

宁波先锋新材料股份有限公司
关于对深圳证券交易所
创业板年报问询函 2025 第 26 号回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2025 年 5 月 7 日，宁波先锋新材料股份有限公司（以下简称“先锋新材”、“上市公司”、“公司”）收到深圳证券交易所下发的《创业板年报问询函〔2025〕第 26 号》（以下简称“年报问询函”）。公司与年审会计师对年报问询函中提出的问题进行了研究，并对有关问题进行了说明、论证分析。现就年报问询函中提出的问题详细回复如下：

问题 1：

你公司因 2021 年至 2023 年连续三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值且 2023 年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性，公司股票交易于 2024 年 5 月 6 日被实施其他风险警示。2024 年，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”）对公司财务报告出具了《2023 年度财务报表审计报告部分非标意见涉及事项影响已消除的专项说明审核报告》。你公司向我所提交撤销其他风险警示申请。

年报显示，公司 2024 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-1672.82 万元，自 2021 年以来已连续 4 年扣非后净利润为负。

（1）请结合公司扣非后净利润连续多年亏损、营业收入变动、偿债能力变化、资产盈利能力等情况，以及 2024 年被实施其他风险警示以来的相关工作及进展成效，详细分析你公司持续经营能力存在重大不确定性事项消除的依据和合理性。

（2）请对照我所《创业板股票上市规则》第九章的规定，认真自查并说明你公司是否符合撤销其他风险警示的条件及是否存在其他需要实施风险警示的情形，如存在其他需要实施风险警示的情形，请补充披露。

请中审众环说明针对公司持续经营能力已执行的审计程序及替代程序、已获得的审计证据，结合公司扣非后净利润连续多年亏损的情况、2023 年度认定公司持续经营能力存在

不确定性的影响因素在本报告期内的变化情况等进一步说明公司持续经营能力是否仍存在不确定性，认定公司前期存在重大不确定性事项影响已消除的意见是否恰当。

公司回复：

一、请结合公司扣非后净利润连续多年亏损、营业收入变动、偿债能力变化、资产盈利能力等情况，以及 2024 年被实施其他风险警示以来的相关工作及进展成效，详细分析你公司持续经营能力存在重大不确定性事项消除的依据和合理性

（一）公司扣非后净利润连续多年亏损、营业收入变动、偿债能力变化、资产盈利能力等情况

公司 2022 年至 2024 年营业收入、扣非后净利润、资产负债率、流动比率、营业毛利率情况如下：

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入（万元）	25,892.46	25,226.82	30,466.45
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-970.13	-9,958.62	-171.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-1,672.82	-4,985.50	-941.67
经营活动产生的现金流量净额（万元）	519.29	2,663.61	8,434.88
资产负债率	20.36%	17.46%	7.89%
流动比率	5.42	7.50	8.32
毛利率	17.29%	17.09%	17.90%
营业净利率	-4.31%	-35.36%	-2.79%
总资产报酬率	-1.61%	-16.03%	-0.26%
总资产周转率（次）	0.43	0.41	0.46
存货周转率（次）	1.34	1.23	1.41

营业收入方面，公司 2024 年营业收入同比增长 2.64%。扣非后净利润方面，公司 2024 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减亏 66.45%，亏损大幅收窄。偿债能力方面，公司近三年均无带息债务，资产负债率长期保持较低水平。资产盈利能力方面，公司 2024 年毛利率、总资产周转率、存货周转率均同比上升，资金和资产使用效率都有不同程度的提高，对资产盈利能力的提升起到了积极作用。

（二）2024 年被实施其他风险警示以来的相关工作及进展成效

2024 年被实施其他风险警示以来的相关工作及进展成效具体如下：

1、公司已与相关银行、宁波开心投资有限公司（以下简称“开心投资”）和宁波先锋弘业投资控股有限公司（以下简称“先锋弘业”）及其控股股东卢先锋就逾期和将到期的银行贷款的偿付进行积极沟通，与相关各方对已逾期和将到期的银行贷款达成新的还款安排，以避免公司承担财务担保损失。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司为关联方开心投资和先锋弘业提供连带责任担保的银行贷款余额为 19,297.00 万元，公司积极督促关联方及卢先锋偿还银行借款，关联方在 2024 年和 2025 年度净偿还银行贷款 14,197.00 万元，截至目前，上述银行贷款余额为 5,100.00 万元，并且关联方已与相关银行签订了展期协议，尚未偿还的 5,100.00 万元将于 2025 年 7 月和 2025 年 9 月到期，先锋弘业、开心投资与相关银行正常履约中，银行贷款本息均未逾期。对于即将到期的银行借款，公司积极与卢先锋及关联方保持沟通，并督促其按期偿还银行贷款，卢先锋表示其会按期偿还银行贷款。

2、公司采取积极措施在维持业务稳健运营的同时聚焦核心业务的升级优化、提升盈利能力、加快资金回笼、控制经营开支以改善经营活动现金流。如上所述，公司 2024 年营业收入同比增长 2.64%，亏损大幅收窄，公司的经营能力与上年相比已得到显著的改善。

综上，公司通过一系列措施，大大降低了因关联担保而承担连带责任的风险，成功改善了财务状况，提升了运营效率和市场竞争力，其持续经营能力的重大不确定性已得到消除。

（三）详细分析你公司持续经营能力存在重大不确定性事项消除的依据和合理性

公司 2023 年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的主要内容为：公司为关联方开心投资和先锋弘业总额不超过 3.94 亿元人民币的银行贷款提供连带责任担保，担保期限自 2022 年 3 月 15 日起至 2024 年 9 月 30 日止。截至 2023 年 12 月 31 日，上述银行贷款余额为 19,297.00 万元，上述银行贷款分别于 2024 年 3 月、7 月、8 月、9 月、12 月到期，于 2024 年 3 月到期的 5,550.00 万元银行贷款关联方未按期偿还，公司可能需要承担代偿责任。同时，尚未到期的银行贷款存在被银行宣布提前到期的风险。这些事项表明公司持续经营能力存在重大不确定性。

如“（二）2024 年被实施其他风险警示以来的相关工作及进展成效”所述：第一，

2024 年 3 月发生逾期的 5550 万元关联担保贷款已偿还，且目前存续的关联担保贷款均正常履约中，公司因关联担保贷款逾期承担的代偿风险已解除；第二，原定于 2024 年 7 月至 12 月到期的银行贷款已展期至 2025 年 7 月-9 月，且不存在被银行宣布提前到期的相关事项，关联担保贷款被宣布提前到期的风险也已解除；第三，关联担保贷款余额已从 2023 年 12 月 31 日的 19,297 万元下降至当前的 5100 万元，公司与关联担保贷款相关的风险进一步降低。上述事项可见与公司 2023 年审计报告显示的持续经营能力存在重大不确定性相关的事项已消除。

如“（一）公司扣非后净利润连续多年亏损、营业收入变动、偿债能力变化、资产盈利能力等情况”所述，公司 2024 年营业收入同比增长 2.64%，扣非后净利润同期减亏 66.45%，毛利率、总资产周转率、存货周转率均同比上升，资金和资产使用效率都有不同程度的提高，公司的经营能力与上年相比已得到显著的改善。在此基础上，公司管理层综合年末财务状况、当期经营成果、未来经营意图等方面，对公司自报告期末未来 12 个月的持续经营能力进行了审慎评估，并判断不存在导致公司持续经营存在重大不确定性的事项，公司 2025 年持续经营能力不存在重大不确定性。

公司自报告期末未来 12 个月的现金流预测情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度 已审数	2025 年度 预测数	说明
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	26,791.07	20,386.58	2025 年度预测数较 2024 年度已审数大幅下降系：（1）公司在预测时充分考虑了中美加征关税对公司营业收入的影响；（2）考虑了关联方 KRS 公司可能不能按期还款的影响；
收到的税费返还	2,072.94	1,555.97	受境外营业收入的减少而减少的出口退税金额
收到其他与经营活动有关的现金	528.90	328.88	主要为收取的关联方担保费
经营活动现金流入小计	29,392.91	22,271.43	
购买商品、接受劳务支付的现金	18,509.14	10,984.25	2025 年度预测数系受境外营业

项目	2024 年度 已审数	2025 年度 预测数	说明
			收入的减少而减少
支付给职工以及为职工支付的现金	7,026.20	5,882.86	如 2025 年公司境外的营业收入减少，则公司拟采取裁员的方式减少其工资薪酬的支出
支付的各项税费	1,427.91	2,603.12	支付的各项税费增长主要系处置嘉兴丰泰厂房和土地而支付了较大金额税金所致
支付其他与经营活动有关的现金	1,910.36	6,625.06	支付其他与经营活动有关的现金除支付期间费用外，公司预测了极端情况下公司代偿了关联方 5,100.00 万元银行贷款
经营活动现金流出小计	28,873.62	26,095.29	
经营活动产生的现金流量净额	519.29	-3,823.86	
二、投资活动产生的现金流量	-	-	
收回投资收到的现金	24,862.37	-	系购买短期理财产品，该事项对公司现金流净额影响较小，公司 2025 年未予预测
取得投资收益收到的现金	-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,857.40	2,046.73	2025 年度预测数系公司处置嘉兴丰泰厂房和土地预计可收回的款项净额
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1.00	-	
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	
投资活动现金流入小计	26,720.77	2,046.73	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,996.79	2,149.11	2025 年度预测数系预计 2025 年支付二期厂房各类工程款
投资支付的现金	25,300.70	103.64	2025 年度预测数系支付的其他权益工具投资的合同尾款

项目	2024 年度 已审数	2025 年度 预测数	说明
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	-	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	7.71	2025 年度预测数系实缴马来西亚及新加坡子公司的注册资本
投资活动现金流出小计	27,297.50	2,260.47	
投资活动产生的现金流量净额	-576.72	-213.74	
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	
吸收投资收到的现金	-	-	
取得借款收到的现金	-	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	
筹资活动现金流入小计	-	-	
偿还债务支付的现金	-	-	
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	-	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	-	210.00	系支付马来西亚租赁厂房的租金
筹资活动现金流出小计	-	210.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-	-210.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	270.67	-	
五、现金及现金等价物净增加额	213.23	-4,247.60	
加：期初现金及现金等价物余额	8,795.91	9,009.14	
六、期末现金及现金等价物余额	9,009.14	4,761.54	

注：上述现金流预测系具有证券期货资格的评估机构湖北众联资产评估有限公司进行了编制和审核的，并出具了众联评咨字[2025]第 1009 号报告。

如上表所述，公司管理层综合考虑了年末财务状况、当期经营成果、未来经营计划等因素，同时评估了极端情况下不利事项（包括中美加征关税导致的美国订单下滑、公司代偿关联方 5,100.00 万元银行贷款的影响，以及 KRS 公司不能按期支付货款的影响）对公司未来现金流的影响，对 2025 年的现金流进行了偏负面预测：2025 年公司经营活动现金流

入为 22,271.43 万元，经营活动现金流出（营运资金需求）为 26,095.29 万元，经营活动现金流量净额为-3,823.86 万元；投资活动现金流入为 2,046.73 万元，投资活动现金流出为 2,260.47 万元，投资活动产生的现金流量净额为-213.74 万元；筹资活动产生的现金流量净额为-210 万元（未考虑融资情况）。综合以上数据，预测在不利事项发生极端情况影响下，2025 年年末公司现金及现金等价物净减少 4,247.60 万元，加上期初现金及现金等价物余额 9,009.14 万元，2025 年年末公司现金及现金等价物余额为 4,761.54 万元，仍能确保公司的可持续经营。

特别说明，上述现金流预测是基于相关事项发生极端不利于公司后果的假设下做出的，即公司承担关联担保贷款余额全部代偿责任、中美贸易摩擦导致本年度二季度后未转移生产的美国订单全部取消、KRS 公司不能按期支付货款，且公司未考虑融资增加现金流入的情况下，2025 年公司现金净流出 4,247.6 万元，公司 2025 年年末账面仍保有 4,761.54 万元现金及现金等价物，确保公司 2025 年有充足的现金流来保证公司的持续经营能力。针对上述不利假设，实际情况必然好于预测。首先，根据历史经验，关联担保从未发生过由上市公司承担实际担保责任的情况，即使历史上曾发生逾期，控股股东及关联公司仍尽最大努力筹措资金，避免相关风险向上市公司传递；其次，历史上 KRS 虽有逾期但从未实际发生过坏账；再次，公司位于宁波的厂房和土地均未抵押（土地面积 71,077.4 m²，厂房面积 104,818.20 平米，即将于 2025 年 6 月竣工验收的厂房面积约 20,000 m²），土地使用权、厂房、在建工程账面净值合计约为 2.18 亿元，且公司目前无带息负债，在必要时可通过厂房和土地进行抵押贷款来获取维持日常经营所需的资金，公司预估土地厂房抵押贷款可获融资将不少于 1 亿元。

综上所述，公司预计有足够的营运资金及融资来源以确保公司于 2024 年 12 月 31 日后 12 个月内的持续经营能力不受影响，故公司认为 2023 年度审计报告出具的与持续经营相关的重大不确定性事项所涉及事项的影响已消除依据充分且判断合理。

二、请对照我所《创业板股票上市规则》第九章的规定，认真自查并说明你公司是否符合撤销其他风险警示的条件及是否存在其他需要实施风险警示的情形，如存在其他需要实施风险警示的情形，请补充披露

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于宁波先锋新材料股份有限公司 2023 年度财务报表审计报告部分非标意见涉及事项影响已消除的专项说明审核报告》《2024 年度审计报告》《关于宁波先锋新材料股份有限公司 2024 年度财务报告非标准审计

意见的专项说明》，公司 2023 年度审计报告中与持续经营重大不确定性段落涉及事项的影响已消除，因此公司符合撤销其他风险警示的条件。

根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》的规定，经自查，公司不存在需要实施其他风险警示的情形，也不存在需要实施退市风险警示的情形，具体如下：

1、对照《创业板股票上市规则》9.4 条规定，公司不存在需要实施其他风险警示的情形

序号	《创业板股票上市规则》9.4 条需实施其他风险警示的相关情形	公司情况	是否需要实施其他风险警示
1	（一）生产经营活动受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常	公司目前生产经营活动正常	否
2	（二）主要银行账户被冻结	公司目前不存在主要银行账户被冻结的情形	否
3	（三）董事会、股东会无法正常召开会议并形成决议	公司董事会、股东会均能正常召开会议并形成决议	否
4	（四）最近一个会计年度财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告，或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告	2025 年 4 月 28 日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《2024 年度内部控制审计报告》（众环审字（2025）0101504 号）	否
5	（五）向控股股东（无控股股东，则为第一大股东）或者其关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保且情形严重	公司不存在向控股股东或者其关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保的情形	否
6	（六）最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一个会计年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性	根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于宁波先锋新材料股份有限公司 2023 年度财务报表审计报告部分非标意见涉及事项影响已消除的专项说明审核报告》《2024 年度审计报告》，公司 2023 年度审计报告中与持续经营重大不确定性段落涉及事项的影响已消除，2024 年度审计报告未显示公司持续经营能力存在不确定性	否
7	（七）根据中国证监会行政处罚事先告知书载明的的事实，公司披露的年度报告财务指标存在虚假记载，但未触及第 10.5.2 条第一款规定情形，前述财务指标包括营业收入、利润总额、净利润、资产负债表中的资产或者负债科目	公司目前不存在本项规定的情形	否
8	（八）最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值的公司，其最近三个会计年度累计现金分红金额低于最近三个会计年度年均净利润的 30%，且最近三个会计年度累计现金分红金额低于 3000 万元，但最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例超过 15%或者最近三个会计年度累计研发投入金额超过 3 亿元的除外	公司最近一个会计年度净利润为负值、合并报表年度末未分配利润为负值，公司不存在本项规定的情形	否
9	（九）投资者难以判断公司前景，投资权益可能受到损害的其他情形	公司目前不存在本项规定的情形	否

2、对照《创业板股票上市规则》10.2.1 条、10.3.1 条、10.4.1 条、10.5.1 条规定，公司不存在需要实施退市风险警示的情形

序	《创业板股票上市规则》第十章需实施退市风	公司情况	是否需
---	----------------------	------	-----

号	险警示的相关情形		要实施 退市风 险警示
1	10.2.1 条（一）连续一百二十个交易日通过本所交易系统实现的股票累计成交量低于 200 万股	公司目前不存在本项规定的情形	否
2	10.2.1 条（二）连续二十个交易日的股票收盘价均低于 1 元	公司目前不存在本项规定的情形	否
3	10.2.1 条（三）连续二十个交易日的股票收盘市值均低于 3 亿元	公司目前不存在本项规定的情形	否
4	10.2.1 条（四）连续二十个交易日的公司股东人数均少于 400 人	公司目前不存在本项规定的情形	否
5	10.3.1 条（一）最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于 1 亿元	根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2024 年度审计报告》《关于宁波先锋新材料股份有限公司 2024 年度营业收入扣除情况表的专项核查报告》，公司扣除后的营业收入为 24,076.34 万元	否
6	10.3.1 条（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2024 年度审计报告》显示，公司最近一个会计年度经审计的期末净资产为 48,401.28 万元	否
7	10.3.1 条（三）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2024 年度审计报告》审计意见类型为保留意见	否
8	10.3.1 条（四）追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于 1 亿元；或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值	根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《2024 年度审计报告》《关于宁波先锋新材料股份有限公司 2024 年度营业收入扣除情况表的专项核查报告》，公司扣除后的营业收入为 24,076.34 万元，不存在追溯重述的情形	否
9	10.3.1 条（五）中国证监会行政处罚决定表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本款第一项、第二项情形	公司目前不存在本项规定的情形	否
10	10.4.1 条（一）未在法定期限内披露年度报告或者半年度报告，且在公司股票停牌两个月内仍未披露	公司于 2025 年 4 月 29 日披露了《2024 年年度报告》	否
11	10.4.1 条（二）半数以上董事无法保证年度报告或者半年度报告真实、准确、完整，且在公司股票停牌两个月内仍有半数以上董事无法保证	2025 年 4 月 29 日，公司披露了《2024 年年度报告》，公司全体董事签署了保证年度报告真实、准确、完整的书面确认意见	否
12	10.4.1 条（三）因财务会计报告存在重大会计差错或者虚假记载，被中国证监会责令改正但公司未在要求期限内完成整改，且在公司股票停牌两个月内仍未完成整改	公司目前不存在本项规定的情形	否
13	10.4.1 条（四）因信息披露或者规范运作等方面存在重大缺陷，被本所要求改正但未在要求期限内完成整改，且在公司股票停牌两个月内仍未完成整改	公司目前不存在本项规定的情形	否
14	10.4.1 条（五）公司被控股股东（无控股股东，则为第一大股东）或者控股股东关联人非经营性占用资金的余额达到 2 亿元以上或者占公司最近一期经审计净资产绝对值的 30%以上，被中国证监会责令改正但未在要求期限内完成整改，且在公司股票停牌两个月内仍未完成整改	公司目前不存在本项规定的情形	否

15	10.4.1 条（六）连续两个会计年度财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告，或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告	2025 年 4 月 28 日，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《2024 年度内部控制审计报告》（众环审字（2025）0101504 号）	否
16	10.4.1 条（七）因公司股本总额或者股权分布发生变化，导致连续二十个交易日不再符合上市条件，在规定期限内仍未解决	公司目前不存在本项规定的情形	否
17	10.4.1 条（八）公司可能被依法强制解散	公司目前不存在本项规定的情形	否
18	10.4.1 条（九）法院依法受理公司重整、和解或者破产清算申请	公司目前不存在本项规定的情形	否
19	10.5.1 条（一）上市公司存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他严重损害市场秩序的重大违法行为，其股票应当被终止上市的情形	公司目前不存在本项规定的情形	否
20	10.5.1 条（二）上市公司存在涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全和公众健康安全等领域的违法行为，情节恶劣，严重损害国家利益、社会公共利益，或者严重影响上市地位，其股票应当被终止上市的情形	公司目前不存在本项规定的情形	否

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

1、在实施风险评估程序时，考虑是否存在导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况，并在整个审计过程中保持警觉；

2、了解公司未来经营计划，结合审计过程中我们了解到的具体情况和公司目前财务状况及经营情况评价管理层对公司持续经营能力的评估，并获取了评估机构未来 12 个月现金流预测的底稿进行审核和评价；

3、识别出可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况（如关联担保事项、中美加征关税等），实施追加的审计程序，以确定是否存在与这些事项或情况有关的重大不确定性；

4、考虑被审计单位持续经营能力对审计报告的影响。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司 2023 年年度审计报告与持续经营相关的重大不确定性涉及事项的影响已消除，我们已严格按照审计准则执行了审计工作并获取充分、适当的审计证据，审计意见是恰当的。

问题 2：

2024 年度审计报告显示，中审众环对公司 2024 年度财务报告出具了保留意见的审计报告，形成保留意见的基础主要涉及公司为实际控制人卢先锋关联方宁波开心投资有限公

司（以下简称“开心投资”）和宁波先锋弘业投资控股有限公司（以下简称“先锋弘业”）提供的连带责任担保事项，以及公司对关联方 Mardo Australia Pty Ltd 和 CURTAIN WONDERLAND PTY.LTD（以下统称“KRS 公司”）的应收账款事项，与上年度保留意见所涉事项一致。

（1）截至 2024 年 12 月 31 日，你公司为开心投资和先锋弘业的银行贷款提供连带担保责任余额为 5850 万元，其中开心投资未能偿还于 2024 年 9 月到期的银行贷款 750 万元，其余 5100 万元将陆续于 2025 年到期。2023 年度，你公司就预计可能发生的财务担保损失计提了 5550 万元的预计负债。2024 年度，公司预计负债年末余额仍为 5550 万元。中审众环认为无法就上述财务担保合同损失应计提的预计负债最佳估计数获取充分、恰当的审计证据，也无法判断上述担保事项相关预计负债计提的准确性以及对上期及本期财务报表可能产生的影响。

请结合上述关联担保具体情况、贷款到期时间、卢先锋目前资产负债状况及变现偿债能力、开心投资和先锋弘业财务状况等详细分析你公司预计可能需承担的担保责任，并说明预计负债计提是否充分、合理，你公司及卢先锋已采取和拟采取的应对措施。

（2）截至 2023 年 12 月 31 日，公司对 KRS 公司的应收账款余额为 3542.11 万元，已单项计提坏账准备 1271.06 万元，计提比例为 35.88%；2024 年度，你公司已全部收回截至 2023 年 12 月 31 日对 KRS 公司的应收账款 3542.11 万元，并转回了相关应收账款坏账准备 1271.06 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司对 KRS 公司的应收账款余额为 3795.65 万元，已单项计提坏账准备 206.48 万元，计提比例为 5.44%。截至 2024 年审计报告出具日，上述应收账款均已逾期，中审众环认为无法对上述应收账款的可收回性及坏账准备的合理性获取充分、适当的审计证据，也无法判断本期转回的应收账款坏账准备金额对上期及本期财务报表可能产生的影响。

①请说明与 KRS 公司关联交易的具体内容及明细、报告期内及期后回款情况及比例、相关应收账款账龄、账期及逾期情况，前期应收账款收回时间等，并提供相应证明材料。

②请结合 KRS 公司资产负债情况、履约能力及还款意愿等，说明本期坏账准备计提的充分性，计提比例较上期大幅下降的原因及合理性。

③请说明在你公司对 KRS 公司应收账款长期出现逾期的情况下，你公司仍与 KRS 公司开展业务往来的原因及合理性，并结合相关交易具体情况、交易价格公允性、信用政策、相关信用政策与其他客户及同行业可比公司差异情况、产品出库及验收情况等说明有

关交易是否具有商业实质，是否构成关联方非经营性资金占用。

（3）请结合公司目前资产负债情况、偿债能力等，说明如你公司被要求履行相应担保责任，对你公司生产经营、持续经营能力的具体影响。

（4）请说明你公司就保留意见涉及事项向中审众环提供的具体审计证据，并分析相关证据是否充分、合理。

（5）请说明你公司为消除保留意见所采取的措施、进展情况、进度安排和预计时间。

请中审众环就上述事项核查并发表明确意见，同时详细说明就保留意见涉及事项已执行的审计程序及替代程序、已获得的审计证据及认定其不充分适当的具体依据，并进一步根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》的相关规定，详细说明涉及事项对财务报表的影响是否重大、是否具有广泛性及出具保留意见的合理性、合规性。

公司回复：

一、请结合上述关联担保具体情况、贷款到期时间、卢先锋目前资产负债状况及变现偿债能力、开心投资和先锋弘业财务状况等详细分析你公司预计可能需承担的担保责任，并说明预计负债计提是否充分、合理，你公司及卢先锋已采取和拟采取的应对措施

（一）上述关联担保具体情况、贷款到期时间

2024 年 7 月 18 日，公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于为关联公司提供担保展期的议案》，公司为开心投资及先锋弘业总额不超过 6,000.00 万元人民币的银行贷款提供连带责任保证担保，担保期限自 2024 年 9 月 16 日至 2025 年 9 月 15 日。先锋弘业、开心投资、卢先锋承诺以其全部自有资产为公司本次担保提供反担保。被担保方每年向公司支付实际担保总额 2% 的担保费用。

截至 2024 年 12 月 31 日，上述贷款到期时间如下：

单位：元

借款人	借款银行	合同号	借款期限	合同约定还款日	贷款金额	备注
开心投资	浙商银行股份有限公司宁波分行	(20104000)浙商银借字(2024)第 03435 号	2024/7/24--2025/7/23	2025/7/23	11,500,000.00	
		(20104000)浙商银借字(2024)第 03467 号	2024/7/25--2025/7/24	2025/7/24	11,500,000.00	
		(20104000)浙商银借字(2024)第 03485 号	2024/7/26--2025/7/25	2025/7/25	7,000,000.00	
先锋弘业	华夏银行股份有限公司宁波分行	NB1510120240092	2024/9/5-2025/9/4	2025/9/4	8,000,000.00	
		NB1510120240091	2024/9/4-2025/9/3	2025/9/3	13,000,000.00	
开心投资	华夏银行股份有限公司宁波分行	NB1510120230138	2023/12/7--2024/12/7	2024/9/15	7,500,000.00	已于 2025 年 2 月 14 日偿还
合计					58,500,000.00	

如上表所述，截至目前，关联方银行贷款余额为 5,100.00 万元。

（二）卢先锋目前资产负债状况及变现偿债能力、开心投资和先锋弘业财务状况等详细分析你公司预计可能需承担的担保责任

1、卢先锋资产负债情况及变现偿债能力

截至本问询函回复日，卢先锋资产情况及变现能力具体如下：

（1）卢先锋主要资产情况及变现能力

资产情况	资产现状及变现能力
截至回复日，卢先锋持有本公司 38,678,854 股股票，占公司总股本的 8.16%	卢先锋持有本公司的股票已全部受限（其中 3250 万股股票已被司法拍卖成交但尚未过户，其余 617.8854 万股为华安泰润股权质押融资的担保物，也已被宁波中院司法冻结）。卢先锋名下所有先锋新材股权其个人均无法自行主动处置，未来被法院司法处置后也将主要用作其个人债务的还款
持有先锋弘业 99%的股权，并通过先锋弘业最终持有澳大利亚企业 Van Dairy Limited（以下简称“VDL 牧场”）100%股权	先锋弘业的资产主要为间接持有的澳大利亚 VDL 牧场。当前，牧场土地正在谋求部分或全部转让，但未有明确的意向买家。截至 2024 年 12 月 31 日，VDL 牧场剩余土地面积 9500 公顷，从牧场 2021 年、2022 年、2024 年三次土地成交价格看（详见下表），土地价格较为稳定，选取三次成交均价 2.48 万澳元/公顷测算，剩余土地市场价值约为 23,560 万澳元，扣除牧场土地抵押贷款金额，土地市场净值超过 13,800 万澳元。VDL 牧场主要财务数据见下文。先锋弘业股权已质押给公司用作反担保，且已被宁波中院和呼和浩特中院冻结，变现能力较差；VDL 牧场处置变现存在不确定性。
通过持股平台持有 KRS 公司 84.35%股权	KRS 公司股权短期变现困难

VDL 牧场 2021 年、2022 年、2024 年三次土地交易情况具体如下：

交易时间	处置面积（公顷）	售价（万澳元）	均价（万澳元/公顷）
2021 年 1 月	2,221.42	5,650.00	2.54
2022 年 6 月	1,012.89	2,484.00	2.45
2024 年 4 月	713.60	1,642.95	2.30
合计	3947.91	9776.95	2.48

(2) 卢先锋个人负债情况

债权人	负债原因	涉及金额	进展情况
华安泰润信息技术（北京）有限公司	股权质押 融资	本金 182,400,000.00 元（未扣除已强平股票对应的减持资金，已强平股票 31,201,146 股）	质押的 6,178,854 股未被平仓，已被宁波中院司法冻结，尚未拍卖
林宜生	股权质押 融资	142,148,507.94 元（未包括执行期利息）	处于执行阶段，目前已司法拍卖卢先锋 17,341,823 股股票、卢先锋配偶徐佩飞 9,689,300 股股票。上述两项股票拍卖合计拍得价款 57,161,740.36 元。 下表中傅善波司法拍卖的卢先锋 5,202,380 股股票系林宜生享有质押权
傅善波	股权质押 融资	1、本金 90,000,000.00 元； 2、至 2024 年 1 月 15 日的利息 43,652,616.67 元及 2024 年 1 月 16 日起至实际履行日止的利息；3、律师费 100 万元。上述 3 项合计超过 1.34 亿元	处于执行阶段。卢先锋质押股票 4500 万股已拍卖成交，拍卖价款合计 145,087,500 元。其中 1250 万股已过户完成，对应价款 39,937,500 元。其他 3250 万股股票司法拍卖成交后，暂无法确定买受人是否缴纳尾款
傅善波	借款	1、本金 108,035,000.00 元；2、至 2024 年 1 月 10 日的利息 3,042,061.53 元及至实际清偿之日止的利息；3、律师费用 20 万元。上述 3 项合计超过 1.11 亿元	处于执行阶段，已司法拍卖卢先锋 5,202,380 股股票，拍得价款 11,957,378.8 元
宁波邦廷酒店有限公司	为他人提供连带责任保证而产生的或有负债	工程款及违约金合计 3,440.00 万元	处于执行阶段

债权人	负债原因	涉及金额	进展情况
宁波信亿机械制造有限公司	为他人提供连带责任保证而产生的或有负债	货款及违约金合计 286.00 万元	处于执行阶段

注：上表列示的卢先锋因为他人提供连带责任保证而存在的或有负债，公司前期已进行信息披露，详见 2024 年 3 月 19 日、4 月 1 日、4 月 10 日、6 月 3 日披露的相关公告。

(3) 开心投资、先锋弘业及卢先锋其他关联方的负债情况

债权人	债务人	负债原因	涉及金额	进展情况
华夏银行、浙商银行	先锋弘业、开心投资	借款	截至目前，银行贷款余额合计 5,100.00 万元	尚未到期，目前不存在逾期情况
宁波邦廷酒店有限公司	卢先锋、先锋弘业、开心投资	为他人提供连带责任保证而产生的或有负债	工程款及违约金合计 3,440.00 万元	处于执行阶段
宁波信亿机械制造有限公司	卢先锋、先锋弘业、开心投资	为他人提供连带责任保证而产生的或有负债	货款及违约金合计 286.00 万元	处于执行阶段

(4) 先锋弘业、开心投资、VDL 牧场财务状况

截至 2024 年 12 月 31 日/2024 年度先锋弘业、开心投资、VDL 牧场主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	先锋弘业（合并）	开心投资（合并）	VDL 牧场
流动资产	38,007.73	30,554.95	87,279.82
非流动资产	66,393.95	66,386.79	66,386.46
资产合计	104,401.68	96,941.74	153,666.28
流动负债	41,735.05	47,248.94	6,515.76
非流动负债	44,762.77	44,762.77	44,762.77

项目	先锋弘业（合并）	开心投资（合并）	VDL 牧场
负债合计	86,497.82	92,011.71	51,278.53
净资产	17,903.86	4,930.03	102,387.74
营业收入	1,527.35	1,472.79	1,472.79
净利润	-4,456.83	-4,230.70	-3,348.50

注 1：上述财务数据未经审计。

注 2：卢先锋及其配偶持有先锋弘业 100.00%股权，先锋弘业持有开心投资 100.00%股权，开心投资持有 VAN DAIRY（HONGKONG）GROUP LIMITED 100%股权，VAN DAIRY（HONGKONG）GROUP LIMITED 持有 VDL 牧场 100%股权。

（5）KRS 公司财务状况

KRS 公司由 Mardo Australia Pty Ltd 和 CURTAIN WONDERLAND PTY.LTD 两个主体组成，截至 2024 年 12 月 31 日和 2024 年度 Mardo Australia Pty Ltd 和 CURTAIN WONDERLAND PTY.LTD 主要财务数据如下：

单位：千澳元

项目	CURTAIN WONDERLAND PTY.LTD	Mardo Australia Pty Ltd
流动资产	115.32	6,192
非流动资产	10,451.29	8,224
资产合计	10,566.61	14,416
流动负债	38,174.80	13,469
非流动负债	13,849.75	10,874
负债合计	52,024.55	24,343
净资产	-41,457.94	-9,927
营业收入	14,140.45	42,636
净利润	-4,543.07	1,630

综上，截至目前，关联担保贷款余额为 5,100.00 万元，将于 2025 年 7 月至 9 月陆续到期，较 2024 年初的 1.93 亿元贷款余额已大幅降低，风险也随之显著下降。从先锋弘业、开心投资及 VDL 牧场 2024 年的主要财务数据看，其净资产为正值，具备一定偿债能力，但流动性紧张，短期偿债能力欠佳；VDL 牧场土地市场价值较高（约为 23,560 万澳元），

扣除土地抵押贷款后剩余价值仍较大（约为 13,860 万澳元），完全可以覆盖关联担保贷款余额，但 VDL 牧场过去四年仅有三笔土地交易成交记录，成交变现存在不确定性。整体而言，受资产变现能力制约，卢先锋及相关方以资产变现履约存在不确定性。但值得关注的是：其一，卢先锋及关联公司主观上归还关联担保贷款的意愿较为强烈，且以实际行动积极履行还款责任，2024 年全年通过牧场土地处置等方式筹措资金归还关联担保贷款 13,447 万元。此外，卢先锋承诺关联担保贷款优先于其个人其他负债，确保在多重债务关系中，优先保障关联担保贷款的偿还，避免损害上市公司利益。其二，当前距关联担保贷款到期尚有时间，卢先锋及其关联公司仍有较充足的时间筹措资金，从历史经验看，在卢先锋及关联方偿债意愿强烈的前提下，以卢先锋及关联公司的整体资产状况看，卢先锋仍具有一定的信用融资能力，关联方特别是 VDL 牧场仍具备一定融资能力（牧场土地抵押贷款率不足 50%），通过 2-3 个月时间筹集 5100 万元资金用于归还关联担保贷款具有较高可行性。其三，即便面临极端不利情境，即卢先锋及关联公司因流动性危机导致关联担保贷款违约，触发上市公司代偿责任，但公司已采取关键风控手段：市场价值颇高的 VDL 牧场所属的最上层持股平台先锋弘业和开心投资股权已质押给上市公司用作反担保。一旦发生代偿情形，上市公司可立即启动质押股权处置程序实现有效追偿，避免上市公司实际损失。综合判断，公司因关联担保贷款承担连带责任的风险较小。

（三）说明预计负债计提是否充分、合理，你公司及卢先锋已采取和拟采取的应对措施

如上所述，截至 2024 年 12 月 31 日，关联担保贷款余额为 5,850.00 万元，公司可能发生的财务担保损失计提的预计负债为 5,550.00 万元，公司计提的预计负债金额与关联担保贷款余额基本相当，公司已充分计提预付负债，但是由于卢先锋及关联方开心投资、先锋弘业出现流动性紧张，面临严峻的债务危机，且短期偿债能力较差，公司无法判断已计提预付负债是否准确、合理。

公司将督促卢先锋尽快采取处置 VDL 牧场的资产、股权或其他方式筹措资金用于偿还即将到期的银行贷款。

二、与 KRS 公司的关联交易

（一）请说明与 KRS 公司关联交易的具体内容及明细、报告期内及期后回款情况及比例、相关应收账款账龄、账期及逾期情况，前期应收账款收回时间等，并提供相应证明

材料

KRS 公司是公司下游产业公司，主要经营模式为开设零售店模式销售成品窗帘及配件，公司 2024 年与 KRS 公司的销售金额为 4,757.22 万元。公司对 KRS 公司销售的产品分为两类，一类为定制窗饰及定制遮阳成品，一类为成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品，其中定制窗饰及定制遮阳成品由公司加工生产后销售给 KRS 公司，成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品由公司采购后经过包装分拣后（无需加工生产）销售给 KRS 公司。2024 年，公司销售给 KRS 公司的具体产品明细如下所示：

万元：

产品类型	销售金额
定制窗饰及定制遮阳成品	4,215.57
成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品	541.65
合计	4,757.22

公司与 KRS 公司的外贸方式为 CFR 和 FOB，公司在完成报关并取得提单后确认收入。公司与 KRS 公司的信用期为 90 天，截至 2024 年 12 月 31 日公司与 KRS 公司回款及期后回款情况如下：

单位：万元

公司名 称	应收账款 年初余额	本年销 售额	本年回款额		应收账款年末余额			期后回款
			本年归 还上年	本年归 还本年	年末余额	其中： 信用期 内	其中：超 信用期	
KRS 公 司	3,542.11	4,795.65	3,542.11	1,000.00	3,795.65	1,278.04	2,517.61	1,500.00

注：公司与 KRS 公司的销售模式为 FOB 与 CFR，在 CFR 模式下，货价的构成因素中包括从装运港至约定目的地港的通常运费，公司在确认收入时，按货价减去运费的净额确认收入，上述统计的销售金额未剔除运费。

2024 年，公司与 KRS 公司的具体交易及逾期明细如下：

单位：元

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用 期天数	备注
2024-01-08	54,412.26	2024/12/30	54,412.26	2024/4/7		
2024-01-09	14,642.32	2024/12/30	14,642.32	2024/4/8		
2024-01-11	33,473.66	2024/12/30	33,473.66	2024/4/10		

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-01-14	389,637.22	2024/12/30	389,637.22	2024/4/13		
2024-01-14	109,915.77	2024/12/30	109,915.77	2024/4/13		
2024-01-15	11,446.11	2024/12/30	11,446.11	2024/4/14		
2024-01-15	119,590.46	2024/12/30	119,590.46	2024/4/14		
2024-01-17	152,163.68	2024/12/30	152,163.68	2024/4/16		
2024-01-18	252,060.89	2024/12/30	252,060.89	2024/4/17		
2024-01-18	151,456.49	2024/12/30	151,456.49	2024/4/17		
2024-01-18	10,370.38	2024/12/30	10,370.38	2024/4/17		
2024-01-20	23,855.60	2024/12/30	23,855.60	2024/4/19		
2024-01-25	7,519.19	2024/12/30	7,519.19	2024/4/24		
2024-01-26	204,651.97	2024/12/30	204,651.97	2024/4/25		
2024-01-26	149,077.18	2024/12/30	149,077.18	2024/4/25		
2024-01-28	102,620.94	2024/12/30	102,620.94	2024/4/27		
2024-01-31	445,539.60	2024/12/30	445,539.60	2024/4/30		
2024-02-04	160,256.10	2024/12/30	160,256.10	2024/5/4		
2024-02-05	66,465.31	2024/12/30	66,465.31	2024/5/5		
2024-02-09	140,961.94	2024/12/30	140,961.94	2024/5/9		
2024-02-09	177,101.01	2024/12/30	177,101.01	2024/5/9		
2024-02-09	15,134.33	2024/12/30	15,134.33	2024/5/9		
2024-02-09	45,503.95	2024/12/30	45,503.95	2024/5/9		
2024-02-13	342,965.76	2024/12/30	342,965.76	2024/5/13		
2024-02-13	128,177.15	2024/12/30	128,177.15	2024/5/13		
2024-02-22	378,334.63	2024/12/30	378,334.63	2024/5/22		
2024-02-22	98,593.37	2024/12/30	98,593.37	2024/5/22		
2024-02-22	410,809.39	2024/12/30	410,809.39	2024/5/22		
2024-02-22	7,268.12	2024/12/30	7,268.12	2024/5/22		
2024-02-24	39,833.00	2024/12/30	39,833.00	2024/5/24		
2024-02-26	148,087.67	2024/12/30	148,087.67	2024/5/26		
2024-02-26	66,427.77	2024/12/30	66,427.77	2024/5/26		
2024-02-25	33,040.86	2024/12/30	33,040.86	2024/5/25		
2024-02-29	395,491.27	2024/12/30	395,491.27	2024/5/29		
2024-02-29	156,502.27	2024/12/30	156,502.27	2024/5/29		
2024-03-01	139,798.38	2024/12/30	139,798.38	2024/5/30		
2024-03-02	50,273.40	2024/12/30	50,273.40	2024/5/31		
2024-03-03	126,072.14	2024/12/30	126,072.14	2024/6/1		
2024-03-03	116,123.19	2024/12/30	116,123.19	2024/6/1		
2024-03-08	5,155.14	2024/12/30	5,155.14	2024/6/6		
2024-03-10	195,572.21	2024/12/30	195,572.21	2024/6/8		
2024-03-10	407,512.92	2024/12/30	407,512.92	2024/6/8		
2024-03-12	352,118.78	2024/12/30	352,118.78	2024/6/10		
2024-03-12	158,085.30	2024/12/30	158,085.30	2024/6/10		
2024-03-14	93,463.69	2024/12/30	93,463.69	2024/6/12		
2024-03-14	412,745.36	2024/12/30	412,745.36	2024/6/12		
2024-03-14	338,914.24	2024/12/30	338,914.24	2024/6/12		
2024-03-14	209,042.65	2024/12/30	209,042.65	2024/6/12		
2024-03-14	225,230.09	2024/12/30	225,230.09	2024/6/12		

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-03-23	134,932.40	2024/12/30	134,932.40	2024/6/21		
2024-03-24	188,720.66	2024/12/30	188,720.66	2024/6/22		
2024-03-24	447,417.37	2024/12/30	447,417.37	2024/6/22		
2024-03-26	121,291.16	2024/12/30	121,291.16	2024/6/24		
2024-03-27	444,528.07	2024/12/30	444,528.07	2024/6/25		
2024-03-27	238,111.10	2024/12/30	238,111.10	2024/6/25		
2024-03-27	189,263.75	2024/12/30	189,263.75	2024/6/25		
2024-04-02	26,519.00	2024/12/30	26,519.00	2024/7/1		
2024-04-03	58,577.03	2024/12/30	58,577.03	2024/7/2		
2024-04-04	171,205.98	2024/12/30	171,205.98	2024/7/3		
2024-04-04	105,938.37	2024/12/30	105,938.37	2024/7/3		
2024-04-04	54,529.35	2025/4/25	54,529.35	2024/7/3	181	期后回款
2024-04-05	397,760.18	2025/4/25	397,760.18	2024/7/4	180	期后回款
2024-04-05	415,824.23	2025/4/25	415,824.23	2024/7/4	180	期后回款
2024-04-07	21,826.91	2025/4/25	21,826.91	2024/7/6	178	期后回款
2024-04-09	56,240.63	2025/4/25	56,240.63	2024/7/8	176	期后回款
2024-04-11	199,067.86	2025/4/25	199,067.86	2024/7/10	174	期后回款
2024-04-12	128,085.37	2025/4/25	128,085.37	2024/7/11	173	期后回款
2024-04-12	72,803.55	2025/4/25	72,803.55	2024/7/11	173	期后回款
2024-04-16	37,241.95	2025/4/25	37,241.95	2024/7/15	169	期后回款
2024-04-18	160,364.91	2025/4/25	160,364.91	2024/7/17	167	期后回款
2024-04-18	158,838.70	2025/4/25	158,838.70	2024/7/17	167	期后回款
2024-04-18	6,272.10	2025/4/25	6,272.10	2024/7/17	167	期后回款
2024-04-20	408,092.77	2025/4/25	408,092.77	2024/7/19	165	期后回款
2024-04-20	417,765.96	2025/4/25	417,765.96	2024/7/19	165	期后回款
2024-04-23	390,891.09	2025/4/25	390,891.09	2024/7/22	162	期后回款
2024-04-23	302,377.93	2025/4/25	302,377.93	2024/7/22	162	期后回款
2024-04-23	198,899.86	2025/4/25	198,899.86	2024/7/22	162	期后回款
2024-04-23	65,900.46	2025/4/25	65,900.46	2024/7/22	162	期后回款
2024-04-24	125,524.70	2025/4/25	125,524.70	2024/7/23	161	期后回款
2024-05-01	425,004.13	2025/4/25	425,004.13	2024/7/30	154	期后回款
2024-05-01	75,262.82	2025/4/25	75,262.82	2024/7/30	154	期后回款
2024-05-01	300,238.93	2025/4/25	300,238.93	2024/7/30	154	期后回款
2024-05-04	186,122.90	2025/4/25	186,122.90	2024/8/2	151	期后回款
2024-05-04	129,207.13	2025/4/25	129,207.13	2024/8/2	151	期后回款
2024-05-06	446,666.81	2025/4/25	446,666.81	2024/8/4	149	期后回款
2024-05-06	128,642.49	2025/4/25	128,642.49	2024/8/4	149	期后回款
2024-05-08	42,561.19	2025/4/25	42,561.19	2024/8/6	147	期后回款
2024-05-12	67,365.53	2025/4/25	67,365.53	2024/8/10	143	期后回款
2024-05-12	150,445.20	2025/4/25	150,445.20	2024/8/10	143	期后回款
2024-05-12	54,177.39	2025/4/25	54,177.39	2024/8/10	143	期后回款
2024-05-13	178,412.69	2025/4/25	178,412.69	2024/8/11	142	期后回款
2024-05-12	20,377.65	2025/4/25	20,377.65	2024/8/10	143	期后回款
2024-05-18	42,381.90	2025/4/25	42,381.90	2024/8/16	137	期后回款
2024-05-19	12,849.34	2025/4/25	12,849.34	2024/8/17	136	期后回款
2024-05-23	31,231.75	2025/4/25	31,231.75	2024/8/21	132	期后回款

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-05-22	476,961.68	2025/4/25	476,961.68	2024/8/20	133	期后回款
2024-05-23	397,491.46	2025/4/25	397,491.46	2024/8/21	132	期后回款
2024-05-23	173,261.11	2025/4/25	173,261.11	2024/8/21	132	期后回款
2024-05-24	166,462.61	2025/4/25	166,462.61	2024/8/22	131	期后回款
2024-05-24	277,787.59	2025/4/25	277,787.59	2024/8/22	131	期后回款
2024-05-24	106,320.34	2025/4/25	106,320.34	2024/8/22	131	期后回款
2024-05-24	120,948.71	2025/4/25	120,948.71	2024/8/22	131	期后回款
2024-05-25	9,032.28	2025/4/25	9,032.28	2024/8/23	130	期后回款
2024-05-28	418,060.08	2025/4/25	418,060.08	2024/8/26	127	期后回款
2024-05-28	441,882.38	2025/4/25	441,882.38	2024/8/26	127	期后回款
2024-05-28	179,722.81	2025/4/25	179,722.81	2024/8/26	127	期后回款
2024-05-28	97,494.49	2025/4/25	97,494.49	2024/8/26	127	期后回款
2024-05-28	10,426.98	2025/4/25	10,426.98	2024/8/26	127	期后回款
2024-05-29	87,097.25	2025/4/25	87,097.25	2024/8/27	126	期后回款
2024-06-01	99,581.16	2025/4/25	99,581.16	2024/8/30	123	期后回款
2024-06-03	149,755.20	2025/4/25	149,755.20	2024/9/1	121	期后回款
2024-06-04	9,889.78	2025/4/25	9,889.78	2024/9/2	120	期后回款
2024-06-09	460,097.47	2025/4/25	460,097.47	2024/9/7	115	期后回款
2024-06-09	157,716.02	2025/4/25	157,716.02	2024/9/7	115	期后回款
2024-06-10	42,015.17	2025/4/25	42,015.17	2024/9/8	114	期后回款
2024-06-10	145,227.99	2025/4/25	145,227.99	2024/9/8	114	期后回款
2024-06-10	186,991.59	2025/4/25	186,991.59	2024/9/8	114	期后回款
2024-06-11	34,150.11	2025/4/25	34,150.11	2024/9/9	113	期后回款
2024-06-13	394,170.25	2025/4/25	394,170.25	2024/9/11	111	期后回款
2024-06-14	5,944.48	2025/4/25	5,944.48	2024/9/12	110	期后回款
2024-06-15	28,997.74	2025/4/25	28,997.74	2024/9/13	109	期后回款
2024-06-18	82,660.14	2025/4/25	82,660.14	2024/9/16	106	期后回款
2024-06-19	258,173.71	2025/4/25	258,173.71	2024/9/17	105	期后回款
2024-06-19	81,920.15	2025/4/25	81,920.15	2024/9/17	105	期后回款
2024-06-21	415,864.78	2025/4/25	415,864.78	2024/9/19	103	期后回款
2024-06-21	327,993.24	2025/4/25	327,993.24	2024/9/19	103	期后回款
2024-06-24	157,171.95	2025/4/25	157,171.95	2024/9/22	100	期后回款
2024-06-24	59,829.51	2025/4/25	59,829.51	2024/9/22	100	期后回款
2024-06-25	104,310.85	2025/4/25	104,310.85	2024/9/23	99	期后回款
2024-06-26	422,503.98	2025/4/25	422,503.98	2024/9/24	98	期后回款
2024-06-26	410,961.82	2025/4/25	410,961.82	2024/9/24	98	期后回款
2024-06-28	9,573.14	2025/4/25	9,573.14	2024/9/26	96	期后回款
2024-06-29	56,587.84	2025/4/25	56,587.84	2024/9/27	95	期后回款
2024-06-30	314,302.04	2025/4/25	314,302.04	2024/9/28	94	期后回款
2024-06-30	54,974.89	2025/4/25	54,974.89	2024/9/28	94	期后回款
2024-07-02	107,757.54	2025/4/25	107,757.54	2024/9/30	92	期后回款
2024-07-02	69,254.59	2025/4/25	69,254.59	2024/9/30	92	期后回款
2024-07-04	20,142.07	2025/4/25	20,142.07	2024/10/2	90	期后回款
2024-07-08	102,328.62	2025/4/25	102,328.62	2024/10/6	86	期后回款
2024-07-10	218,915.49	2025/4/25	218,915.49	2024/10/8	84	期后回款
2024-07-10	108,498.28	2025/4/25	108,498.28	2024/10/8	84	期后回款

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-07-14	64,619.02	2025/4/25	64,619.02	2024/10/12	80	期后回款
2024-07-15	46,446.69	2025/4/25	46,446.69	2024/10/13	79	期后回款
2024-07-15	437,832.98	2025/4/25	437,832.98	2024/10/13	79	期后回款
2024-07-15	312,433.63	2025/4/25	312,433.63	2024/10/13	79	期后回款
2024-07-15	168,199.96	2025/4/25	168,199.96	2024/10/13	79	期后回款
2024-07-15	303,314.90			2024/10/13	79	
2024-07-15	142,127.93			2024/10/13	79	
2024-07-15	330,864.12			2024/10/13	79	
2024-07-15	105,134.16			2024/10/13	79	
2024-07-21	139,751.87			2024/10/19	73	
2024-07-24	18,646.01			2024/10/22	70	
2024-07-24	27,745.59			2024/10/22	70	
2024-07-28	435,293.82			2024/10/26	66	
2024-07-30	59,313.71			2024/10/28	64	
2024-07-31	328,694.69			2024/10/29	63	
2024-08-02	142,689.94			2024/10/31	61	
2024-08-01	13,844.24			2024/10/30	62	
2024-08-05	174,259.30			2024/11/3	58	
2024-08-05	297,963.59			2024/11/3	58	
2024-08-06	351,404.18			2024/11/4	57	
2024-08-06	163,261.74			2024/11/4	57	
2024-08-08	184,904.84			2024/11/6	55	
2024-08-08	121,555.99			2024/11/6	55	
2024-08-10	20,997.78			2024/11/8	53	
2024-08-10	366,130.19			2024/11/8	53	
2024-08-12	138,750.10			2024/11/10	51	
2024-08-12	106,570.37			2024/11/10	51	
2024-08-14	56,821.56			2024/11/12	49	
2024-08-14	47,684.81			2024/11/12	49	
2024-08-15	362,415.53			2024/11/13	48	
2024-08-15	31,704.40			2024/11/13	48	
2024-08-18	301,222.95			2024/11/16	45	
2024-08-18	420,393.08			2024/11/16	45	
2024-08-18	111,070.12			2024/11/16	45	
2024-08-19	166,844.32			2024/11/17	44	
2024-08-19	101,544.35			2024/11/17	44	
2024-08-20	47,522.58			2024/11/18	43	
2024-08-24	10,304.72			2024/11/22	39	
2024-08-25	36,615.51			2024/11/23	38	
2024-08-26	354,402.68			2024/11/24	37	
2024-08-26	137,598.31			2024/11/24	37	
2024-08-26	77,012.60			2024/11/24	37	
2024-09-01	147,656.63			2024/11/30	31	
2024-09-01	91,123.34			2024/11/30	31	
2024-09-02	184,593.15			2024/12/1	30	
2024-09-02	18,683.90			2024/12/1	30	

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-09-03	55,694.71			2024/12/2	29	
2024-09-07	91,266.19			2024/12/6	25	
2024-09-10	425,343.22			2024/12/9	22	
2024-09-10	459,307.37			2024/12/9	22	
2024-09-10	8,928.15			2024/12/9	22	
2024-09-12	192,717.23			2024/12/11	20	
2024-09-12	119,088.88			2024/12/11	20	
2024-09-12	13,659.76			2024/12/11	20	
2024-09-14	72,541.32			2024/12/13	18	
2024-09-17	22,330.97			2024/12/16	15	
2024-09-23	406,791.46			2024/12/22	9	
2024-09-23	178,172.62			2024/12/22	9	
2024-09-21	18,625.36			2024/12/20	11	
2024-09-26	97,007.03			2024/12/25	6	
2024-09-26	274,994.38			2024/12/25	6	
2024-09-26	198,995.52			2024/12/25	6	
2024-09-26	118,687.10			2024/12/25	6	
2024-09-27	171,720.69			2024/12/26	5	
2024-09-28	14,409.93			2024/12/27	4	
2024-10-01	550,525.38			2024/12/30	1	
2024-10-02	80,711.53			2024/12/31		
2024-10-02	63,185.18			2024/12/31		
2024-10-02	98,572.93			2024/12/31		
2024-10-02	103,690.83			2024/12/31		
2024-10-01	6,770.00			2024/12/30	1	
2024-10-06	47,982.64			2025/1/4		
2024-10-06	15,530.06			2025/1/4		
2024-10-08	401,861.08			2025/1/6		
2024-10-06	270,090.41			2025/1/4		
2024-10-06	457,162.57			2025/1/4		
2024-10-12	415,927.30			2025/1/10		
2024-10-14	123,554.11			2025/1/12		
2024-10-10	11,008.94			2025/1/8		
2024-10-15	66,109.99			2025/1/13		
2024-10-10	53,591.31			2025/1/8		
2024-10-16	58,659.77			2025/1/14		
2024-10-17	92,426.86			2025/1/15		
2024-10-19	482,960.19			2025/1/17		
2024-10-19	201,039.16			2025/1/17		
2024-10-19	170,213.46			2025/1/17		
2024-10-24	32,385.63			2025/1/22		
2024-10-24	100,647.00			2025/1/22		
2024-10-25	135,117.73			2025/1/23		
2024-10-25	91,954.16			2025/1/23		
2024-10-25	193,030.94			2025/1/23		
2024-10-25	176,881.36			2025/1/23		

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用 期天数	备注
2024-10-25	185,774.01			2025/1/23		
2024-10-26	239,863.08			2025/1/24		
2024-10-29	33,425.20			2025/1/27		
2024-10-31	5,367.75			2025/1/29		
2024-10-31	4,576.81			2025/1/29		
2024-11-04	73,734.60			2025/2/2		
2024-11-05	140,782.37			2025/2/3		
2024-11-05	434,333.22			2025/2/3		
2024-11-05	429,553.97			2025/2/3		
2024-11-05	134,290.06			2025/2/3		
2024-11-07	25,796.83			2025/2/5		
2024-11-07	97,941.89			2025/2/5		
2024-11-07	128,434.21			2025/2/5		
2024-11-07	290,339.80			2025/2/5		
2024-11-07	114,705.83			2025/2/5		
2024-11-06	7,937.96			2025/2/4		
2024-11-07	32,956.54			2025/2/5		
2024-11-09	241,904.55			2025/2/7		
2024-11-09	8,292.73			2025/2/7		
2024-11-10	12,916.02			2025/2/8		
2024-11-12	77,519.85			2025/2/10		
2024-11-15	70,573.57			2025/2/13		
2024-11-15	37,318.24			2025/2/13		
2024-11-17	188,618.99			2025/2/15		
2024-11-17	19,074.66			2025/2/15		
2024-11-17	39,113.17			2025/2/15		
2024-11-18	309,028.75			2025/2/16		
2024-11-19	10,359.72			2025/2/17		
2024-11-18	13,788.79			2025/2/16		
2024-11-22	34,049.26			2025/2/20		
2024-11-24	302,410.20			2025/2/22		
2024-11-24	137,249.14			2025/2/22		
2024-11-24	108,933.27			2025/2/22		
2024-11-24	143,332.25			2025/2/22		
2024-11-24	70,528.02			2025/2/22		
2024-11-29	29,647.50			2025/2/27		
2024-12-02	336,604.09			2025/3/2		
2024-12-03	78,535.48			2025/3/3		
2024-12-04	10,556.03			2025/3/4		
2024-12-04	9,229.02			2025/3/4		
2024-12-06	444,189.31			2025/3/6		
2024-12-06	238,771.06			2025/3/6		
2024-12-06	124,791.80			2025/3/6		
2024-12-08	100,668.62			2025/3/8		
2024-12-10	234,820.68			2025/3/10		
2024-12-10	33,733.54			2025/3/10		

收入确认日期	收入金额	回款日期	回款金额	信用期到期日	超信用期天数	备注
2024-12-10	12,769.12			2025/3/10		
2024-12-15	306,185.16			2025/3/15		
2024-12-15	214,918.63			2025/3/15		
2024-12-15	81,191.29			2025/3/15		
2024-12-14	9,625.87			2025/3/14		
2024-12-16	90,414.49			2025/3/16		
2024-12-16	179,895.88			2025/3/16		
2024-12-16	102,588.50			2025/3/16		
2024-12-16	72,031.26			2025/3/16		
2024-12-17	318,387.36			2025/3/17		
2024-12-17	189,346.81			2025/3/17		
2024-12-18	45,543.62			2025/3/18		
2024-12-19	7,330.05			2025/3/19		
2024-12-19	3,980.84			2025/3/19		
2024-12-21	55,346.03			2025/3/21		
2024-12-25	5,930.55			2025/3/25		
2024-12-25	3,163.92			2025/3/25		
2024-12-26	58,559.06			2025/3/26		
2024-12-26	15,718.77			2025/3/26		
2024-12-26	14,292.15			2025/3/26		
2024-12-28	461,977.68			2025/3/28		
2024-12-30	159,057.49			2025/3/30		
2024-12-30	110,789.99			2025/3/30		
2024-12-30	185,117.60			2025/3/30		
2024-12-30	116,292.05			2025/3/30		
2024-12-31	6,391.30			2025/3/31		
2024-12-31	84,196.17			2025/3/31		
2024-12-31	78,730.68			2025/3/31		
合计	47,956,450.77		25,000,000.00			

如上所述，公司与 KRS 公司应收账款的账龄均为 1 年以内，报告期公司与 KRS 公司的交易额为 4,795.65 万元（含运费），其中报告期内收回货款 1,000.00 万元，收回应收账款金额占交易额的比例为 20.85%，截至目前，KRS 公司期后回款金额为 1,500.00 万元，收回应收账款金额占交易额的比例为 31.28%。

公司与 KRS 公司应收账款期初余额为 3,542.11 万元，报告期内已全额收回，其回款时间及金额如下：

单位：元

回款时间	回款金额
2024/4/18	4,850,800.00
2024/4/22	925,706.00
2024/4/26	4,719,130.00

回款时间	回款金额
2024/6/20	24,925,467.34
合计	35,421,103.34

（二）请结合 KRS 公司资产负债情况、履约能力及还款意愿等，说明本期坏账准备计提的充分性，计提比例较上期大幅下降的原因及合理性

KRS 公司资产负债情况详见问题回复一、（二）、（5）KRS 公司财务状况所述，KRS 公司已资不抵债，其履约能力一方面依赖于日常经营的现金流入（本期较上期未发生明显变化），另一方面由其控股股东卢先锋保障，卢先锋的履约能力如上所述。KRS 公司及其控股股东卢先锋于 2025 年 4 月 23 日向公司出具了《还款计划及承诺》，KRS 公司及其控股股东卢先锋承诺 KRS 公司于 2025 年 4 月 25 日之前向公司支付货款 1,500.00 万元，余款于 2025 年 6 月 30 日之前付款，且卢先锋以个人信用提供无限连带责任保证，KRS 公司已于 2025 年 4 月 25 日向公司支付了货款 1,500.00 万元，从前述情况来看，KRS 公司及其控股股东卢先锋的还款意愿较为强烈。

一方面考虑到 KRS 公司向公司出具了《还款计划及承诺》并严格按还款计划向公司支付了货款，另一方面公司与 KRS 公司合作多年，历史上从未发生过坏账损失，公司暂按账龄组合的坏账比例计提了 KRS 公司应收账款的坏账准备，如 KRS 公司未按还款计划支付剩余款项，则公司将单项计提 KRS 公司应收账款的坏账准备，公司认为本期坏账准备计提充分。

计提比例较上期大幅下降的原因系由于 KRS 履约能力的关键因素其控股股东卢先锋的财务状况本期较上期明显好转，相应的 KRS 违约风险大幅下降，因此公司对 KRS 本期计提的坏账准备大幅降低。上期卢先锋的短期债务压力异常大：除 KRS 公司应收账款外，还存在 1.93 亿元的关联担保银行贷款将于年内到期，其中 5550 万元关联担保贷款发生逾期，同时面临剩余 1.38 亿关联担保贷款被银行宣布提前到期的可能，多重压力叠加导致卢先锋短期偿债能力濒临枯竭。本期卢先锋及关联公司流动性显著改善：关联担保银行贷款余额较上期大幅下降且不存在逾期情况；存续的关联担保贷款正常履约中，且距离到期日仍有一定缓冲期。卢先锋个人的财务状况明显好转。结合 KRS 公司应收账款历史履约记录，虽有逾期但从未发生过坏账损失，故公司对 KRS 公司应收账款坏账计提比例较上期大幅下降，具有合理性。

（三）请说明在你公司对 KRS 公司应收账款长期出现逾期的情况下，你公司仍与 KRS 公司开展业务往来的原因及合理性，并结合相关交易具体情况、交易价格公允性、信用政策、相关信用政策与其他客户及同行业可比公司差异情况、产品出库及验收情况等说明有关交易是否具有商业实质，是否构成关联方非经营性资金占用

1、请说明在你公司对 KRS 公司应收账款长期出现逾期的情况下，你公司仍与 KRS 公司开展业务往来的原因及合理性

公司与 KRS 公司合作多年，历史上从未发生过坏账损失，2024 年年末的应收账款均系 2024 年的交易所形成，账龄均在 1 年以内且逾期时间较短，公司基于 KRS 公司过往良好的合作记录及当前积极的履约表现（已制定还款计划并严格履行），同时考虑到公司与 KRS 公司已形成稳定的产业链协同关系，KRS 公司系公司重要客户，公司综合考量后认为目前应收账款的回收风险可控，公司后续将持续监控回款进度，如 KRS 公司未按还款计划支付货款，公司将立即暂停向 KRS 公司发货。

2、结合相关交易具体情况、交易价格公允性、信用政策、相关信用政策与其他客户及同行业可比公司差异情况、产品出库及验收情况等说明有关交易是否具有商业实质

（1）交易具体情况及交易价格公允性

如上所述，公司对 KRS 公司销售的产品分为两类，一类为定制窗饰及定制遮阳成品，一类为成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品，其中定制窗饰及定制遮阳成品由公司加工生产后销售给 KRS 公司，成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品由公司采购后经过包装分拣后（无需加工生产）销售给 KRS 公司。

对于成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品，该类型产品公司采购入库经过包装分拣后销售给 KRS 公司，该类产品公司未销售给除 KRS 公司以外的其他公司，此类产品的定价采用成本加成模式，按照产品包装分拣的繁简程度在采购价的基础上加价 5%-15%进行销售，公司的销售费和税金率在 3%以内，加价部分足够覆盖公司的人力成本和仓储成本。定制化窗帘采用市场定价的原则，公司对 KRS 公司的销售价格与向第三方销售价格不存在明显差异。

（2）信用政策情况

由于 KRS 公司是公司多年合作关系的重要客户，公司给予 KRS 公司的信用期为 90 天，公司与其他客户的信用期一般为 30 天至 90 天不等。同行业可比公司外销客户信用期如下表所述：

可比公司	信用政策
西大门	1、离港后 30 天付款；2、下订单时收取 30%订金，剩余款项在离港后 30 天内支付；3、离港后 30 天、60 天付款
玉马遮阳	1、收取长期定金或在开始生产前收取 30%的货款作为定金，见提单复印 件付余款；2、见提单复印件付全款；3、装船后 30/45/60 天内付全款；4、预收全部货款

注：相关信息来源于招股说明书。

公司相关信用政策与其他客户及同行业可比公司相比，不存在明显差异。

（3）商业实质

KRS 公司是公司下游产业公司，主要经营模式为开设零售店模式销售成品窗帘及配件，公司向其销售定制窗饰及定制遮阳成品具有商业实质，公司与 KRS 公司的外贸方式为 CFR 和 FOB，公司与 KRS 公司的销售收入均有销售合同/销售订单、出口报关单、货运提单、出库单等附件原始资料作为支撑依据，公司在完成报关并取得提单后确认收入，并按月申请出口退税，公司与 KRS 公司的交易具有商业实质。

3、是否构成关联方非经营性资金占用

按照中国证券监督管理委员会印发的《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》的规定，公司与 KRS 公司的应收账款属于经营性资金往来，基于公司与 KRS 公司建立了长期稳定的合作关系，公司会酌情延长主要客户的付款周期，以缓解其资金压力。公司与 KRS 公司合作多年，历史上从未发生过坏账损失，2024 年年末的应收账款均系 2024 年的交易所形成，账龄均在 1 年以内且逾期时间较短，公司已与 KRS 保持了良好沟通，KRS 公司已向公司出具还款计划，并且 KRS 公司已按照还款计划支付了部分逾期货款，目前 KRS 公司正在积极筹措资金支付剩余逾期货款。

截至目前 KRS 公司严格按照还款计划支付了逾期货款，公司对 KRS 公司的应收账款尚不构成关联方非经营性资金占用，若 KRS 公司无法按照还款计划支付剩余货款，公司将认定逾期货款为非经营性资金占用。

三、请结合公司目前资产负债情况、偿债能力等，说明如你公司被要求履行相应担保责任，对你公司生产经营、持续经营能力的具体影响。

如“问题 1、一、（三）详细分析你公司持续经营能力存在重大不确定性事项消除的依

据和合理性”，如公司被要求履行相应担保责任，公司预计能够获得足够的营运资金及资金来源以确保公司生产经营和持续经营能力不受重大不利影响。

四、请说明你公司就保留意见涉及事项向中审众环提供的具体审计证据，并分析相关证据是否充分、合理。

（一）公司就保留意见涉及事项向中审众环提供的具体审计证据

1、开心投资和先锋弘业与相关银行签署的借款合同、公司与相关银行签署的保证合同、2024 年开心投资和先锋弘业续贷及还款的银行回单及卢先锋、徐佩飞将持有的先锋弘业 100.00%股权质押给公司的《股权出质质权合同》及关联担保清单、卢先锋个人的承诺函；

2、开心投资、先锋弘业、VDL 牧场 2024 年的未审报表；

3、提供了公司与 KRS 公司关联交易的相关资料，包括：销售合同、发票、海关出口报关及提单记录和 KRS 公司付款回单；

4、KRS 公司及卢先锋出具的 2024 年度货款支付计划；

5、卢先锋及关联方资产、负债情况清单；

6、KRS 公司 2024 年度财务报表；

7、VDL 牧场长期资产的相关资料，包括：土地清单、土地权证、土地质押对应的质押合同及历史上处置土地的相关资料、水权清单及权证、固定资产清单、牲畜库存情况；

8、境外律师关于 VDL 牧场土地资产真实性、完整性、受限情况、历史交易情况核查的法律意见书。

（二）相关证据是否充分、合理

1、由于开心投资、先锋弘业、VDL 牧场、KRS 公司（其中一家）的财务报表未经审计，公司及中审众环无法判断财务报表的真实性、完整性和准确性；

2、VDL 牧场虽提供了长期资产清单，但未提供其评估报告或其他可用于证明其真实价值及变现能力的资料，公司及中审众环无法判断 VDL 公司的长期资产的真实价值及变现能力；

3、卢先锋的资产、负债情况清单由卢先锋个人提供，公司和中审众环无法判断卢先锋资产和负债的完整性及准确性；

4、虽然 VDL 牧场聘请了境外律师对 VDL 牧场土地资产真实性、完整性、受限情

况、历史交易情况进行了核查，但公司和中审众环无法核实律师的专业胜任能力和律师意见的客观性。

综上，关联方虽然提供了相关财务报表、产权证、法律意见书、债务清单等偿债能力及偿债意愿的证据，但是仍不能充分证明卢先锋及其关联方具有偿债能力，公司已向中审众环提供的证据不够充分、合理。

五、请说明你公司为消除保留意见所采取的措施、进展情况、进度安排和预计时间。

（一）关于消除关联担保风险事项造成保留意见的措施

公司与关联方开心投资和先锋弘业及其控股股东卢先锋就将到期的银行贷款的偿付进行积极沟通，密切关注开心投资还款资金筹措情况，对于未到期的银行贷款关联方也在进行资金筹措中，公司将持续督促关联方及时还款，卢先锋及关联方将极力避免贷款逾期而导致公司承担财务担保损失。

（二）关于消除 KRS 公司应收账款事项的措施

KRS 公司及卢先锋已向公司出具货款支付计划，公司敦促 KRS 公司按照支付计划及时支付货款，截至目前公司已收回货款 1,500.00 万元，剩余货款 KRS 公司拟在 2025 年 6 月 30 日之前支付，公司将持续关注 KRS 公司的还款情况。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

1、关联方担保事项

（1）检查公司为关联方提供担保前是否履行了董事会、股东大会决策程序，是否在董事会、股东大会审批的额度内提供担保；

（2）获取公司的企业信用报告，结合银行函证，向公司管理层询问关联担保的具体情况，以核实关联担保的完整性；

（3）获取了与担保相关的合同、银行回单及关联担保清单，并对其进行复核；

（4）了解了卢先锋及关联方的资产、负债情况，并对已获取关于卢先锋及关联方偿债能力和偿债意愿的资料和证据进行复核，就因关联担保导致公司承担或有损失的可能性及金额与公司管理层进行了讨论，并评价了公司会计处理的合理性。

2、KRS 公司的应收账款

（1）了解和测试了公司与 KRS 公司关联交易相关的关键内部控制；

(2) 向公司了解关联交易作价政策，评价其政策公允性，将关联交易价格与第三方交易价格、市场价格进行对比，验证其公允性；

(3) 就本年度与 KRS 公司的关联销售收入，选取样本，检查其销售合同、发票、出库单、报关单等记录，以评价收入确认是否与先锋新材的收入确认政策相符；

(4) 就本年度与 KRS 公司的关联销售收入向其发送询证函，询证本年度销售额以及应收账款年末余额；

(5) 进行截止性测试程序，检查相关交易是否记录在恰当的会计期间；

(6) 评价其应收账款的可收回性，坏账准备计提是否充足，并对期后回款进行检查；

(7) 获取了 KRS 公司就逾期贷款与公司达成的新的还款计划；

(8) 通过 KRS 公司的财务报表，了解 KRS 公司的财务状态和经营情况。

(二) 核查意见

如公司回复所述，卢先锋及其关联方出现流动性枯竭，面临严峻的债务危机，其国内资产不足以覆盖卢先锋及其关联方的债务，且大部分国内资产已被冻结或质押，其国外可供处置的资产为 VDL 牧场的土地、水权、牲畜资产、固定资产和 VDL 牧场的股权，但 VDL 牧场的财务报表未经审计和评估（或其他可用于证明其真实价值及变现能力的资料、证据），我们无法核实其真实性、完整性和变现能力，我们也未获取相关资产的资产处置计划的资料。

同时，虽然 VDL 牧场聘请了境外律师对 VDL 牧场土地资产真实性、完整性、受限情况、历史交易情况进行了核查，但我们仍无法核实律师的专业胜任能力、律师意见的客观性及土地资产的变现能力。

综上，我们无法就开心投资、先锋弘业、KRS 公司的偿债能力获取适当、充分的资料和证据。

在执行财务报表审计中，我们按照《中国注册会计师审计准则第 1221 号——计划和执行审计工作时的重要性》及其应用指南确定重要性，由于先锋新材是以营利为目的实体，我们采用其 2024 年度合并营业收入金额 25,892.46 万元为基准，按 0.8% 的比例计算的合并财务整体层面的重要性水平金额为 200.00 万元（取整），重要性水平的确认方法与上年无变化。

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当

的审计证据后，注册会计师认为错报单独或累计起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但是认为未发现的错报对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

我们无法就审计报告中“形成保留意见的基础”部分所述的事项获得充分、适当的审计证据。我们认为上述事项对财务报表可能产生的影响重大，由于“形成保留意见的基础”部分所述的事项仅对财务报表的特定项目产生影响，未影响退市指标、盈亏性质变化、持续经营等重要指标，因此不具有广泛性，故我们发表了保留意见。

问题 3:

报告期内，你公司实现营业收入 2.59 亿元，同比增长 2.64%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-970.13 万元，同比增长 90.26%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1672.82 万元，同比增长 66.45%。报告期境外地区实现营业收入 1.82 亿元，同比增长 2.56%，占报告期营业收入 70.22%。

（1）请结合报告期行业发展状况、分地区业务开展、主要客户及销售金额变动、产品价格及成本变动、下游终端需求的变化及发展趋势等，并对比同行业公司情况，详细分析你公司报告期内营业收入增长及同比减亏的原因，相关因素是否具有持续性影响。

（2）请结合产品销售价格及原材料价格波动、市场竞争格局、同行业可比公司情况等，分产品说明报告期内产品毛利率波动原因及合理性。

（3）请说明你公司报告期内前五名客户/供应商的名称及变动情况、销售/采购涉及的具体业务和产品、定价方式、合作年限、业务模式、销售回款情况，并说明与你公司以及你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东与上述客户、供应商之间是否存在关联关系或其他业务往来，关联交易的原因及合理性（如适用），相关业务是否具备商业实质。

（4）请结合你公司业务布局、主要产品市场情况等说明公司海外业务收入占比较大的原因及合理性，结合境外业务主要销售地区、产品类型、成本构成、市场情况等说明境外收入增长及毛利率下降的原因及合理性，并结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据说明境外销售的真实性。

（5）请说明国际政治经济环境、贸易政策、汇率波动等因素对你公司经营业绩产生的具体影响，以及你公司对此已采取或拟采取的相关应对措施。

请中审众环核查并发表明确意见，并说明针对营业收入执行的审计程序及获取的审计

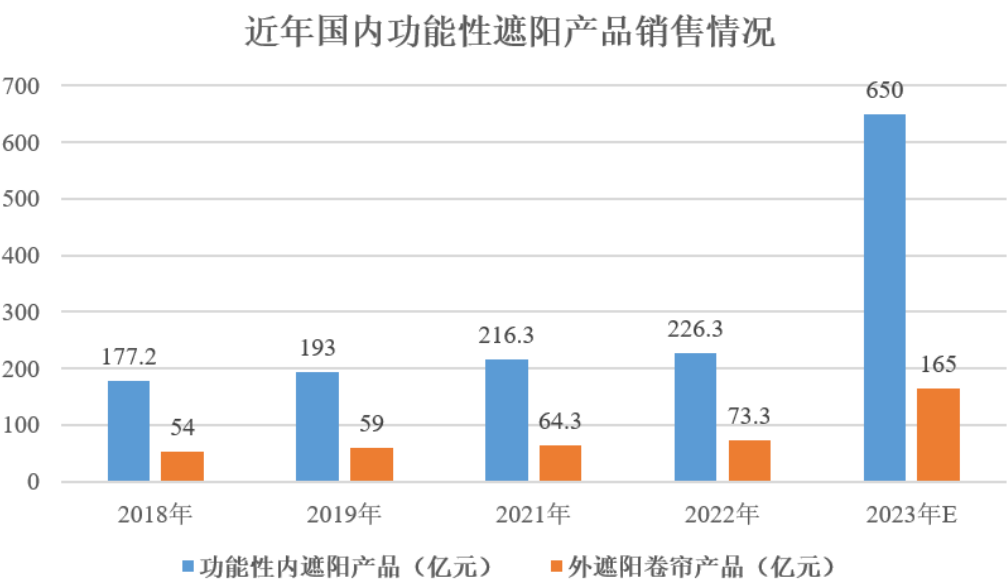
证据，具体核查范围及比例、核查手段及核查结论。

公司回复：

一、请结合报告期行业发展状况、分地区业务开展、主要客户及销售金额变动、产品价格及成本变动、下游终端需求的变化及发展趋势等，并对比同行业公司情况，详细分析你公司报告期内营业收入增长及同比减亏的原因，相关因素是否具有持续性影响

（一）报告期行业发展状况、下游终端需求的变化及发展趋势

公司的产品主要应用于建筑遮阳领域，主要产品包括功能性遮阳面料和成品。建筑遮阳领域为建筑建材的细分领域之一，公司产品可应用于酒店、写字楼、学校等公共建筑领域。根据建筑遮阳材料协会数据统计，建筑遮阳产品可分为功能性内遮阳产品及外遮阳卷帘等产品两大类，2021 年全国功能性内遮阳产品销售额为 216.3 亿元，外遮阳卷帘等产品销售额为 64.3 亿元；2022 年全国功能性内遮阳产品销售额为 226.3 亿元，外遮阳卷帘等产品销售额为 73.3 亿元，预计到 2030 年，全国内外遮阳产品销售额合计可达 815 亿元，其中功能性内遮阳产品销售额达 650 亿元。近年来，国内功能性内遮阳产品及外遮阳卷帘产品销售情况如下：



数据来源：中国建筑装饰装修材料协会建筑遮阳材料分会

功能性遮阳产业在国外具有悠久的发展历史，尤其在欧美等发达国家具有较高的市场渗透率。国内建筑遮阳行业起步于改革开放初期，随着国内经济水平的提高，塑料百叶帘等功能性遮阳产品相继出现，上世纪 90 年代之后随着国家改革开放的深入，经过 30 多年的发展，国内建筑遮阳企业大量涌现，遮阳技术水平已较为成熟，遮阳产品开始向多功能性、绿色环保方向发展，国内功能性遮阳产业进入了蓬勃发展的时期。近年来，国家先后

发布了一系列相关法律法规和产业政策，如《中华人民共和国节约能源法（2018 年修正）》、《中国制造 2025》及《“十四五”建筑业发展规划》等，从政策层面上支持建筑遮阳行业的发展。另外，随着行业标准体系的建立与完善，功能性遮阳产品的质量和发展方向也进一步得到规范，从而推动了行业产品品质的不断提升，为遮阳行业的健康发展提供了良好的市场环境。目前国内功能性遮阳材料行业存在从业企业多，平均规模小的特点，行业内能从事高端功能性遮阳材料研发的企业数量较少，大多数企业都是从事一般遮阳材料的生产加工，主要服务于国内中低端市场，而能够满足客户定制化需求，生产具有高阻燃、色牢度级别高、绿色可回收等行业高端功能性遮阳材料，具备国际竞争力并实现出口的企业相对较少。参考欧美成熟市场的发展经验，我国遮阳产业正处于产业升级及品牌塑造期，预计将迎来快速的发展。随着社会对建筑节能及绿色建材的需求不断提高，国内功能性遮阳产品结构的不断升级及市场渗透率不断提升，我国功能性遮阳行业将进入稳定的增长期。

（二）分地区业务开展情况

公司近三年分地区收入情况列式如下：

单位：万元

销售地区	国家/区域	2024 年度	2023 年度	2022 年度
境外	澳大利亚	7,711.57	7,293.53	10,382.84
	美国	8,775.63	7,744.13	8,415.39
	其他国家	1,695.10	2,691.36	2,963.64
境内	华东地区	6,081.95	5,394.48	6,545.83
	华北地区	168.80	388.89	293.59
	华南地区	1,260.90	1,462.09	1,558.09
	东北地区	8.89	14.71	10.13
	西南地区	101.41	86.50	151.90
	西北地区	22.25	71.49	49.78
	华中地区	65.94	79.64	95.26
合计	——	25,892.46	25,226.82	30,466.45

（三）主要客户及销售金额变动

公司近三年销售收入前五名情况列式如下：

单位：万元

客户名称	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比
客户 1	5,117.42	19.76%	5,355.51	21.23%	5,691.41	18.68%
KRS 公司	4,757.22	18.37%	4,521.86	17.92%	6,634.23	21.78%
客户 3	3,106.80	12.00%	2,415.91	9.58%	2,551.73	8.37%
客户 4	2,954.35	11.41%	2,771.67	10.99%	3,495.92	11.47%
客户 5	1,775.11	6.86%	1,946.33	7.71%	2,408.86	7.91%
合计	17,710.91	68.40%	17,011.28	67.43%	20,782.15	68.21%

（四）产品价格及成本变动

公司近三年内阳光面料销售单价及单位成本情况列式如下：

年度	销售数量（m ² ）	收入金额（万元）	成本金额（万元）	单位销价（元/m ² ）	单位成本（元/m ² ）
2024 年度	9,414,954.07	14,194.27	11,081.84	15.08	11.77
2023 年度	8,663,968.95	13,258.72	10,111.26	15.30	11.67
2022 年度	9,763,778.86	15,239.56	11,898.84	15.61	12.19

（五）对比同行业公司情况

单位：万元

同行业公司	2024 年度收入金额	2023 年度收入金额	2024 年比 2023 年同期增减
西大门	81,708.51	63,732.97	28.20%
玉马科技	76,940.73	66,301.89	16.05%

（六）公司报告期内营业收入增长及同比减亏的原因，相关因素是否具有持续性影响

从行业发展来看，随着社会对建筑节能及绿色建材的需求不断提高，国内功能性遮阳产品结构的不断升级及市场渗透率不断提升，我国功能性遮阳行业将进入稳定的增长期。从公司分地区业务开展情况，公司近两年分地区业务的收入金额较为稳定，从主要客户来看，公司前五大客户均已合作多年，且公司与其的销售额较为稳定，从产品价格及成本变动来看，公司的产品价格及成本近三年波动较小，从同行业公司情况来看，可比公司 2024 年营业收入较 2023 年均有一定程度的增长。同时，公司在维持业务稳健运营的同时聚焦核心业务的升级优化，公司 2024 年营业收入增长与内外部环境和可比公司均保持了一致，未来公司将继续采取有力措施，不断优化和调整经营策略，提升运营效率，相关因素具有持

续性影响。

公司同比减亏的原因主要系：（1）公司 2023 年就预计可能发生的关联担保事项计提了 5,550.00 万元的预计负债；（2）2023 年度一次性冲回前期确认的递延所得税资产；（3）2023 年单项计提了 KRS 公司的坏账准备，并在 2024 年转回了单项计提的坏账准备。

上述三个事项均为特殊事项，不具有持续影响，如剔除上述三个事项的影响，则公司净利润情况如下：

项目	2024 年净利润	2023 年净利润
调整前净利润金额	-970.13	-9,960.84
剔除预计负债的影响	-	5,550.00
剔除一次性冲回递延所得税资产的影响	-	1,401.66
剔除 KRS 公司单项计提坏账及转回的影响	-1,271.06	1,271.06
调整后净利润金额	-2,241.19	-1,738.12

经调整后，公司 2024 年净利润低于 2023 年净利润是由于公司在 2024 年处置长期股权投资形成的投资收益为-1,078.47 万元，该事项也是特殊事项，不具有持续性，如剔除该事项的影响，公司经调整后的净利润金额=-2,241.19+1,078.47= -1,162.72 万元。

综上，如剔除 2023 年、2024 年不具有持续影响的特殊事项的影响，2023 年和 2024 年的净利润不存在重大差异。

二、请结合产品销售价格及原材料价格波动、市场竞争格局、同行业可比公司情况等，分产品说明报告期内产品毛利率波动原因及合理性

（一）公司近三年的产品销售价格

年度	销售数量（m ² ）	收入金额（万元）	成本金额（万元）	单位销价（元/m ² ）	单位成本（元/m ² ）
2024 年度	9,414,954.07	14,194.27	11,081.84	15.08	11.77
2023 年度	8,663,968.95	13,258.72	10,111.26	15.30	11.67
2022 年度	9,763,778.86	15,239.56	11,898.84	15.61	12.19

（二）原材料采购价格情况

名称	2024 年度			2023 年度			2022 年度		
	采购数量	采购金额	采购单价	采购数量	采购金额	采购单价	采购数量	采购金额	采购单价
	(KG)	(万元)	(元/KG)	(KG)	(万元)	(元/KG)	(KG)	(万元)	(元/KG)
聚氯乙烯树脂	1,789,900.00	976.23	5.45	2,015,400.00	1,154.16	5.73	2,002,000.00	1,440.86	7.20
对苯二甲酸二辛酯	747,500.00	654.79	8.76	757,280.00	716.07	9.46	775,170.00	744.52	9.60

公司主要产品阳光面料的主要原材料为各类化工原料，其采购单价的波动与市场供需关系存在密切关系，2021 年受到境外主要国家量化宽松的货币政策和新冠疫情导致的供给不足等多方面因素的影响，大宗商品价格波动较大，价格由历史低点到历史高位，步入景气周期，国际原油价格呈总体上涨的趋势，受此影响各类聚酯纤维、PVC 的原材料价格亦总体上升，2022 年上半年俄乌冲突背景下，国际原油超高位运行，化工大宗整体价格水平不断抬升，多数化工产品创出近年新高。但由于大环境影响需求和物流影响，价格上涨后成交受挫，6 月伴随原油价格高位跳水，化工大宗价格大幅回落。2023 年全球经济下行压力加大，下游需求较低迷，化工行业整体处于下行周期。2023 年和 2024 年的各类化工原材料的采购价格较为平稳。

（三）同行业可比公司情况

单位：万元

公司名称	产品类型	2024 年度			2023 年度			2022 年度		
		收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
西大门	遮阳面料	46,663.68	29,043.25	37.76%	47,258.97	29,988.21	36.54%	43,085.94	29,002.27	32.69%
	遮阳成品	32,458.20	16,656.84	48.68%	14,777.06	7,884.62	46.64%	6,249.97	3,482.60	44.28%
	其他	1,653.64	1,385.80	16.20%	1,115.55	1,027.83	7.86%	244.71	231.08	5.57%
玉马科技	遮光面料	22,163.50	12,858.02	41.99%	20,287.60	12,252.73	39.60%	16,799.08	10,970.06	34.70%
	可调光面料	16,725.03	8,627.96	48.41%	15,416.54	7,536.19	51.12%	15,949.46	7,464.37	53.20%
	阳光面料	26,558.57	14,729.76	44.54%	20,205.63	10,921.10	45.95%	17,748.52	9,854.14	44.48%
	其他	7,755.51	6,889.83	11.16%	7,355.27	6,398.48	13.01%			

注：数据来源于其公开披露的年度报告。

（四）分产品说明报告期内产品毛利率波动原因及合理性

公司近三年主营业务毛利率情况列式如下：

单位：万元

类别	2024 年度			2023 年度			2022 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
阳光面料	14,194.27	11,081.84	21.93%	13,258.72	10,111.26	23.74%	15,239.56	11,898.84	21.92%
窗饰及遮阳产品	11,698.19	10,333.85	11.66%	9,918.97	8,800.57	11.28%	12,661.79	10,861.88	14.22%
合计	25,892.46	21,415.70	17.29%	23,177.69	18,911.83	18.41%	27,901.35	22,760.72	18.42%

公司窗饰及遮阳产品和阳光面料毛利率 2024 年较 2023 年相比，未发生重大波动，其毛利率变动的主要原因系由于产品结构波动所致，公司阳光面料和遮阳成品细分产品种类众多，每个细分产品由于具体产品特征差异导致毛利率相差较大，本年度受市场供需关系变化影响，产品结构较上年发生了波动，并最终导致毛利率的波动。

公司与同行业上市公司的毛利率存在较大差异，主要原因如下：（1）公司与可比公司在产品类别结构上存在一定差异，不同产品类别的销售比重会对整体毛利率有较大影响；

（2）阳光面料细分产品种类众多，每个细分产品由于具体产品特征差异导致毛利率相差较大。阳光面料产品种类丰富，包含基础款、双层调光款、提印款及其他系列的数百种细分产品，单品毛利率介于 20%-70%之间，呈现差异化特点。不同生产商之间由于产品设计方案、产品开发策略、生产工艺特点等方面的不同导致具体产品特征差异较大，导致同一类产品的平均毛利率存在较大差异是合理的；（3）公司销售的窗饰及遮阳产品中含成品窗帘、装饰品和家居用品等家纺标准化产品，该类型产品由公司采购后直接对客户进行销售，家纺标准化产品毛利率低于公司加工生产的产品；（4）可比公司的年营业收入高于公司，与公司相比，可比公司具有较为明显的规模效益。

三、请说明你公司报告期内前五名客户/供应商的名称及变动情况、销售/采购涉及的具体业务和产品、定价方式、合作年限、业务模式、销售回款情况，并说明与你公司以及你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东与上述客户、供应商之间是否存在关联关系或其他业务往来，关联交易的原因及合理性（如适用），相关业务是否具备商业

实质

(一) 公司报告期内前五名客户/供应商的名称及变动情况

1、公司报告期内前五名客户名称及变动情况

客户名称	2024 年度收入金额	2023 年度收入金额
客户 1	5,117.42	5,355.51
KRS 公司	4,757.22	4,521.86
客户 3	2,954.35	2,771.67
客户 4	3,106.80	2,415.91
客户 5	1,775.11	1,946.33
合计	17,710.91	17,011.28

注：客户 4 为合并统计收入金额。

如上表所述，公司 2024 年前五名客户与 2023 年前五名客户未发生变动。

2、公司报告期内前五名供应商名称及变动情况

(1) 2024 年度前五名供应商

供应商名称	2024 年度采购金额
供应商 1	1,188.22
供应商 2	1,013.65
供应商 3	930.15
上海汉星实业有限公司	858.45
供应商 5	841.25
合计	4,831.72

(2) 2023 年度前五名供应商

供应商名称	2023 年度采购金额
供应商 1	1,139.88
供应商 2	1,104.31
供应商 3	945.90
供应商 4	853.90
供应商 5	760.91
合计	4,804.90

注：2023 年度供应商 4 为合并统计采购额。

2024 年度，上海汉星实业有限公司为新进前五名供应商外，其余前五名供应商与 2023 年前五名供应商一致。

（二）销售/采购涉及的具体业务和产品、定价方式、合作年限、业务模式、销售回款情况

1、报告期内前五名客户

客户名称	销售业务和产品	定价方式	合作年限	业务模式	报告期收入金额	报告期回款金额
客户 1	遮阳成品	市场定价	合作超十年	直销	5,117.42	5,718.88
KRS 公司	遮阳成品	市场定价	合作超十年	直销	4,757.22	4,542.11
客户 3	阳光面料	市场定价	合作超十年	直销	3,106.80	2,834.54
客户 4	阳光面料	市场定价	合作超十年	直销	2,954.35	2,906.54
客户 5	PVC 复合纱线	市场定价	2018 年 11 月开始合作	直销	1,775.11	1,817.89
合计					17,710.91	17,819.96

2、报告期内前五名供应商

供应商名称	采购业务和产品	定价方式	合作年限	业务模式	报告期采购金额	报告期付款金额
供应商 1	涤纶丝	市场定价	合作超十年	直销	1,188.22	1,292.72
供应商 2	聚氯乙烯树脂	市场定价	合作超十年	直销	1,013.65	1,145.42
供应商 3	电力	市场定价	合作超十年	直销	930.15	1,017.84
上海汉星实业有限公司	抗氧化剂	市场定价	2020 年 3 月开始合作	直销	858.45	953.55
供应商 5	窗帘配	市场定价	合作超十年	直销	841.25	1,110.00

供应商名称	采购业务和产 品	定价方式	合作年限	业务 模式	报告期采 购金额	报告期 付款金额
	件					
合计					4,831.72	5,519.53

(三) 说明与你公司以及你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东与上述客户、供应商之间是否存在关联关系或其他业务往来，关联交易的原因及合理性（如适用），相关业务是否具备商业实质

报告期内前五名客户/供应商除 KRS 公司外，其他前五名客户/供应商与公司以及公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他业务往来，公司与 KRS 公司关联交易的原因、合理性及商业实质详见本回复之问题 2 的相关回复。

四、请结合你公司业务布局、主要产品市场情况等说明公司海外业务收入占比较大的原因及合理性，结合境外业务主要销售地区、产品类型、成本构成、市场情况等说明境外收入增长及毛利率下降的原因及合理性，并结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据说明境外销售的真实性

(一) 公司业务布局、主要产品市场情况等说明公司海外业务收入占比较大的原因及合理性

公司海外业务收入占比较大的主要原因是消费需求偏好差异所致，境外市场总体上对阳光面料的认知和接受程度要高于境内市场，特别是欧美发达国家阳光面料普遍应用于家庭装修装饰、公共服务及商业领域，多品类的阳光面料消费需求较大；国内阳光面料目前主要用于商业领域以及公共领域，家庭及个人购买尚未普及，以基础面料消费为主。

公司境外收入占比与同行业可比公司不存在明显差异，公司与同行业可比公司境外收入占比情况列式如下：

单位：万元

公司名称	境外收入金额	占营业收入的比例
本公司	18,182.31	70.22%
西大门	62,631.42	77.54%
玉马科技	52,991.06	68.87%

注：西大门和玉马遮阳的境外收入金额和占总收入的比例的数据来源于其公开披露的

年度报告。

（二）结合境外业务主要销售地区、产品类型、成本构成、市场情况等说明境外收入增长及毛利率下降的原因及合理性

报告期，公司境外收入占比 70.22%，公司主要销售地区为美国和澳大利亚，主要以美元结算为主，本报告期，公司实现境外营业收入 18,182.31 万元，同比增加 2.56%，境外营业收入毛利率 19.04%，同比下降 0.95%，境外营业收入和毛利率均波动较小，其毛利率下降的主要原因系由于产品结构波动所致，公司阳光面料和遮阳成品细分产品种类众多，每个细分产品由于具体产品特征差异导致毛利率相差较大，本年度受市场供需关系变化影响，产品结构较上年发生了波动，并最终导致毛利率的波动。

（三）结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据说明境外销售的真实性

1、根据中国电子口岸系统出口数据，公司境外销售收入与海关数据匹配情况

单位：万元

项目	金额
境外销售收入（A）	18,182.31
海关出口金额（B）	18,178.58
差异金额（C=A-B）	3.73
差异率（D=C/A）	0.02%

海关出口金额与境外销售收入差异金额为 3.73 万元，主要由于 2024 年 2 月公司销售给某客户 1 的成品窗帘 0.84 万元和 2024 年 12 月销售给某客户 2 的阳光面料 2.89 万元的两笔业务是销售给客户在国内的代理公司，未进行报关导致。若按报关口径调整收入金额，则境外销售收入金额=18,182.31-3.73=18,178.58 万元，与报关金额无差异。

2、出口退税金额与境外销售收入的匹配情况

单位：万元

项目	金额
境外销售收入（A）	18,182.31
纳税申报表出口退税销售额金额（B）	18,178.58
差异金额（C=A-B）	3.73
差异率（D=C/A）	0.02%

3、公司境外销售收入均有销售合同/销售订单、出口报关单、货运提单、出库单等附

件，公司按月申报缴纳各项税费，申请出口退税，其交易事项真实有效。

五、请说明国际政治经济环境、贸易政策、汇率波动等因素对你公司经营业绩产生的具体影响，以及你公司对此已采取或拟采取的相关应对措施

国际政治经济环境复杂多变，尤其是全球贸易保护主义的抬头，对公司经营造成了一定的不利影响。公司产品逾 70%销往海外市场，其中约 35%出口至美国市场，2025 年 4 月中美加征关税事件会直接影响公司对美订单的出口。

公司产品逾 70%销往海外市场，外销收入主要采用美元结算。因近几年美元对人民币的汇率持续上升，2022 年度-2024 年度公司确认的汇兑收益金额分别为 523.98 万元、174.34 万元、269.73 万元，如未来美元对人民币的汇率下跌，可能对公司经营业绩造成一定程度的不利影响。

针对上述不利因素，公司已采取及拟采取以下应对措施：1、转移生产基地，降低高额关税影响。公司已在马来西亚设立生产工厂，将逐步转移美国订单至马来西亚进行生产并销售；2、积极开拓新市场。公司将加大对东南亚、澳洲等其他地区市场的开发力度，降低对美国市场的依赖，公司已在新加坡设立销售公司，未来将以新加坡为中心重点寻求东南亚市场的机遇；3、提升产品研发力度，不断改进产品技术和工艺，提高产品质量和附加值；4、积极降本增效，通过优化流程，提高生产效率，提升竞争力。我们强化了市场监测和分析，及时调整销售策略，以应对市场需求的变化。

未来，公司将持续关注国际政治经济环境的变化，不断优化和调整经营策略，以应对潜在的市场风险和挑战。同时，我们也将继续加强内部管理，提升运营效率，为公司创造更多价值。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、了解并测试公司与收入确认流程相关的关键内部控制的设计和执行；
- 2、检查销售合同，复核关键合同条款，识别与商品所有权相关风险报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司收入确认是否符合企业会计准则的要求；
- 3、就本年度的销售收入，选取重要客户向其发送询证函，函证金额及比例如下：

金额：万元	
项目	金额

营业收入	25,892.46
营业收入发函金额	24,107.96
营业收入发函比例	93.11%
营业收入回函可确认金额	22,042.74
营业收入回函可确认比例	85.13%
替代测试金额	2,064.31
替代测试比例	7.97%
营业收入总体核查比例	93.10%

4、检查并核对了记账凭证、销售合同、发货单、签收单、出口报关单、商业发票、提单等原始凭证，核查比例如下：

项目	金额
营业收入	25,892.46
营业收入原始单据核查金额	24,388.89
营业收入原始单据核查比例	94.19%

5、进行营业收入截止性测试程序，检查相关交易是否记录在恰当的会计期间；

6、根据增值税纳税申报表和中国电子口岸系统出口数据，与境外销售收入进行比较，并分析了差异原因；

7、抽取销售回款的凭证和银行对账单，检查了销售回款的真实性；

8、对主要客户进行期后回款检查，进一步核查应收账款及销售收入的真实性、完整性；

9、查询公司行业发展趋势、竞争格局等信息，分析公司分产品收入及毛利率变动，并对比分析公司与同行业可比上市公司的产品收入、综合毛利率及分产品毛利率等指标波动情况是否合理；

10、通过查询全国企业信用信息公示系统、企查查等公开信息网站，核查公司以及公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东与前五大客户、供应商之间是否存在关联关系或其他业务往来，其关联交易的原因、合理性及商业实质；

11、了解公司海外业务收入占比较大的原因及合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司营业收入真实、准确、完整。

问题 4:

年报显示，报告期内你公司投资活动现金流入金额 2.67 亿元，投资活动现金流出金额 2.73 亿元，分别同比增长 833.88%、509.54%，主要系购买理财产品支付现金所致。请列明报告期内所购买理财产品的具体内容，包括但不限于产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账、是否存在权利受限情况等，说明是否包含高风险理财产品及相应风险控制措施，并说明公允价值变动与投资收益的核算过程与依据，相关信息披露是否合规。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复:

一、所购买理财产品的具体内容

公司出口业务占比较高，收款时通常会取得美元等外汇资金，公司日常经营时也需要备有一定的外汇储备，因此公司账户会留存一定外汇储备。2024 年度，公司将部分闲置外汇储备开展外汇衍生品交易业务（实际上为短期理财），以获取收益。公司用于开展外汇衍生品交易业务的资金来源为公司自有资金，公司开展外汇衍生品业务的交易对手为经国家有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行。公司开展外汇衍生品交易业务的主体为公司及公司全资子公司宁波喆翔贸易有限公司（以下简称“喆翔贸易”），其外汇衍生品交易业务具体内容如下：

协议名称	《中国工商银行股份有限公司金融市场风险管理业务协议》
合同乙方	中国工商银行股份有限公司宁波鄞州支行
业务名称	金融市场风险管理业务
合同内容	甲方出于套期保值、风险管理的目的，在自主、自愿、自负盈亏和自担风险的基础上，根据其自身的财务状况和市场判断，向乙方提供交易申请，办理金融衍生交易为其资产或负债规避汇率、利率、商品价格等风险的业务。具体操作为：公司以即期汇率将美元兑换成日元，再择期以约定汇率将日元兑汇成美元，买卖的汇率差为公司获取的收益，其年化收益率为 5.5%。
投资期限	乙方根据甲方的交易申请或交易指令为甲方办理金融市场风险管理业务的交易

2024 年，公司和喆翔贸易外汇衍生品交易业务具体交易情况如下：

公司	美元换入日元				日元换入美元				收益			
	交易日期	卖出美元（万元）	成交汇率	买入日元（万元）	交易日期	卖出日元（万元）	成交汇率	买入美元（万元）	美元（万元）	折算成人民币（万元）	持有天数（天）	年化收益率
喆翔贸易	2024/1/5	USD 200.00	143.301	JPY 28,660.20	2024/1/12	JPY 28,660.20	143.15	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.49	7.00	5.50%
喆翔贸易	2024/1/12	USD 200.00	143.717	JPY 28,743.40	2024/1/22	JPY 28,743.40	143.5008	USD 200.30	USD 0.30	CNY 2.13	10.00	5.50%
喆翔贸易	2024/1/22	USD 200.00	146.795	JPY 29,359.00	2024/1/29	JPY 29,359.00	146.6403	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.49	7.00	5.50%
喆翔贸易	2024/1/29	USD 200.00	147.076	JPY 29,415.20	2024/2/5	JPY 29,415.20	146.9209	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
喆翔贸易	2024/2/5	USD 200.00	147.864	JPY 29,572.80	2024/2/20	JPY 29,572.80	147.5305	USD 200.45	USD 0.45	CNY 3.21	15.00	5.50%
喆翔贸易	2024/2/20	USD 200.00	149.758	JPY 29,951.60	2024/2/27	JPY 29,951.60	149.6001	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
喆翔贸易	2024/2/27	USD 200.00	150.058	JPY 30,011.60	2024/3/5	JPY 30,011.60	149.9	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%

公司	美元换入日元				日元换入美元				收益			
	交易日期	卖出美元（万元）	成交汇率	买入日元（万元）	交易日期	卖出日元（万元）	成交汇率	买入美元（万元）	美元（万元）	折算成人民币（万元）	持有天数（天）	年化收益率
喆翔贸易	2024/3/5	USD 200.00	150.119	JPY 30,023.80	2024/3/12	JPY 30,023.80	149.9608	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
喆翔贸易	2024/3/12	USD 300.00	146.775	JPY 44,032.50	2024/3/19	JPY 44,032.50	146.6203	USD 300.32	USD 0.32	CNY 2.25	7.00	5.50%
先锋新材	2024/1/5	USD 200.00	143.301	JPY 28,660.20	2024/1/12	JPY 28,660.20	143.15	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.49	7.00	5.50%
先锋新材	2024/1/12	USD 200.00	143.717	JPY 28,743.40	2024/1/22	JPY 28,743.40	143.5008	USD 200.30	USD 0.30	CNY 2.13	10.00	5.50%
先锋新材	2024/1/22	USD 200.00	146.795	JPY 29,359.00	2024/1/29	JPY 29,359.00	146.6403	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.49	7.00	5.50%
先锋新材	2024/1/29	USD 200.00	147.076	JPY 29,415.20	2024/2/5	JPY 29,415.20	146.9209	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
先锋新材	2024/2/5	USD 200.00	147.864	JPY 29,572.80	2024/2/20	JPY 29,572.80	147.5305	USD 200.45	USD 0.45	CNY 3.21	15.00	5.50%

公司	美元换入日元				日元换入美元				收益			
	交易日期	卖出美元（万元）	成交汇率	买入日元（万元）	交易日期	卖出日元（万元）	成交汇率	买入美元（万元）	美元（万元）	折算成人民币（万元）	持有天数（天）	年化收益率
先锋新材	2024/2/20	USD 200.00	149.758	JPY 29,951.60	2024/2/27	JPY 29,951.60	149.6001	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
先锋新材	2024/2/27	USD 200.00	150.058	JPY 30,011.60	2024/3/5	JPY 30,011.60	149.9	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
先锋新材	2024/3/5	USD 200.00	150.119	JPY 30,023.80	2024/3/12	JPY 30,023.80	149.9608	USD 200.21	USD 0.21	CNY 1.50	7.00	5.50%
合计	——	USD 3,500.00	——	JPY 515,507.70	——	JPY 515,507.70	——	USD 3,504.36	USD 4.36	CNY 30.91	——	——

公司仅在 2024 年一季度开展了外汇衍生品交易业务，上述用于开展外汇衍生品交易业务的相关款项及收益均于卖出当日收回，不存在权利受限的情况。

二、是否包含高风险理财产品及相应风险控制措施

如上表所述，上述外汇衍生品交易业务的年化收益率为 5.50%，且产品安全性高、流动性好，不属于高风险理财产品。

公司进行委托理财选择资信状况及财务状况良好、无不良诚信记录以及盈利能力强的合格专业理财机构作为受托方，并与受托方签订书面合同，明确委托理财的金额、期限、投资品种、双方的权利义务及法律责任等。

公司财务部门为委托理财的日常管理部门，负责对委托理财产品的审核与评估，相关合同、协议的签署、资金划转等业务以及持续关注跟踪并监督委托理财活动的执行进展，落实各项风险控制措施；公司内审部门负责审查委托理财业务的审批情况、实际办理情况、资金使用情况、盈亏情况、负责对委托理财项目的审计与监督；独立董事有权对公司理财业务进行核查，必要时由两名以上独立董事提议，有权聘请独立的外部审计机构进行委托理财资金的专项审计；监事会有权定期或不定期对委托理财资金使用情况进行检查和监督。

三、公允价值变动与投资收益的核算过程与依据

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》之相关规定，公司将上述理财产品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，由于上述理财产品的交易周期短且单笔收益的绝对值较小，公司不再计算持有期间的公允价值变动，仅在处置后将买卖价格差异确认为投资收益。

四、相关信息披露是否合规

于 2023 年 7 月 26 日，经公司总经理办公会议审议通过了《关于使用自有资金购买理财产品的议案》，公司将在保障日常运营资金需求及资金安全的前提下，自本次总经理办公会议审议通过该议案之日起 12 个月内使用不超过 5500 万元人民币自有资金购买短期（投资期限不超过一年）中低风险理财产品，在此期限及额度内资金可滚动使用，且任意时点投资总额不超过 5500 万元人民币。

根据《创业板股票上市规则》第 7.1.6 条之规定，公司连续十二个月滚动发生委托理财

的，以该期间最高余额为交易金额，适用第 7.1.2 条和第 7.1.3 条的规定。公司 2024 年理财最高余额为 2,847.26 万元，未超出总经理办公会议授予的额度，未达到披露标准，公司信息披露合规。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、查阅相关授权审批文件，了解公司购买理财产品是否履行了必要的审批程序；
- 2、取得并查阅公司购买的理财产品的相关协议，了解公司所购买理财产品的具体内容，核查其是否存在权利受限等情况；
- 3、获取理财产品购买和赎回交易记录及收益明细，检查理财产品购买和赎回的银行回单；
- 4、分析并复核公司理财产品的会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司购买的理财产品不存在权利受限的情况，公司相关会计处理符合企业会计准则的相关规定，相关信息披露合规。

问题 5：

2024 年末，你公司应收账款期末余额为 7378.98 万元，其中账龄 4 年以上的为 849.59 万元，较期初增长 53.64%。请结合账龄 4 年以上应收账款的具体明细情况，包括但不限于对应主体名称、成立时间及业务开展情况、关联关系、历史合作情况、年内交易情况及金额、信用政策、应收账款逾期情况等，补充说明账龄 4 年以上应收账款大幅增长的合理性、对应销售真实性、坏账准备计提是否充分。

请中审众环核查并发表明确意见，并说明对长账龄应收账款客户的函证与回函情况，对上述应收账款的真实性实施的审计程序、核查比例及审计结论。

公司回复：

一、账龄 4 年以上应收账款的具体明细情况

公司截至 2024 年 12 月 31 日账龄 4 年以上应收账款的具体明细情况

单位：万元

主体名称	成立时间	关联关系	2024 年 交易额	应收账款							
				账面余 额	账龄						坏账准 备金额
					1 年以内	1—2 年	2—3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	
苏州绿城玫瑰园房地产开发有限公司	2009/12/7	无关联关系	-	25.81	-	-	-	-	13.69	12.11	25.54
苏州东诺窗饰材料有限公司	2015/7/6	无关联关系	0.23	47.59	0.26	-	0.08	0.20	2.66	44.40	47.25
上海威缔智能遮阳技术发展有限公司	2013/4/19	无关联关系	-	3.99	-	-	-	-	3.99	-	3.91
上海桦景遮阳设备制造有限公司	2004/3/15	无关联关系	-	1.43	-	-	0.31	0.22	0.89	-	1.28
泉州市美家园商贸有限公司	2006/8/24	无关联关系	-	19.24	-	-	-	1.94	2.87	14.43	18.99
宁波市公安局鄞州分局	不适用	无关联关系	-	4.22	-	-	-	-	-	4.22	4.22
淮安市淮建装饰工程有限公司	2000/12/14	无关联关系	-	82.05	-	-	-	-	-	82.05	82.05
广州振中建设有限公司	1998/9/10	无关联关系	-	17.17	-	-	-	-	17.17	-	16.84
TTS INTERIOR(M) SDN.BHD	▲	无关联关系	-	0.75	-	-	-	-	-	0.75	0.75
TEXTSTYLE AUSTRALIA	▲	无关联关系	-	100.09	-	-	-	-	100.09	-	98.17
Springs Window Fashions, LLC	▲	无关联关系	-	15.61	-	-	-	-	-	15.61	15.61
SONGKIT HOME PRODUCTS COMPANY LIMITED	▲	无关联关系	-	4.38	-	-	-	-	-	4.38	4.38
SMART HOME PRODUCT	▲	无关联关系	-	8.41	-	-	-	-	-	8.41	8.41

主体名称	成立时间	关联关系	2024 年 交易额	应收账款							
				账面余 额	账龄						坏账准 备金额
					1 年以内	1—2 年	2—3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	
NEVALUZ VALENCIAS.L.	▲	无关联关系	-	37.30	-	-	-	-	-	37.30	37.30
MONTANA INTERIOR DESIGN SERVICES	▲	无关联关系	-	77.35	-	-	-	-	50.03	27.32	76.38
LA MAISON DE TEXTILE	2018/8/15	无关联关系	-	111.92	-	-	-	-	94.87	17.05	110.09
Hunter Douglas INC	▲	无关联关系	-	19.87	-	-	-	-	-	19.87	19.87
HOLIS METAL INDUSTRIES LTD	1996/2/2	无关联关系	-	20.13	-	-	-	-	-	20.13	20.13
GEORGE N.JACKSON LIMITED	▲	无关联关系	-	54.94	-	-	-	-	-	54.94	54.94
E.AND V. CO.LTD	2006/3/6	无关联关系	-	73.60	-	-	-	-	-	73.60	73.60
DECORA BLINDS SYSTEMS	1980/7/30	无关联关系	-	5.68	-	-	-	-	-	5.68	5.68
Decor Quip Limited	1999/2/4	无关联关系	-	43.42	-	-	-	-	14.83	28.59	43.14
DECOLUX WINDOW FASHIONS PVT LTD	2004/12/20	无关联关系	-	14.37	-	-	-	-	-	14.37	14.37
COULISSE B.V.	▲	无关联关系	-	15.89	-	-	-	-	15.89	-	15.59
BANDALUX INDUSTRIAL	2009/7/7	无关联关系	-	47.41	-	-	-	-	-	47.41	47.41
合计			0.23	852.62	0.26	-	0.39	2.36	316.98	532.62	845.90

注：部分境外客户的成立时间公司无法获取。

公司主营业务为高分子复合遮阳材料（阳光面料）产品和遮阳成品的生产及销售，上述客户系阳光面料及遮阳成品的贸易商，少量客户购入遮阳成品后自用。公司与上述客户在 2024 年度仅发生少量交易，公司对上述客户的信用政策一般为 30 天-90 天。

截至 2024 年 12 月 31 日，账龄 4 年以上的应收账款余额为 849.59 万元，较期初增长 53.64%，但账龄 4 年以上的应收账款占应收账款总额的比例较低，其增长的原因：（1）受市场大环境影响，导致客户出现经营困难或资金周转困难，部分客户或其股东已被列为失信执行人；（2）公司在业务合作时，对客户整体运营能力和未来风险把控能力判断出现失误；（3）公司催收货款的力度和手段有待进一步提高。

公司与上述客户均为真实交易，均有销售合同、发票、出库单、报关单及提单等原始单据作为收入确认的依据。

公司每个年度末重新评估应收账款的预期信用损失率，公司在计算预期损失率系根据历史账龄的迁徙来进行确认。公司在计算预计损失率时，重要参数为应收账款的预计回收率，在确定预计回收率时，以历史应收账款回收率基础进行计算，为了在历史损失经验基础上反映当前预期，公司基于以往经验、判断及前瞻性假设的前提条件下，根据历史损失率计算确认预期损失率。2024 年度，公司对账龄 4 年以上的应收账款坏账计提比例如下：

账龄	坏账计提比例
4-5 年（含 5 年）	98.08%
5 年以上	100.00%

公司对账龄 4 年以上的应收账款的坏账准备已计提充分。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、获取了应收账款清单，并复核了账龄划分的准确性；
- 2、向公司相关人员就 4 年以上应收账款涉及的客户的基本情况、形成原因及增长原因进行了了解与分析；
- 3、我们历年审计过程中，已对收入的真实性进行了抽查；
- 4、对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收款项，复核了公司对应收款项预期信用损失的计算；
- 5、选取部分销售客户向其发送询证函，询证本年度销售额以及应收账款年末余额。对

长账龄应收账款客户的函证与回函情况如下：

项目	金额（万元）
4 年以上应收账款余额	849.59
对 4 年以上应收账款发函金额	654.06
回函金额	0
替代测试金额	0

注：由于部分应收账款形成时间较长，公司已无法与客户取得联系或虽然可与客户取得联系但由于近三年未与公司发生新的交易，其不愿配合回函，故导致我们未收到回函，同时，由于大部分客户近三年未与公司发生新的交易，我们在本年度无法执行替代程序。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司 4 年以上应收账款大幅增长具有合理性，对应销售真实，且公司对账龄 4 年以上的应收账款的坏账准备已计提充分。

问题 6：

年报显示，报告期末你公司存货账面余额为 2.02 亿元，存货跌价准备余额为 4514.46 万元，较期初增长 8.44%

（1）请结合存货的类别、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存货跌价准备的计提是否谨慎、充分，存货与销售情况是否匹配，是否存在周转缓慢或滞销情况，与同行业公司是否存在重大差异。

（2）请结合已计提存货跌价准备的存货种类、明细、销售情况、计提存货跌价准备的影响因素消除情况等，说明报告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。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复：

一、请结合存货的类别、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存货跌价准备的计提是否谨慎、充分，存货与销售情况是否匹配，是否存在周转缓慢或滞销情况，与同行业公司是否存在重大差异

（一）存货的类别、库龄、成新率、市场需求、主要产品市场价格情况

存货的类别及库龄如下表所述：

单位：万元

项目	存货期末 账面余额	其中：按库龄划分的存货期末账面余额				期末存货 跌价准备 金额	存货期末 账面价值
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
原材料	5,104.66	2,170.65	709.32	356.57	1,868.12	996.31	4,108.35
在产品	255.53	255.53	-	-	-	-	255.53
库存商品	12,651.20	4,873.97	3,502.68	2,093.92	2,180.63	3,273.24	9,377.96
自制半成品	1,431.26	1,150.76	6.39	11.79	262.32	244.90	1,186.36
发出商品	715.46	715.46	-	-	-	-	715.46
委托加工物资	11.10	11.10	-	-	-	-	11.10
合计	20,169.21	9,177.47	4,218.39	2,462.28	4,311.07	4,514.45	15,654.76

如上表所述，部分原材料及库存商品由于销售情况不理想而导致呆滞，导致部分原材料及库存商品的成新率较低，除此之外，其他类型的存货成新率较高。本报告期公司营业收入同比增长 2.64%，公司营业收入同比未发生较大波动，主要产品市场价格亦未发生重大波动，市场需求及主要产品市场价格详见问题 3 的相关回复。

（二）公司存货跌价准备的计提方法和测试过程

根据企业会计准则及其相关规定，公司在资产负债表日，存货按照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。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。具体计算过程如下：

1、发出商品

发出商品为已发货但尚未被客户验收确认的存货，均有销售合同支持，预计售价为销

售合同中的价格，可变现净值为预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定，以 2024 年的数据作为估计的销售费用和相关税费。

2、在产品

在产品对应的库存商品或发出商品不存在减值时，公司不对在产品进行减值测试。在产品对应的库存商品或发出商品存在减值时，在产品的可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中估计售价如有销售合同支持，则按销售合同中的价格作为预计售价，如无销售合同支持，则按近期售价作为预计售价。以 2024 年的平均加工成本作为完工时估计将要发生的成本，以 2024 年的数据作为估计的销售费用和相关税费。

3、原材料和自制半成品

（1）年末公司根据未来使用情况和库龄判断原材料和自制半成品是否陈旧或过时，同时考虑原材料和自制半成品用途、库龄、损毁等因素的影响，对于库龄较长且无使用价值的原材料和自制半成品，基于谨慎性原则全额计提跌价准备。

（2）原材料和自制半成品对应的库存商品不存在减值时，公司不对原材料和自制半成品进行减值测试。原材料和自制半成品对应的库存商品存在减值时，原材料和自制半成品的可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中估计售价如有销售合同支持，则按销售合同中的价格作为预计售价，如无销售合同支持，则按近期售价作为预计售价。以 2024 年的平均加工成本作为完工时估计将要发生的成本，以 2024 年的数据作为估计的销售费用和相关税费。

4、库存商品

对于有销售合同支持的，计提方法同发出商品，对于无销售合同支持的，预计售价以近期（1 年以内均可称为近期）已签合同的同系列产品的售价均值作为预计售价进行减值测试。不同等级的阳光面料的销售价格存在明显差异，根据公司阳光面料外观检验标准，完工入库的库存商品分为一等品 A、二等品 BB 等级、二等品 B 等级和 C 等品，其中一等品 A 与二等品 BB 等级、二等品 B 等级、C 等品销售价格存在较大差异，公司在进行减值测试时，按不同产品类别和不同产品等级分别进行了减值测试。

5、委托加工物资

委托加工物资系临近年末采购后发出的窗帘配品配件，由委外供应商加工完后返回至公司进行下一步生产加工，考虑到委托加工物资采购时间及发出时间较短，其不存在减值迹象，公司未对其进行减值测算。

（三）存货跌价准备的计提充分性及与同行业公司是否存在差异

1、存货跌价准备的计提方法

同行业公司存货跌价准备计提方法如下表所示：

可比公司	存货跌价准备计提方法
西大门	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。
玉马科技	公司存货按成本与可变现净值孰低原则计价，并按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。报告期内各资产负债表日，公司将库存商品分为 A、B、C、D 等 4 个质量等级，根据产品类别和库龄制定不同的价格折扣，作为可变现净值的测试基础，对库存商品进行全面测试，公司依据测试结果，对可变现净值低于账面成本的存货计提跌价准备。

如上所述，公司的存货跌价准备计提方法与同行业公司不存在重大差异。

2、存货跌价准备的计提比例

公司存货跌价准备期末余额占账面余额的比例和存货周转率与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：万元

项目	西大门	玉马科技	本公司
存货周转率（次）	2.85	2.57	1.34
存货期末账面余额	18,559.04	19,012.14	20,169.22
存货跌价准备期末余额	862.47	467.83	4,514.46
存货跌价准备期末余额占账面余额的比例	4.65%	2.46%	22.38%

如上表所述，公司的存货周转率远低于同行业可比公司，其表明相较于同行业可比公司而言，公司存货转化为收入的周期较长，主要是由于公司部分产品受外部环境的影响而

导致滞销所致，这种情况下，公司存货贬值的风险更大，需更充分计提减值准备，所以从存货跌价准备期末余额占账面余额的比例来看，公司的存货跌价准备期末余额占账面余额的比例远高于同行业可比公司，公司已对呆滞的存货充分计提了存货跌价准备。

综上，公司已按照企业会计准则的相关要求充分计提了存货跌价准备。

二、请结合已计提存货跌价准备的存货种类、明细、销售情况、计提存货跌价准备的影响因素消除情况等，说明报告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

报告期转回或转销存货跌价准备的具体明细如下表所述：

单位：万元

项目	转回或转销金额	其中：	
		因销售或生产领用转销的存货跌价准备	因存货报废转回的存货跌价准备
原材料	65.75	39.04	26.72
自制半成品	17.79	3.90	13.89
库存商品	370.60	367.68	2.91
合计	454.14	410.62	43.52

如上表所述，公司存货跌价转回或转销系由于因销售或生产领用和存货报废转回或转销存货跌价准备，不存在计提存货跌价准备的影响因素消除而转回或转销存货跌价准备。

公司根据存货的料号逐一识别本期存货的变动情况，并根据其变动情况和已计提的存货跌价准备进行相应会计处理，相关处理准确、合理。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、了解并测试公司与存货跌价准备计提相关的关键内部控制设计和运行有效性；
- 2、结合存货监盘对存货的数量及状况进行检查，分析 2024 年度存货进出情况及库龄，获取存货跌价准备计算表，评估存货减值准备计提是否充足；
- 3、对管理层在存货减值测试中使用的相关参数，尤其是预计售价和相关税费等的合理性等进行分析及复核；

4、对存货跌价准备转回或转销的依据及具体计算过程进行了分析及复核。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司已充分计提了存货跌价准备，与同行业公司不存在重大差异，公司存货跌价准备转回或转销系由于存货报废及销售所致，依据充分、金额准确，具有合理性。

问题 7:

年报显示，你公司在建工程期末余额 6704.57 万元，较期初增长 61.34%，主要为年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及其关键配套材料生产项目二期厂房建设支出增加。

（1）请说明报告期内在建工程增长的原因，与项目建设进度是否匹配，在建工程预计转固时点，是否存在延迟转固或减值情形；

（2）请结合工程款项主要用途及支付对象基本情况及与公司合作历史、采购内容、采购金额、支付情况、资产入库及盘点情况等说明供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在不实采购或不公允采购支出，是否存在变相资金占用等情况。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复：

一、请说明报告期内在建工程增长的原因，与项目建设进度是否匹配，在建工程预计转固时点，是否存在延迟转固或减值情形

年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及其关键配套材料生产项目位于宁波市海曙区集士港镇卖面桥村 11 号工业地块，根据公司的规划该项目达产后，将形成年产高分子功能性复合阳光面料 600 万平方米、年产 300 万平方米一体化隔热保温节能窗的生产规模，产品可分为三类：一体化节能窗、单面镀铝阳光面料和 PVC 包覆聚酯复合面料，单面镀铝阳光面料和 PVC 包覆聚酯复合面料分别为一体化节能窗配套，年产能各 300 万平方米，总建筑面积 111389 m²，包括 4 幢生产厂房、1 幢研发大楼及其他辅助设施。2016 年 12 月，除研发大楼外，其余规划厂房均已建设完成，公司将主要生产环节从山下庄老厂转移至新厂区内，并按规划进行遮阳面料和遮阳成品的研发、生产和销售。由于公司资金紧张，原定建设的研发大楼一直未开工建设，对应的地块一直处于闲置状态。2021 年，公司收到相关土地管理部门的通知，由于相关闲置土地已于 2012 年 2 月 21 日获得浙江省人民

政府农业用地转用和征收批准（批文号浙土字 A[2011]-0651），该地块已列为工业用地，但公司在取得该地块后并未按照要求使用该地块，部分土地始终处于闲置状态。根据《城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》第十七条“土地使用者应当按照土地使用权出让合同的规定和城市规划的要求，开发、利用、经营土地。未按合同规定的期限和条件开发、利用土地的，市、县人民政府土地管理部门应当予以纠正，并根据情节可以给予警告、罚款直至无偿收回土地使用权的处罚。”基于上述原因，在向政府相关部门提供工程建设所需资料后，公司于 2021 年 2 月取得宁波市自然资源和规划局出具的《建设工程规划许可证》，并于 2022 年 4 月 22 日取得宁波市海曙区住房和城乡建设局出具的《建筑工程施工许可证》。2022 年底，上述闲置地块正式开工建设。

年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及其关键配套材料生产项目二期厂房（以下简称“二期厂房”）总概算为 11,614.38 万元（含税），其中建安工程费用 10,370.15 万元，工程建设其他费用 905.95 万元，基本预备费 338.28 万元。

二期厂房正在进行主体结构工程施工，施工方为浙江恒炜建设集团有限公司。公司于 2022 年 2 月 23 日与浙江恒炜建设集团有限公司（以下简称“浙江恒炜”）签订了《建设工程施工合同》，合同总价为 6,606.64 万元，工程内容包括二期厂房主体结构、门卫、室外道路，工期为 450 天。总建筑面积 23111.57 m²，地上十层，地下一层，规划建筑高度 55.56m。截至 2024 年 12 月 31 日，二期厂房的主体结构已基本完工，门卫、室外道路尚在施工建设中，预计 2025 年 6 月前完成二期厂房主体结构、门卫、室外道路的竣工验收工作，主体工程竣工验收后开始进行室内装修和设备安装工程。

综上所述，报告期内在建工程增长的原因系二期厂房持续建设中，未达到使用状态所致，与项目建设进度匹配，在建工程预计于 2025 年 6 月前可将主体工程进行转固，不存在延迟转固或减值情形。

二、请结合工程款项主要用途及支付对象基本情况及与公司合作历史、采购内容、采购金额、支付情况、资产入库及盘点情况等说明供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在不实采购或不公允采购支出，是否存在变相资金占用等情况

（一）请结合工程款项主要用途及支付对象基本情况及与公司合作历史、采购内容、采购金额、支付情况、资产入库及盘点情况

1、截至 2024 年 12 月 31 日，二期厂房主要供应商及采购内容、采购金额、支付情

况、资产入库及盘点情况

单位：万元

供应商名称	内容	合同总额 (含税)	合同总额 (不含 税)	已结算金 额(含 税)	已结算金 额(不含 税)	在建工程确认 金额(不含 税)	已付款金 额(含 税)	未付款金 额(含 税)	进展情况
宁波市海曙区住房和城 乡建设局	基础设施配套费	无	无	62.38	62.38	62.38	62.38	-	已完成
北京中元工程设计顾问 有限公司	勘察设计费	75.00	63.68	75.00	70.75	70.75	67.50	7.50	已完成
浙江恒炜建设集团有限 公司	主体建安工程	6,606.64	6,061.14	6,722.37	6,167.31	6,167.31	5,945.98	776.39	正在施工 中
浙江鼎力工程项目管理 有限公司	工程监理费	82.50	77.83	150.60	142.08	142.08	120.60	30.00	已完成
日立电梯（中国）有限 公司杭州工程有限公司	电梯及安装服务费	159.33	144.68	159.33	144.68	144.68	159.33	-	设备已安 装完毕
合计	——	——	——	7,169.68	6,587.20	6,587.20	6,355.79	813.89	——

注：公司与浙江恒炜建设集团有限公司的实际结算金额大于合同总额系由于二期工程主体结构增加了未在原施工合同范围内的增项工程所致。

2、支付对象基本情况及与公司合作历史

(1) 北京中元工程设计顾问有限公司

成立时间	1994 年 4 月 18 日
注册资本	600 万元人民币
法定代表人	陈伟
主要股东	陈伟持股 60%、车韬持股 30%、周雷持股 10%
主要人员	执行董事兼经理：陈伟；监事：车韬；财务负责人：王渠
注册地址	北京市门头沟区石龙经济开发区永安路 20 号 3 幢 B1-0866 室
经营范围	建筑工程设计（甲级）；信息咨询（不含中介服务）；装饰设计；城市规划设计。
与公司合作历史	首次合作
关联关系	与公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排

(2) 浙江恒炜建设集团有限公司

成立时间	2010 年 2 月 22 日
注册资本	10118 万元人民币
法定代表人	蒋建荣
主要股东	宁波恒和企业管理集团有限公司持股 70%、宁波恒庆管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 30%
主要人员	执行董事兼经理：蒋建荣；监事：张继波
注册地址	浙江省宁波市江北区慈城镇慈湖人家 314 号 101、102 室
经营范围	绿化造林工程、房屋建筑工程设计、施工；城市园林绿化工程、公路工程、土石方工程、送变电工程、电力工程、建筑装饰工程、建筑幕墙工程、市政公用工程、机电设备安装工程、地基与基础工程、钢结构工程、水利水电工程、城市及道路照明工程、体育场地设施工程、金属门窗工程、建筑智能工程、消防设施工程、环保工程、防腐保温工程、古建筑工程、桥梁工程、特种专业工程（建筑物纠偏、结构补强）、爆破与拆除工程的施工；公路、市政、绿化养护；管道安装；管道清理、疏通；管道检测、评估、修复、养护及技术支持；金属栏杆制作及安装（制作另设分支机构经营）；物业管理服务；保洁服务；城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、

成立时间	2010 年 2 月 22 日
	处理服务；第 II 类医疗器械的批发、零售。
与公司合作历史	首次合作
关联关系	与公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排

(3) 浙江鼎力工程项目管理有限公司

成立时间	2001 年 12 月 20 日
注册资本	1002 万元人民币
法定代表人	李磊跃
主要股东	张笃霖持股 53%、吴肖峰持股 40%、潘翔持股 7%
主要人员	执行董事兼总经理：张笃霖；监事：潘翔
注册地址	浙江省温州市龙湾区蒲州街道汤车路 55 号汤锦园 1 幢 1901 室-1906 室、2001 室-2006 室
经营范围	一般项目：工程管理服务；规划设计管理；旅游开发项目策划咨询；社会稳定风险评估；咨询策划服务；设备监理服务；单建式人防工程监理；工程造价咨询业务；政府采购代理服务；采购代理服务；招投标代理服务；房地产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；环保咨询服务；企业管理咨询；节能管理服务；软件开发；信息系统集成服务；建筑信息模型技术开发、技术咨询、技术服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。许可项目：国土空间规划编制；建设工程监理；水利工程建设监理；水运工程监理；公路工程监理；文物保护工程监理；地质灾害治理工程监理；建设工程设计；建设工程施工；建设工程质量检测。
与公司合作历史	首次合作
关联关系	与公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排

(4) 日立电梯（中国）有限公司杭州工程有限公司

成立时间	1999 年 8 月 26 日
注册资本	600 万元人民币

成立时间	1999 年 8 月 26 日
法定代表人	陈龙
主要股东	日立电梯（中国）有限公司持股 50%、杭州广日电梯工程技术有限公司持股 50%
主要人员	董事长：贾宇辉；副董事长兼经理：陈龙；董事：陈昊、顾莉娟、黎峰、彭东斌；监事：卞益民、沈罡、李旭瑜；财务负责人：李志英
注册地址	浙江省杭州市余杭区古墩路 1899 号 A1 幢 9 楼 921 室
经营范围	许可项目：特种设备安装改造修理；特种设备检验检测；一般项目：特种设备销售；机械零件、零部件销售；信息技术咨询服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。
与公司合作历史	首次合作
关联关系	与公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排

（二）供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在不实采购或不公允采购支出，是否存在变相资金占用等情况

如上所述，在建工程的主要供应商与公司为经营性资金往来，均为二期厂房的必要支出，供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排。公司在选择供应商前，会委托专业的第三方机构进行工程造价的预算编制，公司在确认供应商时，会与合格供应商进行接洽，对供应商的施工资质、建设经验、报价、付款条件、交期等做出评价，遵循公开、公正、平等竞争的原则择优选择供应商，且在施工过程中，公司实行严格的工程监理制度，委托监理单位进行监理，对供应商在施工质量、工期、进度、安全和资金使用等方面实施监督，并严格根据合同约定的程序办理工程价款结算和工程验收，公司不存在不实采购或不公允采购支出，不存在变相资金占用等情况。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、了解和评价公司在建工程相关的内部控制的设计和运行有效性；
- 2、选取样本检查了本年度增加的重要在建工程的工程施工合同、工程结算资料、付款资料及发票等原始凭证，以判断在建工程是否完整、入账金额是否准确；
- 3、对在建工程实施监盘程序，查验在建工程的真实性和工程进度；
- 4、对重要在建工程供应商执行了函证程序；
- 5、通过查询全国企业信用信息公示系统、企查查等公开信息网站，了解主要在建工程供应商的成立时间、股权结构、主要人员等信息，核查主要供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系或其他利益安排。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司在建工程增长与项目建设进度匹配，公司在建工程不存在延迟转固或减值情形。供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东不存在关联关系或其他利益安排，不存在不实采购或不公允采购支出，不存在变相资金占用等情况。

问题 8：

报告期末，你公司固定资产账面价值为 1.62 亿元，其中暂时闲置的固定资产账面原值为 2224.89 万元，账面价值为 49.14 万元。请结合近三年固定资产及产能的利用、闲置情况等，说明相关固定资产是否存在减值迹象及其判断依据，固定资产减值准备计提是否及时、充分。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复：

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条的规定，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发

生减值的迹象。

报告期期末，公司除闲置资产外其他固定资产的资产质量较好且均在正常使用，公司判断除闲置资产外其他固定资产不存在减值迹象。闲置资产形成原因一方面是由于公司子公司浙江圣泰戈新材料有限公司于 2019 年停产而导致部分机器设备及办公设备闲置，另一方面是由于受外部宏观经济环境影响导致市场需求量下降而导致部分机器设备闲置。

公司近三年阳光面料的产销量及固定资产的情况如下：

项目	2024 年/2024 年 12 月 31 日	2023 年/2023 年 12 月 31 日	2022 年/2022 年 12 月 31 日
产量（m ² ）	9,469,995.26	8,456,034.33	9,443,305.68
销量（m ² ）	9,414,954.07	8,663,968.95	9,763,778.86
主营业务收入（万元）	24,076.34	23,177.68	27,901.36
其中：阳光面料收入（万元）	14,194.27	13,258.72	15,239.56
固定资产-生产设备原值（万元）	25,976.51	27,027.79	27,582.56
固定资产-生产设备净值（万元）	2,216.17	3,105.99	4,554.77

从上表可知，受外部宏观经济环境影响导致公司的 2023 年的收入较 2022 年有所下降，2024 年的收入较 2023 年有所上升，公司基本保持了主营业务的稳定。同时，为保证生产设备的使用效率，公司也逐年通过出售或报废的方式清理了闲置的固定资产，公司固定资产-机器设备的原值呈逐年下降的趋势。

对于尚未清理的闲置的固定资产，其存在减值迹象，根据企业会计准则的相关规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。公司于每年年末估计闲置固定资产的可收回金额，闲置固定资产的可收回金额低于其账面价值的，公司将闲置固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。对于闲置的固定资产减值测试方法分为三类：（1）对于已提足折旧的闲置固定资产，公司不再计提固定资产减值准备；（2）对于尚未提足折旧但已与购买方签订销售协议的（包含期后签订），其可收回金额为销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定，

可收回金额低于其账面价值时计提固定资产减值准备；（3）对于尚未提足折旧、未签订销售协议且未来也无使用计划的，公司考虑到该部分固定资产已拆卸，公司也未妥善保管，部分设备及零件已生锈，对于此类固定资产，公司按照年末固定资产净值扣除净残值的部分后全额计提固定资产减值准备。

公司闲置固定资产减值测试过程如下：

单位：万元

类别	名称	开始使用日期	使用年限 (月)	净残值率	原值	年末累计折旧	减值准备			净残值	年末净值	减值测试方法
							年初金额	本年增加	年末金额			
机器设备	加热炉 1 套	2006/5/23	120	5%	24.08	22.88	-		-	1.20	1.20	已提足折旧，不再计提减值准备
机器设备	四轴数控管子相贯线切割机 1 台	2009/11/27	120	5%	26.75	25.41	-		-	1.34	1.34	已提足折旧，不再计提减值准备
机器设备	五辊压延机组 1 套	2011/12/26	120	5%	68.38	64.96	-		-	3.42	3.42	已提足折旧，不再计提减值准备
机器设备	DORNIER 喷气织机 14 台	2016/12/31	120	5%	369.00	245.39	105.17		105.17	18.45	18.45	按期末净值扣除净残值后全额计提
机器设备	圆管成型机 2 套	2015/8/31	120	5%	19.10	16.94	-		-	0.96	2.17	成新度良好，预计未来可投入使用，不计提减值准备
机器设备	德国进口卷绕机 10 台	2017/12/31	120	5%	93.77	89.09	-		-	4.69	4.69	已提足折旧，不再计提减值准备
机器设备	全自动喷涂机 1 台	2012/6/29	120	5%	58.49	55.56	-	8.32	8.32	2.92	8.85	按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	自动喷涂机 1 台	2014/9/30	120	5%	47.01	44.66	-			2.35		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	自动喷涂系统 1 台	2014/9/30	120	5%	70.94	67.39	-			3.55		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	锅炉	2009/5/31	120	5%	128.22	121.81	-			6.41		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	卷取机 1 台	2012/3/17	120	5%	12.93	12.29	-			0.65		按期后处置价格作为可收回金额

类别	名称	开始使用日期	使用年限(月)	净残值率	原值	年末累计折旧	减值准备			净残值	年末净值	减值测试方法
							年初金额	本年增加	年末金额			
机器设备	卷取机 1 台	2012/3/17	120	5%	12.93	12.29	-			0.65		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	卷取机 1 台	2012/3/17	120	5%	12.93	12.29	-			0.65		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	涂层机 2 台	2011/10/29	168	5%	600.40	501.38	69.00	54.99	127.33	30.02		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	涂层机功能扩充设备 1 套	2010/7/29	168	5%	112.66	103.70	3.33			5.63	6.37	按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	奥地利齐玛涂层机 1 台	2009/5/31	168	5%	514.25	488.54	-			25.71		按期后处置价格作为可收回金额
机器设备	卷取机 1 台	2011/3/28	120	5%	9.07	8.62	-		-	0.45	0.45	已提足折旧，不再计提减值准备
机器设备	冷水机一台	2010/9/28	120	5%	8.79	8.35	-		-	0.44	0.44	已提足折旧，不再计提减值准备
办公设备	格力空调 1 套	2011/12/30	60	5%	0.18	0.17	-		-	0.01	0.01	已提足折旧，不再计提减值准备
办公设备	报警系统和电视监控系统 1 套	2008/6/23	60	5%	35.00	33.25	-		-	1.75	1.75	已提足折旧，不再计提减值准备
合计					2,224.89	1,934.94	177.50	63.32	240.81	111.24	49.14	

综上，根据企业会计准则和公司会计政策的有关规定，公司于资产负债表日结合固定资产盘点情况及后续处置情况，对各类固定资产是否存在减值迹象进行谨慎评估判断。对于闲置固定资产的减值准备计提及时、充分。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

- 1、了解了闲置的固定资产的原因及合理性；
- 2、对重要固定资产进行监盘，检查固定资产的状况及本年度使用情况等；
- 3、了解并评估了公司的管理层所采用的可收回金额测算方法和所作出的重大判断和估计；
- 4、复核了相关计算过程和结果并检查公司的账务处理；
- 5、检查了资产减值相关信息在财务报表中的列报和披露情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司固定资产减值准备计提及时、充分。

问题 9：

你公司实际控制人卢先锋存在较大债务风险。截至 2025 年 4 月 21 日，卢先锋及其一致行动人持股比例为 11.03%，其中卢先锋所持 10.08%股份已全部因债务纠纷被司法冻结，其中 9.5%的股份已被司法拍卖但尚未过户。如相关股份全部完成过户，卢先锋及其一致行动人持股比例将下降至 1.54%，并丧失控股股东、实际控制人地位。请补充说明上述事项预计对你公司生产经营和公司治理产生的具体影响，你公司对此已采取和拟采取的相关应对措施。

公司回复：

公司实控人卢先锋持有的 9.5%股份已被司法拍卖，目前其中 2.64%已过户完成，若剩余 6.86%陆续完成司法过户，卢先锋将丧失控股股东、实控人地位，由于公司股权分散，持股 5%以上股东仅有郎海涛一人，公司将大概率成为无实际控制人公司。

该事项短期内对公司生产经营和公司治理不会产生重大不利影响：不会导致公司主要业务结构发生变化；不会对公司主营业务和财务状况产生重大影响；不会影响上市公司的人员独立、财务独立和资产完整；公司仍具有规范的法人治理结构。卢先锋作为公司创始人、现任董事、总经理对公司生产管理、产品研发、市场维护等方面仍将发挥重要的领头

人作用，并将继续为公司的业务开拓、经营持续改善勤勉尽责。然而，为确保公司长期稳定发展，减少实际控制人变动带来的潜在不确定性，公司已采取并计划采取一系列应对措施。首先，公司将加强与主要股东郎海涛的沟通与协作，确保在重大决策上保持一致，共同维护公司利益。其次，公司将进一步完善法人治理结构，强化董事会职能，提升决策效率和科学性，确保公司战略目标的顺利实现。同时，公司还将加强内部控制和风险管理，建立健全风险防范机制，提高应对突发事件的能力。此外，公司还将积极寻求与潜在战略投资者的合作机会，优化股权结构，提升公司治理水平和市场竞争力。

问题 10:

你公司总经理卢先锋及财务总监叶林玲长期在境外履职。请结合日常生产经营决策程序、财务资金管理流程及控制、核算独立性等说明公司内部控制是否有效实施，是否存在重大缺陷。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复:

公司总经理卢先锋因私人原因导致其长期在境外履职。因公司财务总监叶林玲具有留学背景，本年度公司筹建新加坡和马来西亚的子公司及财务总监定期向公司总经理卢先锋当面汇报工作，故公司财务总监约有一半时间在境外履职。虽然总经理卢先锋和财务总监叶林玲长期在境外履职，公司通过线上化流程设计、董事会制度化监督及相关内部制度的约束，在核心管理人员长期在境外履职下仍保持了内部控制的有效性。具体如下：

一、日常生产经营决策程序

1、线上审批机制有效性

公司通过线上形式完成日常生产经营决策与财务审批流程，线上系统中嵌入的权限分级、流程留痕及复核机制，可确保关键岗位履职的独立性及可追溯性。

2、董事会实质性履职监督

总经理每月召开一次定期办公会议，对上月公司生产、销售、研发等事项听取总结汇报，同时在日常工作中随时通过电话或视频会议形式听取公司各部门实时汇报并作出决策，实质参与公司运营管理。总经理同时作为公司董事，出席董事会会议，参与公司重大事项决策，向董事会汇报工作，并受监督；财务总监作为公司高级管理人员，列席董事会会议，向总经理汇报工作。同时，独立董事和监事会也有权对公司高级管理人员履行情况进行监督。

二、财务资金管理流程规范性

1、资金控制与核算独立性

财务总监通过线上流程参与了资金调拨、资金管理等核心流程的审批，满足会计核算独立性和财务数据真实性的监管要求。

2、完整有效的内部控制体系

在董事会、监事会、管理层及全体员工的持续努力下，公司已经建立起一套较为完整且运行有效的内部控制体系，从公司层面到各业务流程层面均建立了内部控制及必要的内部监督机制，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。

三、监督机制

独立董事和公司审计部对内部控制的内部监督和会计师事务所对公司内部控制的审计构成了双重制衡机制，可有效识别并纠正潜在内控偏差。

综上，公司内部控制有效实施，不存在重大缺陷。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

我们通过询问适当人员、观察经营活动、检查相关文件、穿行测试和重新执行等方法对公司企业层面控制和业务层面控制的内部控制设计与运行有效性进行测试和检查。

（二）核查意见

经核查，我们认为，公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

问题 11：

你公司于 2024 年 12 月 18 日披露公告称，公司全资子公司嘉兴市丰泰新材料有限公司（以下简称“嘉兴丰泰”）与嘉兴市梦幻新材料有限公司（以下简称“梦幻新材料”）签订《资产出售协议》，将其位于浙江省嘉兴市嘉兴港区的一处土地及地上建筑物进行转让，交易价格为 3460.58 万元；于 2025 年 2 月 7 日披露公告称，嘉兴丰泰与嘉兴市奇幻新材料有限公司（以下简称“奇幻新材料”）签署《资产出售协议》，将其位于浙江省嘉兴市嘉兴港区的另外两处土地及地上建筑物进行转让，交易价格为 6414.78 万元。2025 年 3 月

21 日，你公司披露《关于出售全资子公司股权的公告》称，为进一步优化资产结构、降低管理成本，推进资产交易进展，公司拟向奇幻新材料出售嘉兴丰泰 100% 股权，本次股权交易对价为 0 元，并分别与奇幻新材料、梦幻新材料签订相关补充协议，梦幻新材料、奇幻新材料将按照资产出售协议及其补充协议的约定支付资产转让价款。公开信息显示，梦幻新材料成立于 2024 年 9 月 2 日，注册资本 4000 万元，实际控制人为施建东。奇幻新材料成立于 2025 年 1 月 23 日，注册资本 8000 万元，实际控制人为李秀军。

（1）请说明进行上述交易的背景及原因，并结合嘉兴丰泰近三年业务开展情况、资产负债情况等说明上述交易估值的依据及合理性，同时结合嘉兴丰泰业务占公司比重情况分析说明上述资产出售事项对你公司生产经营的具体影响，是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响。

（2）请说明梦幻新材料与奇幻新材料本次收购资金来源、是否具备履约能力，是否与上市公司及其大股东、董监高等存在关联关系，梦幻新材料与奇幻新材料是否存在关联关系。

（3）请说明本次交易的付款安排，以及截至目前的付款及资产过户情况，如未如期付款请说明具体原因及后续安排。

（4）请公司就上述交易事项的会计处理情况，相关交易对你公司本期及未来期间财务报表的具体影响情况，相关会计处理的合规性。

请中审众环核查并发表明确意见。

公司回复：

一、请说明进行上述交易的背景及原因，并结合嘉兴丰泰近三年业务开展情况、资产负债情况等说明上述交易估值的依据及合理性，同时结合嘉兴丰泰业务占公司比重情况分析说明上述资产出售事项对你公司生产经营的具体影响，是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响

（一）进行上述交易的背景及原因

嘉兴丰泰为公司的全资子公司，主要从事 PVC 粒料、涂层面料的生产，其主要客户均为公司及其下属全资子公司，对外销售金额占比极低。嘉兴丰泰生产的粒料是公司高分子复合遮阳面料生产的首道工序（其余工序由位于宁波市海曙区生产基地完成），生产完成后销售给公司和公司的其他子公司，继续投入后续生产环节。由于公司主要产品长期面临两地生产，导致运输成本高、生产效率受影响，随着公司位于宁波市海曙区的年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及其关键配套材料生产项目二期厂房即将竣工验收，宁波

生产基地的生产用地将进一步扩大，将有足够空间容纳造粒工序搬迁，整合高分子复合遮阳材料生产布局，届时嘉兴的相关生产用地将闲置。

同时，由于嘉兴丰泰生产的涂层面料的良品率较低导致其生产成本较高，该类产品市场竞争力较弱，且该类产品的收入占公司整体收入的占比较低，公司拟逐步减少该类产品的生产直至停产。

浙江圣泰戈是公司另一家位于嘉兴的全资子公司，主要业务为生产并销售供应美国及澳洲客户的遮阳成品，生产所需厂房主要向嘉兴丰泰租赁。随着公司计划将该业务外迁至东南亚，相关业务用地也将闲置，公司已于 2024 年 10 月 30 日在马来西亚成立全资子公司先锋国际马来西亚公司，投资总额为 4628 万元人民币（折合 650 万美元），预计 2025 年下半年可投产。

基于上述背景，为调整生产布局、降低运营成本、提升资产使用效率、优化资源配置并增加公司资金储备，公司于 2024 年 12 月 18 日、2025 年 2 月 7 日分别与梦幻新材料、奇幻新材料签署了出售全资子公司嘉兴丰泰名下房地产的《资产出售协议》。为进一步优化资产结构、降低管理成本、推进房地产交易进展，公司于 2025 年 3 月 20 日与奇幻新材料签署了向其出售嘉兴丰泰 100%股权的《股权转让协议》及《资产出售协议补充协议》，并与梦幻新材料签署了《资产出售协议补充协议》。

（二）结合嘉兴丰泰近三年业务开展情况、资产负债情况等说明上述交易估值的依据及合理性

1、嘉兴丰泰近三年业务开展情况、资产负债情况

嘉兴丰泰近三年资产负债及利润情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
流动资产	8,534.84	10,113.04	10,520.88
非流动资产	2,462.01	4,688.28	5,253.91
资产合计	10,996.85	14,801.32	15,774.79
流动负债	7,980.13	10,814.59	10,454.11
非流动负债	1.71	3.43	5.14
负债合计	7,981.84	10,818.02	10,459.25
所有者权益合计	3,015.01	3,983.30	5,315.54

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
营业收入	11,629.40	11,021.49	12,773.97
其中：合并范围内 主体之间的营业收 入	11,628.81	11,019.28	12,770.10
净利润	-968.29	-1,332.24	326.58

2、上述交易估值的依据及合理性

（1）土地和房屋

本次交易中，公司聘请具备证券期货业务资格的评估机构，对出售的房屋建筑物及土地使用权进行了独立、专业的价值评估。针对房屋建筑物，评估机构采用重置成本法，以现行技术标准、材料价格及人工成本为基础测算重建成本，并合理扣减物理损耗、功能性贬值及经济性贬值，客观反映了房屋在当前状态下的实际价值；对于土地使用权，基于其市场化程度高、区域交易案例充足的特点，采用市场比较法，通过选取同区域、同用途、近期成交的可比案例，结合宗地位置、规划条件等关键因素进行修正，确保评估结果与市场供需水平一致。上述评估方法的选择严格遵循相关法律法规和专业规范，符合资产特性及市场条件，具有充分的合理性和可验证性。

（2）股权

公司与奇幻新材料之间的股权交易以嘉兴丰泰 100%股权为标的，以标的公司最近一期期末（2025 年 2 月 28 日）账面净资产为基础，剔除正在进行中的两项土地交易的影响，再扣除标的公司与中国及子公司往来款后确认参考交易对价，具体如下：

项目	金额(元)	备注
截至 2025 年 2 月 28 日标的公司账面净资产	54,754,157.38	
减：固定资产净值	23,627,448.93	账面固定资产净值为已出售的第二块土地账面价值，各方将根据土地出售协议及其补充协议履行，由上市公司直接享有资产处置收益。
减：出售第一块土地的转让价	16,605,849.00	根据第一块土地的资产出售协议补

项目	金额(元)	备注
款余额		充协议约定，转让价款余额将直接支付给上市公司，因此在本交易对价中扣除。
减：公司及其子公司与标的公司往来款项	17,755,209.83	公司子公司对标的公司的应付货款和其他应付款项在本交易中一并结算。
参考交易对价	-3,234,350.38	

鉴于上述考虑双方往来及土地交易的影响后，参考交易对价为负数（应由卖方向买方支付相应对价），双方协商后确定买方不支付任何对价（即交易对价为0），同时标的公司与上市公司及子公司间的往来款项视为结清。上述交易不存在损害上市公司及股东的情形，定价合理。

（三）结合嘉兴丰泰业务占公司比重情况分析说明上述资产出售事项对你公司生产经营的具体影响，是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响

嘉兴丰泰为上市公司体系内承担部分生产职能的单位，如上所述，嘉兴丰泰的营业收入主要以合并范围内主体之间的营业收入为主，公司为降低运营成本、提升资产使用效率、优化资源配置重新规划了上市公司体系内各公司的生产职能和生产布局，上述资产出售事项不会对公司生产经营产生重大不利影响，不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

二、请说明梦幻新材料与奇幻新材料本次收购资金来源、是否具备履约能力，是否与上市公司及其大股东、董监高等存在关联关系，梦幻新材料与奇幻新材料是否存在关联关系

（一）梦幻新材料相关情况

经与梦幻新材料法定代表人、股东施建东沟通，其表示本次收购资金部分自筹，部分将通过外部融资解决。目前已支付资产转让款 1,800.00 万元，剩余 1,660.58 万元将按协议约定支付。施建东长期从事塑料制品、模具及电子元器件制造等业务，也有相关的投资经验，其履约能力不存在较大风险。公司就施建东及梦幻新材料是否与上市公司及其大股东、董监高存在关联关系，是否与奇幻新材料存在关联关系向相关方进行询问，各方均表

示不存在关联关系。

（二）奇幻新材料相关情况

经与奇幻新材料法定代表人、股东李秀军沟通，其表示本次收购资金部分自筹，部分通过融资解决。目前已自筹 2,000.00 万元用于实缴奇幻新材料注册资本，剩余资金将通过融资方式筹集。奇幻新材料已根据协议约定支付 641.478 万元首付款。第二笔款项暂未按协议约定支付，具体原因如下：为推进奇幻新材料与嘉兴丰泰土地交易协议，公司与奇幻新材料签订了嘉兴丰泰 100%股权转让的协议，约定嘉兴丰泰 100%股权过户完成后，视为土地过户，由奇幻新材料自行处理土地过户事宜。但在奇幻新材料以嘉兴丰泰名义在当地进行新的生产项目报备过程中，发现嘉兴丰泰原有生产、安全、环保等资质均无法用于新项目，这无疑增加了奇幻新材料目标项目落地进程，延缓了项目资金到位速度。奇幻新材料及其法定代表人、股东李秀军向公司出具承诺函，表示将在土地过户后支付第二笔款项（最迟不晚于股权转让协议签署后 4 个月），第三笔资金将按协议约定支付。同时，为进一步确保交易款项的顺利支付，奇幻新材料计划将嘉兴丰泰的土地作为抵押物，向银行及其他金融机构申请贷款融资，所获资金用于支付交易款项，目前相关工作正在有序推进中。对此，奇幻新材料控股股东李秀军承诺个人承担连带担保责任。公司就李秀军及奇幻新材料是否与上市公司及其大股东、董监高存在关联关系，是否与梦幻新材料存在关联关系向相关方进行询问，各方均表示不存在关联关系。

鉴于上述情况，奇幻新材料履约存在不确定性，公司将密切关注奇幻新材料履约进展，催促奇幻新材料尽快回款。为保证上市公司合法权益，后续如出现相关风险情况，上市公司将及时采取包括但不限于宣告合同无效并要求奇幻新材料承担违约责任等措施。

三、请说明本次交易的付款安排，以及截至目前的付款及资产过户情况，如未如期付款请说明具体原因及后续安排

（一）与梦幻新材料土地交易的付款安排及截至目前的情况

项目	付款条件	金额（万元）	支付情况说明
首付款	协议生效后 7 个工作日	300.00	已支付
第二笔款	甲方签署标的资产过户所需资料并提供产权变更所需文件后 3 个工作日内	1,500.00	已支付
尾款	过户并签署确认文件后 3 个	1,660.5849	已于 2025 年 3 月 14 日

项目	付款条件	金额（万元）	支付情况说明
	月		完成过户，尚未支付尾款
合计	——	3,460.5849	——

（二）与奇幻新材料土地交易及股权交易的付款安排及截至目前的情况

1、土地交易

项目	付款条件	金额（万元）	支付情况说明
首付款	协议生效后 7 个工作日	641.478	已支付
第二笔款	甲方签署并提交标的资产过户登记所需资料并提供办理不动产变更登记需要的所有文件，且不动产交易中心已受理（无需再行提供补充材料）之日起 1 个月内。嘉兴丰泰股权完成过户登记视为土地完成交割。	2,565.912	尚未支付，奇幻新材料出现了逾期支付的情况。具体原因及后续安排见上文。
尾款	过户并签署确认文件后 4 个月	3,207.39	已于 2025 年 3 月 21 日完成股权变更的工商登记手续，尚未支付尾款
合计	——	6,414.78	——

2、股权交易

该笔交易不涉及款项支付，已于 2025 年 3 月 21 日完成嘉兴丰泰股权变更的工商登记手续。

四、请公司就上述交易事项的会计处理情况，相关交易对你公司本期及未来期间财务报表的具体影响情况，相关会计处理的合规性

（一）与梦幻新材料的交易

根据《企业会计准则第 14 号——收入》应用指南的相关规定，企业处置固定资产、无形资产等，在确定处置时点以及计量处置损益时，按照本准则（即收入准则）的有关规定进行处理。根据《企业会计准则第 14 号——收入》第四条规定，企业应当在履行了合同中

的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

上述资产转让需经相关部门的审核和审批后才能办理产权过户手续，公司在上述资产办理完成产权过户手续后确认对应的资产处置收益。上述产权过户手续于 2025 年 3 月 14 日完成，故公司与梦幻新材料的资产转让收益于 2025 年 3 月 14 日确认，在 2024 年度不确认相关资产处置收益。

同时，根据《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定，公司在 2024 年 12 月 31 日将拟出售的资产列报为“持有待售资产”。

公司预计处置资产形成的资产处置收益情况如下：

单位：元

项目		金额	备注
交易对价		34,605,849.00	——
处置日资产净值		11,619,803.98	——
处置税费	增值税	1,647,897.57	按不含税合同额的 5%计缴
	城市维护建设税	82,394.88	按缴纳增值税的 5%计缴
	教育费附加	49,436.93	按缴纳增值税的 3%计缴
	地方教育附加	32,957.95	按缴纳增值税的 2%计缴
	印花税	17,302.92	按含税合同额的 0.05%计缴
	土地增值税	4,062,988.87	按增值部分的 40%计缴
税前利润		17,093,065.90	交易对价-处置日资产净值-处置税费

（2）与奇幻新材料的交易

根据公司与奇幻新材料签订的《宁波先锋新材料股份有限公司与嘉兴奇幻新材料有限公司关于嘉兴市丰泰新材料有限公司 100%股权的转让协议》，公司与奇幻新材料的交易实质为股权交易。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》应用指南中关于“合并日或购买日的确定”的相关规定，企业应当在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。按照本准则第五条和第十条规定，合并日或购买日是指合并方或购买方实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给合并方或购买方的日期。同时满足下列条件的，通常可认为实现了控制权的转移：（1）企业合并合同或协议已获股东大会等通过；（2）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；（3）参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续；（4）合并方或购买

方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；

（5）合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

截至目前，奇幻新材料未支付合并价款的大部分，不满足企业会计准则的相关规定，故公司与奇幻新材料的交易尚未进行会计处理，待满足企业会计准则的相关规定后再进行相关会计处理。

公司预计出售嘉兴丰泰股权形成的投资收益情况如下：

单位：元

项目	公式	金额
交易对价	(1)	64,147,800.00
截至 2025 年 2 月 28 日嘉兴丰泰账面净资产金额	(2)	54,754,157.38
出售第一块土地的转让价款余额	(3)	16,605,849.00
公司及其子公司与嘉兴丰泰往来款项	(4)	17,755,209.83
经调整后的嘉兴丰泰账面净资产金额	(5) = (2) - (3) - (4)	20,393,098.55
预计税前股权处置收益	(6) = (1) - (5)	43,754,701.45

注：截至 2025 年 2 月 28 日嘉兴丰泰账面净资产金额未经审计，且上述股权处置的处置日尚未确认，公司预计出售嘉兴丰泰股权形成的投资收益系公司初步核算数据。

综上，公司上述交易事项的会计处理恰当、合规。

会计师核查程序及意见：

（一）核查程序

1、访谈公司相关人员，了解上述交易的背景、原因、关联关系、截至目前的付款及资产过户情况和后续安排；

2、通过查询全国企业信用信息公示系统、企查查等公开信息网站，了解梦幻新材料和奇幻新材料的成立时间、股权结构、主要人员等信息，核查梦幻新材料和奇幻新材料与上市公司及其大股东、董监高等是否存在关联关系，梦幻新材料与奇幻新材料是否存在关联关系；

3、对梦幻新材料和奇幻新材料的控股股东进行访谈，了解相关交易情况，并获取其资金流水，核查其资金来源；

4、获取相关资产转让协议、股权转让协议、评估报告、银行回单等原始资料，复核其交易的真实性及公司相关会计处理的准确性和合规性；

5、获取评估机构的工作底稿，复核并评价评估机构的评估方法、评估时采用的关键参数以及评估结果的合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、评估机构具备法定资质，独立于交易双方，其评估程序合规、参数选取审慎、依据充分，结果未发现重大偏差。同时，交易定价直接以评估值为基准，未设置特殊交易条款或附加利益安排，符合上市公司资产处置的常规商业逻辑。

2、通过公开信息查询、对梦幻新材料与奇幻新材料控股股东的访谈及获取的梦幻新材料与奇幻新材料资金流水来看，我们未发现梦幻新材料和奇幻新材料与上市公司及其大股东、董监高等存在关联关系及梦幻新材料与奇幻新材料存在关联关系；

3、公司的相关会计处理符合企业会计准则的相关要求，相关会计处理准确、合规。

宁波先锋新材料股份有限公司董事会

2025 年 5 月 29 日