

关于对徐州斯尔克纤维科技股份有限公司的 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挂牌公司管理一部：

徐州斯尔克纤维科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到贵司下发的关于对徐州斯尔克纤维科技股份有限公司的年报问询函（公司一部年报问询函【2025】第117号），公司就问询涉及的相关问题进行了核查，现回复说明如下：

一、关于持续经营能力

报告期末，你公司未分配利润-134,578,626.23元，超过实收股本总额三分之一。公司本期归母净利润-45,236,495.79元，上期-56,391,656.54元。经营活动产生的现金流量净额44,618,081.53元，同比增加19.95%，其中收到其他与经营活动有关的现金中收到往来款92,514,382.39元，支付费用及往来款77,224,934.32元。

公司货币资金期末余额64,489,172.62元，期初余额174,616,093.58元，同比下降63.07%，你公司解释系开具银行承兑汇票票据保证金的减少所致；货币资金中受限金额53,470,168.23元。短期借款期末余额297,906,755.91元，同比增加15.69%；资产负债率75.38%。

请你公司：

（一）结合资产营运状况、负债规模及结构、融资能力、资产变现能力等，说明公司本期资产负债率较高的原因及合理性；结合短期借款期后偿还情况，说明你公司是否存在流动性风险，是否已出现债务逾期无法偿还的情况；结合期后经营业绩、资金周转情况等，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，并说明管理层对改善持续经营已采取和拟采取的应对措施；

（二）结合主营业务开展情况、产品的销售、采购及结算模式、同行业可比公司情况等，说明收到和支付其他与经营活动有关的现金的主要内容，是否具有

商业实质，是否存在资金占用等违规行为；量化分析本期经营活动现金流量净额增加的原因及合理性。

公司回复：

（一）2024年期末，公司总资产73,932.28万元，流动资产24,145.39万元，流动资产占总资产比重为32.66%；非流动资产49,786.89万元，占总资产比重为67.34%，其中，固定资产在建工程37,021.33万元，占总资产比重为50.08%；无形资产5,868.12万元，占总资产比重为7.94%；总负债55,729.15万元，流动负债53,205.12万元，流动负债占总负债比重为95.47%；非流动负债2,524.03万元，占总负债比重为4.53%。流动负债中，短期借款29,790.68万元，占总负债比重为53.46%，资产负债率为75.38%。

2024年资产营运指标方面，公司应收账款周转率70.91，存货周转率3.85，同行业上市公司苏州龙杰特种纤维股份有限公司（以下简称“苏州龙杰”）2024年年度报告披露的数据，该公司应收账款周转率365.69，存货周转率6.17。公司的主营业务有化纤板块、织造板块、印染板块等三大业务板块，苏州龙杰仅有化纤板块，如仅以公司的化纤板块与苏州龙杰进行对比，公司化纤板块应收账款周转率390.46，存货周转率5.06，应收账款周转率高于苏州龙杰，存货周转率略低于苏州龙杰，资产营运状况属于合理区间范围。

融资能力方面，2024年公司结合实际生产经营需要，通过置换和新增授信，增加融资3,924万元，其中新增江苏银行设备更新改造配套专项贷款1,000万元、新增工商银行、中国银行、新沂农商行流动资金贷款2,800万元，其中中国银行贷款利率仅2.90%，从以上可以看出，公司具有较强的融资能力。

资产变现能力方面，2024年期末，公司的存货价值14,799.02万元，存货具体构成如下表：

单位：元

项 目	期末余额 账面价值（元）	占比
原材料	27,716,723.48	18.73%
在产品	24,689,913.04	16.68%
库存商品	93,093,089.50	62.90%
周转材料	2,330,097.94	1.57%
委托加工物资	160,424.83	0.11%
合 计	147,990,248.79	100.00%

从上表可以看出，公司的存货主要是原材料、在产品和库存商品，占比总计98.32%，原材料主要是聚酯切片、POY和DTY等加弹原料，市场上可以随时变现；库存商品主要是纤维产品和坯布产品，在售价允许的情况下，市场上也可以随时变现，公司的资产具有较强的变现能力。

由于2024年实现净利润为-6,220.49万元，持续亏损导致总资产及净资产的减少，是造成本期资产负债率偏高的主要原因。

公司2024年短期借款均是到期正常还款，不存在流动性风险，无逾期且无法偿还情况的发生。

持续经营能力方面，公司历经二十余年的发展，已经在“一步法异收缩复合丝”“超仿棉”“功能性弹性纤维”“再生纤维”等领域拥有了核心技术及优势产品，同时公司拥有包括聚合、纺丝、加弹、织造、染整的全流程完整产业链，整体市场抗风险能力明显高于其他单一环节的企业。

2020年至2022年公司营业收入逐年增加，2023年受市场需求不足、竞争加剧、经营压力加大等因素影响，除了染色布产品（占当年营业收入比重仅0.91%）售价较2022年有所增长，纤维、切片、坯布、印染加工类产品售价较上年同期均有不同幅度的下降，如不考虑售价下降因素的影响，2023年销量是增长的，2020年至2023年销量成逐年递增状态。2024年因公司聚合装置和子公司

部分织机进行设备更新改造，造成当年营业收入降幅较大，当年实现营业收入62,246.02万元，较上年同期下降27,528.38万元，降幅30.66%，但以上设备更新改造完成后，对2025年及后期公司的产品结构调整、产量和效率的提升、成本的下降均具有积极的意义。

公司目前的主要产品包括纤维切片、纤维产品、坯布产品以及染色布（成品面料）和印染加工服务等。未来公司产品毛利率提升的空间主要集中在纤维产品新品、坯布产品方面，2022年至2024年以上主要产品的毛利率变动情况如下表：

类别/项目	2024毛利率	2023毛利率	2022毛利率
纤维	5.84%	6.21%	7.69%
坯布	7.49%	10.58%	18.84%

2024年纤维产品和坯布产品的毛利率较上年同期均有下降，主要是受公司及子公司设备更新改造的影响，产量偏低，公共生产成本支出摊销较大，造成毛利率下降。2024年3月7日国务院关于印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知（国发〔2024〕7号），通知中明确了推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新的总体要求、实施设备更新行动、强化政策保障等六项具体内容，公司结合自身部分设备实际运行情况和为了响应国家设备更新改造的相关利好政策，子公司于2024年4月起对老旧喷水织机及配套设备进行换新升级改造（涉及238台套喷水织机及配套设备和信息系统），公司于2024年9月起对聚合生产装置进行设备升级改造。老旧喷水织机及配套设备换新升级改造至当年10月初已全部完成升级改造并投产运行，此处设备升级改造对坯布产品的后期产质效等指标的提升、生产及人工成本的下降均具有重要的意义。聚合生产装置通过改造后可生产的产品：除保持原有可生产的品种外，还可生产：低熔点聚酯、高收缩聚酯、阻燃、碱溶聚酯（生产海岛丝）、水溶性聚酯浆料、再生聚酯等，公司对聚合装置进行升级改造的目的之一是后续生产部分

差异化新品的需要，同时升级改造后，对生产的切片品种也较为灵活和广泛，会避免原一头两尾装置因下游纺丝产品品种调整而对生产的切片品种进行频繁转产，造成转产过程中产生的过渡料损失，同时可以大大提高聚合、纺丝设备的生产效率，对挖掘生产成本的下降空间有积极的意义，该升级改造项目预计于7月底前完成。

2024年公司纤维和切片的产能利用率平均仅为35.85%（部分受设备技改影响），坯布产能利用率已达100%，除了坯布产能已饱和，纤维、切片的产能尚有较大的提升空间，同时后期高附加值、高毛利的新产品（如“金蝉丝”“醋酸绒”新型功能性面料及再生切片、再生复合丝系列等产品）将会不断提升在产品结构中的占比，因此公司持续性增长的潜力较大。

2025年纺织行业发展面临的不稳定不确定因素依然较多，保持平稳向好的恢复态势仍面临诸多挑战。针对2024年公司整体的经营业绩情况，在当年第四季度，公司已开始提前布局2025年的生产经营计划，聚合设备升级改造完成后，主要用于生产再生聚酯、再生复合丝系列等附加值高的新品，进一步持续优化一步法复合丝和两步法复合丝系列产品，提升金蝉丝™、醋酸绒™等新产品的市场份额，同时随着聚合设备技改的完成，将进一步降低切片产品和纤维产品的生产成本。随着公司开发的一系列毛利率较高迎合市场需求的差异化系列产品投放市场，以及新产品在产品结构中的比重逐步提升，公司的盈利能力将持续得到改善。坯布产品方面，随着2024年设备升级改造的完成，坯布的产量和质量将得到大幅提升，生产成本进一步下降，持续盈利能力将得到大幅加强。

预计通过以上一系列举措的实施，公司将改变目前连续多年亏损的局面，力争2025年扭亏为盈。

综上，虽然公司近几年处于亏损状态、产品毛利率较低，但已积极采取有效的经营策略来提升公司营业收入和毛利率，公司目前拥有的技术储备、产品

及产能空间等方面具有优势，因此公司具备持续经营能力。

（二）公司主要产品的销售结算方式方面，纤维产品和切片产品是现销方式，坯布产品大部分是现销方式，部分长期合作的老客户会给部分赊销额度，但占比较小，一般占坯布销售额的10%，印染业务客户的染费结算一般是月底前结清当月染费；采购方面，除了外购原料一般是款到发货，其他物资采购均是赊购，存在一定的账期，如纺丝油剂一般账期是一个月，包装物、染化料助剂等一般账期是三个月，配件类一般账期是三个月至6个月不等。

从以上销售和采购结算方式可以看出，公司经营性现金流一般情况下可以维系正常的生产经营运转。

2024年度，收到和支付其他与经营活动有关的现金主要是政府补助资金及与日常经营性往来款，经核查，具体如下：（1）本期收到与研发创新、环保改造等直接相关的补助，均附有政策文件及验收证明，符合《企业会计准则》对经营活动现金流入的定义；（2）非关联方代收代付，均基于真实的业务需求签订书面协议，资金流转通过银行转账完成，无现金交易或体外循环痕迹。代收代付业务已取得客户出具的《情况说明》，明确资金性质为“委托代收”，不存在利益输送或违规占用。

综上，本期收到其他与经营活动有关的现金均为与公司主营业务密切相关、符合商业逻辑的真实交易，不存在通过虚构交易、调节科目等方式粉饰现金流的情形，亦不存在违规占用资金或其他违反证券监管规定的行为。

公司本期收到其他与经营活动有关的现金10,770.57万元，支付其他与经营活动有关的现金7,736.40万元，苏州龙杰2024年现金流量表显示，本期收到其他与经营活动有关的现金1,821.68万元，支付其他与经营活动有关的现金3,697.56万元，公司本期收到和支付其他与经营活动有关的现金高于苏州龙杰，因各公司的实际经营情况不同，此处不具有可比性。

本期经营活动现金流入80,881.12万元，较上期减少7,653.32万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金较上期减少15,063.16万元，收到的税费返还减少16.48万元，收到其他与经营活动有关的现金增加7,426.32万元；本期经营活动现金流出76,419.31万元，较上期减少8,395.29万元，其中购买商品、接受劳务支付的现金减少10,665.55万元，支付给职工以及为职工支付的现金减少742万元，支付的各项税费减少445.45万元，支付其他与经营活动有关的现金增加3,457.72万元；本期经营活动产生的现金流量净额4,461.81万元，较上期增加741.97万元，主要是收到其他与经营活动有关的现金较支付其他与经营活动有关的现金增加所致，具有合理性。

二、关于经营业绩及应收账款

你公司本期实现营业收入622,460,212.29元，同比减少30.66%，本期毛利率0.98%，上期毛利率1.97%。其中纤维营业收入184,315,143.62元，同比减少39.50%，毛利率5.84%；坯布营业收入198,229,470.74元，同比减少18.19%，毛利率7.49%；加工费营业收入76,726,184.51元，同比增加19.61%，毛利率-21.33%。

公司本期应收账款期末金额9,623,961.50元，同比增加74.29%。前五大客户中，本期对嘉兴市凯邦锦纶科技股份有限公司、南通永盛汇维仕纤维新材料有限公司的销售金额较以往年度下降较多。

请你公司：

（一）结合主营业务的模式、竞争优势、收入确认政策、所属行业发展趋势等，说明公司业绩连续三年下降的原因，并结合各类产品的价格趋势、成本构成、市场需求等，说明不同类别的产品毛利率变动的原因及合理性；

（二）结合拓客方式、合作历史、经营规模、合同金额等说明前五大客户变动的原因及合理性；

（三）说明主要客户的信用政策、结算方式、还款能力是否发生显著变化，应收账款增长率与营业收入变动趋势相反的原因，公司前期收入确认是否审慎，报告期内公司议价能力和行业地位是否下降。

公司回复：

（一）公司是生产制造业务模式，属于纺织行业。公司在发展过程中形成具备了产业链优势、技术研发优势、产品竞争等优势。产业链优势方面，公司形成了包含聚合、纺丝、加弹、织造、染整等完善的上下游产业链，极大地缩短新产品的开发周期，形成纤维原料及其功能性面料的完整产品供应链；可实现客户个性化定制，增加产品附加值；大大提高了公司的抗风险能力。技术研发优势方面，公司科研平台建设完善，是国家异收缩涤纶混纤丝产品开发基地，建有江苏省企业院士工作站、江苏省多异混纤丝制造工程技术研究中心、江苏省功能性记忆面料工程技术研究中心、江苏省功能性纺织新材料智造工程技术研究中心、江苏省认定企业技术中心等，与东华大学长期开展良好的产学研合作。公司专注于差别化功能性聚酯纤维这一化纤行业细分领域，是国内外首家专业从事多功能聚酯复合纤维研发、生产及销售的企业，产品核心技术达到国际先进水平，填补了“多功能聚酯复合纤维”领域空白。公司持续加大创新研发投入，不断增强自主创新能力。产品竞争优势方面，公司在国内外率先攻克了“一步法异收缩混纤丝”产业化难题，填补了国内空白，达到国际先进水平，成为异收缩复合纤维领导者。基于公司产品的首创性，斯尔克作为第一起草单位主导制定了2项行业标准：《涤纶预取向丝/牵伸丝（POY/FDY）异收缩混纤丝》《涤纶预取向丝/牵伸丝混纤丝异收缩率试验方法》，首次建立起异收缩产品性能测试评价方法，为行业的规范快速发展做出了特殊贡献，也使公司掌握了行业发展的主导权。公司严格按照《企业会计准则第14号——收入》的确认准则，在客户取得相关商品控制权时对收入进行确认和计量。

受疫情及后疫情时期国际政治经济环境错综复杂、国内外市场需求不足、行业内竞争加剧等因素影响，公司近三年内仍处于亏损状态。如2023年剔除售价下降因素造成的影响，2020年至2023年公司产品销量是成逐年递增状态，这也是公司在严峻经济环境下采取的经营应对措施的结果。2024年因公司聚合装置和子公司部分织机进行设备更新改造，造成当年营业收入降幅较大，但以上设备更新改造完成后，对2025年及后期公司的产品结构调整、产量和效率的提升、成本的下降均具有积极的意义。

本期综合毛利率0.98%，较上期1.97%下降0.99个百分点。各类主要产品占营业收入的比重、单价、单位成本、毛利率等变动情况见下表：

类别	2024年 收入占 比	2024年 单价 (元)	2024年 单位成 本 (元)	2024年 毛利率	2023年 收入占 比	2023年 单价 (元)	2023年 单位成 本 (元)	2023年 毛利率	单价变 动%	单位成 本变 动%	毛利率 变动%
纤维	29.61%	10.55元/公斤	9.93元/公斤	5.84%	33.94%	9.17元/公斤	8.60元/公斤	6.21%	15.06%	15.52%	-5.96%
切片	24.84%	5510.29元/吨	5463.75元/吨	0.84%	30.34%	6365.01元/吨	6391.15元/吨	-0.41%	13.43%	14.51%	304.88%
坯布	31.85%	2.92元/米	2.70元/米	7.49%	26.99%	2.84元/米	2.54元/米	10.58%	2.57%	6.12%	-29.21%
染色布	0.54%	6.97元/米	8.45元/米	-21.22%	0.91%	5.92元/米	7.23元/米	-22.08%	17.72%	16.89%	3.89%
加工费	12.33%	1.73元/米	2.09元/米	-21.33%	7.15%	1.76元/米	2.31元/米	-30.92%	-2.12%	-9.29%	31.02%
合计	99.16%	/	/	/	99.32%	/	/	/	/	/	/

由上表可以看出，切片产品（注：染色布收入占比太小，对综合毛利率的影响不大，此处不做分析）、印染加工产品毛利率较上期有所增长，纤维产品和坯布产品毛利率有所下降，由于纤维产品和坯布产品占当期营业收入比重较大，占比61.46%，所以造成本期综合毛利率较上期有所下降。从销售价格和单

位成本的变动情况来看，纤维产品和坯布产品虽然销售价格较上期有所增长，但单位成本的涨幅要大于售价的涨幅，造成以上产品毛利率较上期减少；切片产品和印染加工产品销售价格较上期有所下降，但单位成本的降幅大于售价的降幅，造成以上产品毛利率较上期增长。

（二）公司开发客户的方式主要有通过广告宣传、实地走访和商洽、展会营销等。2024年前五大客户中，与嘉兴市凯邦锦纶科技股份有限公司是2019年建立合作关系的，南通永盛汇维仕纤维新材料有限公司和江苏鑫博高分子材料有限公司是2021年建立合作关系的，杭州惠力化纤有限公司是2023年8月份建立合作关系的，江苏天地化纤有限公司是2023年12月份建立合作关系的。以上五家客户均属于化学纤维制造行业，公司与这些切片客户均提前订立年度采购合同，每月再分别签订月度采购合同，年度采购量与合同金额基本匹配。

前五大客户2024年和2023年销售对比情况表如下：

序号	2024年前五大客户	销售金额（元）
1	嘉兴市凯邦锦纶科技股份有限公司	47,487,705.11
2	杭州惠力化纤有限公司	39,130,690.03
3	南通永盛汇维仕纤维新材料有限公司	32,070,274.68
4	江苏天地化纤有限公司	27,321,640.04
5	江苏鑫博高分子材料有限公司	21,761,669.83

序号	2023年前五大客户	销售金额（元）
1	嘉兴市凯邦锦纶科技股份有限公司	118,024,695.89
2	南通永盛汇维仕纤维新材料有限公司	65,661,935.79
3	江苏鑫博高分子材料有限公司	39,280,227.73
4	绍兴格聚纺织品有限公司	16,163,719.23
5	杭州惠力化纤有限公司	14,980,008.84

2024年前五大客户均是切片客户，其中新增一家江苏天地化纤有限公司，

为公司2023年12月份开发的切片新客户，由于切片客户销售额均相对较大，所以2024年进入前五名客户中。2023年前五大客户中，除了绍兴格聚纺织品有限公司为坯布客户，其余四家均为切片客户，且也延续到2025年的前五大客户中。

(三) 公司的主要客户是切片客户、纤维产品和坯布产品的客户，切片和纤维产品客户的结算方式是款到发货的现销方式；坯布产品方面，除了少数几家长期合作的老客户，公司会给予部分合同一定的账期（10天或20天不等），但赊销金额占比较低，占比约10%。

公司2024年期末应收账款余额962.40万元，占当期营业收入比重仅1.55%，虽然应收账款期末余额较期初552.20万元增长74.29%，但应收账款金额相对当期营业收入占比极小，公司对应收账款坏账风险具有较强的管控能力。本期应收账款增长率较大，但金额偏低，较期初仅增长410.20万元，主要是对部分客户赊销金额有所增长，与营业收入的下降并无直接关联。公司前期收入确认审慎，且报告期内公司不存在议价能力和行业地位下降的情况。

三、关于固定资产及在建工程

你公司本期固定资产期末余额292,072,452.30元，较期初减少27.23%，占总资产的39.51%；固定资产明细中，本期调整12,328,248.63元机器设备到办公及电子设备。

你公司在建工程期末余额78,140,873.24元，同比增加1,335.40%，主要系部分设备更新改造转入在建工程所致。2022年，你公司在建工程期末余额为60,767,381.22元，同比增加231.17%，公司解释系设备更新改造项目投入的增加及子公司徐州荣盛纺织整理有限公司二、三期项目投入的增加所致，但此后年份经营业绩未明显好转。

请你公司：

（一）结合固定资产的使用情况、产能利用率等，说明是否存在固定资产闲置情况、固定资产规模与业务规模是否匹配、固定资产占比高的原因及合理性；

（二）说明机器设备和办公电子设备的划分标准、折旧政策，报告期重分类对应资产的具体内容、使用年限、重分类的合理性；列示上述调整对全年折旧费用的影响金额；

（三）结合近三年公司的主要生产经营策略变化、产能利用率、机器设备闲置及改造情况、预计投产时间等，说明固定资产更新频率较高的原因、经营业绩未明显改善的情况下大额改造设备的原因，是否存在利益输送的情况；说明将部分设备更新改造转入在建工程的具体处理依据，是否符合企业会计准则的规定。

公司回复：

（一）公司主要项目及产能利用率分别如下：年产56000吨差别化纤维生产线项目，本期产能利用率30.99%；年产8万吨节能环保多功能高仿真复合纤维新材料项目，本期产能利用率40.71%；纺织生产线折合标准产量本期产能利用率已达100%；纺织面料整理项目本期产能利用率22.57%。其中，纤维项目和整理项目的产能利用率偏低，纤维项目偏低原因系2024年下半年部分设备进行技改，造成开台减少，产能利用率低于上年同期；整理项目，产能利用率较上期增长4.16%，近三年染色加工业务的加工量情况如下表：

单位：米

类别	2024年	2023年	2022年
加工量	44,450,760.68	36,374,067.91	22,778,271.28

2023年染色加工业务量较2022年增长59.69%，2024年较2023年增长22.20%，加工量成逐年递增，但考虑到产能利用率还是处于低位，出于谨慎性原则，本期对印染板块的设备计提了683.35万元的减值准备。

由于纤维项目和整理项目产能利用率偏低，2024年存在部分设备闲置状况。纤维项目包括聚合、纺丝、加弹等上下游配套设备，设计产能与业务规模基本匹配，2024年下半年由于聚合设备进行技改，造成产能利用率偏低。整理项目设计产能2.6亿米，由于所在地区区域优势尚不明显，客户和市场尚需进一步开发和拓展，虽然近三年来业务规模已在逐步提升，但与固定资产规模相比，仍偏低。

由于公司属于纺织制造业，该行业属于重资产行业，所以固定资产投资相对较高。

（二）在2023年审计中，其他设备中有部分固定资产被划分至机器设备，2024年审计中按原始卡片属性还原分类，此次重分类的目的是与公司固定资产卡片保持一致，即固定资产卡片中归类于其他设备的固定资产（包括电脑，冰箱，空调，洗衣机等）确保全部划分至办公及电子设备。机器设备和办公电子设备的划分标准为：直接用于生产的机器设备划分为机器设备，且单位价值 ≥ 2000 元，使用年限 ≥ 10 年；非生产用途的办公及电子设备（如电脑、空调）划分为办公电子设备，且单位价值 < 2000 元或使用年限较短。该调整对企业折旧费用无影响。

（三）2022年的设备更新改造是公司部分老纺丝设备2023年计划转产SPH弹力丝产品进行的改造，2024年聚合设备进行的改造，是公司后续生产再生切片及部分差异化新品的需要，同时升级改造后，对生产的切片品种也较为灵活和广泛，会避免原一头两尾装置因下游纺丝产品品种调整而对生产的切片品种进行频繁转产，造成转产过程中产生的过渡料损失，同时可以大大提高聚合、纺丝设备的生产效率，对挖掘生产成本的下降空间有积极的意义，该升级改造项目预计于7月底前完成。以上设备更新改造均是基于公司自身和市场实际情况，为后续经营计划的实施所做的必要的设备改造，不存在利益输送的情况。

2024年下半年，结合公司实际经营和已开发的新品推广情况，及国内外市场需求变化情况等因素，经过充分论证和分析，并履行了必要的内部审批程序后，公司决定对聚合装置进行改造升级，后期以做再生切片、各类差别化功能性切片为主，充分发挥公司聚合装置的能动性和差异化，实现切片往绿色环保、新型功能性方向发展，实现效益的最大化。当年9月起，公司开始进行设备改造升级，将这部分固定资产价值转入在建工程。按照《企业会计准则第4号--固定资产》，固定资产的后续支出，满足本准则第四条规定的确认条件的，如固定资产发生的更新改造支出等，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。固定资产发生可资本化的后续支出时，企业一般应将该固定资产的原价、已计提的累计折旧和减值准备转销，将固定资产的账面价值转入在建工程，并在此基础上重新确定固定资产原价。

综上，公司以上账务处理，符合企业会计准则的规定。

四、关于员工变动情况

你公司本期员工减少287人，应付职工薪酬期末余额27,148,401.47元，同比增加13.78%。根据你公司年报披露，原财务总监崔云峰2024年3月离职后，新任财务总监王卫明2024年3月入职，8月离职。

请你公司：

（一）结合员工结构和生产经营情况，说明本期员工人数减少的原因及合理性，人均产值与同行业可比公司是否存在较大差异，员工离职对公司生产经营是否存在重大不利影响；说明在员工大幅减少的情况下，应付职工薪酬增长的原因及合理性，是否存在拖欠员工工资的情况；

（二）说明两任财务总监离职的具体原因，说明王卫明任期较短的原因及合理性，两任财务总监是否对其任职期间公司财务数据存在异议，与公司之间是否存在纠纷；结合公司财务人员的构成情况，说明公司是否具备能力以确保财务数据的真实、准确、完整。

公司回复：

（一）员工人数减少的原因及合理性方面，子公司老旧喷水织机及配套设备换新升级改造完成后，机台效率得到较大提升，减少了部分用工人数，同时，公司聚合设备技改期间，聚合及新纺丝设备处于停机状态，这方面也减少了部分用工人数。另外，2024年出于降本增效方面的考虑，公司对生产及行政部门进行了优化整合，减少了部分非核心业务岗位及低效部门的人员配置，也减少了部分用工人数。因同行业的人均产值数据暂时无法获取，公司人均产值无法与同行业可比公司进行对比。员工离职对公司生产经营的影响方面，员工离职主要集中在车间基本操作岗位及部分非核心业务岗位，对公司核心业务的开展及整体生产经营不会产生重大不利影响。受整个行业大环境影响，目前公司存在部分延缓及推迟员工工资发放的情况，公司已在通过调整产品结构和销售策略等措施，提升产销率水平，降低库存，来回笼资金，努力保障员工工资的及时发放，以维护员工的合法权益。

（二）两任财务总监离职原因、财务数据异议及纠纷情况、财务人员构成及财务数据真实性保障：

1、两任财务总监离职的具体原因：

原财务总监崔云峰离职原因：崔云峰先生因个人职业发展规划原因，于2024年3月提出离职申请，并经公司批准后离职。其离职过程平稳有序，未对公司财务工作产生不利影响。

新任财务总监王卫明离职原因：王卫明先生入职后，在熟悉公司财务状况及业务流程过程中，发现个人职业兴趣与公司发展战略存在一定差异。经双方友好协商，王卫明先生于2024年8月提出离职申请，并经公司批准后离职。其任期较短主要是基于个人职业规划的考虑，具有合理性。

2、两任财务总监对财务数据的异议及纠纷情况：

两任财务总监在任职期间均严格按照国家法律法规、企业会计准则及公司内部管理制度开展财务工作，未对公司财务数据提出过异议，同时，他们与公司之间也不存在任何纠纷或法律争议。

3、公司财务人员构成及财务数据真实性保障：

截止本期期末，公司财务部门有11名专业会计人员，其中4名中级专业职称、3名初级专业职称人员，均具备扎实的财务专业知识及丰富的实践经验，能够胜任公司各项财务工作的开展。另外，公司建立了完善的财务规章和内部控制管理制度，包括财务管理中心各岗位职责及素质要求、财务管理中心规章制度、财务管理中心内控制度等。同时，公司还设置了内审部门，定期和不定期地对财务部门及财务数据进行审计检查，有力地保障了财务数据的真实性和准确性，另外，公司每年定期接受外部审计机构的年报审计，进一步增强了已披露财务数据的真实、准确、完整性。

五、关于存货及预付账款

公司存货期末余额147,990,248.79元，同比减少5.76%，本期转回/转销存货跌价准备4,657,780.79元。预付账款期末余额14,643,920.74元，同比增加77.15%，系报告期内预付原料款较上期增加所致。预付账款的前五名与主要供应商大部分不重合。

请你公司：

（一）结合存货的主要构成、库龄、价格、成本变化等，说明存货期末余额降低的原因，是否充分计提跌价准备；

（二）结合预付账款的预付时间、主要交易对象、交易金额、交易内容、预付时间等，说明本期预付账款大额增加的原因，与预付对象间是否存在关联关系，是否存在资金占用的情况，是否与公司业务规模相匹配；说明预付账款期后结转情况，公司是否已获取对应的商品或接受劳务，相关交易是否具有商业实质。

请主办券商、年审会计师就公司持续经营能力是否存在重大不确定性发表明确意见。

公司回复：

（一）公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资几大类构成，原材料的库龄基本上控制在一个月以内，库存商品大部分是一年内的库存，本期期末结合已签销售合同或市场最新销售价格等作为计算基础，对原材料、库存商品进行了减值测试，并与上期期末已计提存货跌价准备余额进行对比，确认当期存货跌价准备转回465.78万元，本期对存货跌价准备的计提是充分的、合理的。

本期期末与上年同期存货的变动对比情况如下表：

单位：元

项 目	期末余额 账面价值	上年年末余额 账面价值	本期与上年同期金额变 动
原材料	27,716,723.48	25,973,059.63	1,743,663.85
在产品	24,689,913.04	17,834,436.97	6,855,476.07
库存商品	93,093,089.50	109,746,463.17	-16,653,373.67
周转材料	2,330,097.94	2,470,318.73	-140,220.79
委托加工物资	160,424.83	1,014,561.41	-854,136.58
合 计	147,990,248.79	157,038,839.91	-9,048,591.12

由上表可以看出，本期期末存货较上期减少904.86万元，主要是库存商品的减少造成的，期末库存商品较上期减少1,665.34万元，由于2024年下半年化纤和纺织部分设备进行技改，造成相关产品产量减少，加上下半年处理了部分老库存的纤维和坯布产品，库存商品较期初有所减少。

（二）本期期末预付账款余额1,464.39万元，较上期826.63万元增长637.76万元，增幅77.15%，主要是2024年12月份预付化纤原料款的增加。当年12月下旬，为了提前锁定原料价格，公司预付苏州乔木夏新材料科技有限公司400万元、预付苏州秦韵新材料科技有限公司400万元，至次年2月底，相关购销合同

已履行完毕，已完成期后结转。以上两家公司为化纤原料的贸易商，公司已获取对应的商品，其与公司不存在关联关系，亦不存在资金占用情况，所发生的购销业务属于正常的经营行为，具有商业实质。因2024年下半年公司聚合设备（公司生产聚酯切片供外销和纺丝设备自用的主要装置）进行技改，下游纺丝和加弹设备使用的原料基本上均要外购，因此造成2024年末预付账款主要的供应商，相比全年主要供应商发生变化，与公司实际经营情况和业务规模相匹配。

徐州斯尔克纤维科技股份有限公司

2025年7月23日





中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

关于对徐州斯尔克纤维科技股份有限公司 2024年度年报问询函的专项说明

全国中小企业股份转让系统股转挂牌公司管理一部：

根据贵部于2025年6月30日出具的《关于对徐州斯尔克纤维科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2025】第117号）（以下简称“问询函”）的有关要求，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”、“我们”）作为徐州斯尔克纤维科技股份有限公司（以下简称“斯尔克”“公司”）2024年度的年报审计机构，对问询函中涉及会计师的相关问题回复如下：



问题1：关于持续经营能力。

报告期末，你公司未分配利润-134,578,626.23元，超过实收股本总额三分之一。公司本期归母净利润-45,236,495.79元，上期-56,391,656.54元。经营活动产生的现金流量净额44,618,081.53元，同比增加19.95%，其中收到其他与经营活动有关的现金中收到往来款92,514,382.39元，支付费用及往来款77,224,934.32元。公司货币资金期末余额64,489,172.62元，期初余额174,616,093.58元，同比下降63.07%，你公司解释系开具银行承兑汇票票据保证金的减少所致；货币资金中受限金额53,470,168.23元。短期借款期末余额297,906,755.91元，同比增加15.69%；资产负债率75.38%。

请主办券商、年审会计师就公司持续经营能力是否存在重大不确定性发表明确意见。

年审会计师回复：

一、针对公司持续经营能力，会计师主要实施了以下审计程序：

- 1、获取并评价管理层对持续经营能力作出的评估
- 2、与管理层讨论和分析近三年亏损的原因及未来改善措施。



3、获取控股股东江苏斯尔克集团股份有限公司于 2025 年 4 月 20 日出具的《流动性支持函》。该函件明确承诺：在 12 个月内，若公司出现临时性流动资金短缺，无法通过自身经营或外部融资按时足额偿付到期债务或满足必要经营支出时，控股股东将在自身能力范围内，通过提供借款、增资、担保等方式为公司提供必要的财务支持，以确保公司持续经营及债务偿付。

4、了解公司主要信贷银行到期续贷意愿及信贷额度情况。公司主要信贷银行到期愿意公司贷款续贷，兴业银行苏州吴江支行于 2025 年 6 月 19 日出具《兴业银行信用项目审批意见通知书》（通知书编号：企业金融 20250625000G1），同意在 2.6 亿元人民币的授信额度内继续为公司提供信贷支持（包括但不限于流动资金贷款、续贷等）；农业银行苏州长三角一体化示范区分行桃源支行于 2025 年 6 月 23 日授信批复 1.95 亿元（申请书编号 32200202500623190），用于短期流动资金贷款、贸易融资贷款及或有资产等业务。



二、会计师核查意见

我们认为公司未来持续经营能力不存在重大不确定性。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

2025 年 7 月 22 日

湘财证券股份有限公司

对《徐州斯尔克纤维科技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挂牌公司管理一部：

徐州斯尔克纤维科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到贵司下发的关于对徐州斯尔克纤维科技股份有限公司的年报问询函（公司一部年报问询函【2025】第 117 号）（以下简称“《问询函》”），要求湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”、“主办券商”）就年报中相关问题做出书面回复。湘财证券作为斯尔克的主办券商，现就《问询函》中的相关问题回复如下：

请主办券商、年审会计师就公司持续经营能力是否存在重大不确定性发表明确意见。

主办券商回复：

一、关于公司持续经营能力是否存在重大不确定性

（一）关于 2024 年主要产品毛利率下降的原因

根据公司所披露的《2024 年年度报告》，2024 年度公司的营业收入为 622,460,212.29 元，较上年同期 897,744,008.66 元，下降 30.66%；公司主要产品为纤维产品、切片产品和坯布产品，2024 年度这三类产品合计占营业收入的比重为 86.30%。

收入方面，分产品类别来看，纤维产品收入同比下降 39.50%，切片产品收入同比下降 43.22%，坯布产品收入同比下降 18.19%。纤维和切片产品收入下降主要系 2024 年下半年聚合生产装置停机进行后续设备升级改造，2024 年切片和部分纤维产品产量下降、销售下降；坯布产品方面，主要系 2024 年 4 月起织造方面陆续对部分现有系统及老旧生产设备进行换新升级改造，坯布产量下降和分开台品种减少，坯布产品收入较上期下降。

据公司说明，公司决定对设备更新改造的原因，系 2024 年 3 月 7 日国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知（国发【2024】



7号),该通知明确了推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新的总体要求、实施设备更新行动、强化政策保障等六项具体内容,公司结合自身部分设备实际运行情况和为了响应国家设备更新改造的相关利好政策,子公司于2024年4月起,对老旧喷水织机及配套设备进行换新升级改造(系生产坯布产品的相关设备),并于2024年10月初全部完成并投产运行;同时公司于2024年9月起,对聚合生产装置(系生产切片产品和进一步生产纤维产品的相关设备)进行升级改造,该升级改造项目预计于2025年7月底前完成。

毛利率方面,2024年纤维产品、切片产品和坯布产品的毛利率分别为5.84%、0.84%和7.49%,上年同期水平分别为6.21%、-0.41%和10.58%,纤维产品和坯布产品的毛利率分别下降了0.37和3.09个百分点,据了解,纤维产品和坯布产品毛利率的下降,主要原因系公司及子公司因设备更新改造,产量下降,公共生产成本支出摊销较大所致。截至2024年10月初,老旧喷水织机及配套设备换新升级改造已全部完成并投产运行,预期2025年度坯布的产量和质量将得到提升,生产成本下降,盈利贡献能力将得到改善;同时,公司对聚合装置进行升级改造后,对生产的切片品种也较为灵活和广泛,会避免原一头两尾装置因下游纺丝产品品种调整而对生产的切片品种进行频繁转产,造成转产过程中产生的过渡料损失,同时可以提高聚合、纺丝设备的生产效率,对进一步降低生产成本有积极的意义。

(二) 关于公司持续经营能力的相关保障

1、控股股东对斯尔克的流动性支持

公司控股股东江苏斯尔克集团股份有限公司于2025年4月20日出具的《流动性支持函》。该函件明确承诺:在12个月内,若公司出现临时性流动资金短缺,无法通过自身经营或外部融资按时足额偿付到期债务或满足必要经营支出,控股股东将在自身能力范围内,通过提供借款、增资、担保等方式为公司提供必要的财务支持,以确保公司持续经营及债务偿付。

2、公司的银行信贷相关支持

公司主要贷款发放银行系兴业银行苏州吴江支行,据所获取的该支行于

2025 年 6 月 19 日出具的有效期至 2026 年 6 月 18 日的《兴业银行信用项目审批意见通知书》（通知书编号：企业金融 20250625000G1），该通知书载明，在满足办妥相关手续以及确保兴业银行为第一顺位抵、质押权人，按照规定使用资金等条件后，银行同意在 2.6 亿元人民币的授信额度内继续为公司提供信贷支持（包括但不限于流动资金贷款、续贷等）；农业银行苏州长三角一体化示范区分行桃源支行于 2025 年 6 月 23 日向公司授信批复 1.95 亿元（申请书编号 32200202500623190），用于短期流动资金贷款、贸易融资贷款及或有资产等业务。

综上所述，主办券商尚未发现公司持续经营能力存在重大不确定性。

