（上接 D7 版）

单位：万元

项目	金额	占总投资额的比例
建设投资	41,554.40	84.80%
其中：工程建设费（含设备费）	34,620.76	70.65%
工程其他建设费	4,194.93	8.56%
预备费	2,738.75	5.59%
建设期贷款利息	724.50	1.48%
铺底流动资金	6,721.10	13.72%
合计	49,000.00	100.00%

本项目计划分三期建设，每期分别建设年产 400 万升蜂窝陶瓷载体生产线及相关配套设施，总建设工期 24 个月。第一期拟投资 22,000 万元人民币，包括土地购置、厂区建设、厂房建设、设备采购安装、人员招聘及培训、试生产等过程。第二期和第三期拟分别投资 13,500 万元人民币用于后续产能建设、相应设备采购安装、人员招聘及培训、试生产等过程。公司分别于 2021 年 9 月和 2022 年 3 月取得了不动产权证书。该项目实际投资进度和计划投资进度对比如下：

单位：万元

项目名称	资金投入计划	计划完成时间	实际累计投入	实际投入占计划投入比例
移动源尾气净化颗粒捕集器项目	49,000.00	2023 年 12 月	20,353.96	41.54%

截至 2022 年 12 月，移动源尾气净化颗粒捕集器项目累计投入 20,353.96 万元，项目所需厂区和厂房已建设完毕。第一期生产所需设备已完成采购，处于陆续安装调试状态。项目二期、三期虽然受取证时间以及 2022 年行业及市场影响建设进度有所放缓，但项目总体进度已接近 50%，进展基本符合预期。

（2）补充披露本项目建设用地选址的主要考虑、用地批复情况，是否存在取得用地批复不及预期的风险，如有，请作针对性的风险提示。

公司的蜂窝陶瓷载体产品主要直接客户是催化剂厂商，最终应用于柴油车整车厂商或主机厂商等终端用户。在国六标准下，公司大部分直接客户都聚集在长三角地区，因此公司本项目选址在同处于长三角地区的安徽蚌埠。未来该生产基地会让公司在生产经营配套、行业信息收集、新产品研发、市场开拓、满足客户需求及时性等方面具有良好的区域便捷优势。本项目计划用地 140 亩，公司已取得不动产权证书，不存在取得用地批复不及预期的风险，具体明细如下：

不动产权证书号	权利人	用途	面积	使用年限
皖（2022）蚌埠市不动产权第 0015465 号	安徽奥福精细陶瓷有限公司	工业用地	53,306.03㎡	50 年
皖（2021）蚌埠市不动产权第 0070160 号	安徽奥福精细陶瓷有限公司	工业用地	40,086.28㎡	50 年

（3）结合行业趋势、行业供需格局变化，分析该项目预计投产后是否存在产能消化的风险，如有，请作针对性的风险提示。

公司投资建设本项目是为了满足国六全面实施带来的日益增长的市场需求，进一步扩大生产规模，发挥规模优势，巩固行业地位，经过充分考虑和研究决定的。公司作为国内大载体领先企业，基于前期的不断积累，公司产品持续获得客户和市场的认可，公司目前取得的和正在开发的国六项目已经远多于国五时期，公司的市场占有率、客户占有率持续提升。此外，近年来公司积极拓展海外客户，海外销售额逐年上升，公司现有产能无法满足新增客户的潜在需求，因此本项目在正常的行业发展和市场需求情况下，不存在产能消化的风险。与此同时，新增产能的释放消化同样受到未来宏观经济形势、行业发展政策、下游市场需求等诸多因素影响。如未来下游市场需求增长不及预期，则可能对公司的产能消化造成一定的影响，存在产能过剩的风险。

二、保荐机构核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查程序：

1、查阅移动源尾气净化颗粒捕集器项目具体投资构成明细，资金投入计划和投入进度安排；

2、访谈公司董事会秘书，了解移动源尾气净化颗粒捕集器项目建设用地选址的主要考虑、用地批复情况，了解是否存在取得用地批复不及预期的风险；

3、访谈公司董事会秘书，了解行业趋势、行业供需格局变化，了解该项目预计投产后是否存在产能消化的风险。

（二）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：

1、公司已补充披露项目的具体投资构成及明细，资金投入计划和投入进度安排，项目开展是否符合预期的具体情况；

2、公司已补充披露本项目建设用地选址的主要考虑、用地批复情况，不存在取得用地批复不及预期的风险；

3、公司移动源尾气净化颗粒捕集器项目全部投产后在市场正常需求状况下不会存在产能消化风险；

4、公司已进行风险提示。

三、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、访谈公司管理层，了解移动源尾气净化颗粒捕集器项目实施的最新情况，项目开展是否符合预期；了解在目前市场情况下，该项目投产后是否依然能够将新增产能消化；

2、获取移动源尾气净化颗粒捕集器项目投入台账，结合项目明细检查主要采购合同、付款情况以及项目进度；

3、对移动源尾气净化颗粒捕集器项目进行实地勘察；

4、检查移动源尾气净化颗粒捕集器项目所在地块的土地出让协议、土地招拍挂手续、土地出让金缴款单以及土地使用证。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

移动源尾气净化颗粒捕集器项目资金投入计划和投入进度安排符合预期；该项目建设用地选址合理，所需用地均已批复，不存在用地批复不及预期的风险；伴随商用车重卡市场需求的逐步恢复，该项目产能消化风险较低。

问题 8、关于存货。

据披露，公司采取“以销定产”加合理库存的生产模式。公司蜂窝陶瓷载体和节能蓄热体产品主要为备货式生产和订单式生产相结合。2020 年 -2022 年公司期末存货余额分别为 17,998.11 万元、22,854.83 万元、30,363.57 万元，持续增加。公司本期计提存货跌价准备 3,114.07 万元，公司称主要系 2022 年公司开工率较低无法形成规模化效应，加之产品一般按年适度降价影响，导致部分利润偏低的产品出现生产成本高于预期销售单价的情况，同时公司部分模具因排放法规升级以及客户标准变更（如孔密度、重量分区变化等），造成早期的模具无法满足客户要求。请公司：（1）分产品说明近三年存货的库龄结构，是否存在长库龄、滞销等情形，并结合存货跌价准备计提政策、存货减值测试的方法，说明存货跌价准备计提是否充分；（2）结合行业趋势、同行业可比公司情况，补充披露是否存在本期集中大额计提存货跌价准备的情形；（3）结合在手订单情况、公司生产模式，说明公司存货与订单是否匹配，与上期是否存在重大变化。

回复：

一、公司说明

（1）分产品说明近三年存货的库龄结构，是否存在长库龄、滞销等情形，并结合存货跌价准备计提政策、存货减值测试的方法，说明存货跌价准备计提是否充分；

1.公司近三年存货的库龄情况如下：

单位：万元

2022 年末	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	期末余额	存货跌价	期末净值
原材料	4,319.59	565.47	215.99	1,303.98	6,405.01	485.22	5,919.79
在产品	464.29	–	–	–	464.29	37.23	427.06
半成品	6,386.25	194.37	70.15	2.02	6,652.79	614.48	6,038.31
库存商品 - 注①	16,698.51	1,288.68	408.12	322.38	18,717.71	2,445.04	16,272.66
发出商品	1,113.94	259.89	64.14	63.86	1,501.83	127.02	1,374.81
合同履约成本	330.94	–	–	–	330.94	–	330.94
合计	29,313.51	2,308.40	758.40	1,692.24	34,072.56	3,708.99	30,363.57
库龄结构比例	86.03%	6.77%	2.23%	4.97%	–	–	–

注①：2022 年库存商品主要以国六产品为主，国六商品期末净值为 12,390.24 万元，占全部库存商品净值比例为 76.14%。

（接上表）

2021 年末	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	期末余额	存货跌价	期末净值
原材料	4,905.47	328.51	868.47	700.25	6,802.70	369.23	6,433.47
在产品	1,583.21	–	–	–	1,583.21	70.46	1,512.75
半成品	4,436.81	248.60	68.88	13.70	4,767.97	46.44	4,721.53
库存商品	6,949.68	1,315.71	441.19	214.54	8,921.12	414.30	8,506.82
发出商品	996.08	116.44	67.28	11.38	1,191.18	–	1,191.18
合同履约成本	489.07	–	–	–	489.07	–	489.07
合计	19,360.32	2,009.25	1,445.82	939.86	23,755.26	900.43	22,854.83
库龄结构比例	81.50%	8.46%	6.09%	3.96%	–	–	–

（接上表）

2020 年末	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	期末余额	存货跌价	期末净值
原材料	3,750.33	1,137.11	506.61	277.30	5,671.36	125.46	5,545.90
在产品	2,530.13	–	–	–	2,530.13	70.46	2,459.68
半成品	2,625.07	123.10	11.28	4.45	2,763.90	31.13	2,732.77
库存商品	4,696.09	667.38	328.66	25.85	5,717.98	336.90	5,381.07
发出商品	1,573.11	268.97	4.46	32.15	1,878.69	–	1,878.69
合计	15,174.74	2,196.57	851.00	339.75	18,562.06	563.95	17,998.11
库龄结构比例	81.75%	11.83%	4.58%	1.83%	–	–	–

2020 年至 2022 年公司存货库龄主要集中在 1 年以内，各年占比分别为 81.75%、81.50%和 86.03%。3 年以上较长库龄存货占比均在 5%以下；2022 年末 2-3 年库龄存货占比 2.23%主要为库存商品；1-2 年库龄存货占比 6.77%。结合不同类别存货来看，具体如下：

① 原材料

2022 年末，公司原材料库龄在 3 年以上的占存货余额比例为 3.83%，其中包含公司子公司德州奥深根据业务需求而储备的窑炉及废气处理设备生产部件及钢材约 908.18 万元，主要是风机、吸附转轮、燃烧器及不锈钢板等。这部分材料性能稳定，通用性强，使用率较高。剔除这部分影响，库龄 3 年以上原材料占存货余额比例为 1.16%。另外包含公司因排放标准切换生产蜂窝陶瓷载体材料约 200 万元，此部分存货因预期销售备货与实际订单存在差异造成。截至 2023 年 5 月 31 日，公司 3 年以上库龄原材料已消化 57.40 万元；2-3 年库龄原材料已消化 34.57 万元，所以其存在长库龄，对于因排放标准切换生产蜂窝陶瓷载体的材料在逐步的消化，以后年度将逐步消耗完毕。

② 库存商品

2022 年末，公司库存商品库龄 3 年以上存货为 322.38 万元，其占比仅为 0.95%，其中包含节能蓄热体 297 万元。蓄热体产品为公司早期在节能领域产品，其没有保质期要求，不影响销售，出于谨慎性考虑已全额计提存货跌价准备，但是后续还能够销售。截至 2023 年 5 月 31 日，公司 2 年以上库龄库存商品主要是国六产品，目前正处于国六排放标准实施阶段，公司储备的国六产品随着市场逐渐回暖能够持续销售，所以此类存货不存在滞销。

③ 发出商品

2022 年末，公司发出商品库龄在 3 年以上的存货金额为 63.86 万元，占比仅为 0.19%，金额较低。形成长库龄主要是因为公司产品结算一般是上线结算，此部分产品根据客户需求发货后，由于部分产品型号少量超出客户使用量，暂时未予验收，故造成长库龄，公司已计提存货跌价准备。

2.存货跌价准备计提政策、存货减值测试的方法

资产负债表日按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。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

公司定期编制库龄分析表并定期对存货进行盘点，结合各类型存货的结存情况、历史及预计销售情况，由各部门综合评估，并对存货进行减值测算，各类别存货跌价计提的考虑如下：

①库存商品等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；对于无订单匹配的库存商品，以最近期间销售价格为计量基础。

②需要经过加工的材料存货，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。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

2022 年度公司存货计提跌价准备 3,114.07 万元，期末存货跌价准备余额 3,708.99 万元，较 2021 年末增长 311.92%增加额 2,808.56 万元，主要增加项目系自制半成品和库存商品跌价准备较期初增加 2,598.78 万元，2022 年度自制半成品和库存商品的大幅度增长主要是受以下因素的影响：①因法规和技术要求升级，造成部分库存商品销售呆滞，视同售价为 0 元，增加跌价准备 985.30 万元。②技术因素的影响，造成部分产品转售非预期市场，价格较低增加跌价准备 1,085.79 万元。③成本增长因素的影响，由于材料以及燃气涨价，造成产品生产成本上升增加跌价准备 527.69 万元。

综上，公司存货跌价准备的计提保持了一贯性原则，存货跌价准备的计提是充分的、合理的，符合《企业会计准则》的规定。

（2）结合行业趋势、同行业可比公司情况，补充披露是否存在本期集中大额计提存货跌价准备的情形。

2022 年因商用车重卡市场受市场需求的过度透支带来需求放缓，叠加公共卫生形势影响生产生活受限，油价处于高位等因素影响，整体市场处于低位运行状态。公司经营业绩和商用车重卡市场景气度关联性较强，2022 年市场需求下降导致报告期内公司销售收入减少，开工率降低致使产品成本高于销售价格以及客户对国六产品标准变更等因素致使公司部分存货出现减值迹象，公司于 2022 年计提 3,114.07 万元存货跌价准备。

公司及同行业可比公司近三年计提存货跌价准备情况如下：

单位：万元

公司简称	2022 年计提存货跌价准备金额	2021 年计提存货跌价准备金额	2020 年计提跌价准备金额
奥福环保	3,114.07	527.28	191.53
中自科技	2,898.83	463.42	308.92
艾可蓝	1,343.42	1,098.33	920.97
凯龙高科	963.16	3,415.48	447.91

注：以上数据来源于各上市公司的公开披露信息。

从上表来看，2021 年公司计提存货跌价准备变动趋势与同行业可比公司基本一致，公司 2022 年计提存货跌价准备趋势除中自科技外与其他同行可比公司存在不一致的情形，主要原因是：上述同行业可比公司虽同属于商用车产业链上下游，但具体产品存在较大差异。公司生产的蜂窝陶瓷载体，属于最上游产品。公司 2022 年生产销售较上年同期大幅下滑，所以出现了部分存货出现减值迹象的情形。

（3）结合在手订单情况、公司生产模式，说明公司存货与订单是否匹配，与上期是否存在重大变化。

公司蜂窝陶瓷载体采用订单式销售，2022 年度蜂窝陶瓷载体订单金额（不含税）为 19,447.35 万元，实现销售收入为 17,782.68 万元，截至 2022 年 12 月公司蜂窝陶瓷载体存货余额为 15,813.10 万元。2023 年第一季度，公司蜂窝陶瓷载体订单金额（不含税）约为 11,564.44 万元，实现销售收入为 9,264.74 万元，蜂窝陶瓷载体存货余额为 13,903.60 万元，已消化蜂窝陶瓷载体库存商品 1,909.50 万元。公司的库存商品主要为蜂窝陶瓷载体产品，该产品下游客户对供货时效性要求较高，严格要求建立安全库存。供货及时性为载体公司被开发成为合格供应商的主要指标之一，公司为保证及时供货，防止断货、缺货等现象发生，公司主要采用“以销定产”的模式，并根据各个主要下游客户的前瞻性需求预测和市场情况建立必要的安全库存。2022 年是公司正式转为以国六产品生产销售为主的第一个完整年度，公司的库存商品账面金额较前期出现了大幅增加，主要原因是：

①随着国六标准全面实行，柴油车排放后处理系统使用 3 块直通式载体（DOC、SCR、ASC）和 1 块壁流式载体（DPF）。公司目前生产销售国六全系列多规格蜂窝陶瓷载体，因国六后处理系统使用的载体产品类型、产品规格增多，为了保证供货的及时性，公司根据客户需求针对各类型各规格产品进行安全库存备货且有最小生产批次要求，导致库存商品增加。

②在柴油车排放后处理系统中，壁流式载体（DPF）是在国六标准要求下较国五标准新增产品，其生产工序较直通式载体更多，烧成时间更长，且因其物理结构和技术性能要求不同导致该产品的单位成本更高，造成相对应的库存商品金额大幅增加，在一定程度上拉高了库存商品账面价值。

③2022 年初行业内对重卡市场回暖走势的乐观预判，叠加后续国内经济下行压力，重卡终端需求加速萎缩，导致公司有部分库存商品存在积压的情形。

随着后续市场终端需求逐步恢复至正常水平，公司蜂窝陶瓷载体存货会适当降低，存货与订单匹配度将趋于正常。

二、保荐机构核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查程序：

1、查阅公司近三年存货分产品的库龄结构，访谈公司财务总监，了解公司存货是否存在长库龄、滞销等情形；访谈年审会计师，了解存货跌价准备计提政策、存货减值测试的方法；了解存货跌价准备计提是否充分；

2、访谈公司董事会秘书、年审会计师，结合行业趋势、同行业可比公司情况，了解是否存在本期集中大额计提存货跌价准备的情形；

3、访谈公司董事会秘书，取得在手订单明细，结合公司生产模式，了解公司存货与订单是否匹配，与上期是否存在重大变化。

（二）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：

1、公司存货跌价准备计提合理、充分，符合《企业会计准则》的规定；

2、公司 2022 年计提存货跌价备是受行业影响，未脱离行业趋势，不存在集中大额计提存货跌价准备的情形；

3、公司存货与订单匹配，与上期不存在重大变化。

三、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、了解及评价与生产与仓储循环等相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性；

2、访谈公司管理层，了解公司备货模式在报告期是否发生了变化，了解在手订单情况，了解 2022 年度业绩下滑的情况下存货余额持续增加的主要原因；

3、对期末存货库存执行盘点程序，确定存货期末库存账实相符；

4、获取存货库龄明细表并复核存货库龄划分的准确性，关注长库龄存货形成的原因；

5、复核公司存货跌价准备计提政策是否合理，并获取存货跌价测算表执行重新计算程序，确定存货跌价准备计提完整准确；

6、获取同行业上市公司存货跌价计提比例，对比公司计提比例，核实是否存在较大差异。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

公司存货跌价准备的计提充分且具有合理性，公司存货跌价准备的转回或转销具有合理性，公司不存在本期集中大额计提存货跌价准备的情形，公司存货与在手订单情况的披露符合公司实际情况。

问题 9、关于应收账款。

2020 年 -2022 年，应收账款余额分别为 11,578.43 万元、17,870.99 万元和 8,450.53 万元，2023 年一季度应收账款余额为 12,330.88 万元。2022 年公司前五大应收账款客户合计 5,730.62 万元，合计占比 60.42%。期末环账准备余额较上期末下降 903.95 万元，报告披露主要系本期冲回环账减值损失所致。公司未披露应收账款组合中各账龄的环账计提比例。请公司：（1）补充披露前五大应收账款欠款方对应的销售情况，包括客户名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、相关应收账款帐期及信用政策、计提的环账准备；（2）补充说明公司应收账款各账龄的环账计提比例，与以前年度、同行业可比公司是否存在明显差异。

回复：

一、公司说明

（1）补充披露前五大应收账款欠款方对应的销售情况，包括客户名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、相关应收账款帐期及信用政策、计提的环账准备。

1.截至 2022 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款欠款方的具体情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	账龄	坏账准备	2022 年销售金额	销售产品名称	账期及信用政策
客户 B	2,569.60	1 年以内	128.48	2,916.43	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内付款
客户 A	1,060.68	1 年以内	53.03	3,648.37	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天承兑付款
客户 J2	895.53	1 年以内	44.78	1,770.98	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 C	606.68	1 年以内	30.33	961.61	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 N	598.14	1 年以内	29.91	704.97	蜂窝陶瓷载体	发货后 6 个月内 100%支付
合计	5,730.62		286.53	10,002.35		

2.截至 2021 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款欠款方的具体情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	账龄	坏账准备	2021 年销售金额	销售产品名称	账期及信用政策
客户 A	3,728.69	1 年以内	186.43	11,059.59	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天承兑付款
客户 J1	3,495.86	1 年以内	174.79	5,405.99	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 J2	3,374.93	1 年以内	168.75	7,801.01	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 B	3,266.04	1 年以内	163.30	4,675.97	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 C	421.90	1 年以内	21.10	2,223.41	蜂窝陶瓷载体	开票后 180 天内承兑付款
合计	14,287.43		714.37	31,165.97		

3.截至 2020 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款欠款方的具体情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	账龄	坏账准备	2020 年销售金额	销售产品名称	账期及信用政策
客户 A	3,155.43	1 年以内	157.77	12,470.79	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天承兑付款
客户 C	1,382.46	1 年以内	69.12	3,164.09	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内承兑付款
客户 B	1,266.74	1 年以内	63.34	4,760.16	蜂窝陶瓷载体	开票后 90 天内付款
客户 G	931.95	1 年以内	46.60	1,280.72	蜂窝陶瓷载体	开票后 180 天内承兑付款
客户 E	911.62	1-2 年	91.16	–	VOCs 废气处理设备	30% 到货款、30% 安装调试验收款、30%环保验收款、10%质保金
合计	7,648.21		427.99	21,675.77		

公司 2022 年期末应收账款环账准备较上年同期有所下降，主要原因是：①2022 年受商用车重卡行业景气度下行影响导致公司销售收入大幅减少，同时前期销售形成的应收账款在 2022 年逐步到信用期，客户按照约定在信用期内付款，导致公司 2022 年销售收款金额大于当期销售金额。②公司主要大客户信用度较好，基本都能够在约定的信用期内支付货款，所以公司主要客户应收账款账龄基本都在 1 年以内。随着 2022 年度应收账款余额的降低，公司期末应收账款环账准备也相应减少。

（2）补充说明公司应收账款各账龄的环账计提比例，与以前年度、同行业可比公司是否存在明显差异。

1.公司应收账款各账龄的环账计提比例与以前年度不存在明显差异

应收账款环账计提比例	2022 年	2021 年	2020 年
1 年以内	5.00%	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%	10.00%
2 至 3 年	30.00%	30.00%	30.00%
3 至 4 年	50.00%	50.00%	50.00%
4 至 5 年	80.00%	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

2.公司应收账款各账龄的环账计提比例与同行业可比公司不存在明显差异

应收账款环账计提比例	奥福环保	中自科技	艾可蓝	凯龙高科
1 年以内	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%	20.00%	10.00%
2 至 3 年	30.00%	50.00%	50.00%	50.00%
3 至 4 年	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4 至 5 年	80.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：以上数据来源于各上市公司的公开披露信息。

综上，公司 2022 年应收账款环账计提政策与往年保持一致。通过与同行业对比分析，公司应收账款计提比例较同行业可比公司无重大差异。

二、保荐机构核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查程序：

1、查阅前五大应收账款欠款方对应的销售情况，包括客户名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、相关应收账款帐期及信用政策、计提的环账准备；

2、查阅公司应收账款各账龄的环账计提比例，了解与以前年度、同行业可比公司是否存在明显差异。

（二）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：

1、公司已补充披露前五大应收账款欠款方对应的销售情况，包括客户名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、相关应收账款帐期及信用政策、计提的环账准备；

2、公司 2022 年应收账款环账计提政策与往年保持一致。通过与同行业对比分析，公司应收账款计提比例较同行业上市公司无重大差异，符合行业的特点。

三、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、了解及评价了与销售与收款循环等相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性；

2、访谈公司管理层，了解 2022 年应收账款年末余额及应收账款环账准备大幅度降低的原因，结合企业销售与收款情况判断是否合理；

3、复核公司应收账款环账准备会计政策是否合理，并获取公司环账准备测算表执行重新计算程序；

4、获取主要客户销售合同，检查信用政策、销售产品、销售单价等条款是否发生了变化；

5、对主要客户期末应收账款余额及当期销售额执行函证程序，将函证回函金额与账面金额进行核对，并通过检查客户回函地址及发函地址等核实函证的可靠性；

6、获取同行业可比公司应收账款环账准备会计政策进行对比，分析是否存在明显差异；

7、根据不同收入确认政策检查公司应收账款确认依据，即发货单、签收单、验收单、报关单、提货单等，核查公司应收账款确认是否正确、完整；

8、通过企查查等公开渠道查询主要应收款项单位工商信息，了解与公司的业务相关性及经营情况，以判断其与公司及公司董监高、持股 5%以上股东是否存在关联关系，是否存在经营不善导致应收款无法收回的情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司 2022 年末环账准备余额较上期末下降主要系销售收入大幅减少及前期销售形成的应收账款收回所致，环账准备变动具有合理性；

2、公司应收账款环账准备计提比例与以往年度保持一贯性、与同行业上市公司不存在明显差异，公司应收账款环账准备金额计提充分。

问题 10、关于长短期借款。

报告期末，货币资金 22.061.42 万元。短期借款余额 20.901.04 万元，同比增加 11.04%。长期借款余额 11.760.22 万元，同比增加 1080.76%，公司称主要是本期为满足项目建设需求增加银行长期融资所致。公司一年内到期的非流动负债 1.918.65 万元，同比增加 627.67%。请公司说明在货币资金相对充裕的情况下长短期借款较高的原因及合理性，并结合相关借款用途、银行授信情况、现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等分析公司是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施。

回复：

一、公司说明

1.截至 2022 年 12 月 31 日，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项 目	期末余额	其中：募集资金结余	其中：自有资金结余	受限金额	受限原因
库存现金	8.28	–	8.28	–	–
银行存款	17,950.24	5,671.53	12,278.71	–	–
其他货币资金	4,102.90	–	4,102.90	4,102.90	用于开具银行承兑汇票
合 计	22,061.42	5,671.53	16,389.89	4,102.90	

2.截至 2022 年 12 月 31 日，公司借款情况如下：

单位：万元

项 目	本金金额	利息金额	合计
短期借款	20,875.18	25.86	20,901.04
长期借款净额	11,760.22		11,760.22
一年内到期的非流动负债	1,914.79	28.57	1,918.65
其中：长期借款	1,680.47	16.22	1,696.68
其中：租赁负债	234.32	12.35	221.97
合 计	34,550.19	54.43	34,579.91

3.公司在货币资金相对充裕的情况下长短期借款较高的原因及合理性

①截至 2022 年末公司货币资金余额为 22,061.42 万元，其中募集资金专户余额为 5,671.53 万元，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 3,000 万元，承兑汇票保证金 4,102.90 万元，自有不受限（不含募集资金）的结余货币资金为 9,286.99 万元。公司的短期借款主要用于：1）支付材料款、劳务费、电费、燃气费、运费等生产经营周转资金需求；2）公司的主营业务资金需求量较大，在考虑到生产周期、应收账款周转期、应付账款周转期、临时备料及紧急采购等因素的基础上，增加一定比例的安全边际，以便随时周转使用；3）偿还即将到期的短期债务。公司 2023 年第一季度需要偿还短期借款 6,024.66 万元。因此，公司提前筹备资金并保持一定额度的短期借款具有合理性。

②公司长期借款主要用于安徽奥福移动源尾气净化蜂窝陶瓷载体项目建设，该项目预计投资总额 49,000 万元，资金来源为自有资金（计划 70%银行贷款和 30%自有资金）。公司根据项目建设需求于报告期内借入分期还本付息长期借款，具有一定的合理性。

4.短期偿债风险及拟采取的解决措施

公司未来还款安排具体如下：

单位：万元

项 目	2022 年 12 月 31 日（还款计划）			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	20,901.04	–	–	–
长期借款	–	–	–	11,760.22
一年内到期的长期借款及利息	1,696.68	–	–	–
合计	22,597.72	–	–	11,760.22

公司对营运资金、建设资金及研发资金需求均呈上升趋势，银行借款是公司重要的融资方式。截至 2022 年 12 月 31 日，公司已获得银行授信额度 65,929.22 万元，已使用额度 34,315.87 万元，仍保留 31,613.36 万元额度未使用，其中一年以内的银行授信额度为 23,413.82 万元，已经覆盖一年以内的还款计划。此外，公司客户信用度较高，随着 2023 年公司业绩回暖，销售收入较上年同期有所增长，未来销售回款能够满足公司偿债要求，短期内不会存在偿债风险。但如果未来下游行业受宏观经济周期波动或相关产业政策调整影响导致行业景气度下降，则会对公司的经营业绩产生不利影响。若公司不能及时收回应收账款或通过其他融资渠道及时取得流动性支持，短期内将会导致公司资金紧张，存在一定偿债风险。

二、保荐机构核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查程序：

查阅公司 2022 年末货币资金、短期和长期借款、授信情况，访谈公司财务总监，了解借款用途、银行授信情况、现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等，公司是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施。

（二）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：

公司客户信用度较高，如 2023 年业绩回暖，公司销售较去年同期有所增长，未来销售回款能够满足公司偿债要求，短期不会存在偿债风险，但是，若后续市场需求下滑，公司业绩下滑，不能及时收回应收账款或通过其他融资渠道及时取得流动性支持，短期内将会导致公司资金紧张，存在一定偿债风险。

三、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、了解及评价与货币资金、融资等相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性；

2、访谈公司管理层，了解公司最新的资金需求、现金流现状、解决资金缺口的途径、银行授信及授信额度使用情况以及针对短期借款的还款计划；

3、获取公司货币资金明细表，分类汇总自有资金和募集资金结余以及资金使用受限情况；

4、对货币资金银行账户执行银行对账单核对以及银行函证程序，将函证回函金额与账面金额进行核对；

5、获取公司银行长短期借款台账、借款合同、抵押合同、授信合同、收款水单和还款水单等资料，检查相关借款信息并执行函证程序，将回函记录与账面进行核对；

6、整合公司整体贷款的授信额度，评价账面资金的流动情况；

7、检查公司借款合同，根据合同约定的特殊条款，判断风险敞口额度是否合理，相关的审批流程是否规范，评估相关合同是否存在信用违约风险；

8、了解奥福环保期后的经营状况及财务情况，结合银行借款期后的还款和续期情况，评价其偿债能力。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

结合 2022 年末货币资金结构，考虑扣除募集资金及使用受限资金后的存量自有资金主要用途，基于公司目前经营状况及未来发展规划，公司货币资金水平与营运需求基本匹配，具有合理性；从公司应对短期偿债风险的措施来看，目前不存在短期偿债风险。

问题 11、关于固定资产。

报告期末，公司固定资产 47,320.72 万元，同比增加 43.79%，公司称主要系本期机器设备、车间竣工验收投入使用所致。请公司：（1）补充新增主要机器设备的账面原值、产能、折旧年限、使用寿命以及每年预计的折旧费用；（2）补充分析国五标准的机器设备是否存在明显减值迹象，报告期内减值计提是否充分，未来折旧摊销对公司净利润的影响。

回复：

一、公司说明

（1）补充新增主要机器设备的账面原值、产能、折旧年限、使用寿命以及每年预计的折旧费用。

单位：万元

设备名称	原值	预计使用寿命 / 年	折旧年限 / 年	预计年度折旧	产能 / 年
窑炉及配套设备	8,246.32	10.00	10.00	783.40	807.02 万升
配料设备	911.92	10.00	10.00	86.63	
打堵孔设备	301.32	10.00	10.00	28.63	
练泥设备	237.49	10.00	10.00	22.56	
数控机床	204.25	10.00	10.00	19.40	
检测设备	193.57	10.00	10.00	18.39	
挤出设备	191.37	10.00	10.00	18.18	
干燥设备	100.71	10.00	10.00	9.57	
切割设备	96.94	10.00	10.00	9.21	
磨边设备	37.55