

关于上海证券交易所对
卓郎智能技术股份有限公司
2022 年年度报告的
信息披露监管工作函相关问题的答复

信会师函字[2023]第 ZA322 号

上海证券交易所:

立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“立信”或“我所”)接受卓郎智能技术股份有限公司(以下简称“卓郎智能”或“公司”)委托,对卓郎智能 2022 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2022 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行审计,并已出具了信会师报字[2023]第 ZA12132 号审计报告。

根据贵所上证公函【2023】0506 号《关于卓郎智能技术股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》的要求,在上述相关审计的基础上,对相关问题向贵所作补充说明如下:

关于应收账款减值计提。公告显示,报告期末公司对关联方利泰及其关联公司的应收账款账面余额 26.93 亿元,其中账龄一年以上为 26.40 亿元,已计提坏账准备 5.90 亿元;对福满源的应收账款账面余额 9.11 亿元,其中账龄三年以上为 8.91 亿元,已计提坏账准备 4.60 亿元。请公司补充披露:(1)截至目前对利泰和福满源应收账款的回款情况,是否与前期披露的回款安排一致;(2)说明本期对利泰和福满源应收款项计提大额减值是否合理、准确、充分,是否存在以前年度应计提未计提的情形,是否存在跨期调节利润的情况;(3)结合前期公司与利泰、福满源的交易背景、合同安排,以及相关应收账款长期挂账无法收回的事实,说明上述交易是否具备真实商业背景,是否实质构成非经营性资金占用。请年审会计师发表意见。

公司回复：

1、截至目前对利泰和福满源应收账款的回款情况，是否与前期披露的回款安排一致

截至本函回复日，公司自利泰累计收回货款74.0亿元（其中2020年回款4.60亿元、2021年回款4.99亿元、2022年回款341万元，2023年至今回款为325万元），占累计向其销售设备金额的比例为74.4%。截至本函回复日，公司自福满源累计收回货款1.92亿元（其中2020年回款1.05亿元、2021年回款4,450万元、2022年回款2,000万元，2023年至今回款2,000万元），占累计向其销售设备金额的比例为17.6%。

自2020年起，中美贸易摩擦、俄乌战争等客观特殊因素，影响了福满源项目按原计划落地以及利泰的有序生产运营，从而导致利泰及福满源回款进度有所滞后。2022年4月，利泰及福满源分别承诺自2022年初起二年内，即2023年末完成全部货款的支付。但2022年受外部环境、国际形势变化以及一些其他特殊因素的影响，利泰及福满源与还款相关的各项计划均未能及时落地和实现，导致实际回款情况不及预期。目前，在党中央国务院相关政策指引下，在新疆自治区党委政府的关心与支持下，结合利泰经营战略的调整，利泰整体运营情况向好，福满源项目应收账款对应的相关资产处置正在有序推进。但该部分客户应收账款仍存在2023年无法全部收回的风险，公司提请投资者注意相关风险。公司也将持续与利泰及福满源沟通，跟进各项与还款相关的安排与计划，力争尽快收回货款，维护上市公司及中小股东利益。

2、说明本期对利泰和福满源应收款项计提大额减值是否合理、准确、充分，是否存在以前年度应计提未计提的情形，是否存在跨期调节利润的情况

公司基于《金融工具确认和计量》准则对应收账款计提坏账，各年度的会计政策及评估计算方法一致。

公司的下游客户采购公司产品用途为固定资产投资，经过公司多年来对客户采购产生应收款的风险特征分析，根据其不同的信用风险特征，所有客户可划分为“账龄组合”以及“特殊风险组合”。其中特殊风险客户的划分标准为，销售金额特别重大且有特定配套融资方

案。结合历史信用损失经验，该组合的实际坏账损失率与账龄相关性较小，其风险特征与账龄组合不同。针对特殊风险组合中的客户，公司会结合每个客户自身以及外部环境情况，逐一分析其预期信用损失率，确定坏账损失金额。

利泰及福满源符合特殊风险组合的划分标准。结合该组合客户投资金额特别重大的特征，客户通常会采取自有资金，配套银行贷款或融资租赁的模式。银行和租赁公司一般会要求客户在厂房和设备投资到位后，将固定资产抵押后再进行贷款的发放。项目贷款的发放时间通常是在项目基本完工的阶段。因此，该组合的账龄情况通常取决于项目以及融资进度。根据历史经验，该组合客户虽然有时项目进度受外部环境影响会有所推后，但最终随着项目落地均顺利完成回款，未实际发生坏账损失。利泰及福满源的坏账准备确定过程具体情况如下：

对于利泰的应收账款，公司采用评级测算方案确定预期信用损失率，选取国内生产总值（GDP）、工业生产者出厂价格指数（PPI）作为前瞻因子，对损失率进行前瞻调整。2022年由于收款进度不理想，导致利泰评级下降，相应的前瞻预期信用损失率有所上升。此外，作为前瞻因子PPI预测涨幅较上年有大幅度的下降，根据经济蓝皮书预计，2023年PPI涨幅收窄至1.2%，而去年该预测数为5.0%。PPI反映工业产品第一次出售时的出厂价格的变化趋势和变动幅度，PPI越高，往往意味着企业利润增速的上升，此时客户的偿债能力更强，反之则意味着客户偿债能力的下降。两项变动综合影响下，利泰应收款前瞻后预期信用损失率上升为21.92%（2021年：8.28%）。

对于福满源的应收账款，公司结合福满源当前项目相关设备处置的安排，出于谨慎性原则，公司将该预计可收回金额与账面应收款的差额全额计提了信用减值损失。此外，对于应收款净额也采用评级测算方案计提了预期信用损失。2022年福满源应收款坏账计提比例为50.50%（2021年:20.90%）。

综上，本期公司对利泰和福满源应收款项计提大额减值符合会计准则及集团政策，合理、准确、充分的反应了报告期末该等客户自身以及外部环境风险，不存在以前年度应计提未计提的情形，不存在跨

期调节利润的情况。

3、结合前期公司与利泰、福满源的交易背景、合同安排，以及相关应收账款长期挂账无法收回的事实，说明上述交易是否具备真实商业背景，是否实质构成非经营性资金占用

利泰的交易背景

金昇实业是利泰与本公司的控股股东，纺织业务是其传统优势板块。早在 2003 年金昇实业已涉足纺织行业。2008 年，为进一步扩大生产规模，提升金昇实业在纺织行业的地位，金昇实业收购了具有百年品牌历史的太仓利泰纺织厂有限公司的控股权。至此，金昇实业的纺织业务板块拥有了“百年利泰、醒狮名牌”的品牌效应，成为国内纺织行业领军型企业。

2013 年“一带一路”倡议提出，2015 年国务院办公厅出台《关于支持新疆纺织服装产业发展促进就业的指导意见》（国办发〔2015〕2 号），新疆得天独厚的资源优势（棉花主产区、能源优势等）及“一带一路”的区位优势，吸引了国内纺织行业头部企业陆续在新疆投资布局。

2015 年以来，金昇实业依据战略框架思维，响应国家支持新疆发展纺织服装产业促进百万人就业战略和“一带一路”倡议来到新疆投资兴业，牵头发起设立利泰，并陆续于新疆库尔勒市、奎屯市、麦盖提县等地设立子公司新建现代化纺纱项目。目前，利泰在疆总投资超 130 亿元，建成厂房超 100 万平米，现有就业超 5,600 人(直接带动 18,000 名民族同胞脱贫)。截止 2022 年末，利泰在疆企业支付员工工资及社保、税费、利息、电费四项费用超 71 亿元。利泰现有纱锭占全区纱锭总数超 1/10，已成为第二次中央新疆工作座谈会以来，新疆纺织服装产业规模最大、水平最高和拉动南疆就业最显著的企业之一。除中国新疆维吾尔自治区外，结合乌兹别克斯坦共和国的纺织强国转型战略以及配套产业政策引导，利泰还于 2015 年启动建设位于乌兹别克斯坦共和国卡尔希市的现代化纺纱项目。

利泰向卓郎智能采购全流程纺织机械用于新建纺纱厂，利泰各纺纱厂基本情况以及投资进度如下：

新疆利泰成立于 2015 年 4 月，位于新疆巴州库尔勒经济开发区，注册资本为人民币 20 亿元。新疆利泰的工厂占地 2,072 亩，项目共规划 12 个现代化纺纱车间，产能规划 210 万锭，总投资超人民币 69 亿元。项目于 2015 年 4 月开工建设，一期项目 7 个车间于 2016 年 4 月起逐步投产，于 2016 年 10 月全部投入运营，二期项目 1 个车间于 2018 年 5 月投入运营，其余 4 个车间也已全部建成并完成主要设备的安装调试，三期项目预计将于 2023 年四季度前实现投产。

奎屯利泰成立于 2015 年 5 月，位于新疆伊犁州奎屯市，注册资本为人民币 9 亿元。奎屯利泰的工厂占地 1,227 亩，项目共规划 6 个现代化纺纱车间，产能规划 108 万锭，总投资超人民币 34 亿元。项目于 2015 年 6 月开工建设，一期项目 2 个车间分别于 2017 年 6 月和 10 月投入运营，二期项目中 2 个车间已于 2020 年四季度投入运营，另外 1 个纺纱车间已于 2021 年二季度实现投产。

利泰国际成立于 2015 年 1 月，位于乌兹别克斯坦卡什卡达利亚州卡尔希市市郊，注册资本为 2,854 万美元。利泰国际的工厂占地 30 公顷，项目共规划 2 个现代化纺纱车间和 1 个现代化织布车间，产能规划 24 万锭（纺纱）和高速织机 150 台，总投资超 2.1 亿美元。项目于 2015 年 7 月开工建设，首个纺纱车间于 2017 年 8 月投入运营，另 1 个纺纱车间已于 2021 年四季度实现投产。织布车间尚在建设中。

麦盖提利泰成立于 2018 年 8 月，位于新疆喀什地区麦盖提县城南工业园区，注册资本为人民币 3 亿元。麦盖提利泰的工厂占地 450 亩，项目共规划 2 个现代化纺纱车间，产能规划 24 万锭，总投资约人民币 12 亿元。项目于 2019 年 3 月开工建设，已于 2021 年二至四季度陆续实现投产。

截止 2022 年末，利泰库尔勒三期 4 个车间尚未投产，其余部分项目正在落实中。库尔勒三期项目预计将于 2023 年四季度前完成投产。

截止 2022 年末，卓郎智能应收利泰货款共计 26.9 亿元，应收款主要形成于 2021 年及以前年度，自 2019 年至 2022 年，卓郎智能向

利泰销售纺纱设备及备件形成的销售收入、应收账款以及坏账准备情况如下：

单位：千元人民币

	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
销售收入	1,978,782	1,158,996	207,747	23,189
应收账款余额	2,152,514	2,935,134	2,643,519	2,693,309
坏账准备余额	26,327	68,043	218,895	590,373

目前，利泰正采取多项措施并举，以尽快支付尚欠卓郎智能的货款，具体包括：提高生产效率，进一步提升经营性现金流，2022 年下半年部分期间利泰最低平均开台率仅为 20%，目前已投产项目满负荷运转。积极盘活各项资产，尽快实现资金回笼。公司也将积极跟进利泰的各项还款措施，力争尽快收回货款，以保障上市公司及中小股东利益。

福满源的交易背景

福满源项目的交易背景起源于卓郎智能与国内知名纺纱家族的合作关系。该家族于上世纪 80 年代末开始涉足纺纱行业，上世纪 90 年代初，开始逐步扩大经营，并开始接触化纤原料的生产加工。目前已成为纺纱行业内的领军企业，并持续发展壮大中。卓郎智能与该家族的合作始于 2006 年，2006 年至 2017 年间，该家族企业通过下属经营主体合计采购超过 1 亿元人民币的清梳联纺纱设备。2019 年，该客户受到招商引资政策引导，分别于福建，安徽，新疆规划新建自动化纺纱厂。基于前期良好的合作关系，该家族于 2019 年与卓郎智能签订采购成套纺纱设备订单约 20 亿元，其中便包括福满源位于新疆的 44 万锭纺纱厂项目。福满源项目初期考虑在“一带一路”区域进行投资，包括：新疆，乌兹别克斯坦等。最终结合新疆当地的优惠招商引资政策、新疆棉花原材料供应以及纱线需求可达到供需平衡，结合该家族自身雄厚的实力，包括财力以及在纺纱行业的经验积累，以及新疆当地政府和金融机构对该项目的支持，该家族最终将项目投资地点确定为新疆。

自 2020 年起，受到中美贸易摩擦以及一些特殊因素影响，该项目进度不断延后，未能如期落地，导致货款未能及时收回。目前福满源项目应收账款对应的相关的资产处置正在有序推进中，公司将积极

跟进后续货款回收事宜，力争尽快收回货款，维护上市公司以及中小股东利益。

截止 2022 年末，卓郎智能应收福满源货款共计 9.1 亿元，应收款形成期间主要为 2019 年。自 2019 年至 2022 年，卓郎智能向福满源销售纺纱设备及配件形成的销售收入、应收账款以及坏账准备情况如下：

单位：千元人民币

	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
销售收入	962,477	40,603	-	13,672
应收账款余额	1,076,684	989,680	914,244	910,817
坏账准备余额	19,398	51,085	191,066	459,984

利泰以及福满源的合同安排

利泰以及福满源根据各地项目的投资进度，在项目的规划阶段，与卓郎智能签订该项目所需的设备采购合同。公司在政策范围内，与利泰及福满源商定合同条款，具体包括：销售合同价格为到工厂价、需随发货支付货款、以及合同价款包括指导安装产生的相关费用等。其中关键合同条款，公司参照给与大规模采购的第三方客户的条款执行，符合市场化以及公允性原则。

利泰及福满源交易的必要性

国家的产业政策和新疆的产业政策明确要求新建项目投资并使用技术先进的生产设备。作为行业领先的高端纺织机械全流程技术解决方案供应商，公司的产品符合利泰以及福满源项目定位和技术要求，向其销售成套自动化纺织机械设备符合双方的战略规划，实现了双方的商业目的，也体现了一定的协同效应。同时，利泰和福满源在新疆的投资布局，符合国家产业政策，以及脱贫攻坚，乡村振兴的国家战略。卓郎智能向利泰及福满源销售纺织机械设备，除了符合公司开拓一带一路地区市场的战略规划、实现了自身获取经济效益的商业目的以外，也符合卓郎智能作为上市公司，积极履行社会责任的公司目标。

综上，公司与利泰以及福满源之间的交易是基于国家及新疆的产业政策和新疆地区投资新建纺纱厂的过程中向卓郎智能采购成套纺纱设备的背景而发生的，具有合理的投资背景和商业实质。近年来，利泰及福满源回款进度有所滞后，主要由于 2020 年起，中美贸易摩

擦、以及一些外部环境变化导致的特殊因素，影响了福满源项目按原计划落地以及利泰的有序生产运营，从而导致回款速度减缓。公司认为利泰及福满源交易具备真实的商业背景，近年来的欠款主要为外部环境变化所致，不构成非经营性资金占用。

会计师意见：

上述公司的回复中与公司 2022 年度财务报表有关的信息与我们执行公司 2022 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致。

基于实施的审计程序，我们认为，截至目前对利泰和福满源应收账款的回款情况，与我们在审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；由于卓郎智能管理层未就利泰和福满源的偿付能力及意愿提供充分资料，我们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，无法确定是否有必要对相关财务报表项目和披露进行调整；结合前期公司与利泰、福满源的交易背景、合同安排，以及相关应收账款长期挂账无法收回的事实，公司的回复与我们在审计过程中了解的相关情况没有重大不一致，在所有重大方面，上述交易具备真实商业背景，未发现实质构成非经营性资金占用的情况。

（以下无正文）

(本页无正文, 仅为《关于上海证券交易所对卓郎智能技术股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函相关问题的答复》之签字盖章页)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·上海

二〇二三年六月二日