,575,000.00	21,853,562.45	424,505.88	20,278,562.45
浙江柯桥联合村镇银行股份有限公司股权	2013 年 6 月	8,000,000.00	6,813,215.44	-1,113,712.04	-1,186,784.56
合计		9,575,000.00	28,666,777.89	-689,206.16	19,091,777.89

公司持有上述股权投资的目的均为拟长期持有、获取稳定分红及收益，且对这些被投资方均不构成控制、共同控制或重大影响，2017 年及以前年度根据《企业会计准则第 22 号-

金融工具确认和计量（2006）》的相关规定，将其计入可供出售金融资产核算。2018年1月1日公司执行《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量（2017年修订）》（以下简称“新金融工具准则”），由于上述权益性投资合同的现金流量特征并非与基本借贷安排相一致、不能通过“合同现金流量特征”的测试，根据新金融工具准则的相关规定应当分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”；同时由于公司持有该等股权投资的目的系拟长期持有，因此将其列报于长期资产项目之非流动金融资产科目。

