

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司
2022 年年报的问询函之回复

深圳证券交易所：

我们收到浙江尤夫高新纤维股份有限公司（以下简称“尤夫股份公司”）转来的《关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司 2022 年年报的问询函》（公司部年报问询函（2023）第 45 号）（以下简称“年报问询函”）。对年报问询函中提出需要会计师发表意见的有关问题，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“我们”）对尤夫股份公司提供的相关资料进行了核查，现将核查情况和核查意见说明如下：

1、年报显示，2022 年你公司实现营业收入 244,710.10 万元，同比下降 15.53%，实现扣非后净利润-87,427.35 万元，同比上升 33.68%，经营活动产生的现金流量净额为-9,469.08 万元，同比下降 867.27%。2023 年一季报显示，你公司 2023 年一季度净利润为-869.64 万元，扣非后净利润为-1,895.08 万元。

（1）结合你公司所处行业情况、主营业务开展情况、资产结构及偿债能力，说明你公司扣非后归属于母公司股东的净利润连续五年一期为负的原因，你公司经营环境、业务模式和持续盈利能力是否发生重大变化，你公司拟采取的改善经营业绩的具体应对措施。

公司回复：

1) 公司扣非后归母净利润连续五年一期为负的原因

最近五年一期公司的主要经营数据如下：

单位：万元

主要科目	2018	2019	2020	2021	2022	2023.3.31
营业收入	386,046.08	308,404.48	244,641.17	289,696.25	244,710.10	66,473.05

营业成本	302,915.92	259,282.16	211,154.52	269,185.13	248,002.27	64,242.98
毛利率	21.53%	15.93%	13.69%	7.08%	-1.35%	3.35%
信用减值损失	0	1,629.79	-5,191.07	-24,498.79	-2,070.47	-80.99
资产减值损失	-112,627.51	-6,208.19	-1,184.05	-31,158.24	-7,741.47	219.18
财务费用	33,918.33	33,282.63	56,359.55	50,397.44	45,448.24	1,045.62
净利润	-104,414.24	6,193.87	-75,094.26	-141,106.95	51,819.31	-869.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-107,398.44	-43,615.07	-63,532.93	-131,828.95	-87,427.35	-1,895.08
资产总额	634,915.89	590,974.57	540,241.98	442,175.33	248,044.19	231,279.97
负债总额	560,135.69	510,266.22	534,645.44	577,647.17	143,145.13	127,249.94
股东权益合计	74,780.20	80,708.35	5,596.54	-135,471.83	104,899.05	104,030.03
资产负债率	88.22%	86.34%	98.96%	130.64%	57.71%	55.02%

由上述表格可知：

① 近 5 年扣非后归母净利润为负的主要原因有三个方面，一方面系受同行业产能扩张过快，而下游企业受经济形势的影响需求下降，导致行业内竞争激烈，同时公司的原材料主要为精对苯二甲酸（PTA）、乙二醇（EG），受国际原油价格的影响及海运费价格上涨等因素影响涤纶工业丝业务板块毛利。锂电池板块在产业政策调整及补贴力度快速下降后，主要通过“来料加工”模式开展经营，整体业务规模也在不断萎缩；另一方面系受 2016 年收购的江苏智航新能源有限公司（以下简称“智航”）商誉及信用减值损失等影响计提了大额的减值损失；第三系受公司较高的债务规模及资产负债率，产生了大额的利息、罚息、违约金。

② 2018 年公司营业收入、毛利率等仍保持在较高的水平，可以覆盖公司利息费用，但动力电池行业整体业绩低迷，对智航商誉及智航长账龄应收款项计提了大额减值损失，导致 2018 年扣非后归母净利润为负。

③ 2019-2021 年受行业产能释放竞争加剧、中美贸易战等因素影响，涤纶工业丝及其附属产品销售价格下降，同时原材料价格及海运运费上涨，公司营收及毛利率整体呈下降趋势，虽然 2021 年涤纶工业丝价格有所回升，但公司产品价格涨幅弱，不足以抵消成本上涨的影响；公司锂电池业务也受 2019 年产业政策调整及补贴下降影响，新能源客户骤减，开工率不足，产品单位成本大幅提高；同时公司较高债务规模需承担大额的财务费用及逾期利息，以及智航剩余商誉减值计提因素叠加，公司扣非后归母净利润持续为负。

④ 2022 年度，受到整体市场行情的影响，下游市场低迷导致销售价格偏低，

同时公司面临资金紧缺的现状，生产端降低了开工负荷，从而产品的生产成本上升，造成了主营毛利为负，同时本期重整前的不良借款也需要承担相应的高额利息，导致扣非后归母净利润为负。

⑤ 2023 年一季度，通过企业破产重整，资产结构发生变化，企业的生产开工率有所提升，但是一季度整体原料价格上涨，同样面临下游企业开工率不足的问题，原料价格的上涨无法快速传导到销售价格，因此造成了整体毛利偏低，利润为负的情况。公司重整以后，在市场低迷的情况下，将重点放在了技术改进，通过技术革新以及内部考核，市场采购询价比价等方式从源头节约生产及采购成本，相较去年同期，一季度的亏损有明显的收窄。

2) 公司经营环境向好、业务模式未发生重大变化，盈利能力逐渐改善

2022 年度公司完成重整计划后资产负债率降为 57.71%，2023 年 3 月 31 日资产负债率为 55.02%，速动比率为 133.64%，流动比率为 175.49%，目前公司资产质量稳健优良、具有良好的偿债能力。

目前我国已经成为了全球产能最大的涤纶工业丝生产国，涤纶工业的下游应用随着社会的不断发展，应用场景得到了不断的拓展。虽然 2022 年度整体行业由于扩张过快，国际能源价格不断上涨，产销矛盾突出，但伴随着一带一路带来的大基建的发展，构建低碳环保的现代化产业体系的规划，为纺织化纤行业带来了机遇。同时通过 2022 年度的破产重整，公司内部经营环境有积极向好，有效改善了公司的内部经营环境，公司的经营环境在向好。

目前公司将继续坚持主业，主打高性能差别化涤纶工业丝及浸胶骨架材料的从研发、生产到销售全产业链生产企业，公司业务模式没有发生重大变化。

2022 年度公司完成了重整计划，有效化解了公司历史债务包袱，归属于母公司股东权益由负数转正为正数，资产负债率大幅降低，2023 年 3 月 31 日资产负债率为 55.02%，速动比率为 133.64%，流动比率为 175.49%，目前公司资产质量稳健优良、具有良好的偿债能力。重整后有关资产和业务均正常经营，稳定发展，公司总体盈利能力和现金流状况逐渐改善。

3) 公司拟采取的改善经营业绩的具体应对措施

报告期内，通过实施重整计划，公司负债规模较报告期初大幅下降，并实现了与公司主营业务无关的非保留资产的剥离，公司资产负债结构得到了根本性改

善。同时针对目前整体工业丝行情低迷，特种纺织品和线绳产品毛利较高的的现状，公司准备拟新建年产 3.5 万吨橡胶骨架新材料绿色智能化生产技改项目，用于生产产品附加值更高的线绳、帘帆布，从而调整公司的产品结构，提升公司主营产品市场竞争力和持续盈利能力。公司将继续聚焦主业，调整产品结构，深度挖掘主营业务盈利增长点，积极开拓差异化的产品市场，提高公司的盈利能力。同时提高公司的生产管理水平。完善公司设备检修和保养，确保公司设备有序安全运行；不断提高公司员工的安全操作意识和质量规范意识，严格落实各项安全生产制度；严控生产各环节损耗，降低生产成本，提高生产效率，提升产品质量。同时加强财务管理工作，强化风险控制，做好财务预算和成本控制；强化公司制度化、规范化、精细化管理，完善上市公司 OA 管理体系，监督制度落实情况，确保各项制度的执行；继续加强开源节流、降本增效工作的开展力度，保证各项细化措施的有效执行。

(2) 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对你公司 2021 年度财务报表出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告，而本次针对 2022 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。请你公司结合对问题（1）的回复，说明你公司持续经营能力是否存在不确定性，2022 年度持续经营能力是否改善。请年审会计师结合公司 2022 年度及 2023 年一季度持续亏损的情况，说明审计意见类型较 2021 年度发生变化的原因，审计意见是否恰当。

公司回复：

重整完成后，公司持续经营能力改善，不存在不确定性。

2022 年 12 月公司重整计划执行完毕，经过重整后公司的经营状况和财务状况得以好转，主要表现如下：

①**资产负债结构优化：**通过破产重整程序，公司的债务得以消除，资产负债率从年初的 130.64%下降至 57.71%，资产负债结构得到有效改善。

②**货币资金满足生产经营所需：**公司在重整程序中对所有债权人进行偿付后，年末货币资金仍剩余 8,650.80 万元，货币资金满足生产经营所需。

③**治理层和管理层人员稳定：**公司在 2022 年 12 月完成了实际控制人变更，并从治理层到经营管理层完成了重建，通过梳理、完善公司管理制度，优化公司

内部管理程序，已初步建立起完善有效的内部控制机制，为公司持续经营奠定了坚实的基础。

④核心业务稳定：公司的核心业务仍保持稳定，公司将基于监管政策及外部市场环境变化，积极的调整原有业务模式，通过建立完善各项激励机制，积极开拓新业务，提升公司的盈利能力。

⑤财产保全措施解除：2022年11月29日，湖州市中级人民法院（以下简称“湖州中院”）作出《民事裁定书》（2022）浙05破4号，湖州中院根据公司管理人的申请，依照《中华人民共和国企业破产法》第八十六条第二款之规定，裁定如下：“一、批准浙江尤夫高新纤维股份有限公司重整计划；二、终止浙江尤夫高新纤维股份有限公司重整程序。”；同时裁定注销公司所有财产上在2022年11月29日前办理的担保物权登记手续；解除公司所有财产上在2022年11月29日前采取的财产保全措施。

综上所述，本次重整完成后，公司持续经营能力改善，不存在不确定性。

会计师回复：

（1）会计师对持续经营能力执行的审计程序包括：

①获取公司管理层判断未来12个月内公司具备持续经营能力、公司2022年年报财务报表编制基础仍以持续经营为假设的依据；

②了解公司的生产经营状况，分析公司核心业务持续经营的可能性；

③获取公司破产重整涉及的关键资料，包括《民事裁定书》《重整计划》法院批准重整计划文件、法院裁定重整计划执行完毕等资料；

④获取中国证券登记结算有限责任公司关于转增股票、以股抵债的过户登记确认书，并与账面记录核对，确认公司已于2022年度完成破产重整计划；

⑤对公司2023年一季度经营状况进行分析，了解公司持续亏损的原因以及对持续经营能力的影响。

（2）结论

经核查，我们认为公司已于2022年度完成破产重整计划，公司核心业务保持稳定，经营状况及财务状况得到极大改善，持续经营的重大不确定性已经消除，公司至少在未来12个月内具备持续经营能力，出具标准无保留意见审计报告符合审计准则的相关规定。

5、关于非经常性损益。

(1) 年报显示，报告期内，你公司通过破产重整计划处置了江苏智航新能源有限公司（以下简称“智航新能源”），你公司以智航新能源股权设立信托资产，以分配信托份额的方式偿还债权人，并于 2022 年 12 月 26 日与天津信托有限责任公司签订《股权转让协议》，智航新能源期末不再纳入合并范围，形成公司合并层面投资收益约 10.36 亿元。请你公司详细说明上述投资收益的计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程以及是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表专业意见。

公司回复：

公司于 2022 年 12 月 26 日与天津信托有限责任公司签订《股权转让协议》，同日，公司向天津信托有限责任公司出具《关于江苏智航新能源有限公司股权之表决权委托与收益权让与的确认函》，“为保障贵方在目标股权进行股权变更登记前取得对目标股权的收益权和控制权，尤夫股份作出如下不可撤销之确认及委托：尤夫股份确认，自《信托合同》《股权转让协议书》生效之日起，贵方代表信托计划即享有标的股权的表决权及与标的股权收益权有关的权利，尤夫股份不再享有标的股权的表决权及与标的股权收益权有关的权利。”

根据以上约定，自 2022 年 12 月 26 日起，公司已不再享有智航新能源实际控制权，不再纳入合并范围。

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》应用指南（2014）第三章 合并程序 五、报告期内增减子公司的处理 （二）处置子公司 在报告期内，如果母公司处置子公司或业务，失去对子公司或业务的控制，被投资方从处置日开始不再是母公司的子公司，不应继续将其纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并资产负债表时，不应当调整合并资产负债表的期初数；在编制合并利润表时，应当将该子公司或业务自当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；在编制合并现金流量表时，应当将该子公司或业务自当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

第四章 特殊交易的会计处理 二、处置对子公司投资的会计处理 （二）母

公司因处置对子公司长期股权投资而丧失控制权的 1. 一次交易的处置 本准则第五十条规定，母公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

根据会计准则指南的相关规定，公司在编制合并利润表时，将智航新能源公司自当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；在编制合并现金流量表时，将智航新能源公司自当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。公司一次性处置全部股权，故不存在剩余股权。因此，处置股权取得的对价减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

其中，因公司以智航新能源股权设立信托资产，以分配信托份额的方式偿还债权人，故本次股权转让不存在交易对价，且信托资产的评估报告中智航新能源的长期股权投资评估值为 0，即处置股权取得的对价为 0；按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额为-115,686.95 万元；商誉原值为 81,940.77 万元，已计提减值 69,907.30 万元，净额为 12,033.48 万元。净资产的份额与商誉之和为-103,653.47 万元。因此，处置股权取得的对价与净资产的份额与商誉之和的差额为 103,653.47 万元，计入丧失控制权当期的投资收益。

会计师回复：

(1) 会计师对合并层面投资收益执行的审计程序包括：

①获取公司破产重整涉及的关键资料，包括《民事裁定书》《重整计划》法院批准重整计划文件、法院裁定重整计划执行完毕等资料；

②获取管理人与天津信托投资有限公司签署的相关资产托管协议以及公司丧失对该公司控制权的相关资料；

③获取对江苏智航新能源有限公司的《信托资产评估报告》，了解该公司出表的对价；

④复核处置股权取得的对价减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额是否准确，会计处理是否符合

合《企业会计准则》。

(2) 结论

经核查，我们认为公司上述投资收益的计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程，符合《企业会计准则》的相关规定。

(2) 年报非经常性损益项目显示，你公司 2022 年度因破产重整执行完毕产生债务重组收益 223,515.72 万元，请你公司说明报告期内确认债务重组收益的具体情况，包括相关债务形成原因和金额、债务重组过程和时间等，并说明债务重组收益确认时点、具体的会计处理过程，是否符合《企业会计准则》的规定，请年审会计师核查并发表专业意见。

公司回复：

1) 相关债务形成原因和金额、债务重组过程和时间

公司 2022 年重整计划涉及的债务总金额为 6,417,658,067.95 元，明细如下：

会计科目	债务金额（元）	形成原因
短期借款	1,276,742,862.65	金融机构借款本金
长期借款	1,545,788,553.09	金融机构借款本金
长期应付款	237,150,000.00	金融机构借款本金
应付利息	972,458,170.86	借款利息及罚息
应付账款	21,440,919.12	未支付的供应商货款
其他应付款	172,435,118.89	计提的相关违约金
长期应付款	366,848,107.32	根据重整计划解决历史遗留问题
长期应付款	279,063,086.77	因江苏智航新能源有限公司出表，对其担保入账所致
预计负债	1,524,736,449.24	主要系计提中小股民索赔支出
其他应付款	20,994,800.00	未申报的债权
合计	6,417,658,067.95	——

2022年1月8日，公司收到湖州市中级人民法院送达的公司债权人江西紫宸科技有限公司出具的《申请书》，申请人依据《中华人民共和国企业破产法》的相关规定，以被申请人已不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但仍具备重整价值为由，向湖州市中级人民法院申请对公司进行重整，以期望通过重整程序使公

司获得新生，更好的维护债权人利益。具体内容详见公司已2022年1月11日在指定信息披露媒体上发布的《关于债权人申请公司重整的提示性公告》（公告编号：2022-003）。

2022年10月28日，湖州中院裁定受理债权人江西紫宸科技有限公司对公司的重整申请。同日，湖州中院指定浙江京衡律师事务所、浙江京衡（湖州）律师事务所、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司破产重整管理人，通知债权人应在2022年11月28日前向管理人申报债权，并定于2022年11月29日上午9时采取网络方式召开第一次债权人会议。具体内容详见公司于2022年10月31日在指定信息披露媒体上发布的《关于法院裁定受理公司重整暨公司股票交易将被叠加实施退市风险警示的公告》（公告编号：2022-087）。

2022年11月11日，湖州中院许可公司在重整期间继续营业，并在管理人的监督下自行管理财产和营业事务。具体内容详见公司于2022年11月12日在指定信息披露媒体上发布的《关于法院许可公司在重整期间继续营业及自行管理财产和营业事务的公告》（公告编号：2022-092）。

2022年11月28日，公司出资人组会议表决通过了《浙江尤夫高新纤维股份有限公司重整计划草案之出资人权益调整方案》。2022年11月29日，公司第一次债权人会议表决通过了《浙江尤夫高新纤维股份有限公司重整计划草案》。具体内容详见公司分别于2022年11月29日、2022年11月30日在指定信息披露媒体上发布的《出资人组会议决议公告》（公告编号:2022-099）、《关于第一次债权人会议召开情况的公告》（公告编号:2022-101）。

2022年11月29日，湖州中院作出《民事裁定书》（2022）浙05破4号，裁定批准公司重整计划，终止公司重整程序。具体内容详见公司于2022年11月30日在指定信息披露媒体上发布的《关于公司重整计划获得法院裁定批准的公告》（公告编号:2022-102）。

2022年12月26日，公司已按照重整计划规定的标准，执行完毕重整计划，实施并完成了以下执行工作：公司根据重整计划规定应当支付的破产费用、共益债务已经按照重整计划的规定提存至管理人账户；应当向普通债权人分配的现金或资本公积转增股份，已支付或划转至债权人指定的账户，或提存至管理人账户；应当由重整投资人受让的转增股份，已划转至重整投资人的证券账户；公司已与

受托人签订了设立信托计划的相关协议。2022年12月26日，公司向湖州中院提交了《浙江尤夫高新纤维股份有限公司重整计划执行工作报告暨提请人民法院确认重整计划执行完毕的报告》，申请湖州中院裁定确认公司重整计划执行完毕，重整程序终结，同时公司管理人向湖州中院提交了《浙江尤夫高新纤维股份有限公司管理人关于重整计划执行情况的监督报告》。

2022年12月27日，湖州中院作出《民事裁定书》（2022）浙 05 破 4-2 号，裁定确认公司重整计划执行完毕，终结公司重整程序。具体内容详见公司于2022年12月28日在指定信息披露媒体上发布的《关于公司重整计划执行完毕的公告》（公告编号:2022-124）。

2) 破产重整收益的确认时点

新进入的重整投资人将全额投资款直接支付至管理人指定账户，需清偿给债权人的现金已由管理人直接留存；需清偿给债权人的股票已于 2022 年 12 月 9 日过户到管理人指定账户公司，视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定性消除，并据此作为债务重组收益确认时点。相关情况如下：

根据 2022 年 11 月 29 日，湖州中院作出《民事裁定书》（2022）浙 05 破 4 号，本次重整以公司现有总股本 437,970,123 股为基数，按每 10 股转增 12.5 股的比例实施资本公积金转增股本，共计转增 547,462,654 股股份。公司的总股本由 437,970,123 股增加至 985,432,777 股。根据相关重整计划需清偿给债权人的现金及股票均于 2022 年 12 月 31 日前支付或过户到管理人指定账户。

3) 破产重整收益确认时点的依据及合理性说明

《上市公司执行企业会计准则监管问题解答(2009 年第 2 期)》（会计部函[2009]60 号）指出：“问题 4：对于上市公司因破产重整而进行的债务重组交易，何时确认债务重组收益？解答：由于涉及破产重整的债务重组协议执行过程及结果存在重大不确定性，因此，上市公司通常应在破产重整协议履行完毕后确认债务重组收益，除非有确凿证据表明上述重大不确定性已经消除。”

中国证监会于 2020 年 6 月出版的《上市公司执行企业会计准则案例解析(2020)》第 407 页的案例解析：“如果 A 公司在 2*12 年 2 月 31 前已将需以现金清偿的债务对应的现金支付至管理人账户，需清偿给债务人的股票也过户到管理人指定账户，可以视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定

性消除，确认为债务重组收益。”

综上所述，公司将需清偿给债权人的现金及股票支付或过户到管理人指定账户，视为存在确凿证据表明破产重整协议执行过程及结果的重大不确定性消除，并据此作为债务重组收益确认时点符合相关规定。

4) 破产重整过程中的相关会计处理过程

根据重整计划及会计准则相关规定，公司破产重整相关会计处理过程如下

①本次重整以公司现有总股本 437,970,123 股为基数，按每 10 股转增 12.5 股的比例实施资本公积金转增股本，共计转增 547,462,654 股股份。

借 资本公积-股本溢价 547,462,654

贷 股本 547,462,654

②重整投资人及其指定的财务投资人向公司投入 751,000,000.00 元认购公司股票。

借 其他应收款-管理人账户 751,000,000.00

贷 资本公积-股本溢价 751,000,000.00

③公司以现金和资本公积转增股票偿还破产重整债权。其中偿债股票的公允价值以重整计划批准日前 30 个股票交易日的平均价格 7.02 元/股确定

借 负债(破产债权) 6,417,658,067.95

贷 其他应收款-信托资产 1,680,566,806.37

长期股权投资-信托资产 0.00

其他应收款-管理人 635,000,000.00

资本公积-股本溢价 1,134,515,741.58

长期应付款-留债部分 683,418,326.90

其他收益-债务重组收益 2,284,157,193.10

④公司将管理人报酬、评估审计费等破产费用和公益债务冲减债务重组收益

借 其他收益-债务重组收益 49,000,000.00

贷 其他应收款-管理人 49,000,000.00

综上，公司破产重整收入扣减破产费用后形成的破产重整净收益为 2,235,157,193.10 元。

5) 破产重整收益确认金额会计处理的依据及合理性说明

《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计》第十二条规定：“金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，企业应当终止确认该金融负债《或该部分金融负债。”

第十四条规定：“金融负债(或其一部分终止确认的，企业应当将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。”

《企业会计准则第 12 号-债务重组》第十条规定“以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人应当在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。”

第十一条规定：“将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人应当在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。债务人初始确认权益工具时应当按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，应当按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。”

综上所述，公司破产重整收入的会计处理符合会计准则相关规定。

会计师回复:

(1) 会计师对重整收益执行的审计程序包括:

①获取并检查尤夫股份破产重整计划、湖州市中级人民法院关于尤夫股份破产重整受理及裁定相关文件、债权申报资料、管理人确认文件、信托协议、债权转让协议、股权转让协议，确定破产重整完成情况；

②获取债权申报资料、审核资料以及法院裁定等相关文件，复核债权计算、用股票清偿债务的准确性；

③获取并检查信托协议、债权转让协议、股权转让协议等，向公司管理层了解设立信托计划的商业合理性；了解信托底层财产的构成，获取评估报告、资产交接记录等；

④检查并重新计算尤夫股份确认的债务重组收益，以确认收益是否准确、确认时点是否合理；

⑤检查尤夫股份债务重组收益的会计处理是否正确；

⑥获取尤夫股份财务报表，检查债务重组收益相关的列报与披露是否恰当。

(2) 结论

经核查，我们认为公司破产债务重组收益确认时点、具体的会计处理过程符合《企业会计准则》的相关规定。

6、分产品毛利率显示，报告期内，你公司涤纶工业丝、特种纺织品、线绳产品毛利率分别为-2.98%、8.75%、6.27%，较上年分别下降 6.49 个百分点、13.75 个百分点、10.86 个百分点。此外，你公司出口外销收入约 10 亿元，占营业总收入的 40.86%。

(1) 请补充披露最近三年你公司主要产品毛利率情况，并结合业务模式、盈利模式、成本构成、业务开展情况、近三年毛利率变动趋势等说明本报告期涤纶工业丝、特种纺织品、线绳产品毛利率均下降的原因，并对比行业同类产品毛利率变动情况、当前的竞争态势、价格区间，说明你公司主营产品是否具有市场竞争力和持续盈利能力。

公司回复：

1) 公司涤纶工业丝、特种纺织品、线绳产品近三年营业收入、营业成本、毛利率如下：

单位：万元

年度	产品名称	营业收入（万元）	营业成本（万元）	毛利率	毛利率较上年增减幅度
2022年	涤纶工业丝	192,477.75	198,216.29	-2.98%	-184.98%
	特种纺织品	31,933.30	29,140.56	8.75%	-48.95%
	线绳产品	9,783.07	9,169.96	6.27%	-63.42%
2021年	涤纶工业丝	215,372.26	207,816.65	3.51%	-73.03%
	特种纺织品	45,513.86	35,273.97	22.50%	126.21%
	线绳产品	11,390.70	9,439.28	17.13%	-27.00%
2020年	涤纶工业丝	188,794.65	164,232.84	13.01%	-27.50%
	特种纺织品	31,463.76	28,334.40	9.95%	-27.24%
	线绳产品	8,844.41	6,768.66	23.47%	83.36%

公司是一家主要从事涤纶工业丝和浸胶骨架材料研发、生产和销售的企业；

通过购买原材料制造产品，然后销售产成品来获取利润的盈利模式。

2020 年公司受行业竞争、原油价格下跌、汇率波动、海运费价格上涨等因素影响，公司涤纶工业丝、特种纺织品的营业收入和毛利率较上年出现一定程度的下降；2021 年公司涤纶工业丝、线绳产品销售价格较上年有所上升，营业收入较上年增加，原材料价格一路上涨，受新增产能投放、行业竞争加剧、海运费暴涨等因素的影响，公司涤纶工业丝、线绳产品销售价格涨幅较弱，毛利率较去年同期下降；2021 年公司特种纺织品较上年营业收入、毛利率涨幅较大，主要系同行业减产，公司特种纺织品需求旺盛，销量和销售价格涨幅明显；2022 年公司进入重整的关键期，资金极为紧张、为了保持正常运营，公司采取了减产措施，导致产品单位成本上升，行业产能投放及竞争进一步加剧，公司涤纶工业丝及其附属产品，营业收入和毛利率较去年同期均下降。

2) 同行业毛利率情况如下：

年度	尤夫股份	三维股份	海利得
2022 年	-2.98%	0.1%	16.29%
2021 年	3.51%	-4.67%	22.01%
2020 年	13.01%	-21.83%	27.25%

我们选择了同行业三维股份(证券代码: 603033)与海利的(证券代码: 002206)的化纤板块比较，可以发现总体尤夫的毛利要高于三维股份，低于海利得。在经营模式上，尤夫的生产加工销售过程更类似于三维股份，其上游为石油化工类产品，下游为土工布、输送带、绳索等领域。在采购方面，涤纶工业丝主要原材料为 PTA 和 MEG，主要采用合约加现货模式，采购价格更容易收到市场行情的波动影响；销售方面主要采用随行就市模式，定价模式为参照同行，价格随行就市受市场供需关系等因素影响导致毛利波动较大。相较于三维股份，尤夫的产能及规模成本控制更具有优势。2022 年度的毛利率相对较低的主要原因是因为重整期间的开工率不足，导致的生产成本增加。海利得涤纶工业丝产品下游应用于尤夫有区别，主要以车用纤维为主，下游客户为整车厂一级或二级供应商，基本定价模式为工业丝级切片价格+加工费作为产品单价，且多签季度或半年度订单，加工费固定的情况下产品利润不易受市场行情波动影响；公司涤纶工业丝以高强及低缩产品为主，定价多为随行就市，除上述企业以外外，公司难以找到同行业可

比其他上市公司，据公司了解，公司主营产品各阶段的销售价格与同行业其他公司不存在重大差异。

中国的制造业面临产能过剩，公司所处化纤制造行业竞争激烈，公司与同行业产品的变动趋势不存在较大差异。

公司目前在国内涤纶工业丝行业位居前列，具有年产 30 万吨涤纶工业丝的总产能，具备完整的产、供、销经营链条。公司与众多国内外知名客户建立了稳定的购销关系，其中国内客户 2000 多家，国外客户 900 多家，公司涤纶工业丝产品在国内外市场均取得了一定的市场占有率。公司的主要产品为涤纶工业丝、浸胶硬、软线绳、胶管纱线、帘子布、特种工程用帆布和天花膜。公司产品属于产业链上游原材料，专业性强，客户以下游工厂直接客户为主依托于严格的品质管理，丰富的产品规格，先进的工艺技术及扎实的创新研发能力，公司产品在市场上获得了良好口碑及品牌效应，与众多国内外知名客户建立了稳定的购销关系，覆盖下游各种应用领域。公司以优异品质的产品，健全的市场营销网络，强大的品牌影响力，先进的生产工艺，形成了较强的核心竞争力。

同时针对目前整体工业丝行情低迷，特种纺织品和线绳产品毛利较高的的现状，公司准备拟新建年产 3.5 万吨橡胶骨架新材料绿色智能化生产技改项目，用于生产产品附加值更高的线绳、帘帆布，从而调整公司的产品结构，提升公司主营产品的市场竞争力和持续盈利能力。

(2) 请补充说明你公司出口外销收入中主要客户情况，包括但不限于客户名称、所属国家及地区、主营业务、与你公司开展业务的时间、近三年交易金额、报告期末应收账款余额、账龄、截至目前回款情况等。请年审会计师说明针对国外营业收入所执行的审计程序与获取的审计证据，并对营业收入的真实性和准确性发表明确意见。

公司回复：

公司外销收入主要客户情况如下：

序号	客户名称	国别	开展业务时间	2022年销售额	2021年销售额	2020年销售额	2022年12月31日账面余额	近三年累计回款额	账龄	业务类型
1	客户 1	美国	2014 年	6,169.73	4,906.54	3,909.39	769.34	15,201.83	一年以内	屋顶材料
2	客户 2	韩国	2005 年	5,456.61	5,310.96	3,766.73	549.85	13,856.89	一年以内	涂层布
3	客户 3	西班牙	2019 年	4,219.23	1,564.47	2,173.44	1,846.18	6,693.15	一年以内	轮胎
4	客户 4	俄罗斯	2022 年	3,788.88			1,404.18	2,384.7	一年以内	屋顶材料
5	客户 5	印度	2015 年	2,662.63	927.93	399.37	1,768.44	3,069.07	一年以内	输送带
6	客户 6	美国	2011 年	2,431.16	3,013.87	1,983.96	174.37	7,450.49	一年以内	土工行业
7	客户 7	台湾	2011 年	2,165.49	2,442.88	1,824.97	217.09	6,068.74	一年以内	土工行业
8	客户 8	荷兰	2008 年	2,124.35	2,789.30	1,929.10	590.24	6,838.67	一年以内	捆扎带
9	客户 9	南非	2015 年	1,853.90	1,123.21		278.85	2,747.09	一年以内	输送带
10	客户 10	土耳其	2012 年	1,749.47	1,624.83	1,354.20	193.80	4,595.55	一年以内	输送带
11	客户 11	葡萄牙	2014 年	814.97	1176.38	2662.89	541.32	5598.40	一年以内	轮胎

12	客户 12	德国	2006 年	940.29	1917.03	1689.76	110.65	5030.58	一年以内	纺织布
13	客户 13	葡萄牙	2013 年	358.65	1395.20	1676.29	0	3236.32		纺织布
14	客户 14	俄罗斯	2020 年	1213.59	2372.88	1554.80	0	4800.19		屋顶材料
15	客户 15	德国	2016 年	416.69	503.99	1459.32	0	2553.23		输送带
16	前 15 户外销售收入合计			36,365.64	31,069.47	26,384.22				
17	全部外销收入合计			99,985.93	122,107.29	93,584.89				
18	所占比例			36.37%	25.44%	28.19%				

公司外销业务共涉及客户 148 家，由于客户众多且金额分散，故上述表格只列出前 15 位客户具体情况。前 15 客户 2022 年合计销售 36,365.64 万元，占公司外销收入的 36.37%。报告期末应收账款余额共计 8,444.31 万元，回款情况良好。

会计师回复：

(1) 对营业收入执行的审计程序包括：

①测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，复核相关会计政策是否正确且一贯地运用；对 ERP 系统进行了解和跟踪，通过控制测试，了解内部控制是否值得信赖；

②选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

③结合预收、应收账款、销售费用进行交叉复核分析，对本年记录的客户选取样本，对其交易金额和往来款项进行函证，检查应收账款期后回款情况，判断收入确认的准确性；

④对主营业务收入毛利率进行纵向比较和横向比较；

⑤对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、报关单、客户确认信息等，评价相关收入确认是否符合会计政策；

⑥就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、发运单、报关单、客户确认信息及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

⑦检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

⑧美国公司2022年度实现销售收入12,733.12万元，占收入总额的5.38%，净利润 258.00万元。针对美国公司，执行了以下审计程序：

A 取得了美国公司开户银行的回函，确认了银行余额的准确性、真实性；

B 对美国公司取得的收入发生额和余额进行了函证，以快递方式发出，以邮件方式回函的，回函过程中关注了发函邮箱的性质，对回函不符进行了跟踪调整；

C 美国公司的存货，一部分寄存在第三方仓库，一部分寄存在代加工工厂，取得了第三方仓库和代加工工厂的回函，确认存货的真实性。

(2) 结论

经核查，我们认为公司 2022 年度的营业收入真实、准确，符合《企业会计准则》的相关规定。

7、报告期末，你公司应收账款账面余额 26,517.63 万元，坏账准备计提金额 2,836.02 万元，其中 1 年以内应收账款账面余额 24,379.69 万元，坏账准备计提金额 1,218.98 万元。

(1) 请你公司说明报告期末 1 年以内应收账款涉及的具体业务，截至目前 1 年以内应收账款的回款情况，回款时间是否超过约定期限，相关应收账款欠款方未如期付款的原因（如有）。

公司回复：

公司 1 年以内主要应收账款客户及回款情况如下：

序号	客户名称	2022 年 12 月 31 日应收账款余额（万元）	截止 2023 年 4 月 30 日回款金额（万元）	是否逾期	逾期原因	业务类型
1	客户 1	2,288.91	1,086.05	是	去年下半年客户准备上市，流动资金紧张今年开始客户正在逐步付款，预计到下半年恢复正常。	帘帆布

2	客户 2	1,778.46	1,635.41	否		工业丝
3	客户 3	1,768.44	1,229.97	否		工业丝
4	客户 4	1,395.16	918.04	是	由于俄罗斯客户付美元到香港公司，因被制裁不允许付美元到香港公司，导致到账延期不能按时款。	天花膜
5	客户 5	1,055.92	1,055.92	否		帘帆布
6	客户 6	1,013.29	1,013.29	否		工业丝款
7	客户 7	615.18	608.84	否		帘帆布
8	客户 8	552.70	548.33	否		工业丝款
9	客户 9	541.32	299.40	否		工业丝款
10	客户 10	466.31	49.90	是	客户现金流紧张，适当延期支付款。	工业丝款
11	客户 11	446.46	446.46	否		工业丝款
12	客户 12	424.65	345.00	否		线绳
13	客户 13	401.00	401.00	否		工业丝款
14	客户 14	372.51	372.51	否		工业丝款
15	客户 15	370.67	0	是	客户现金流紧张，适当延期支付款。	工业丝款

公司 1 年以内应收账款涉及客户较多，上述表格只列出前 15 位客户具体情况。前 15 客户 1 年以内应收账款余额合计 13,491 万元，占账面余额的 55.34%。截至 4 月 30 日共计收回应收账款 10,010.14 万元。

(2) 请你公司补充说明应收账款前五名客户与你公司具体业务往来情况、是否存在关联关系、应收账款形成原因。

公司回复:

公司应收账款前五名客户具体情况如下：

客户名称	应收款金额（万元）	业务往来	是否关联方	形成原因
客户 1	2,288.91	帘帆布销售	否	应收帘帆布货款
客户 2	1,778.46	采购我司加捻丝产品	否	应收工业丝货款
客户 3	1,768.44	采购我司活化丝产品	否	应收工业丝货款
客户 4	1,395.16	采购我司天花膜产品	否	应收天花膜货款
客户 5	1,055.92	采购我司帆布产品	否	应收帘帆布货款

（3）请你公司结合问题（1）、（2）的答复及向客户提供的信用政策及同行业情况等，进一步说明你公司应收账款坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

2022 年度公司及同行业三维股份、海利得的坏账准备计提如下表：

单位：万元

项目	尤夫股份		三维股份	海利得	
	按账龄计提	单项计提	按账龄计提	按账龄计提	单项计提
应收账款原值	25,718.43	799.20	117,494.41	77,971.42	3,168.79
坏账准备计提金额	2,036.82	799.20	14,957.39	4,030.43	2,122.01
坏账准备计提比例	7.92%	100%	12.73%	5.17%	66.97%

2022 年度公司及同行业三维股份、海利得的账龄组合计提比例如下表：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）		
	尤夫股份	三维股份	海利得
1 年以内	5%	5%	5%
1-2 年	15%	10%	15%
2-3 年	40%	20%	30%
3-4 年	100%	30%	100%
4-5 年	100%	50%	100%
5 年以上	100%	100%	100%

公司收款采用的是预收和赊销相结合的模式，赊销的信用账期正常在 3-6 个

月，据了解，与同行基本一致。公司目前计提坏账为单项计提和账龄组合两种形成；相比于同行业三维股份及海利得，我们在账龄组合形式下计提的比例更加充分。结合公司的信用政策和相比于同行的坏账计提情况，公司的应收账款坏账准备计提是充分合理的。

会计师回复：

(1) 会计师对应收账款执行的审计程序包括：

①取得坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符。将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额核对，是否相符；

②检查应收账款坏账准备计提和核销明细表。评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法；复核应收账款坏账准备是否按经股东大会或董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确；

③根据账龄分析表中，选取认为必要的其他账户，复核并测试所选取账户期后收款情况。针对所选取的账户，与管理层讨论其可收回性，并复核往来函件或其他相关信息，以支持被审计单位就此作出的声明。针对坏账准备计提不足情况进行调整；

④实际发生坏账损失的，检查转销依据是否符合有关规定，会计处理是否正确；

⑤已经确认并转销的坏账重新收回的，检查其会计处理是否正确；

⑥通过比较前期坏账准备计提数和实际发生数，以及检查期后事项，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

(2) 结论

经核查，我们认为公司 2022 年度已计提坏账准备、坏账准备转回金额准确。

8、你公司存货期末账面价值为 2.33 亿元，本期计提存货跌价准备 931.70 万元。请结合存货分类、原材料价格、产成品价格、销售情况等说明各类存货跌价准备计提数额的计算依据和计算过程，并说明存货跌价准备计提是否充分、合理。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

2022 年度，受到整体市场行情的影响，以及公司面临破产重整资金紧缺的现状，降低了开工负荷，从而产品的生产成本上升，库存商品价格较市场价偏高，销售毛利为负的情况。鉴于上述原因，公司针对期末库存商品及原材料进行了存货跌价减值测试。1) 针对原材料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；公司按照成本与可变现净值孰低计量进行减值测试；2) 针对工业丝及帘帆布产成品，根据期末结存量和销售部门提供的临近期末的各产品的销售指导价计算出估计售价，减去估计的销售费用以及相关税费后的金额计算出可变现净值，与账面结存成本进行对比，计算得出工业丝的存货跌价准备；3) 针对天花膜可回收膜，天花膜可回收膜系生产的不合格品，可以作为原材料再次投入使用，公司采用可回收膜中原料占比折算出原料的量，再结合期末原材料的结存单价，计算出可变现净值，与账面结存成本进行对比，计算得出可回收膜的存货跌价准备；4) 针对帘帆布，公司的帘帆布实行订单式生产，即期末大部分存货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。因此公司根据期末结存量和对应的销售合同的单价计算出售价（无合同的参照同类产品的售价），减去估计的销售费用以及相关税费后的金额后计算出可变现净值，与账面结存成本进行对比，计算得出帘帆布的存货跌价准备。

2022 年初公司已计提的存货跌价准备为 3,444.60 万元，本期跌价转回 211.70 万元，合并范围变更减少智航计提跌价 3,232.9 万元，进行减值测试补计提跌价准备 931.70 万元，累计计提跌价准备 931.70 万元。其中本期库存商品计提 931.70 万元，库存商品计提金额占本期跌价准备金额的比例为 100%。

存货跌价准备计提明细表如下：

单位：万元

项 目	年初余额	本年增加金额 计提	本年减少金额		年末余额
			转回或转销	其他	
原材料	3,106.58	0.00	0.00	3106.58	0.00
库存商品	253.41	931.70	211.70	41.71	931.70
低值易耗品	80.31	0.00	0.00	80.31	0.00
在产品	4.30	0.00	0.00	4.30	0.00

合 计	3,444.60	931.70	211.70	3,232.90	931.70
-----	----------	--------	--------	----------	--------

注：其他减少额系合并范围变更。

本期计提的库存商品跌价准备金额共计 931.7 万元；其中工业丝计提金额为 219.18 万元，天花膜计提金额为 692.28 万元，帘帆布计提金额为 20.24 万元。

结合销售指导价、相关费用及账面成本综合考虑，公司对于存货跌价准备的计提是充分、合理的。

会计师回复：

(1) 会计师对存货跌价准备执行的审计程序包括：

- ①评价管理层对存货管理内部控制制度的设计和运行的有效性；
- ②了解和评价管理层对存货跌价准备计提做出的会计估计是否合理，评价管理层存货跌价准备计提的合理性；
- ③复核公司管理层对存货计提跌价准备的计提过程，评估其在存货跌价测试中使用的相关参数是否合理，尤其是未来售价、生产成本、经营费用和相关税费等；
- ④分析存货的库龄及周转情况。结合期末对存货的监盘以及现场勘查程序，关注了销售退回和生锈、变形等残次的存货是否被识别；
- ⑤复核财务报表和附注中对存货计提跌价准备的披露。

(2) 结论

经核查，我们认为公司的存货跌价准备计提充分、合理。

9、报告期末，你公司合并资产负债表“递延所得税资产”的期末余额为 9,018.87 万元，同比增长 26.50%，对应的可抵扣暂时性差异为 5.93 亿元，主要为可抵扣亏损、坏账准备、存货跌价准备、未摊销递延收益等。请结合你公司自身经营业绩情况、持续经营能力、影响递延所得税资产实现的主要因素（包括但不限于未来实现利润的时间和程度、可抵扣亏损的到期日等），说明确认递延所得税资产的依据是否充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司报告期末对应的可抵扣暂时性差异为 5.93 亿元，包括可抵扣亏损、坏账准备、存货跌价准备、未摊销递延收益、未实现的内部销售损益，其中主要为可抵扣亏损，可抵扣亏损的相关情况如下：

(1) 期末可抵扣亏损形成期间

期末可抵扣亏损确认的递延所得税资产对应主体有 3 家，分别为母公司尤夫高新、子公司浙江尤夫科技工业有限公司（以下简称“尤夫科技”）、子公司湖州尤夫工业纤维有限公司（以下简称“尤夫工业”），截止 2022 年末各主体对应的可抵扣亏损和递延所得税资产明细如下：

单位：万元

项目	尤夫高新	尤夫科技	尤夫工业	合计
可抵扣亏损	48,399.33	3,509.23	792.43	52,700.99
递延所得税资产	7,259.90	526.38	198.11	7,984.39

尤夫高新期末的可抵扣亏损包括 2020 年形成的 19,755.77 万元，2021 年形成的 28,643.56 万元；尤夫科技期末的可抵扣亏损均为 2022 年形成的 3,509.23 万元；尤夫工业期末的可抵扣亏损包括 2021 年形成的 445.23 万元，2022 年形成 347.20 万元。

(2) 由可抵扣亏损确认的递延所得税资产对应主体的经营情况

① 尤夫高新

尤夫高新公司主要产品为涤纶工业丝。涤纶工业丝广泛应用于轮胎帘子布、输送带帆布、浸胶线绳等橡胶骨架材料，蓬盖布、广告布、屋顶材料、膜结构等 PVC 涂层织物、阳光面料、土工织物、过滤材料、汽车安全带、吊装带、紧固带、捆扎带、缆绳、缝纫线、各种管材、网类织物等产业用纺织品，最终应用领域广泛覆盖农业、工业、交通运输业、基础设施及环保、建筑、防护、汽车制造、广告、休闲娱乐等诸多方面。

涤纶工业丝的上游材料主要来自于石油炼化，精对苯二甲酸（PTA）以对二甲苯(PX)为原料，再经加氢精制，结晶，分离，干燥，得到 PTA，即 PTA 成品。涤纶工业丝的下游应用广泛，下游产品繁多，被广泛应用于各种线绳缆线、帘子布、灯箱广告材料、输送带等制造业中。

国内工业丝前四大企业为古纤道、尤夫股份、恒力石化和海利得，产能合计

151 万吨，CR4 为 53%，行业集中度有所提升；目前国内的工业丝企业之间分化严重，头部企业产能规模在 20 万吨以上，其余企业产能均小于 10 万吨，产能规模小于 5 万吨的企业占据 49.8 万吨产能，这部分产能在行业底部的抗风险能力差，低价差可能加速这部分产能退出。

公司涤纶工业丝业务在国内外市场中拥有一定的核心竞争力。尤夫高新“年产 20 万吨差别化涤纶工业丝项目”采用了熔体直纺技术，实现了单位生产能耗大幅下降，纺丝效率有较大提升，副产物减少，并提高产品质量及其稳定性。该工艺有效降低了生产成本，提高生产效率，实现节能降耗。尤夫高新涤纶工业丝业务的聚合装置的投产，既能够及时有效地保障公司自有产能规模扩张对原料的需求，又充分利用了上下游一体化的优势，提升了联合研发的空间。加上全资子公司尤夫科技和 7000 吨浸胶硬、软线绳的投产，公司上、中、下游贯穿了完整的链条，形成聚合—工业丝—产业用纺织品的产业链，进一步增强了企业的核心竞争力、抗风险能力和盈利能力。

尤夫高新现有涤纶工业丝的产能在行业内位居前列，产品种类 10 余种，涵盖 200 多个规格，规模上的优势，使得公司能够提供差异化服务，提供更加齐全的产品品种，以满足全球客户的个性化需求，并有效地降低生产成本。

②尤夫工业

因尤夫工业一直以来定位为尤夫集团涤纶工业丝板块的一个加工基地，主要为集团加工部分型号涤纶工业丝和有色丝，主要生产流程为从母公司尤夫高新纤维购入半成品切片，加工成涤纶工业丝。尤夫工业生产步骤较简单，传统涤纶工业丝的工艺链是从精对苯二甲酸（PTA）、乙二醇（EG）到聚对苯二甲酸类切片（PET），切片固相增粘再到涤纶工业丝的两步法生产工艺流程，尤夫工业生产环节只涉及传统固态两步法生产工艺流程中的第二步，切片加工成工业丝。尤夫工业从母公司直接采购半成品切片，加工后产品也较单一，仅为部分型号的普通型涤纶工业丝和有色丝。

③尤夫科技

尤夫科技主要产品为涤纶浸胶帘子布、输送带浸胶帆布。广泛应用于轻卡、桥车子午线轮胎、空气弹簧、空气悬挂、橡胶输送带、橡胶减震垫、PVC 输送带等，最终应用领域广泛覆盖工业、交通运输业、基础设施及环保、防护、汽车制造等诸多方面，是橡胶骨架材料行业骨干企业。

涤纶浸胶帘子布的上游材料主要是高模低收缩涤纶工业丝、弹力纬纱及浸胶化学品；输送带浸胶帆布的上游原料主要是涤纶工业丝、尼龙工业丝、对位芳纶纤维及浸胶化学品。。

国内浸胶帘子布前四大企业为晓星、骏马、海利德、亚东，产能合计 18.8 万吨，CR4 为 47%，行业集中度有所提升；目前国内的帘子布企业之间分化严重，头部企业产能规模在 5 万吨以上，其余企业产能均小于 3 万吨。

国内浸胶帆布前四大企业为佳恒、华阳、亚东、千里马，产能合计 6.2 万吨，CR4 位 34%，行业相对比较分散。

公司利用聚酯全产业链的优势，从原丝到浸胶织物，能够全方位为客户提供差异化服务，满足全球客户的个性化需求；响应“双碳”政策，公司在行业内首家开发重旦型芳纶浸胶帆布，采用独特的捻织、浸胶技术，开发产品广泛运用于深层煤矿及港口、码头长距离输送，成为下游芳纶输送带企业首选品牌。

公司拟投资建设年产 3.5 万吨橡胶骨架材料技改项目，规模上进入行业龙头地位，从而提升市场地位和话语权，进一步增强了企业的核心竞争力、抗风险能力和盈利能力。

（3）2020 年-2022 年亏损原因分析

2020 年度，公司涤纶工业丝板块生产经营基本正常，产销两旺，受行业竞争加剧、原油价格下跌、汇率波动、海运费价格上涨等因素影响，公司涤纶工业丝板块的营业收入和毛利率出现一定程度的下降，净利润较上年同比下降。导致公司经营收益无法弥补期间费用等。

2020 年原材料价格发生重大变化的原因：公司主要原材料来源于原油的延伸产品，受原油价格波动较大；受市场行情普遍下行，导致原材料较去年降低，再加上去年聚酯原材料产能快速扩张，加剧了原料价格的进一步下降。

2021 年原材料价格涨幅明显，但仍高于销售价格涨幅，故整体毛利率持续下降，属于行业现象。

2022 年，受到整体市场行情的影响，下游市场低迷导致销售价格偏低，同时公司面临资金紧缺的现状，生产端降低了开工负荷，从而产品的生产成本上升，造成了主营毛利为负，同时本期重整前的不良借款也需要承担相应的高额利息，导致利润为负。

(4) 已确认递延所得税资产的可抵扣亏损到期日

单位：万元

到期时间	尤夫高新	尤夫科技	尤夫工业
2026 年			445.23
2027 年			347.20
2030 年	19,755.77		
2031 年	28,643.56		
2032 年		3,509.23	
合计	48,399.33	3,509.23	792.43

(5) 未来期间是否能产生足够的应纳税额弥补亏损

公司重整完毕以后，面对新的机遇与挑战，不断完善内部管理体系，鼓励创新自主研发，调整产品结构，增加优质产品供给。相较于去年一季度同期情况，费用大幅下降，利润水平大幅上升。同时为了应对市场的挑战，开拓新产品以及扩大现在产品的生产规模，扩大公司的市场占有率公司，通过化纤行业深入研究，公司拟新建设年产 3.5 万吨橡胶骨架材料绿色智能化生产技改项目和年产 1600 吨超高分子量聚乙烯新材料绿色智能化生产建设项目，用于调整公司的产品结构，预计投产后会给公司带来新的盈利增长点。基于公司在国内外所处的行业地位及市场情况，公司以预计未来期间可弥补的亏损额为限确认递延所得税资产。

会计师回复：

(1) 会计师对可抵扣亏损确认的递延所得税资产执行的审计程序包括：

- ①了解尤夫高新、尤夫工业和尤夫科技在过去 5 年的经营情况；
- ②了解尤夫高新、尤夫工业和尤夫科技所处的行业以及行业经营状况、行业周期状况；
- ③了解尤夫高新、尤夫工业和尤夫科技的税收政策，并与企业聘请的税务师进行沟通；
- ④复核尤夫高新、尤夫工业和尤夫科技可抵扣亏损以及确认的递延所得税资产的计算过程和依据；
- ⑤复核可抵扣亏损确认的递延所得税资产在财务报表和附注中是否恰当披露。

(2) 结论

经核查，尤夫股份公司可抵扣亏损确认的递延所得税资产对应主体尤夫高新最近连续亏损 3 年，尤夫工业连续亏损 2 年且金额较小，尤夫科技首次出现亏损，结合各公司所处行业地位及行业状况，未来期间能产生足够的应纳税额弥补亏损，相关递延所得税资产确认符合《企业会计准则》的相关规定。

此页为《利安达会计师事务所（特殊普通合伙）关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司 2022 年年报的问询函之回复》之盖章页

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 5 月 9 日