



中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  
Zhonghui Certified Public Accountants LLP

地址 (Add) : 中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座6层  
邮编 (P.C) : 310016  
电话 (Tel) : 0571-88879999  
传真 (Fax) : 0571-88879000  
www.zhcpa.cn

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)关于  
《关于请做好浙江台华新材料股份有限公司公开发  
行可转债发审委会议准备工作的函》  
中有关财务问题回复的专项报告



## 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)关于 《关于请做好浙江台华新材料股份有限公司公开发行可转债 发审委会议准备工作的函》 中有关财务问题回复的专项报告

中汇会专[2021]4553号

中国证券监督管理委员会:

根据贵会于2021年4月27日出具的《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》的要求,我们作为浙江台华新材料股份有限公司(以下简称公司或台华新材公司或发行人)的审计机构,就该函所述有关财务问题认真进行了落实,现回复如下,请予以审核。

### 问题2 关于业绩

申请人2017年9月首发上市,最近三年主营业务收入分别为29.41亿元、26.58亿元和24.72亿元,扣非后归母净利润分别为32,758.67万元、17,291.73万元和9,631.26万元。净利润下降幅度远高于营业收入下降幅度。且申请人报告期内固定资产增长较大。请申请人:(1)量化分析首发上市后净利润持续大幅下滑的主要原因,报告期相关信息披露是否真实、准确和完整。(2)结合营业收入增长变化、行业产能的供需变化、申请人产能利用率、产销率、单位产能固定资产投资变化等情况,说明固定资产增长对申请人未来业绩的影响,是否存在未来产能过剩的风险,相关风险是否充分披露。请保荐机构、申报会计师说明核查依据、方法、过程,并发表明确核查意见。

回复:

一、量化分析首发上市后净利润持续大幅下滑的主要原因,报告期相关信息披露是否真实、准确和完整

2017年以来影响利润来源主要因素如下表所示:

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	250,112.37	269,056.84	297,433.26	272,853.24
营业成本	195,618.98	206,056.41	222,444.83	197,308.03
营业毛利	54,493.39	63,000.43	74,988.43	75,545.21
毛利率	21.79%	23.42%	25.21%	27.69%
期间费用	36,886.50	39,311.96	31,570.53	29,499.88
期间费用率	14.75%	14.61%	10.61%	10.81%
资产减值损失（含信用减值损失）	5,692.98	3,186.13	2,208.01	973.39
资产减值损失（含信用减值损失）占营业收入的比例	2.28%	1.18%	0.74%	0.36%

如上表所示，2017年以来，公司净利润下滑主要系收入下滑、毛利率下滑、期间费用率上升以及资产减值损失（含信用减值损失）增加所致。

### （一）收入下滑

2018年以来，公司收入持续下滑，收入下滑对公司业绩影响分析如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	250,112.37	269,056.84	297,433.26	272,853.24
收入变动金额	-18,944.47	-28,376.42	24,580.02	-
收入变动对净利润的影响	-3,326.93	-5,365.67	5,104.13	-

注1：收入变动对净利润的影响=收入变动金额\*上年毛利率\*（1-25%）。

注2：所得税税率按照25%匡算，下同。

公司2019年、2020年收入下滑主要受中美贸易摩擦以及新冠肺炎疫情影响所致。

### （二）毛利率下滑

毛利率下滑主要受单价以及单位成本的影响，单价以及单位成本对净利润影响分析如下：

单位：万元

大类	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
单价变动影响	锦纶长丝（万元/吨）	1.98	2.21	2.43	2.19
	锦纶长丝单价变动对净利润的影响	-6,119.22	-6,069.25	6,103.99	-
	锦纶坯布（元/米）	3.81	4.34	4.67	4.41
	锦纶坯布单价变动对净利润的影响	-7,401.86	-5,037.75	4,693.91	-

大类	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
	锦纶成品面料（元/米）	11.86	14.00	13.14	11.09
	锦纶成品面料单价变动对净利润的影响	-5,418.06	2,618.69	6,043.17	-
	涤纶坯布（元/米）	2.95	3.25	3.10	3.26
	涤纶坯布单价变动对净利润的影响	-794.76	386.18	-164.55	-
	涤纶成品面料（元/米）	9.55	10.22	10.62	9.79
	涤纶成品面料单价变动对净利润的影响	-2,121.75	-1,112.80	2,293.36	-
	单价变动对净利润的影响合计	-21,855.65	-9,214.93	18,969.88	-
单位成本变动影响	锦纶长丝单位成本（万元/吨）	1.56	1.78	2.08	1.86
	锦纶长丝单位成本变动对净利润的影响	5,947.77	8,332.25	-5,647.58	-
	锦纶坯布单位成本（元/米）	2.98	3.28	3.34	3.08
	锦纶坯布单位成本变动对净利润的影响	4,294.56	813.12	-4,542.78	-
	锦纶成品面料单位成本（元/米）	8.38	9.54	7.87	6.64
	锦纶成品面料单位成本变动对净利润的影响	2,937.37	-5,077.77	-3,619.72	-
	涤纶坯布单位成本（元/米）	2.50	2.69	2.50	2.59
	涤纶坯布单位成本变动对净利润的影响	511.65	-487.56	88.47	-
	涤纶成品面料单位成本（元/米）	8.12	8.26	8.42	6.82
	涤纶成品面料单位成本变动对净利润的影响	445.75	454.38	-4,424.91	-
	单位成本变动对净利润的影响合计	14,137.09	4,034.42	-18,146.51	-
单价、单位成本变动对净利润的影响合计		-7,718.56	-5,180.51	823.37	-

注：单价变动对净利润的影响=（本年单价\*上年销量-上年单价\*上年销量）\*（1-25%），

单位成本影响计算公式同单价，增加净利润为正向影响，减少净利润为负向影响。

2019年以来，受外部环境影响，单价下降幅度高于单位成本下降幅度，导致毛利率下滑。

### （三）期间费用率上升

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售费用	3,497.42	5,704.64	4,963.36	4,556.34
销售费用变动对净利润的影响	1,655.42	-555.96	-305.27	-
管理费用	14,063.28	14,517.80	14,352.32	12,282.11
管理费用变动对净利润的影响	340.89	-124.11	-1,552.66	-
研发费用	13,939.12	14,671.14	10,714.85	8,738.30
研发费用变动对净利润的影响	549.01	-2,967.22	-1,482.41	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
财务费用	5,386.68	4,418.38	1,540.00	3,923.13
财务费用变动对净利润的影响	-726.23	-2,158.79	1,787.35	-
期间费用总额	36,886.50	39,311.96	31,570.53	29,499.88
期间费用变动对净利润的影响合计	1,819.10	-5,806.07	-1,552.99	-

注：期间费用变动对净利润的影响=（本年金额-上年金额）\*（1-25%）。

2017-2019年，公司期间费用额以及期间费用率呈上升趋势，2020年期间费用虽有下降，但收入下降幅度更大，因而期间费用率仍然上升。

2020年期间费用总额下降主要系2020年业绩下滑，公司削减管理人员薪酬，同时销售费用中运费、报关费等明细按照新收入准则转列主营业务成本所致。若参考往年同口径列示运费、报关费，2020年期间费用总额与2019年相比变化不大。

#### （四）资产减值损失（含信用减值损失）增加

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-144.86	-63.96	-41.28	866.05
存货跌价损失	-4,423.34	-2,999.67	-2,166.74	-1,839.45
持有待售资产减值损失	-	-122.49	-	-
固定资产减值损失	-1,102.02	-	-	-
在建工程减值损失	-17.50	-	-	-
无形资产减值损失	-5.26	-	-	-
合计	-5,692.98	-3,186.12	-2,208.02	-973.40
资产减值损失/信用减值损失变动对净利润的影响	-1,880.15	-733.58	-925.97	-

注：资产减值损失/信用减值损失变动对净利润的影响=（本年金额-上年金额）\*（1-25%）。

资产减值损失增加主要系受毛利率下降影响，公司计提较多存货跌价准备，同时，对部分长期资产计提减值所致。

综上，2017年以来，公司净利润下滑主要系收入下滑、毛利率下滑、期间费用率上升以及资产减值损失（含信用减值损失）增加所致，报告期相关信息披露真实、准确和完整。

二、结合营业收入增长变化、行业产能的供需变化、申请人产能利用率、产销率、单位产能固定资产投资变化等情况，说明固定资产增长对申请人未来业绩的影响，是否存在未来产能过剩的风险，相关风险是否充分披露

(一) 报告期内营业收入增长变化、行业产能的供需变化、申请人产能利用率、产销率、单位产能固定资产投资变化等情况

1、营业收入增长变化

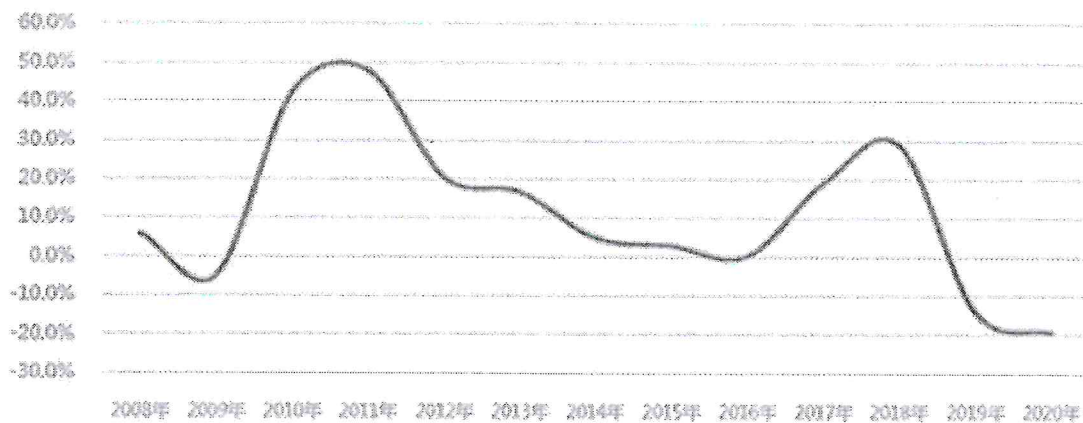
2017年以来，营业收入的增长变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	250,112.37	269,056.84	297,433.26	272,853.24
收入变动金额	-18,944.47	-28,376.42	24,580.02	-
收入变动比例	-7.04%	-9.54%	9.01%	-

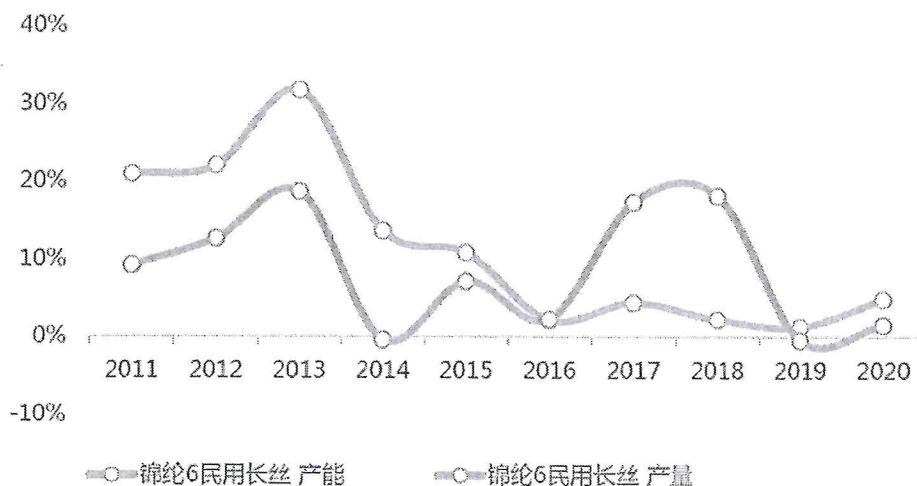
2、行业产能的供需变化

近年来，除2018年化纤行业固定资产投资额增速较高外，2019年和2020年均较低，特别是2020年，新冠肺炎疫情叠加行业景气度下滑，企业投资意愿下降，投资规模有所缩减，部分项目产能投放进度推迟。根据国家统计局数据，2020年化纤行业固定资产投资额同比减少19.40%。



数据来源：国家统计局

根据《中国化纤行业发展趋势展望》(第321期)，2011年以来，锦纶6民用丝产能与产量增速如下表所示：



数据来源：《中国化纤行业发展趋势展望》（第321期）

2021年锦纶上游CPL、锦纶6扩能配套基本匹配，锦纶长丝扩能较少，未来主要取决于需求走势。预计2021年薄膜、帘子布、改性工塑预计维持高速增长逻辑；口罩需求减少，但服装出口需求将继续增长，另外受疫情削弱需求的短纤、地毯丝、涤锦复合丝等，预计需求在2021年也将逐步修复。

### 3、公司产能利用率、产销率

#### (1) 产能利用率

2017年以来，公司产能利用率如下表所示：

年度	锦纶长丝	坯布	染色	后整理
2020年	103.07%	82.08%	65.29%	77.44%
2019年	102.65%	98.62%	86.05%	90.17%
2018年	103.34%	107.94%	100.40%	100.92%
2017年	102.80%	104.29%	103.77%	100.46%

2017年以来，公司锦纶长丝业务产能利用率较高。坯布、染色以及后整理产能利用率有所下降。

#### (2) 产销率

2017年以来，公司产销率如下表所示：

年度	锦纶长丝	锦纶坯布	锦纶成品面料	涤纶坯布	涤纶成品面料
2020年	98.30%	111.32%	92.18%	77.45%	99.34%
2019年	95.48%	86.56%	98.77%	74.04%	98.21%

2018年	100.08%	95.54%	100.24%	86.55%	100.05%
2017年	110.87%	98.78%	109.69%	117.24%	107.71%

2017年以来，公司产销率一直处于相对较高水平，2020年公司锦纶坯布产销率较高，主要系2020年四季度锦纶坯布销售量较大。

#### 4、单位产能固定资产投入变化

2017年以来，除零星工程外，公司主要工程项目投资额及产能情况如下表所示：

单位：万元、万米、万吨

序号	项目	投资额	产能	单位产能固定资产投资额
项目1	年染色8000万米高档差别化功能性锦纶面料扩建项目（元/米）	42,095.45	8,000.00	5.26
项目2	年后整理加工3450万米高档特种功能性面料扩建项目（元/米）	8,383.79	3,450.00	2.43
项目3	年产7600万米高档锦纶坯布面料项目（元/米）	52,175.06	7,600.00	6.87
项目4	智能化年产12万吨高性能环保锦纶纤维项目（万元/吨）	147,100.00	120,000.00	1.23

注：项目1、项目2和项目3已完工，投资额按照截止到2020年12月31日累计投入额计算，项目4系本次可转债募投项目，尚未全部完工，投资额根据可行性研究报告金额列示（不含铺底流动资金）。

公司业务涵盖了锦纶纺丝、织造、染色及后整理的全产业链，其中项目1项目2属于染色及后整理环节，项目3属于织造环节，项目4属于锦纶纺丝环节，由于上述项目归属于产业链不同工序环节，因而单位产能固定资产投资额不具有可比性。

经查询同行业可比公司数据，锦纶长丝单位投资与同行业可比公司对比如下：

单位：万元、万吨

可比公司	项目	投资额	产能	单位产能固定资产投资额
ST华鼎	年产15万吨差别化锦纶长丝项目（万元/吨）	182,400.00	150,000.00	1.22
公司	智能化年产12万吨高性能环保锦纶纤维项目（万元/吨）	147,100.00	120,000.00	1.23

数据来源：同行业可比上市公司公告。



如上表所示，公司与同行业可比公司单位产能固定资产投资额差异不大。

## （二）固定资产增长对申请人未来业绩的影响，是否存在未来产能过剩的风险，相关风险是否充分披露

如前所述，公司是锦纶全产业链公司，在多年的发展过程中围绕产业链的三个主要环节：纺丝、织造、染色及后整理环节进行产能的布局和完善。在本次募集资金投资项目完成后，公司的产业链产能布局将基本完善，基本可以满足未来的生产经营需求。公司产业链产能的布局和完善，将会对公司未来业绩起到积极的保障作用，未来产能过剩的风险较小。

上述项目的具体情况如下：

### （1）智能化年产12万吨高性能环保锦纶纤维项目

公司2020年固定资产增加较多主要系本次募投项目智能化年产12万吨高性能环保锦纶纤维项目部分转固所致，该项目主要用于生产差别化锦纶长丝产品。该项目投资完成后，公司在纺丝环节预计将形成合计产能为18.52万吨/年。

2017年以来，公司原有锦纶长丝业务产能利用率和产销率如下表所示：

年度	产能利用率	产销率
2020年	103.07%	98.30%
2019年	102.65%	95.48%
2018年	103.34%	100.08%
2017年	102.80%	110.87%

如上表所示，公司锦纶长丝一直处于满负荷生产状态，产品在手订单较多，产品供不应求，锦纶长丝产能利用率已经饱和。本次募投项目投产后，能更好地满足下游市场需求，提高未来公司收入和利润水平。经可研报告测算，本项目达产后项目运营期年平均可实现营业收入215,063.04万元，年均所得税后利润为18,784.48万元，项目的经济效益良好。

### （2）年后整理加工3,450万米高档特种功能性面料扩建项目

年后整理加工3,450万米高档特种功能性面料扩建项目系公司首次公开发行募投项目之一，该项目2018年投产，该项目完成后，公司在后整理加工环节形成产能为6,000万米/年。截至2020年12月31日，该项目投产以来累计产能利用率83.67%，承诺效益3,605.10万元，实际效益3,774.05万元，已经超过承诺效益，预计未来仍将对公司业绩做出持续贡献。

### （3）年产7,600万米高档锦纶坯布面料项目

年产7,600万米高档锦纶坯布面料项目系公司2018年可转债募投项目，该项目2019年投产，该项目完成后，公司在坯布环节形成产能为57,663万米/年。截止到2020年12月31日，该项目投产以来累计产能利用率92.04%，承诺效益4,495.22万元，实际效益1,832.39万元，效益未达到预期主要系受新冠肺炎疫情的影响，市场价格持续下降所致。2020年四季度以来，锦纶坯布的销售价格已经有所上升，公司锦纶坯布产品毛利率有所提高，预计该项目带来的固定资产增长未来将持续对公司业绩做出贡献。

### （4）年染色8,000万米高档差别化功能性锦纶面料扩建项目

年染色8,000万米高档差别化功能性锦纶面料扩建项目系公司首发募投项目之一，已于2019年投产。该项目完成后，公司在染色环节形成产能为16,000万米/年。截至2020年12月31日，项目投产以来累计产能利用率50.38%，承诺效益3,014.73万元，实际效益-1,616.69万元，生产效益下降主要系受新冠肺炎疫情的影响，需求下降，产能利用率不高，导致效益不高。2020年四季度以来，市场环境已经有所改善，销售价格有所提升。2020年该项目累计亏损较小，预计未来不会对公司业绩造成重大不利影响。

虽然2020年新冠肺炎疫情叠加行业景气度下滑，但目前需求端恢复较快，2021年我国及全球纺织行业生产将继续巩固恢复增长的态势，我国纺织服装出口会继续保持增长势头，国内消费市场也仍将持续回升，这将为上游的化纤行业复苏提供动力。另外受疫情影响而需求减少的短纤、地毯丝、涤锦复合丝等商品，2021年其市场需求亦将逐步修复。

随着市场景气度自2020年四季度以来的逐步恢复，锦纶产品价格上行，公司业绩开始逐步回升。2021年一季度，公司实现销售收入73,893.82万元，分别较2020年一季度和2019年一季度增长57.89%和33.82%；实现净利润9,767.46万元，分别较2020年一季度和2019年一季度增长456.72%和79.51%。

综上，公司最近几年固定资产投资项目均为围绕化纤产业链三个环节进行布局和完善，相关投资符合公司生产规划需要，产业链产能的布局和完善将为公司未来业绩提供生产能力保障，公司未来产能过剩的风险较小。

## 三、核查过程及核查意见

### （一）核查过程

1、我们取得了公司 2017-2020 年审计报告以及各产品销售单价、数量、产能利用率、产销率等资料，进行量化分析，核查导致利润下滑的主要因素；

2、取得公司的行业相关研究报告等资料，核查行业产能、产量等情况，是否存在产能过剩风险；

3、取得公司前次募集资金存放与使用报告，核查公司主要固定资产项目的投入、效益情况。

### （二）核查结论

经核查，我们认为：（1）2017 年以来，公司业绩下滑主要系收入下滑、毛利率下滑、期间费用率上升以及资产减值损失（含信用减值损失）增加所致，报告期相关信息披露真实、准确和完整；（2）固定资产增长有利于增加公司未来业绩，相关产能过剩的风险较小，公司已充分披露相关风险。

### 问题 3 关于存货

报告期各期末，公司存货余额较大，总体呈上升趋势；其中，公司库存商品账面金额分别为 40,690.03 万元、54,567.99 万元、52,230.48 万元。根据申报材料，为应对疫情带来的不利影响，公司下游客户调整采购方式，更多采用短交期、多品质、小批量、多批次的原料采购方式，且公司营业收入呈下降趋势。请申请人：(1) 进一步说明在营业收入呈下降趋势及下游客户采购方式发生变化的情况下，维持高库存商品金额的合理性；(2) 分产品类别说明各期末库存商品金额的合理性，报告期内库存商品金额占营业收入比例是否与同行业公司一致，是否存在积压、滞销等情况及对滞销存货的跌价准备计提是否充分。请保荐机构、申报会计师说明核查依据、方法、过程，并发表明确核查意见。

回复：

一、进一步说明在营业收入呈下降趋势及下游客户采购方式发生变化的情况下，维持高库存商品金额的合理性

报告期各期末，公司库存商品账面金额分别为 40,690.03 万元、54,567.99 万元、52,230.48 万元。公司库存商品金额维持在较高水平，主要系①公司业务涵盖了锦纶纺丝、织造、染色及后整理的全产业链，构成公司在品牌、产品质量、成本等方面独特的一体化优势。在锦纶长丝、锦纶坯布等生产环节，其产品除了向产业链内供货外，还要对外销售，正因如此，公司必须在各产业链环节均保持一定的备货，以满足产业链内外销售的需求。②化纤纺织行业属于资产密集型行业，一般行业内企业均拥有包括生产用的厂房和机器设备等较大量的固定资产，要求企业保持较高的产能利用率以取得良好的规模效益。作为生产规模行业领先的锦纶纺织面料龙头企业，公司拥有账面原值超过 30 亿元的固定资产，其中大量的锦纶纺丝、织造、染色及后整理的核心设备均达到国内乃至国际领先水平。由于行业的属性，为取得较好经济效益，锦纶纺丝、织造等环节一般均保持连续生产状态。因此为了达到经济性，公司在报告期内也保持了较高的产能利用率水平，在一定程度上使得公司存货尤其是库存商品的结存阶段性保持较高水平。③从销量上看，报告期内，公司部分产品销量较上年仍然有所增长，例如锦纶长丝、锦纶成品面料 2020 年销量高于 2019 年销量，涤纶坯布、涤纶成品面料 2019 年销售超过 2018 年，公司为应对销量增长需要提前准备库存。④公司下游客户以服装企业为主，许多服装企业为了降低库存，更多采用短交期、多品种、小批量、

多批次的原料采购方式,在一定程度上加大了公司等上游面料生产企业的库存压力。

综上,公司维持高库存存在合理性,公司已经采取加速存货周转、促销等方式控制存货,库存商品金额,特别是其中坯布金额 2020 年末较 2019 年已经有所下降。

二、分产品类别说明各期末库存商品金额的合理性,报告期内库存商品金额占营业收入比例是否与同行业公司一致,是否存在积压、滞销等情况及对滞销存货的跌价准备计提是否充分

(一) 各期末库存商品金额的合理性

报告期各期末,公司库存商品金额较大,库存商品金额分产品明细如下:

单位:万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
锦纶长丝	12,866.99	12,200.15	10,348.81
坯布	34,100.31	37,543.03	26,574.33
成品面料	5,263.18	4,236.66	3,550.34
其它	-	588.16	216.54
合计	52,230.48	54,567.99	40,690.03

报告期各期末,公司库存商品金额较大,总体呈上升趋势,库存商品主要集中在锦纶长丝及坯布环节,成品面料环节结存较小。

从对外销售的角度看,公司的成品面料主要采取以销定产的生产模式;锦纶长丝和坯布采取以销定产和常规产品提前备货相结合的生产模式;对于市场上需求总量较大但需求批次零散和需求批量较小的常规品种的产品,公司会进行提前生产备货。

从全产业链的角度看,公司生产的锦纶长丝一方面可以直接对外销售,另一方面也需要向下一环节生产锦纶坯布的公司进行内部销售供货;公司生产的锦纶坯布一方面可以直接对外销售,另一方面也需要向下一环节生产锦纶成品面料的子公司进行内部销售供货;也即生产锦纶长丝的子公司和生产锦纶坯布的公司除需根据外部订单进行生产外,还需根据内部订单情况组织生产备货,以满足内外部客户的需求。由于需要同时为外部销售与内部生产预留库存,公司期末库存商

品金额较大具备合理性。

**(二) 报告期内库存商品金额占营业收入比例是否与同行业公司一致**

报告期各期末，库存商品金额占营业收入比例如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
发行人	20.88%	20.28%	13.68%
ST 华鼎	10.84%	12.39%	12.50%
美达股份	6.46%	4.81%	4.43%

如上表所示，公司库存商品金额占营业收入比例均高于 ST 华鼎及美达股份。报告期内变化趋势与美达股份一致，2020 年与 ST 华鼎略有差异。

ST 华鼎原主要从事民用锦纶长丝业务，2018 年收购深圳市通拓科技有限公司进入跨境电商领域，跨境电商业务属于存货周转快速行业，因此各期末库存商品期末余额占营业收入比例较低。

美达股份主要从事锦纶 6 切片和纺丝，其收入主要由化纤业务和纺织印染业务收入，其存货周转速度相对较快，因此各期末库存商品期末余额占营业收入比例较低。

报告期各期末，公司库存商品占营业收入比例分别为 13.68%、20.28%、20.88%，2019 年较 2018 年上升 6.6 个百分点，主要系受纺织业行情的影响，2019 年营业收入出现小幅下滑，同时随着公司募集资金投资项目陆续投入使用，并且纺丝、织造等环节一般均保持连续生产状态，为达到经济性公司保持了较高的产能利用率水平，使得公司库存商品的结存有所增长。

综上，报告期内库存商品金额占营业收入比例变化趋势与美达股份一致，与 ST 华鼎存在差异，差异主要是因 ST 华鼎新增跨境电商业务所致，报告期内库存商品金额占营业收入比例与同行业公司存在差异具有合理性。

**(三) 是否存在积压、滞销等情况及对滞销存货的跌价准备计提是否充分**

公司库存商品中，存在部分长库龄成品面料，主要系历史积累的因降级、尾单或其他原因形成的异常存货。报告期内，公司不断提升成品面料库存管理能力，通过促销等方式处理长库龄存货。针对期末结存的异常存货，公司已按照存货跌价计提政策计提了相应的存货跌价准备。

**1、公司存货跌价准备计提政策合理谨慎**

报告期各资产负债表日，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。存货可变现净值按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。公司存货跌价准备计提方法符合会计准则。

## 2、结合存货结构根据库龄计提的存货跌价准备情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司库存商品主要产品锦纶长丝、坯布和成品面料的库龄结构及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	锦纶长丝			坯布			成品面料		
	金额	存货跌价准备	跌价计提比例	金额	存货跌价准备	跌价计提比例	金额	存货跌价准备	跌价计提比例
1年以内	10,716.12	247.48	2.31%	28,559.76	1,390.09	4.87%	5,370.69	1,630.50	30.36%
1-2年	1,804.58	50.05	2.77%	5,650.10	505.70	8.95%	1,821.13	787.86	43.26%
2-3年	453.29	11.51	2.54%	988.64	187.59	18.97%	397.35	318.06	80.05%
3年以上	214.32	12.28	5.73%	1,683.86	698.66	41.49%	911.47	501.04	54.97%
合计	13,188.31	321.31	2.44%	36,882.36	2,782.05	7.54%	8,500.64	3,237.46	38.08%

公司主要库存商品库龄大部分在 1 年以内，由于锦纶等产品的性能随时间推移变化较小，长库龄产品不会对后续生产和销售产生较大影响，公司已分产品对锦纶长丝、坯布和成品面料计提跌价准备。其中，成品面料采用以销定产的生产方式，库龄较长的存货主要系因降级、尾单等历史原因形成，因此计提比例相对较高。坯布和锦纶长丝采用以销定产和提前备货相结合的生产方式，也根据会计准则计提了相应的存货跌价准备。

综上，公司库存商品中成品面料存在历史积累的因降级、尾单或其他原因形成的异常存货，主要系 3 年以上的长库龄存货，针对长库龄的存货，公司期末存货跌价计提率为 43.14%，已按照存货跌价计提政策计提了相应的存货跌价准备，跌价准备计提充分。

## 三、核查过程及核查意见

### （一）核查过程

1、我们查阅了公司上述报告期内库存商品构成明细表以及存货跌价计提表，了解存货余额及增长情况，与同行业可比公司进行比较，核查库存商品结存是否合理；

2、访谈企业人员，了解存货余额较高以及增长原因，了解存货积压情况，以及积压存货是否计提相应跌价准备；

3、取得公司的存货库龄表、期后存货销售情况并与同行业可比公司进行比较，核查存货跌价是否计提充分。

## （二）核查结论

经核查，我们认为：（1）在营业收入呈下降趋势及下游客户采购方式发生变化的情况下，维持高库存商品金额具有合理性；（2）报告期内库存商品金额占营业收入比例较同行业公司偏高，主要系同行业公司业务与本公司存在差异所致；库存商品存在因降级、尾单等历史原因形成的异常存货，并且已计提相应的减值准备，公司库存商品跌价计提充分。

专此说明，请予核查。



(本页无正文，为《中汇会计师事务所(特殊普通合伙)关于〈关于请做好浙江台华新材料股份有限公司公开发行可转债发审委会议准备工作的函〉中有关财务问题回复的专项报告》之签章页)

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



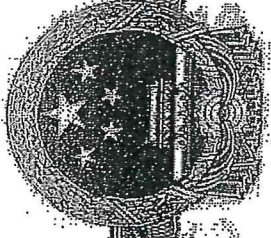
中国注册会计师：

邵明克

中国注册会计师：

韩君春

报告日期：2021年5月18日



# 营业执照

统一社会信用代码

9133000087374063A (1/1)



扫描二维码  
或用手机扫描  
可验证企业信息  
真实性、有效性、  
合法性、及时性

SCJDGL (副本)

名称 中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 蔡斌

经营范围

成立日期 2013年12月19日

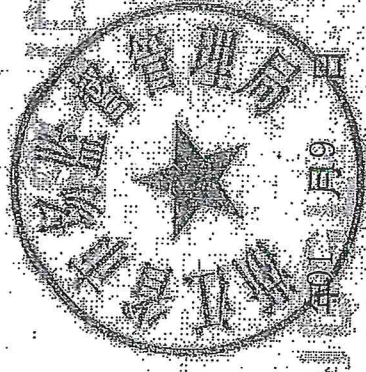
合伙期限 2013年12月19日至长期

主要经营场所 浙江省温州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室



仅供中汇[2021]第5号报告使用

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

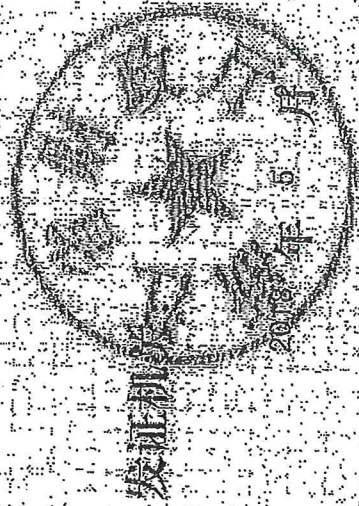
SCJDGL

2021年10月9日

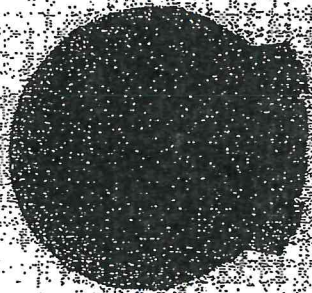
证书序号: 0101579

### 说明

1. 《会计师事务所执业证书》, 是证明持有从经财政部门依法审批、准予实行注册会计法律定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变更的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转借。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部



## 会计师事务所 执业证书

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

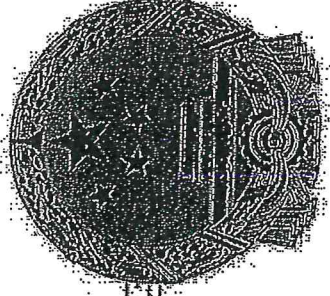
名称: 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 余强  
 主任会计师:  
 经营场所:

统一社会信用代码: 33000014  
 注册号: 浙财会[2013]54号



杭州市江干区新业路8号  
 华联时代大厦副楼601室

组织形式: 特殊普通合伙  
 执业证书编号: 33000014  
 批准执业文号: 浙财会[2013]54号  
 批准执业日期: 2013年12月4日



证书序号: 000381

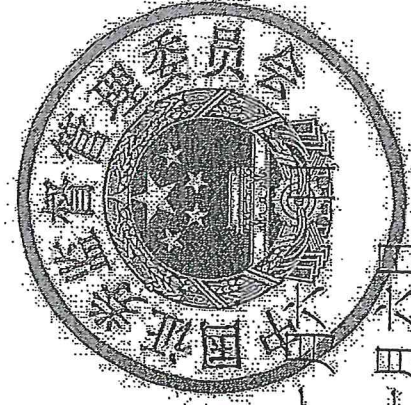
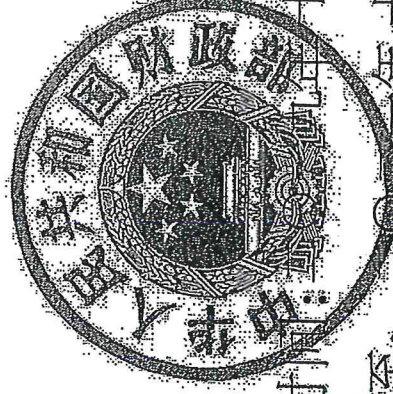
# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
中汇会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 余强

仅供中汇会计 [2021] 455 号报告书使用



证书号: 45

发证时间: 二〇二一年十一月十六日

证书有效期至:



姓名 邵明亮 男  
 Full name 邵明亮  
 Sex 男  
 出生日期 1984-02-02  
 Date of birth 1984-02-02  
 工作单位 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)宁波分所  
 Working unit 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)宁波分所  
 身份证号码 371122198402022814  
 Identity card No. 371122198402022814



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 / 月 / 日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 / 月 / 日



姓 Full name 韩秀春  
 性 Sex 女  
 出生 Date of birth 1986-09-18  
 工作单位 Working unit 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码 Identity card No. 70829196609184628



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
/y /m /d

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
/y /m /d