

目 录

一、关于收入及毛利率	第 1—15 页
二、关于应收账款	第 15—28 页
三、关于其他应收款	第 29—33 页

问询函专项说明

天健函〔2023〕1028号

上海证券交易所：

由浙江华生科技股份有限公司（以下简称华生科技公司或公司）转来的《关于浙江华生科技股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函〔2023〕0727号，以下简称监管工作函）奉悉。我们已对监管工作函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、关于收入及毛利率

年报显示，2020年至2022年，公司营业收入分别为3.69亿元、6.43亿元、2.77亿元，分别同比变动16.11%、74.22%、-56.93%；净利润分别为1.08亿元、1.80亿元、5897万元，分别同比变动24.20%、67.77%、-67.31%。公司于2021年4月首发上市，上市后第一个完整会计年度经营业绩出现明显下滑。此外，2019年至2021年，公司整体毛利率分别为41.64%、42.81%、39.39%，而2022年毛利率降至28.36%，同比减少11个百分点，降幅较大。请公司补充披露：（1）结合近三年行业产值、产销量、出口订单等整体运行数据，可比公司收入、产销量变化等情况，以及公司客户、产销量、订单变化等情况，说明近三年营业收入及净利润变动较大的主要原因；（2）结合主要产品结构、产品和原材料价格走势等情况，说明公司毛利率持续下降的原因；（3）说明上述因素对公司盈利能力是否具有持续性影响以及公司相关应对措施。请年审会计师发表意见。

（一）结合近三年行业产值、产销量、出口订单等整体运行数据，可比公司收入、产销量变化等情况，以及公司客户、产销量、订单变化等情况，说明近三年营业收入及净利润变动较大的主要原因

公司所属行业为纺织行业中的产业用纺织品行业，产业用纺织品广泛应用于

医疗卫生、环境保护、土工及建筑、交通运输、文体休闲、航空航天、新能源、农林渔业等领域。公司的主要产品为各类塑胶复合材料，下游应用领域较为广泛，主要包括户外运动、水上运动、物流运输、户外广告、户外家具等。

1. 行业产值、产销量、出口订单情况

(1) 行业产值情况

根据国家统计局数据，2020年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）实现营业收入3,198.40亿元，同比增长32.60%；利润总额为365.30亿元，同比大幅增长203.20%；行业平均利润率为11.40%，同比增加6.40个百分点。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13.30%，两年平均增长13.90%；利润总额同比下降58.70%，两年平均增长19.20%；营业利润率为5.50%，同比下降6.10个百分点。2022年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）的营业收入与2021年同期基本持平，利润总额同比下降8.90%；营业利润率为4.70%，同比下降0.50个百分点，营业利润率水平正处于近年来的低点。

分领域来看，2020年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）营业收入和利润总额大幅增加，主要是由于新冠疫情导致的非织造布（无纺布）和医疗卫生等需求大幅增加所致，与防疫物资关联度不高的领域营业收入和利润总额波动较小。2021年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）营业收入和利润总额均下降，主要系疫情防控进入常态化后与防疫物资相关的领域市场需求下降明显，而与防疫物资关联度不高的领域则复苏势头明显。2022年产业用纺织品行业规模以上企业（非全口径）利润率水平较低，主要系受疫情反复、原材料成本波动等影响导致企业经营成本较高，除篷帆和土工过滤用纺织品因露营经济、新基建和大气污染治理的带动有所增长外，其他产业用纺织品营业收入和利润总额均有不同程度下降。

(2) 行业产销量情况

2020-2022年，产业用纺织品行业纤维加工量（按应用领域计算）情况如下：

单位：万吨

类别	2022年度		2021年度		2020年度
	纤维加工量	同比变动	纤维加工量	同比变动	纤维加工量

医疗与卫生用纺织品	353.00	-7.40%	381.20	-11.30%	430.00
过滤与分离用纺织品	161.40	-5.20%	170.30	5.30%	161.80
土工用纺织品	131.10	5.10%	124.70	6.90%	116.70
建筑用纺织品	88.70	-7.10%	95.50	8.50%	88.00
交通工具用纺织品	76.10	3.10%	73.80	2.90%	71.70
安全与防护用纺织品	54.40	8.30%	50.20	12.60%	44.60
结构增强用纺织品	135.30	-3.00%	139.50	0.50%	138.80
农业用纺织品	89.10	1.50%	87.80	2.50%	85.70
包装用纺织品	122.20	-0.40%	122.70	4.90%	117.00
文体与休闲用纺织品	48.20	2.70%	46.90	3.80%	45.20
篷帆类纺织品	329.60	17.30%	281.00	4.90%	268.00
合成革用纺织品	107.80	0.30%	107.50	-0.80%	108.40
隔离与绝缘用纺织品	55.60	6.50%	52.20	4.40%	50.00
线绳（缆）带类纺织品	90.40	-2.70%	92.90	9.60%	84.80
工业用毡毯（呢）类纺织品	60.00	6.50%	56.30	10.40%	51.00
其它	57.20	2.20%	56.00	3.90%	53.90
合计	1,960.10	1.10%	1,938.50	1.20%	1,915.50

数据来源：中国产业用纺织品行业协会

我国产业用纺织品行业目前仍处于 2020 年超常规增长后的恢复、调整期，行业努力克服内外部不利因素影响，工业增加值稳步增长，生产和销售保持相对稳定。

(3) 行业出口订单情况

根据中国海关数据，2020 年我国产业用纺织品行业的出口额（非全口径）为 896 亿美元，同比增长 197.90%。从主要产品来看，与防疫物资相关的口罩、非织造防护服、非织造布等出口量增长明显，产业用涂层织物和革基布产品受疫情影响海外订单出现萎缩，出口额分别同比下降。2021 年我国产业用纺织品行业的出口额（海关 8 位 HS 编码统计数据）为 538.70 亿美元，同比下降 44.90%。从主要产品来看，未列名纺织制成品（主要为口罩）仍是最大的出口产品，但因国外对口罩需求的大幅回落其出口额较 2020 年已显著下降。海外市场对毡布/

帐篷、产业用涂层织物、线绳（缆）带纺织品、合成革及革基布、产业用玻纤制品等传统产品的需求旺盛，出口额增长较为明显。2022 年我国产业用纺织品行业的出口额（海关 8 位 HS 编码统计数据）为 441.50 亿美元，受基数效应影响同比下降 15.90%。从主要产品来看，产业用涂层织物、毡布/帐篷受“露营经济”刺激影响出口额排名前两位，口罩的需求持续走弱，线绳（缆）带纺织品、帆布、合成革及革基布等传统产品的市场需求状况良好。

总体来看，尽管 2020 年新冠疫情对全球经济造成了较大冲击，但疫情下居家活动对体操垫、瑜伽垫、室内泳池等室内休闲产品的需求增加，带动公司气密材料销量增长。2021 年随着国外疫情管控逐步放开、国内疫情管控常态化，全球经济进一步恢复，人们参与户外休闲运动的热情高涨，对户外休闲运动产品的需求快速增长，带动公司气密材料销量快速增长。2022 年受俄乌战争、能源价格上涨以及欧美通胀高企的影响，全球经济增速下滑明显，加之国外终端市场去库存的压力，对户外休闲用品的需求大幅减少，公司气密材料销量较 2021 年同期下降明显。同时，疫情反复、原材料成本波动等因素进一步推高了公司的经营成本，进而导致营业利润大幅下降。

根据行业协会对近 300 家样本企业的调研，行业 2022 年的景气指数为 57.3，与 2021 年同期（73.8）相比下降明显，但较 2022 年上半年已回升至荣枯线以上（如下图所示）。



资料来源：中国产业用纺织品行业协会

综上，2020-2022 年度公司营业收入和净利润的波动与所属行业相关情况相匹配。

2. 近三年可比公司收入、产销量变化等情况

公司产品主要分为气密材料和柔性材料，其中气密材料的同行业上市/公众公司有中国龙天集团有限公司（01863.HK，以下简称中国龙天集团），柔性材料的同行业上市/公众公司有浙江海利得新材料股份有限公司（002206.SZ，以下简称海利得）、浙江港龙新材料股份有限公司（835609.NQ，以下简称港龙股份）。

中国龙天集团主要产品为材料产品和地板产品，材料产品主要包括空间布材料、建筑膜材、防水卷材、篷房材料、气密材料、汽艇材料、气模材料等产品，其中空间布材料与公司拉丝气垫材料属同类产品；海利得主要产品为涤纶工业长丝、灯箱广告材料、PVC 膜、石塑地板、聚酯切片及轮胎帘子布等，其中灯箱广告材料与公司柔性材料业务中的灯箱广告材料属同类产品；港龙股份主要从事各种灯箱布的研发、生产与销售，主要产品为 PVC 夹网布、PET 广告布等灯箱材料，相关业务属于柔性材料业务。

(1) 可比公司收入比较

单位：万元

项 目	可比公司	2022 年度		2021 年度		2020 年度
		金额	同比变动	金额	同比变动	金额
气密材料	中国龙天集团	84,160.00	-37.56%	134,790.00	81.32%	74,340.00
	华生科技	17,643.54	-67.58%	54,429.61	82.26%	29,863.15
柔性材料	海利得	55,893.57	15.90%	48,226.59	3.42%	46,633.19
	港龙股份	124,629.47	28.33%	97,113.36	40.33%	69,203.91
	华生科技	8,741.61	-3.17%	9,028.15	49.53%	6,037.63

数据来源：中国龙天集团 2020、2021 年数据来自其年度报告，2022 年数据来自其全年业绩公告；海利得、港龙股份数据来自其年度报告

2020-2022 年度，公司气密材料收入变动趋势与中国龙天集团材料产品收入变动趋势一致，2021 年收入增长幅度基本一致，2022 年收入下降幅度有所差别，公司的收入下降幅度明显高于中国龙天集团，主要系中国龙天集团的材料产品除了空间布材料外，还有建筑膜材、防水卷材、篷房材料、气模材料等产品，产品

种类较多，销售受市场波动影响较小。海利得、港龙股份的柔性材料收入呈逐年上涨趋势，公司柔性材料 2021 年增长幅度较大，与港龙股份接近，但 2022 年较 2021 年略有下降。柔性材料产品附加值较低且竞争激烈，公司经营战略上专注于毛利较高且市场空间更大的气密材料业务，主动降低柔性材料的业务规模，而港龙股份专注于柔性材料业务的发展，因此其柔性材料销售规模较大，且呈逐年上涨趋势，而公司的柔性材料业务规模较小，且各年存在一定波动。公司柔性材料收入占比相对较低，对营业收入和净利润的影响较小。公司主要产品销售收入变动情况与可比公司不存在显著差异。

(2) 可比公司产销量比较

由于中国龙天集团、港龙股份未披露其产销量数据，海利得 2020 年年度报告中未披露其灯箱广告材料的产销量数据，因此无法对可比公司的产销量数据进行比较。

3. 公司客户、产销量、订单变化等情况

(1) 公司客户变化情况

2020-2022 年度，公司前五大客户销售收入占比分别为 36.75%、37.13%、40.97%，前五大客户保持相对稳定，销售占比略有上升，未发生较大变化。前五大客户情况详见本专项说明二（三）1 之说明。

(2) 公司产销量情况

单位：万平方米

项 目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量
气密材料	524.31	545.06	1,688.62	1,632.05	970.00	950.58
柔性材料	969.52	971.00	1,140.93	1,095.35	796.27	849.72

2020-2022 年度，公司主要产品产销正常，产销量与营业收入变动趋势一致。

(3) 公司订单变化情况

单位：万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
年度订单	29,201.50	69,952.83	41,301.90
主营业务收入	27,396.23	63,652.25	36,587.69
期末在手订单	1,328.38	2,401.52	6,372.44

2020-2022 年度，公司年度订单金额与主营业务收入变动相匹配。2022 年受俄乌战争、能源价格上涨以及欧美通胀高企的影响，全球经济增速下滑明显，加之国外终端市场去库存的压力，下游需求低迷，订单量较 2021 年大幅减少，期末在手订单相应减少。

(二) 结合主要产品结构、产品和原材料价格走势等情况，说明公司毛利率持续下降的原因

2020-2022 年度，公司毛利率情况如下：

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
主营业务毛利率	28.52%	39.74%	43.05%
其他业务毛利率	13.36%	3.29%	13.06%
综合毛利率	28.36%	39.39%	42.81%

由上表可见，2020-2022 年公司综合毛利率呈逐年下降趋势，主要系主营业务毛利率下降所致。

1. 主要产品结构情况

2020-2022 年度，公司主营业务分产品构成情况如下：

单位：万元

项 目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
气密材料	17,643.54	64.40%	32.17%	54,429.61	85.51%	42.56%	29,863.15	81.62%	47.54%
柔性材料	8,741.61	31.91%	23.38%	9,028.15	14.18%	23.19%	6,037.63	16.50%	25.09%
其 他	1,011.08	3.69%	9.15%	194.49	0.31%	19.53%	686.90	1.88%	5.71%
合 计	27,396.23	100.00%	28.52%	63,652.25	100.00%	39.74%	36,587.68	100.00%	43.05%

气密材料的毛利率较高，是公司销售收入和利润的主要来源，气密材料的毛利率与主营业务综合毛利率接近。2020-2022 年度，气密材料销售收入波动较大，毛利率呈逐年下降趋势，柔性材料销售收入和毛利率各期相对平稳。2021 年气密材料销售收入大幅增加，销售收入占比较 2020 年有所提高，但毛利率有所下降，主要系原材料价格上涨带动销售成本增长所致。2022 年气密材料销售收入、销售占比及毛利率均大幅下降，而毛利率相对较低的柔性材料销售收入占比提高，导致当年度综合毛利率同比下降明显。2022 年气密材料毛利率下降较多，主要系销售单价下降同时单位成本上升所致。

2. 主要产品价格及单位成本

2020-2022 年度，公司气密材料和柔性材料的单位售价和单位成本情况如下：

产品类别	项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
		金额	同比变动	金额	同比变动	
气密材料	销售收入（万元）	17,643.54	-67.58%	54,429.61	82.26%	29,863.15
	销售成本（万元）	11,967.59	-61.72%	31,265.68	99.56%	15,667.16
	销售量（万平方米）	545.06	-66.60%	1,632.05	71.69%	950.58
	单位售价（元/平方米）	32.37	-2.94%	33.35	6.16%	31.42
	单位成本（元/平方米）	21.96	14.61%	19.16	16.23%	16.48
	毛利率	32.17%	-10.39 个百分点	42.56%	-4.98 个百分点	47.54%
柔性材料	销售收入（万元）	8,741.61	-3.17%	9,028.15	49.53%	6,037.63
	销售成本（万元）	6,697.46	-3.42%	6,934.80	53.33%	4,522.82
	销售量（万平方米）	971.00	-11.35%	1,095.35	28.91%	849.72
	单位售价（元/平方米）	9.00	9.23%	8.24	16.00%	7.11
	单位成本（元/平方米）	6.90	8.95%	6.33	18.95%	5.32
	毛利率	23.38%	+0.19 个百分点	23.19%	-1.90 个百分点	25.09%

气密材料包括拉丝气垫材料和充气游艇材料，以内销为主，其中拉丝气垫材料销售价格较高，且销售占比较大，对气密材料的平均价格影响较大。2021 年气密材料单价较 2020 年有所上升，主要系拉丝气垫材料销售占比提高，提高了平均售价；2022 年气密材料单价有所下降，主要系拉丝气垫材料销售占比下降，同时销售单价亦有所下降。柔性材料主要系篷盖材料，以出口销售为主，销售价格受产品规格、汇率等综合影响。2020 年柔性材料价格相对较低，主要系 2020 年销售低克重的规格较多，售价较低，2022 年价格较 2021 年有所增长，主要系 2022 年人民币对美元汇率贬值较多，折合人民币的单价提高。

气密材料和柔性材料的价格波动均不大，但两者单位成本受原材料价格上涨影响均呈逐年上升趋势，柔性材料价格增长幅度与单位成本增长幅度基本一致，故其毛利率波动较小，而气密材料单价波动较小，但单位成本增长幅度较大，因此其毛利率逐年下降。气密材料的销售占比较大，其毛利率下降导致公司综合毛利率亦逐年下降。

2020-2022 年度，公司气密材料和柔性材料单位成本构成情况如下：

单位：元/平方米

产品类别	成本构成	2022 年度	2021 年度	2020 年度
气密材料	直接材料	15.71	15.97	12.80
	直接人工	1.86	1.18	1.27
	制造费用	4.38	2.01	2.41
	小 计	21.96	19.16	16.48
柔性材料	直接材料	5.57	5.26	4.19
	直接人工	0.44	0.42	0.44
	制造费用	0.90	0.65	0.70
	小 计	6.90	6.33	5.32

由上表可见，气密材料 2021 年单位成本上升，主要是直接材料成本上升所致。2021 年原材料价格普遍呈上涨趋势，且涨幅较大，与直接材料成本上升相匹配。2021 年公司气密材料产销规模大幅增长，单位固定成本较低，因此单位制造费用有一定幅度下降。2022 年直接材料成本有所下降，与当年主要原材料采购价格整体呈下降趋势相匹配。2022 年受俄乌冲突、能源价格上涨以及欧美通胀高企的影响公司气密材料产销规模大幅下滑，单位固定成本相应提高，因此单位制造费用显著上升。

柔性材料 2021 和 2022 年直接材料成本呈上升趋势，主要系柔性材料生产所使用的基布来源方式发生变化。2021 年柔性材料使用的基布部分为自产、部分为外购，2022 年则全部为外购，变化的原因主要系公司专注发展气密材料中的拉丝气垫材料业务，逐渐放弃附加值较低的柔性材料的基布生产，而公司所处的海宁地区经编产业集聚，基布采购相对便捷，外购基布有利于公司降低库存和资金成本，集中资源发展气密材料业务。外购基布成本相对自产略高，使得柔性材料的单位直接材料成本相应提高。柔性材料 2021 年的产销量有一定幅度增长，2022 年有所下降，但三年产销量整体的波动并不大，相应地单位制造费用 2021 年较低、2022 年回升，但三年的变动总体不大。

3. 主要原材料价格

除燃料动力外，公司的原材料主要可分为两大类：用于生产基布的涤纶工业长丝，以及用于生产 PVC 膜的 PVC 树脂粉、增塑剂、钛白粉、碳酸钙等多种化工材料，另有黏合剂等少量化工材料用于成品贴合生产工序。其中，涤纶工业长丝、

PVC 树脂粉、增塑剂是公司主要原材料，占公司材料采购的 50%以上。

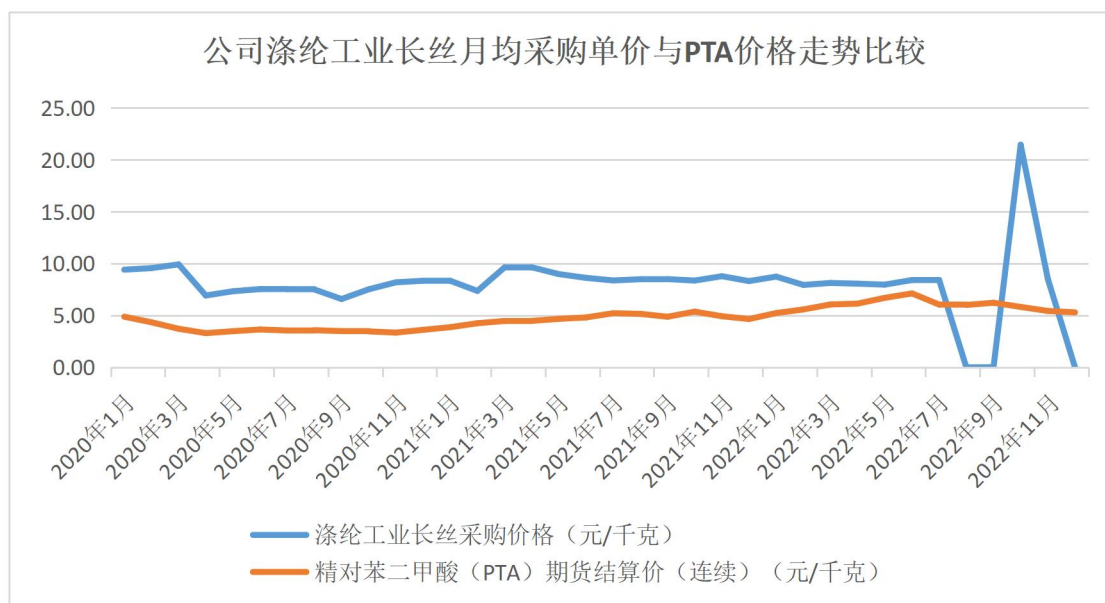
2020-2022 年公司主要原材料采购情况如下：

项 目	2022 年度			
	数量(万千克)	单价(元/千克)	采购额(万元)	采购额占比
涤纶工业长丝	302.31	8.19	2,475.46	12.77%
PVC 树脂粉	566.55	7.98	4,519.35	23.31%
增塑剂	393.61	9.43	3,710.34	19.14%
小 计	1,262.47		10,705.15	55.22%
项 目	2021 年度			
	数量(万千克)	单价(元/千克)	采购额(万元)	采购额占比
涤纶工业长丝	1,417.62	8.57	12,142.30	28.61%
PVC 树脂粉	1,199.80	8.20	9,841.46	23.19%
增塑剂	878.24	10.97	9,634.42	22.70%
小 计	3,495.65		31,618.18	74.50%
项 目	2020 年度			
	数量(万千克)	单价(元/千克)	采购额(万元)	采购额占比
涤纶工业长丝	502.60	7.73	3,887.12	23.56%
PVC 树脂粉	748.60	6.31	4,722.58	28.62%
增塑剂	539.69	6.88	3,710.61	22.49%
小 计	1,790.89		12,320.31	74.67%

由上表可见，2020-2022 年度涤纶工业长丝、PVC 树脂粉、增塑剂的采购价格均为先涨后跌。涤纶工业长丝、PVC 树脂粉、增塑剂均为石油化工产品，2020-2022 年石油价格整体呈先涨后跌的趋势，公司主要原材料采购价格与石油价格总体变动趋势基本一致。

(1) 涤纶工业长丝采购价格与 PTA 价格波动趋势比较

涤纶工业长丝生产所需主要原材料为 PTA 和 MEG，其中 PTA 的成本占比一般为 50%以上，公司涤纶工业长丝月均采购单价与 PTA 月均价格走势比较如下：



数据来源：PTA 期货结算价格来自 wind 咨询

由上图可见，2020 和 2021 年公司涤纶工业长丝月均采购价格与 PTA 期货月均价格走势基本一致，2022 年 PTA 期货月均价格整体呈先升后降的趋势，公司涤纶工业长丝月均采购价格上半年基本稳定，下半年采购价格波动较大。

涤纶工业长丝属于石油化工行业大宗商品，公司采购策略为根据生产计划和采购需求并结合原材料市场供求状况进行集中采购以降低采购成本。2021 年公司销售规模大幅增加，对涤纶工业长丝的采购需求相应大幅增加，同时国际原油价格受疫情反复、主要产油国减产、欧洲能源危机等多方面影响呈震荡上行趋势，公司根据生产需求并结合国际原油价格走势，于 2021 年对涤纶工业长丝进行了集中采购，2021 年末涤纶工业长丝的库存较多，且 2022 年公司产销规模下降较多，因此公司 2022 年减少了涤纶工业长丝的采购量，部分月份未进行采购（如 8、9、12 月）。2021 和 2022 年公司涤纶工业长丝的采购情况如下：

项 目	2022 年度	2021 年度
涤纶工业长丝签订合同的采购量（吨）	32.73	25,325.32
涤纶工业长丝已执行入库的采购量（吨）	3,023.08	14,176.20
涤纶工业长丝期末库存量（吨）	5,639.30	4,695.75

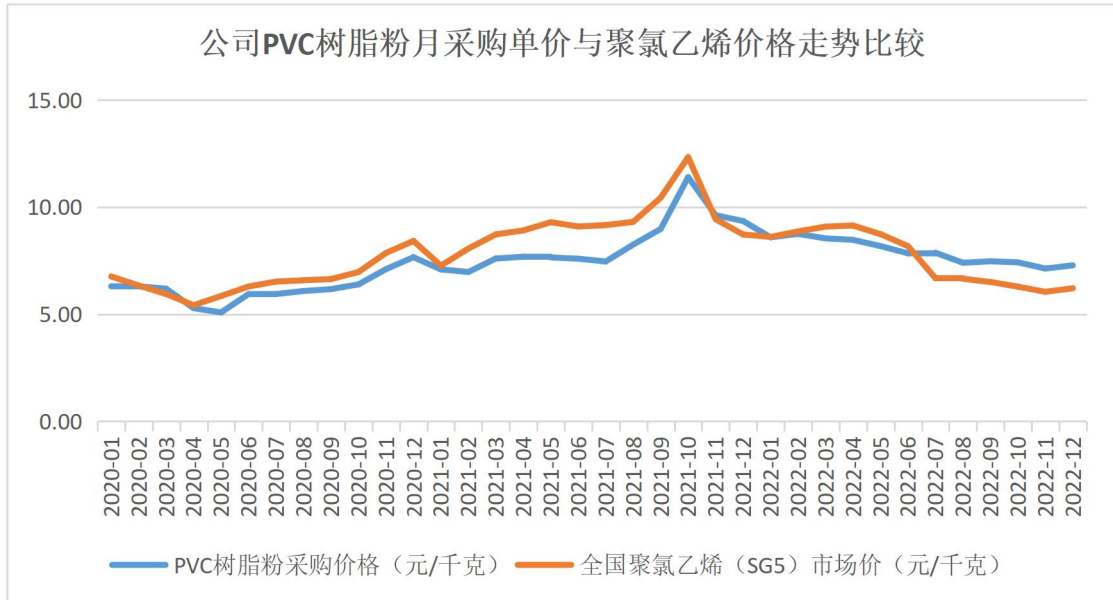
由上表可见，2022 年公司涤纶工业长丝合同采购量和实际入库量均较少，期末库存量较为充足。

2022 年 10 月采购价格畸高，系公司于当月采购了一批特殊特规的涤纶工业

长丝用于试样，采购量很少，因此采购价格较高。

(2) PVC 树脂粉采购价格与聚氯乙烯价格波动趋势比较

PVC 树脂粉的主要成分为聚氯乙烯。2020-2022 年度，公司 PVC 树脂粉的月均采购单价与聚氯乙烯月均价格走势比较如下图：

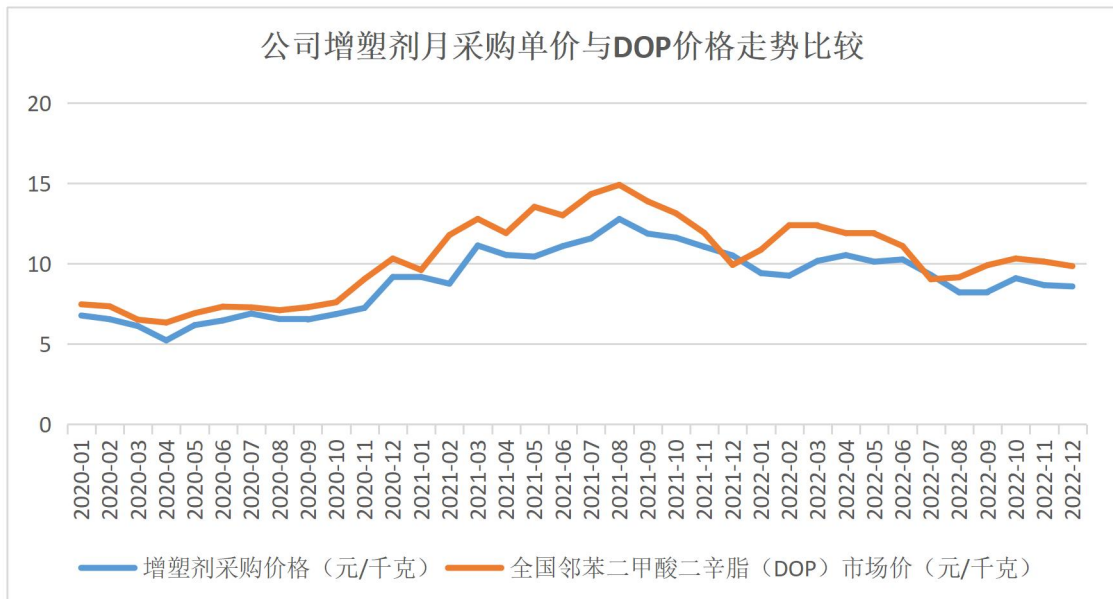


数据来源：聚氯乙烯市场价来自 wind 咨询

由上图可见，公司 PVC 树脂粉月均采购价格走势与聚氯乙烯月均价格走势基本一致。

(3) DOP 增塑剂采购价格与 DOP 出厂价格波动趋势比较

公司所使用的增塑剂主要为 DOP 增塑剂。2020-2022 年度，公司 DOP 增塑剂的月均采购单价与华东地区 DOP 月均出厂价价格走势比较如下图：



数据来源：邻苯二甲酸二辛脂市场价来自 wind 咨询

由上图可见，公司 DOP 增塑剂月均采购价格走势与全国邻苯二甲酸二辛脂（DOP）月均出厂价格走势基本一致。

综上，公司主要原材料采购价格与市场行情变化及公司的采购策略相匹配，与公司产品单位直接材料成本的变动相匹配。

（三）说明上述因素对公司盈利能力是否具有持续性影响以及公司相关应对措施

1. 上述因素对公司盈利能力是否具有持续性影响

当前，单边主义和贸易保护主义蔓延、欧美通胀高企、地缘政治博弈等使世界经济复苏面临更大的制约，国内经济恢复的基础尚不牢固，仍然面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力，短期内可能对公司盈利能力构成不利影响。但我国经济长期向好的基本面没有变，全年经济运行有望总体回升，存量政策和增量政策叠加发力，将给产业用纺织品行业的平稳运行带来重大积极影响。根据行业协会预计，2023 年我国产业用纺织品行业的生产和销售将会恢复至 5%左右的中速增长，盈利能力有所改善；行业固定资产投资的重心将向设备升级、智能化改造以及绿色制造等方面转移；行业出口有望迎来复苏。因此，上述因素不会对公司盈利能力构成持续性影响。

2. 公司采取的应对措施

（1）积极参加国内外各类专业展会，做好市场调研，努力开拓优质客户和优质业务。公司参加了第 26 届中国（上海）国际船艇及其技术设备展览会、2022 中国国际产业用纺织品及非织造布展览会、2023 上海国际游艇展暨第二十六届中国（上海）国际船艇及其技术设备展览会、第 26 届游艇展线上展、第 133 届广交会、2023 深圳国际户外运动博览会、第 26 届国际船艇及其技术设备展览会等。

（2）与下游客户积极合作，拓展更多产品应用领域。

（3）继续坚持以技术创新和新产品开发，丰富公司产品线及新产品储备。2022 年以来，公司投入研发了“基于五层一体贴合技术的游艇新材料”、“抗紫外篷布”、“超宽幅大隔距经编间隔织物”、“室内休闲用环保浴池材料”、“高耐磨易去污经编水池布”、“高遮蔽环保防火窗帘材料”、“无支架帐篷用聚氯乙烯大间隔材料”、“高气密柔性封边材料”、“高强便携式游艇材料”、

“救援用软式担架材料”等项目。

(4) 继续深化、强化管理工作，进一步提升产品成品率，以降低成本，提高企业经济效益。

(四) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 查阅公司所属行业的相关报告，对近三年行业产值、产销量、出口订单等整体运行数据进行统计分析，并与公司进行对比；

(2) 查阅可比公司定期报告等公开披露信息，对可比公司收入、产销量等进行分析，并与公司进行比较；

(3) 获取公司近三年客户明细表、产销量统计数据、销售合同台账等，对公司客户、产销量、订单变化等情况进行分析；

(4) 对公司营业收入按产品、地区等构成进行分析，对净利润的构成情况进行分析；

(5) 对主要产品的单位售价、单位成本以及毛利率进行分析；

(6) 对主要原材料的采购价格进行分析，并与市场价格进行对比；

(7) 询问公司财务负责人、总经理关于公司近三年营业收入和净利润波动的原因及合理性，目前国际政治经济形势对公司业务开展及盈利能力的影响，以及公司采取的应对措施。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 2021 年公司营业收入和净利润大幅增长，主要系疫情下居家活动对体操垫、瑜伽垫、室内泳池等室内休闲产品的需求增加，带动公司气密材料销量增长；且随着国外疫情管控逐步放开、国内疫情管控常态化，全球经济进一步恢复，对户外休闲运动产品的需求快速增长，带动公司气密材料销量快速增长。2022 年受俄乌战争、能源价格上涨以及欧美通胀高企的影响，全球经济增速下滑明显，加之国外终端市场去库存的压力，对户外休闲用品的需求大幅减少，公司气密材料销量较 2021 年同期下降明显。同时，疫情反复、原材料成本波动等因素进一步推高了公司的经营成本，进而导致营业利润和净利润大幅下降；

(2) 公司毛利率持续下降，一方面系气密材料中销售价格及销售占比较高的

拉丝气垫材料销售占比和销售价格均呈下降趋势，另一方面公司单位成本呈上升趋势，单位成本上升与主要原材料价格波动以及产销规模变化引起的单位固定成本波动有关；

(3) 上述因素不会对公司盈利能力产生持续性影响，公司已通过积极参加展会拓展销售渠道、与客户合作积极拓展新的应用领域、加大技术创新和研发投入、强化管理降本增效等措施进行应对。

二、关于应收账款

年报显示，报告期末公司应收账款账面余额 1.44 亿元，坏账准备 941 万元。其中前五名应收账款余额合计 7663 万元，占比 53.27%。此外，2019 年至 2022 年年末，公司应收账款账面价值占营业收入比重分别为 26.50%、36.09%、35.63%、48.58%，占比逐年增加。请公司：（1）列示近三年应收账款前五名欠款方情况，包括客户名称、资信情况、是否为关联方、交易背景、应收金额、账龄分布、约定信用期限及逾期情况、期后回款金额、坏账计提金额等；（2）说明与相关客户发生交易时所采用的信用评估、回款政策及执行情况，是否存在回款逾期后持续发生交易的情况，并结合问题（1），说明公司坏账准备计提是否充分；（3）结合公司重要客户变化、赊销政策变化等说明应收账款占营业收入比重逐年增加的主要原因，对应的收入确认是否审慎。请年审会计师发表意见。

（一）近三年应收账款前五名欠款方情况，包括客户名称、资信情况、是否为关联方、交易背景、应收金额、账龄分布、约定信用期限及逾期情况、期后回款金额、坏账计提金额等

1. 2022 年应收账款前五名欠款方情况

单位：元

排名	公司名称	是否关联方	应收账款余额	坏账准备	账龄	期后回款 (截至2023年6月30日)	约定信用期限	逾期情况	资信情况	交易背景
1	威海东诺体育用品有限公司(以下简称威海东诺)	否	11,325,602.45	623,777.97	1年以内: 10,175,645.53; 1-2年: 1,149,956.92	1,000,000.00	90天	信用期内: 2,804,284.53; 逾期1年以内: 8,521,317.92	客户经营情况、财务状况正常,生产销售业务均正常开展,不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项,未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接,自2015年4月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
	江苏东诺体育用品有限公司	否	9,709,218.72	899,432.70	1年以内: 1,429,783.49; 1-2年: 8,279,435.23	5,000,000.00	90天	逾期1年以内: 5,212,981.80; 逾期1-2年: 4,496,236.92		由威海东诺介绍承接,自2021年4月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
	滨州市凯祺体育用品有限公司	否	3,364,739.76	321,530.93	1年以内: 298,860.96; 1-2年: 3,065,878.80	3,364,739.76	90天	逾期1年以内: 3,364,739.76		由威海东诺介绍承接,自2021年10月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
2	威海水知乐户外用品股份有限公司(以下简称威海水知乐)	否	12,943,401.29	647,170.06	1年以内	1,920,748.00	90天	信用期内: 1,405,986.54; 逾期1年以内: 11,537,414.75	客户经营情况、财务状况正常,生产销售业务均正常开展,不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项,未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接,自2017年6月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
	威海畅享海天新材料科技股份有限公司	否	9,976,331.79	498,816.60	1年以内	2,500,000.00	90天	信用期内: 6,874,226.14; 逾期1年以内: 3,102,105.65		由威海水知乐介绍承接,自2018年7月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产

										品种类齐全，质量比同行业公司更优
	梵鹰（威海）体育用品有限公司	否	228,068.65	11,403.43	1年以内		90天	信用期内，未逾期	客户经营情况、财务状况正常，不存在逾期款项	由威海水知乐介绍承接，自2020年6月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全，质量比同行业公司更优
3	俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK	否	11,445,715.02	572,285.75	1年以内	11,445,715.02	90天	信用期内： 10,758,123.47； 逾期1年以内： 687,591.55	客户经营情况、财务状况正常	通过参展承接，自2014年5月起开始合作，主要采购篷盖材料。公司产品质量、价格比同行业公司更优
4	嘉兴明珩健康科技有限公司（以下简称嘉兴明珩）	否	7,387,523.79	369,376.19	1年以内	4,277,261.43	90天	信用期内： 1,568,908.26； 逾期1年以内： 5,818,615.53	客户经营情况、财务状况正常，生产销售业务均正常开展，不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项，未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接，自2013年6月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长，公司产品质量比同行业公司更优
	明珩健康科技（南通）有限公司	否	1,732,877.16	86,643.86	1年以内	1,732,877.16	90天	信用期内，未逾期	客户经营情况、财务状况正常，不存在逾期款项	由嘉兴明珩介绍承接，自2021年12月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品质量比同行业公司更优
5	威海波斯顿游艇股份有限公司	否	8,516,008.31	677,105.44	1年以内： 3,489,907.80； 1-2年： 5,026,100.51	2,316,580.09	90天	信用期内： 1,033,158.57； 逾期1年以内： 6,858,739.92； 逾期1-2年： 624,109.82	客户经营情况、财务状况正常，生产销售业务均正常开展，不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项，未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接，自2013年4月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长，公司产品质量比同行业公司更优

2. 2021年应收账款前五名欠款方情况

单位：元

排	公司名称	是否关	应收账款余额	坏账准备	账龄	期后回款	约定信	逾期情况	资信情况	交易背景
---	------	-----	--------	------	----	------	-----	------	------	------

名		关联方				(截至2023年6月30日)	用期限			
1	威海东诺体育用品有限公司	否	58,149,956.92	2,907,497.85	1年以内	58,000,000.00	90天	信用期内: 16,455,696.15; 逾期1年以内: 41,694,260.77	客户经营情况、财务状况正常,生产销售业务均正常开展,不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项,未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接,自2015年4月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
	江苏东诺体育用品有限公司	否	10,279,435.23	513,971.76	1年以内	7,000,000.00	90天	信用期内: 3,783,198.31; 逾期1年以内: 6,496,236.92		由威海东诺介绍承接,自2021年4月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
	滨州市凯祺体育用品有限公司	否	4,065,878.80	203,293.94	1年以内	4,065,878.80	90天	信用期内,未逾期	客户经营情况、财务状况正常,期后已全部回款	由威海东诺介绍承接,自2021年10月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优
2	威海波斯顿游艇股份有限公司	否	17,708,485.27	885,424.26	1年以内	14,998,964.85	90天	信用期内: 4,401,990.69; 逾期1年以内: 13,306,494.58	客户经营情况、财务状况正常,生产销售业务均正常开展,不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项,未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接,自2013年4月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长,公司产品质量比同行业公司更优
3	俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK	否	17,244,725.39	862,236.27	1年以内	17,244,725.39	90天	信用期内: 12,455,745.27; 逾期1年以内: 4,788,980.12	客户经营情况、财务状况正常	通过参展承接,自2014年5月起开始合作,主要采购篷盖材料。公司产品质量、价格比同行业公司更优
4	威海蓝湾户外用品股份有限公司(以下简称威海蓝湾)	否	3,606,172.05	180,308.60	1年以内	3,606,172.05	90天	信用期内: 1,965,259.85; 逾期1年以内: 1,640,912.20	客户经营情况、财务状况正常,生产销售业务均正常开展,不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项,未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接,自2016年7月起开始合作,主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全,质量比同行业公司更优

										公司更优
	威海蓝科体育用品有限公司	否	8,181,277.36	409,063.87	1年以内	8,181,277.36	90天	信用期内： 6,346,820.04； 逾期1年以内： 1,834,457.32		由威海蓝湾介绍承接，自2021年8月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品质量比同行业公司更优
	威海翰维邦游艇有限公司	否	3,962,600.50	198,130.03	1年以内	3,962,600.50	90天	信用期内，未逾期	客户经营情况、财务状况正常，不存在逾期款项	由威海蓝湾介绍承接，自2021年10月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品质量比同行业公司更优
5	威海宇成杰船舶游艇有限公司	否	13,300,968.46	665,048.42	1年以内	7,294,399.54	90天	信用期内： 4,764,199.83； 逾期1年以内： 8,536,768.63	客户经营情况、财务状况正常，生产销售业务均正常开展，不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项，未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接，自2014年3月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长，公司产品质量比同行业公司更优

3. 2020年应收账款前五名欠款方情况

单位：元

排名	公司名称	是否关联方	应收账款余额	坏账准备	账龄	期后回款 (截至2023年6月30日)	约定信用期限	逾期情况	资信情况	交易背景
1	威海东诺体育用品有限公司	否	28,474,799.56	1,423,739.98	1年以内	28,474,799.56	90天	信用期内： 13,212,841.46； 逾期1年以内： 15,261,958.10	客户经营情况、财务状况正常，生产销售业务均正常开展，不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项，未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接，自2015年4月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品种类齐全，质量比同行业公司更优
2	嘉兴明珩健康科技有限公司	否	11,979,109.24	598,955.46	1年以内	11,979,109.24	60天	信用期内，未逾期	客户经营情况、财务状况正常，生产销售业务均正常开展，不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事	由公司上门拜访承接，自2013年6月起开始合作，主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合

									项, 未被列为失信被执行人	作时间长, 公司产品质量比同行业公司更优
3	俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK	否	10,472,764.06	523,638.20	1年以内	10,472,764.06	90天	信用期内: 7,198,319.54; 逾期1年以内: 3,274,444.52	客户经营情况、财务状况正常	通过参展承接, 自2014年5月起开始合作, 主要采购篷盖材料。公司产品质量、价格比同行业公司更优
	俄罗斯 NEVA PHOENIX LLC	否	680,828.82	34,041.44	1年以内	680,828.82	90天	逾期1年以内: 680,828.82		
4	威海波斯頓游艇股份有限公司	否	10,782,889.22	539,144.46	1年以内	10,782,889.22	60天	信用期内: 8,706,329.77; 逾期1年以内: 2,076,559.45	客户经营情况、财务状况正常, 生产销售业务均正常开展, 不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项, 未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接, 自2013年4月起开始合作, 主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长, 公司产品质量比同行业公司更优
5	昆山市欣欣塑胶制品有限公司(以下简称昆山欣欣)	否	5,349,762.20	267,488.11	1年以内	5,349,762.20	60天	信用期内: 617,397.18; 逾期1年以内: 4,732,365.02	客户经营情况、财务状况正常, 生产销售业务均正常开展, 不存在可能对客户偿付能力构成重大影响的或有事项, 未被列为失信被执行人	由公司上门拜访承接, 自2014年7月起开始合作, 主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。双方合作时间长, 公司产品种类齐全, 价格比同行业公司更优
	淮安宏睿娱乐用品有限公司	否	2,651,425.93	132,571.30	1年以内	2,651,425.93	60天	信用期内: 2,321,429.44; 逾期1年以内: 329,996.49		由昆山欣欣介绍承接, 自2020年9月起开始合作, 主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品质量比同行业公司更优
	淮安欣欣塑胶制品有限公司	否	2,468,231.77	123,411.59	1年以内	2,468,231.77	60天	信用期内, 未逾期	客户经营情况、财务状况正常, 不存在逾期款项	由昆山欣欣介绍承接, 自2020年11月起开始合作, 主要向公司采购拉丝气垫材料、充气游艇材料。公司产品质量比同行业公司更优

(二) 说明与相关客户发生交易时所采用的信用评估、回款政策及执行情况，是否存在回款逾期后持续发生交易的情况，并结合问题（1），说明公司坏账准备计提是否充分

公司销售与收款循环内控制度规定，销售部门负责对客户信用评估，对于每个申请信用政策的客户应根据其企业资产规模、以往销售的业务量及回款情况等要素制定相应的应收账款信用政策（包含额度和账期）并报总经理批准。对应收账款超出信用额度或账期的，销售部门应立即进行货款催收，必要时停止对该客户供货。信用额度的判定应以月末应收款余额作为判定标准。公司财务部会同销售部门对应收账款进行分析、评价。对逾期一年以上的要求销售部门进行清理，有继续业务往来的单位，结清欠款或通过提供担保、抵押等方可发生新业务。必要时，应通过法律程序解决，销售部负责收集与诉讼有关的证据并办理起诉事宜。情况特殊者，需经公司总经理特批方可办理。公司财务部对逾期 3 年的应收账款及现行会计制度规定的其他原因确实无法收回的应收账款，应组织清理并查明原因，报公司董事会审查批准后，转作坏账损失并注销相关的应收账款明细账。

实际执行中存在回款逾期后持续发生交易的情况，对于长账龄逾期客户，公司建立风险客户发货审批手续，资金周转较慢客户的出货由总经理审批同意后后方可出货。结合问题（1）看，公司 2020 年、2021 年应收账款前五名欠款方不存在逾期一年以上的情况，2022 年应收账款前五名欠款方逾期一年以上款项约 512.03 万元，总体来看，公司对主要客户逾期款项控制较为有效。

受经济下行、俄乌冲突等因素影响，公司本期销售收入较上期减少 56.93%，部分客户因为其下游客户回款情况不佳，导致其资金周转情况较差，因此公司客户的回款也相应较慢，部分应收账款账龄相应滚动至 1-2 年，长账龄逾期情况较以前年度增加，进而可能对公司应收款的可回收性产生一定影响。为了评估影响程度，公司采取了以下措施：

(1) 向主要大额长账龄客户了解其经营、财务状况，据了解，主要客户系与公司长期合作客户，其经营情况正常，财务状况正常，客户自身信用度较高，且双方有互信基础，客户的整体经营风险、信用风险基本可控，目前不存在对主要客户的诉讼事项。客户回款较慢原因系其下游终端市场销售情况不佳导致其暂时性资金周转情况较差，客户回复预计至 2023 年夏季即销售旺季时终端客户销售

情况会有所改善，客户自身的销售及回款情况相应也会有所好转，所欠货款预计能够得以清偿；

(2) 获取客户出具的付款计划。公司已要求大额长账龄客户出具付款计划表，客户根据其实际情况制定切实可行的付款计划，并承诺按付款计划进行回款。根据获取对比期后实际回款金额与付款计划中约定的还款金额，大额长账龄客户基本按照付款计划归还货款，期后回款情况与付款计划基本相符；

(3) 通过企查查、中国裁判文书网等公开网站查询存在长账龄应收客户的基本工商资料及诉讼案件，查询情况如下所示：

客户名称	应收账款中 长账龄金额 (万元)	企查查查询情况		中国裁判文书网查询情 况
		客户涉诉情况	客户实际控制人 失信情况	
威海东诺体育用品有限公司	115.00	无未决诉讼，还款能力 无异常	非失信被执行人	无案件
江苏东诺体育用品有限公司	827.94	无未决诉讼，还款能力 无异常	非失信被执行人	无案件
滨州市凯祺体育用品有限公司	306.59	无未决诉讼，还款能力 无异常	非失信被执行人	无案件
威海宇成杰舶游艇有限公司	668.13	无未决诉讼，还款能力 无异常	非失信被执行人	2016年因两名员工在车间打闹受伤被起诉，最终判决为员工败诉；2019年因加工合同纠纷被威海市富源广告有限公司起诉，2020年判决该公司败诉罚款32万元。以上两起案件对该公司的还款能力影响较小
威海波斯顿游艇股份有限公司	502.61	无未决诉讼，还款能力 无异常	非失信被执行人	无案件
江西艾科户外运动有限公司（以下简称江西艾科）	752.74	存在一项未决诉讼，经与该公司总经理确认，系委托加工相关纠纷。江西艾科客户向福建思嘉环保材料科技有限公司（以下简称福建思嘉）采购货物交由江西艾科为其提供代加工服务，由于江西艾科客户未及时向福建思嘉支付货款，福建思嘉一并将江西艾科起诉，目前已协商撤诉，该纠纷金额较小且不涉及拖欠货款，还款能力无异常	非失信被执行人	无案件

查询客户的主要涉诉情况，不存在重大的未决诉讼，未见主要客户及其实际控制人被列入失信被执行人，历史诉讼事项对客户本期的付款能力无重大影响，主要客户付款能力不存在明显异常。

结合以上信息分析，本期公司客户回款较慢，主要系受经济下行影响、海运费上涨引起运力错配，导致货物交付和其下游客户销售节奏被打乱，下游客户销售情况不佳、回款较慢，因此公司客户的回款也相应较慢，该事项属于特定时期内行业的客观情况，并非因客户自身经营不善导致的回款困难。经核查，目前尚无明显迹象表明存在大额长账龄应收的客户的应收账款可回收性与其他客户存在显著不同，公司对大额长账龄客户仍按照账龄分析法计提坏账准备，应收账款坏账准备已充分计提。

(三) 结合公司重要客户变化、赊销政策变化等说明应收账款占营业收入比重逐年增加的主要原因，对应的收入确认是否审慎

1. 应收账款占营业收入比重逐年增加的主要原因

2019-2022 年度，公司应收账款占营业收入比重情况如下所示：

单位：万元

项 目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款账面价值	13,445.10	22,893.27	13,310.74	8,416.97
营业收入	27,674.63	64,261.79	36,884.84	31,766.31
应收账款账面价值占营业收入比重	48.58%	35.63%	36.09%	26.50%

其中，2020 年与 2021 年应收账款账面价值占营业收入比重基本一致。2020 年应收账款账面价值占营业收入比重较 2019 年增加主要系部分客户信用政策变更所致。

2019-2022 年公司前五大客户及其信用政策如下所示：

(1) 2022 年度前五大客户

客户名称	销售收入 (万元)	销售收入 占比 (%)	应收账款 (万元)	应收账款 占销售收入 比重 (%)	信用期
俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK	3,727.04	13.47	1,144.57	30.71	月结 90 天
威海水知乐户外用品股份有限公司[注 1]	2,446.35	8.84	2,314.78	94.62	月结 90 天
威海蓝湾户外用品股份有限公司[注 2]	1,949.92	7.05	659.49	33.82	月结 90 天

嘉兴明珩健康科技有限公司[注 3]	1,819.01	6.57	912.04	50.14	月结 90 天
俄罗斯 VEST LTD	1,397.33	5.05			付款交单
合 计	11,339.65	40.97	5,030.88	44.37	

[注 1]对威海水知乐户外用品股份有限公司的金额包含属于同一控制下的威海畅享海天新材料科技股份有限公司、梵鹰（威海）体育用品有限公司的金额

[注 2]对威海蓝湾户外用品股份有限公司的金额包含属于同一控制下的威海蓝科体育用品有限公司、威海翰维邦游艇有限公司的金额

[注 3]对嘉兴明珩健康科技有限公司的金额包含属于同一控制下的明珩健康科技（南通）有限公司的金额

(2) 2021 年度前五大客户

客户名称	销售收入 (万元)	销售收入 占比 (%)	应收账款 (万元)	应收账款 占销售收 入比重 (%)	信用期
威海东诺体育用品有限公司[注 1]	8,289.42	12.90	7,249.53	87.46	月结 90 天
嘉兴明珩健康科技有限公司[注 2]	6,661.05	10.37	1,082.83	16.26	月结 60 天
俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK[注 3]	3,924.35	6.11	1,724.47	43.94	月结 90 天
威海波斯顿游艇股份有限公司	3,003.97	4.67	1,770.85	58.95	月结 90 天
昆山市欣欣塑胶制品有限公司[注 4]	1,979.41	3.08	885.35	44.73	月结 60 天
合 计	23,858.20	37.13	12,713.03	53.29	

[注 1]对威海东诺体育用品有限公司的金额包含属于同一控制下的江苏东诺体育用品有限公司、滨州市凯祺体育用品有限公司的金额

[注 2]对嘉兴明珩健康科技有限公司的金额包含属于同一控制下的明珩健康科技（南通）有限公司的金额

[注 3]对俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK 的金额包含属于同一控制下的俄罗斯 LLC CONTARINI 的金额

[注 4]对昆山市欣欣塑胶制品有限公司的金额包含属于同一控制下的淮安宏睿娱乐用品有限公司、淮安欣欣塑胶制品有限公司、淮安市龙程塑胶制品有限公司的金额

(3) 2020 年度前五大客户

客户名称	销售收入	销售收入	应收账款余	应收账款	信用期
------	------	------	-------	------	-----

	(万元)	占比 (%)	额 (万元)	占销售收入比重 (%)	
嘉兴明珩健康科技有限公司	3,776.46	10.24	1,197.91	31.72	月结 60 天
威海东诺体育用品有限公司	3,512.04	9.52	2,847.48	81.08	月结 90 天
俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK[注 1]	2,539.63	6.89	1,115.36	43.92	月结 90 天
威海波斯顿游艇股份有限公司	2,068.56	5.61	1,078.29	52.13	月结 60 天
昆山市欣欣塑胶制品有限公司[注 2]	1,657.62	4.49	1,046.94	63.16	月结 60 天
合计	13,554.31	36.75	7,285.98	53.75	

[注 1]对俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK 的金额包含属于同一控制下的俄罗斯 LLC CONTARINI 及与公司交易受 LLC EVROPAKS MSK 控制的俄罗斯 NEVA PHOENIX LLC 的金额

[注 2]对昆山市欣欣塑胶制品有限公司的金额包含属于同一控制下的淮安宏睿娱乐用品有限公司、淮安欣欣塑胶制品有限公司的金额

(4) 2019 年度前五大客户

客户名称	销售收入 (万元)	销售收入占比 (%)	应收账款 (万元)	应收账款占销售收入比重 (%)	信用期
俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK[注]	2,963.76	9.33	1,160.31	39.15	月结 90 天
嘉兴明珩健康科技有限公司	2,766.86	8.71	726.48	26.26	月结 60 天
威海东诺体育用品有限公司	1,846.61	5.81	615.62	33.34	月结 60 天
昆山市欣欣塑胶制品有限公司	1,549.94	4.88	1,518.83	97.99	月结 60 天
俄罗斯 VEST LTD	1,370.63	4.31			付款交单
合计	10,497.80	33.04	4,021.24	38.31%	

[注]对俄罗斯 LLC EVROPAKS MSK 的金额包含属于同一控制下的俄罗斯 LLC CONTARINI 及与公司交易受 LLC EVROPAKS MSK 控制的俄罗斯 NEVA PHOENIX LLC 的金额

2019-2022 年度，公司主要客户未发生较大变化，客户相对稳定，但 2020 年较 2019 年部分客户信用账期有所延长：对威海东诺体育用品有限公司的信用政策由“月结 60 天”变更为“月结 90 天”。信用政策变更主要系公司与客户合作信任加深，适时延长账期。公司与主要客户的信用账期均保持在 90 天左右，

未见账期异常情况。公司延长部分客户的信用账期，一定程度上使得销售回款速度有所下降，应收账款周转率下降，期末应收账款余额增加，因此公司 2020 年应收账款占营业收入比重较 2019 年增加。

2022 年应收账款与 2020 年应收账款基本持平，但 2022 年应收账款占营业收入比重较 2021 年、2020 年增加，主要系 2022 年营业收入大幅下降同时部分客户因资金回笼较慢回款较慢所致。

公司本期营业收入减少，主要系气密材料收入大幅下降所致。本期气密材料销售收入较上年同期下降 67.58%，主要系 2020 年、2021 年存在海运费暴涨、订舱难等原因，公司下游客户向欧美厂商出口充气游艇、冲浪板（气密材料的主要产成品）受阻，打乱了下游客户对国外订单的交付节奏，造成了下游客户存货的滞留，再叠加 2022 年年初起俄乌冲突导致终端消费市场冷却的影响，终端市场本期向公司下游客户的采购量显著下降，间接导致公司气密材料收入下降。2022 年营业收入下降具有合理性。同时，因国外终端市场需求低迷，部分客户自身销售资金回笼较慢，对公司的回款相应较慢，导致应收账款下降幅度不及营业收入下降幅度，因此 2022 年应收账款占营业收入比重较 2021 年、2020 年增加。

综上所述，2019 年至 2020 年、2021 年，公司应收账款占营业收入比重占比逐年增加，主要系公司变更延长部分客户信用账期所致；2022 年应收账款占营业收入比重较 2021 年、2020 年增加主要系 2022 年营业收入减少所致。

2. 对应的收入确认是否审慎

2019-2022 年，公司收入确认政策未发生变化，即：公司主要销售塑胶复合材料等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入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利且相关的经济利益很可能流入时确认。

我们对公司的收入执行了控制测试、分析性复核程序、细节测试、截止测试、函证等程序，公司的收入确认真实、完整、准确。

（四）核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 关于应收账款，我们实施的核查程序主要包括：

1) 获取公司应收账款前五名清单，通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等查询客户工商信息，向公司询问了解客户交易背景、信用政策、资信情况等，向客户电话访谈了解其经营情况和财务状况，通过裁判文书网等检索客户的涉诉情况；

2) 获取应收账款余额明细表，对账龄划分进行复核，复核坏账准备计提的充分性、合理性，了解逾期应收账款产生的原因；

3) 获取客户信用评价相关的内控制度，评价内控制度的设计，并测试内控运行的有效性；

4) 对期后回款情况进行统计和测试；

5) 对存在回款逾期但任持续发生交易的客户，向公司总经理了解具体原因，判断相关风险是否可控；

6) 了解主要客户信用政策发生变化的原因及合理性；

7) 获取客户出具的付款计划，关注期后是否按照付款计划执行付款。

(2) 关于收入确认，我们实施的核查程序主要包括：

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) 结合市场情况，分析公司收入的真实性，以 2022 年当期为例，本期下游市场低迷，公司收入下降幅度较大；与同行业公司比较分析，发现行业景气度较低，收入下降具有合理性。对毛利按地区、品种、月份等实施分析程序：2022 年拉丝气垫布及游艇布毛利有所下降、内销毛利同步下降，主要系销量下降、产量下降引起单位固定成本上升所致，而内销主要以拉丝气垫布销售为主，因此内销毛利下降；

3) 结合存货的审计，对各期各产品成本的归集和分配、收入成本的配比情况进行审核，并对产品生产情况及产能产量进行分析：选取各类产品中销售额较大的产品型号，实施分月收入、成本配比测试，未见异常；公司以销定产，产量随订单量增减而变动；

4) 检查临近期末大额的销售业务，对其真实性、合理性进行核查；

5) 对大额并常年发生的业务，以及较上期变动较大的业务进行真实性测试：对内销收入，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、销

售发票、出库单、签收单等支持性文件；对于外销收入，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；对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；选取资产负债表日至报告日一定金额的发生项目进行截止测试，将发货单与账面进行双向核对，以确定销售是否存在跨期现象；

6) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证当期销售额；

7) 与同行业公司业公司的经营情况进行比较，分析公司本期收入、成本、净利润变化的合理性；

8) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司与相关客户发生交易时所采用的信用评估、回款政策相关的内控设计合理，执行有效。实际执行中存在回款逾期后持续发生交易的情况，对于回款逾期并继续发生交易的客户，公司建立了风险客户发货审批手续，资金周转较慢客户的出货由总经理审批同意后方可出货；

本期客户回款较慢，主要系受经济下行、海运费上涨引起运力错配等影响，导致货物交付和其下游客户销售节奏被打乱，下游客户销售情况不佳、回款较慢，因此公司客户的回款也相应较慢，该事项属于特定时期内行业的客观情况，并非因客户自身经营不善导致的回款困难。经核查，目前尚无明显迹象表明存在大额长账龄应收的客户的应收账款可回收性与其他客户存在显著不同，公司对大额长账龄客户仍按照账龄分析法计提坏账准备，应收账款坏账准备已充分计提；

(2) 2019年至2020年、2021年，公司应收账款占营业收入比重占比逐年增加，主要系公司销售规模扩大，应收账款增长速度较快，同时公司基于合作情况适当延长部分客户信用账期所致；2022年应收账款占营业收入比重较2021年、2020年增加主要系2022年营业收入减少，同时客户资金回笼较慢对公司回款相应较慢所致；

(3) 公司收入确认政策符合企业会计准则规定，收入确认真实、准确、完整，不存在管理层因业绩指标的压力而虚增收入、提前或延后确认收入的情形。

三、关于其他应收款

年报显示，报告期末公司其他应收款账面余额为 2201 万元，其中押金保证金 2093 万元，应收暂付款 108 万元。请公司补充披露上述款项的交易对方、形成原因、交易时间、是否为关联方、款项内容和性质、期后回款情况等，说明是否存在资金实际被实际控制人及其关联方使用的情况。请年审会计师发表意见。

(一) 上述款项的交易对方、形成原因、交易时间、是否为关联方、款项内容和性质、期后回款情况，说明是否存在资金实际被实际控制人及其关联方使用的情况

1. 押金保证金

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面余额中押金保证金为 2,092.54 万元，押金保证金的构成情况如下：

单位：万元

交易对方	余额	形成原因	交易时间	是否为关联方	款项内容和性质	期后回款金额	是否构成关联方资金占用
Lindauer DORNIER Gesellschaft mbH	2,089.38	采购设备	2022 年 11 月	否	合同履行保证金	2,089.38	否
浙江久鼎供应链管理有限公司	3.16	采购原材料	2022 年 1 月	否	托盘押金		否
小计	2,092.54					2,089.38	

(1) Lindauer DORNIER Gesellschaft mbH（以下简称林道尔多尼尔）

林道尔多尼尔系公司“年产 5,700 吨超薄特种电容薄膜建设项目”主设备 BOPP 电容膜生产线的设备供应商。林道尔多尼尔成立于 1950 年，总部位于德国巴伐利亚州林道市，系德国著名的剑杆和喷气织机制造公司，是高品质织机和薄膜拉伸生产设备的全球领先制造商。林道尔多尼尔拥有三个业务领域：纺织机械、特种机械和复合材料系统。林道尔多尼尔从 1955 年开始开发和生产薄膜拉伸机，如今在该领域占全球市场份额的三分之一。公司曾向林道尔多尼尔采购过 8 台剑杆织机，并且曾亲自到林道尔多尼尔德国工厂进行实地考察，对林道尔多尼尔制造的品质和可靠性比较了解和认可。

公司与林道尔多尼尔于 2022 年 11 月 25 日签订设备采购合同，向林道尔多

尼尔采购两条 BOPP 电容膜生产线。根据合同约定，买方（公司，下同）应于合同签订后 14 天内支付 300 万美元作为保证金转入卖方（林道尔多尼尔，下同）指定账户，合同订金将在卖方收到保证金之日起六个月内支付，卖方确认收到合同订金后，应立即以美元退还给公司，不得扣除任何费用。如果卖方在收到保证金后六个月内买方未支付或卖方未收到合同订金，卖方将按照兑换当日的有效汇率将 300 万美元兑换成欧元，合同订金金额与欧元兑换金额之间的差额将冲抵合同中期付款，即如果欧元兑换金额低于或高于合同首付款，中期付款将相应减少或增加。

公司于 2022 年 11 月 25 日支付林道尔多尼尔 300 万美元作为履约保证金，按期末汇率折合人民币 2,089.38 万元。按合同约定，在林道尔多尼尔收到该笔保证金的六个月内公司按约定支付合同订金，林道尔多尼尔将退还该笔保证金。公司于 2023 年 5 月 24 日支付了合同定金，林道尔多尼尔已于 2023 年 5 月 29 日退回该笔保证金至公司账户。

(2) 浙江久鼎供应链管理有限公司（以下简称浙江久鼎）

公司采购的涤纶工业长丝须与托盘一起包装入库，浙江久鼎为公司采购涤纶工业长丝提供塑料托盘，公司支付浙江久鼎托盘押金，待托盘退还时浙江久鼎退回押金。

截至本专项说明出具日，公司尚未将托盘退还给浙江久鼎，托盘押金尚未退回。

2. 应收暂付款

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面余额中应收暂付款为 108.24 万元，应收暂付款的构成情况如下：

单位：万元

款项内容/性质	余额	交易对方	形成原因	交易时间	是否为关联方	期后回款金额	是否构成关联方资金占用
员工工伤垫付款	42.50	受工伤的员工	为受工伤的员工垫付医疗费用	2019 年 3 月-2022 年 12 月	否	21.08	否
设备预付款	31.50	德清禾诺环保科技有限公司	存在合同纠纷，供应商应退还的设备预付款	2020 年 5 月	否		否
代扣代缴社保、公	16.93	公司员工	代扣代缴公司员工	2022 年	否	16.93	否

积金、企业年金			个人承担的社保、 公积金、企业年金	11-12月			
代收代付承租方 水电费	10.31	海宁冬漫服 饰有限公 司、海宁市 雪撒皮革服 饰有限公司	代收代付承租方应 承担的水电费	2022年 12月	否	10.31	否
临时占道耕地占 用税	4.46	国家税务总 局海宁市税 务局	工程施工临时占用 耕地而缴纳的税费	2021年1 月	否		否
备用金	2.54	公司员工	用于公司日常行政 办公等相关支出	2022年 10-12月	否	2.54	否
小 计	108.24					50.86	

(1) 员工工伤垫付款

员工因工伤入院治疗，公司先行垫付相关医疗费用，待员工结束治疗向医保申请报销，公司收到医保报销款后冲抵垫付款，垫付款超过医保报销部分由公司承担，计入报销款到账当期损益。

截至本专项说明出具日，公司期后已收到员工工伤医保报销款 21.08 万元。

(2) 设备预付款

公司于 2020 年 5 月 15 日与德清禾诺环保科技有限公司(以下简称德清禾诺)签订合同，向其采购 CO 催化燃烧装置，合同含税金额 105 万元。按照合同约定，公司支付合同金额 30%的预付款即 31.50 万元后，德清禾诺应在 40 天内交付设备并安装调试完毕。公司按约定支付货款后，德清禾诺逾期未交付设备，且经公司多次要求后德清禾诺仍未交付。公司于 2022 年 1 月向德清禾诺提起民事诉讼，要求德清禾诺退还设备预付款 31.50 万元。公司于 2022 年 9 月 20 日收到法院执行裁定书，判决德清禾诺需支付公司 33.50 万元(含违约金 2 万元)。经查询德清禾诺的信用情况，该公司涉及多项诉讼，且法院判决后均未履行，已被列为失信被执行人，公司根据谨慎性原则已对德清禾诺的应收款全额计提坏账准备。

截至本专项说明出具日，公司期后尚未收到德清禾诺的回款。

(3) 代扣代缴社保、公积金、企业年金

公司员工个人承担的社保、公积金、企业年金由公司代扣代缴。公司当月应付工资为当月计提、下下月发放，当月社保和公积金为次月申报、次月缴纳，当月企业年金为当月缴纳。员工个人承担的社保、公积金、企业年金于公司代缴时

计入其他应收款，待工资发放时扣回。

截至本专项说明出具日，公司期末代扣代缴社保、公积金、企业年金均已于期后工资发放时扣回。

(4) 代收代付承租方水电费

公司按租赁合同约定价格向承租方海宁冬漫服饰有限公司、海宁市雪撒皮革服饰有限公司收取水电费。由于公司不能控制水电资源，向承租方收取的水电费按净额法确认收入，其中按照公司购入价格计算的水电费视为公司为承租方代收代付。

截至本专项说明出具日，公司期后已收回承租方支付的水电费 10.31 万元。

(5) 临时占道耕地占用税

公司新厂房建设施工时临时占用了部分道路，根据《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》（2007 年 12 月 1 日国务院令第 511 号修改并公布）第十三条规定，纳税人临时占用耕地，应当依照本条例的规定缴纳耕地占用税。纳税人在批准临时占用耕地的期限内恢复所占用耕地原状的，全额退还已经缴纳的耕地占用税。公司工程完工后已对临时占用的道路进行了恢复，并已向相关部门提出退税申请，尚待批复。

截至本专项说明出具日，公司期后尚未收到应退回的耕地占用税。

(6) 备用金

系公司日常行政办公用品等采购备用金，根据发票据实报销结转费用。截至本专项说明出具日，公司期后已取得备用金发票并结转费用。

(二) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 获取公司其他应收款期末余额明细表，了解相关款项发生的原因，分析款项性质和账龄；

(2) 获取公司与林道尔多尼尔签订的设备采购合同，查阅合同条款，获取公司支付履约保证金、期后支付合同订金和收回履约保证金的银行回单；向林道尔多尼尔进行函证；

(3) 获取公司代扣代缴员工个人社保、公积金、企业年金相关的申报表、银行回单，查阅期后发放工资时工资表上的个人社保、公积金、企业年金扣款记录；

(4) 获取公司为员工垫付工伤医疗费用相关的银行回单、医疗费用相关的票据、医保报销单、医保报销款到账银行回单，期后回款银行回单等；

(5) 获取公司与德清禾诺签订的合同及预付设备款银行回单，向公司相关人员了解合同履行情况；向律师了解诉讼情况，获取法院执行裁定书，通过天眼查、裁判文书网等查询德清禾诺的信用情况，对款项的可回收性进行单独分析；

(6) 获取公司与承租方签订的租赁合同，复核水电费收入确认的准确性，检查期后收款银行回单；

(7) 获取公司缴纳临时耕地占用税的纳税凭证；

(8) 获取备用金领用申请单，检查审批程序是否完整，检查期后发票报销情况，是否及时结转费用。

2. 核查结论

经核查，我们认为，公司其他应收款期末余额真实、合理，列报准确，不存在应收关联方款项，期末应收林道尔多尼尔的履约保证金与合同约定一致且已于期后收回，不存在资金实际被实际控制人及其关联方使用的情况。

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：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二三年七月四日