关于北京中石伟业科技股份有限公司
2019 年度年报问询函相关问题的回复
天职业字[2020]30177 号

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

关于北京中石伟业科技股份有限公司

2019 年度年报问询函相关问题的回复

天职业字[2020]30177 号

深圳证券交易所：

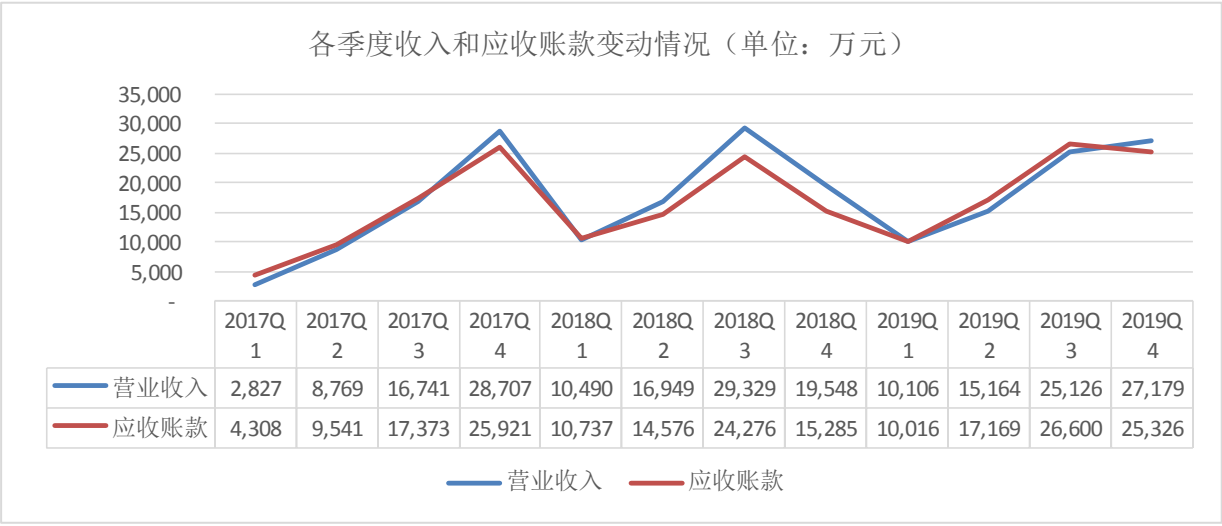
根据贵所下发的《关于对北京中石伟业科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 398 号），我们对问询函中涉及会计师事务所的相关问题进行了核查，现将有关情况回复如下：

1.报告期内，你公司实现营业收入 77,574.86 万元，同比增长 1.65%。报告期末，你公司应收账款账面余额 25,903.79 万元，较期初增长 65.68%。（1）请你公司结合业务模式、结算模式、信用政策等说明报告期末应收账款大幅增长的原因，以及其增幅远高于营业收入增幅的原因及合理性。（2）请你公司说明报告期的销售政策是否发生变化，并说明对主要客户的信用政策。（3）请你公司说明报告期末应收账款的期后回款情况。请保荐机构及年审机构核查并发表明确意见。

问题回复：

（1）请你公司结合业务模式、结算模式、信用政策等说明报告期末应收账款大幅增长的原因，以及其增幅远高于营业收入增幅的原因及合理性。

公司 2017-2019 年各季度销售收入和季度末应收账款情况如下表所示：



	2017Q1	2017Q2	2017Q3	2017Q4	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
营业收入	2,827	8,769	16,741	28,707	10,490	16,949	29,329	19,548	10,106	15,164	25,126	27,179
应收账款	4,308	9,541	17,373	25,921	10,737	14,576	24,276	15,285	10,016	17,169	26,600	25,326

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由上表可以看出，2017 第四季度、2018 年第三季度、2019 年第四季度分别为当年收入最高的季度，并且收入与应收账款变动情况基本一致，营业收入和应收账款都表现为明显的季节性波动。

结合公司销售合同的相关条款和销售管理相关制度，公司对主要客户的应收账款账期一般为 60-120 天，双方按约定的账期结算，由于 2018 年销售高峰值在第三季度，应收账款的高峰值也在第三季度，第四季度随着收入的降低，2018 年末应收账款余额相对较低；而 2019 年第四季度为收入高峰期，年末大量应收账款尚未到账期，应收账款也在高峰值，导致 2019 年末应收账款余额较期初增长 65.68%，同时也导致 2019 年末应收账款余额增幅远高于 2019 年营业收入增幅。

（2）请你公司说明报告期的销售政策是否发生变化，并说明对主要客户的信用政策。

报告期公司销售政策未发生变化，结合主要客户的信用政策说明如下。

2019 年度，公司对前十大客户的信用政策：

序号	前十大客户	信用政策/合同约定结算周期
1	客户一	票到 75 天付清
2	客户二	票到 90 天付清
3	客户三	票到 60 天付清
4	客户四	票到 90 天付清
5	客户五	票到 60 天付清
6	客户六	票到 60 天付清
7	客户七	票到 90 天付清
8	客户八	票到 75 天付清
9	客户九	票到 90 天付清
10	客户十	票到 60 天付清

报告期内，公司的结算政策以赊销为主，对零星客户采用预收款结算。公司信用政策为：根据客户资质、所处行业、信誉度，与客户合作关系、稳定的销售订单状况和客户下达的长周期采购预测等进行信用等级划分，分别给予不同等级的信用额度和账期。销售及财务部门对客户实行信用管理。公司给予一般客户的账期在 60 天左右，对部分合作关系稳定、信誉良好及采购量大的主要客户给予 60-120 天的账期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）请你公司说明报告期末应收账款的期后回款情况。

1．报告期末应收账款回款情况

2019 年末应收账款期后回款情况良好。截至 2020 年 5 月 31 日，2019 年末应收账款的回款率为 96.46%。2019 年末金额最大的前 80%以上的应收账款，除达丰（重庆）电脑有限公司以外，其他客户均已回款。达丰（重庆）电脑有限公司受新冠疫情影响回款较晚，并已于 2020 年 5 月付汇，因银行解付流程未完结，故截至 2020 年 5 月 31 日汇款尚未转入公司账户。

2．公司应收账款的回收风险较小

（1）公司对主要客户的应收账款账期一般为 60-120 天，公司应收账款基本均可在半年内收回。公司客户主要为经济实力较强且在国际市场信用等级很高的知名企业，违约风险低，发生坏账的可能性小，应收款项的回收有保障。

（2）公司有严格应收账款管控制度。首先，发货前对客户进行调查了解和风险评估，设立授信额度，在 ERP 系统中建立客户档案，在信用额度范围内发货；对于超过信用额度的发货，系统将自动冻结，发货须公司更高决策层审批；每月召开应收款管理会议，由销售部门、财务风控部门等共同参加，分析应收款的数据，提示逾期应收款的风险；根据应收款超期情况对客户采用提醒、催收、警示、停止发货等风控措施。

核查意见

1.核查过程

会计师对上述问题进行了核查，核查程序如下：

（1）对报告期内公司各季度销售收入和季末应收账款余额变动情况进行分析，分析季度销售收入与季末应收账款变动趋势是否一致；

（2）结合销售订单检查公司客户信用政策、销售和结算政策，分析比较应收账款余额和逾期余额、信用政策是否存在异常；

（3）检查主要客户的期后回款情况，分析大额的期后仍未回款的应收账款账户明细并了解未回款的原因。

2.核查结论

公司报告期末应收账款大幅增长主要是由销售季节性波动所致，期末应收账款增幅远高于营业收入增幅具有合理性； 公司报告期的销售政策未发生变化；公司报告期末应收账款的期后回款情况良好。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2.报告期末，你公司存货账面余额7,234.15万元，较期初减少35.30%。请你公司结合存货构成、存货管理、业务发展等说明报告期营业收入基本持平但存货账面余额较期初大幅减少的原因及合理性。请保荐机构及年审机构核查并发表明确意见。

问题回复：

报告期末较期初各类存货账面余额变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	变动金额	变动幅度
原材料	1,779.26	2,044.16	-264.90	-12.96%
在制品	742.71	269.74	472.97	175.34%
自制半成品	543.05	1,269.72	-726.67	-57.23%
库存商品	3,777.05	7,444.66	-3,667.61	-49.26%
低值易耗品	4.80	9.64	-4.84	-50.21%
包装物	11.44	10.29	1.15	11.18%
发出商品	375.84	132.71	243.13	183.20%
存货合计	7,234.15	11,180.92	-3,946.77	-35.30%

公司2019年末存货账面余额为7,234.15万元，较期初减少35.30%，其中：存货减少较大的项目主要为库存商品、自制半成品，期末较期初分别减少3,667.61万元、726.67万元，同比分别下降49.26%、57.23%。

2019年公司营业收入基本持平但存货账面余额较期初大幅减少的主要原因如下：

（1）2018年度，公司主要通过保税区内子公司无锡中石伟业功能材料有限公司（以下简称“功能材料”）进口原材料PI膜，分切后形成自制半成品，再交由保税区外子公司中石伟业科技无锡有限公司(以下简称“无锡中石”)深加工后返回功能材料公司并对外销售，由于报关、货物周转环节较多，周期较长，会结存形成一定数量的自制半成品、产成品。自2019年起，随着客户减少了保税区的业务，公司同步减少了保税加工业务，周转环节的存货相应减少，存货余额减少。

（2）公司第三、四季度为销售旺季，产能利用率趋近100%，2019年出货高峰期在第四季度，第四季度出货较快，且出货量集中，季度末库存商品减少，因此2019年末较2018年末存货结存较少。

核查意见

1.核查过程

会计师对上述问题进行了核查，核查程序如下：

（1）了解公司生产核算方法、核算流程及存货盘存制度；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）分析公司存货的期末构成情况，以及主要存货的库龄情况，分析存货周转情况；

（3）结合公司业务发展情况，对存货和营业收入的变动进行分析。

2.核查结论

公司报告期营业收入基本持平但存货账面余额较期初大幅减少具有合理性。

3. 年报显示，报告期你公司第一至第四季度营业收入分别为 10,105.76 万元、15,163.84 万元、25,125.78 万元、27,179.48，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为 1,245.79 万元、1,540.89 万元、4,852.61 万元、4,647.15 万元。请你公司结合经营情况、行业季节特点、成本费用归集、毛利率变化等说明第三季度、第四季度营业收入、净利润率远高于第一季度、第二季度的原因及合理性。请保荐机构及年审机构核查并发表明确意见。

问题回复：

2019 年各季度公司主要经营情况

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入（万元）	10,105.76	15,163.84	25,125.78	27,179.48
归属于上市公司股东的净利润（万元）	1,245.79	1,540.89	4,852.61	4,647.15
净利率	12.33%	10.16%	19.31%	17.10%

报告期内，公司单季归属于母公司股东的净利润分别占单季营业收入比重为 12.33%、10.16%、19.31%和 17.10%，第三季度、第四季度营业收入、净利润率均远高于第一季度、第二季度，主要原因及合理性如下：

（1）公司营业收入具有季节性特点，2019 年第三、四季度公司销售增长主要是由于合成石墨材料的销售增长较大导致，具体原因主要是北美大客户项目在公司对终端客户销量中占主导地位，在产品出货前，北美大客户会要求组件和材料供应商提早交货到组装厂以便组装厂生产整机，同时由于圣诞节、春节等节假日期间消费电子产品销量相对较大，因此，北美大客户的出货量多集中在四季度和次年一季度，由于供应链的传导作用，作为其上游供应商，产品销售高峰通常出现在三季度和四季度。

（2）公司第一季度、第二季度净利润率较低的主要原因是：一季度、二季度为公司出货淡季，出货淡季开工不足，导致人工、折旧等固定成本摊销增加；同时，2019 年上半年公司开始批量供货于国内消费电子类客户，平均毛利有所下降，综上，公司上半年净利润率

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

相对较低；三、四季度为公司出货旺季，海外客户订单大幅增加，产能利用充足，形成规模效应，因此净利润率相对较高。

核查意见

1.核查过程

会计师对上述问题进行了核查，核查程序如下：

（1）分析公司季度毛利率变动情况，各项产品的毛利率变动情况，客户构成以及分客户毛利率情况；

（2）分析公司经营情况、行业季节特点；

（3）获取公司各季度期间费用相关数据，了解公司成本费用归集方式。

2.核查结论

公司第三季度、第四季度营业收入、净利润率远高于第一季度、第二季度具有合理性。

4.报告期内，你公司实现净利润 12,286.45 万元。年报显示，你公司 IPO 募集资金投资项目高分子复合屏蔽导热材料研发及生产基地（以下简称“募集资金投资项目”）报告期实现的效益为 10,916.71 万元、累计实现的效益为 22,835.95 万元。（1）请你公司说明募集资金投资项目报告期实现效益、累计实现效益的核算过程、方法及程序。（2）请你公司结合母子公司等经营主体产能分布、经营质量、业务范围等说明报告期你公司利润主要来源于募集资金投资项目的原因及合理性。请保荐机构及年审机构核查并发表明确意见。

问题回复：

（1）请你公司说明募集资金投资项目报告期实现效益、累计实现效益的核算过程、方法及程序。

根据有关法规和规范性文件的要求，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金进行了专户存放和专项使用。公司各经营主体按照企业会计准则和公司统一的会计政策、估计和财务核算制度的规定设立会计科目和核算项目。对募投项目的产品销售收入、营业成本等主要指标进行独立核算，对成本费用中公共费用采用收入或其他合理方法分摊，确保了募投项目经济效益的准确核算。

1）募投项目收入、成本的核算

公司使用 SAP 软件进行财务核算，公司对募投项目的产品销售收入、营业成本等主要指

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

标进行独立核算，并且在明细账中对募投产品根据类别进行了独立核算，分类列示募投项目的收入、成本。

同时财务上对成本费用的核算是按生产线设置明细科目，公司募投项目为建新的生产线进行生产，将各生产线所发生的成本费用（包括固定资产折旧）按募投项目产品类别分别进行归集分配。因此不同类别的产品成本是明确清晰的。

2）募投项目期间费用的归集核算

已发生的期间费用可以区分是否属于募投项目的，如银行借款产生的利息支出不属于募投项目的予以剔除。若是用于募投项目的期间费用支出则直接计入募投项目的当期损益。若无法核算区分募投项目与非募投项目的费用，采用收入或其他合理方法分摊，确保了募投项目经济效益的准确核算。

（2）请你公司结合母子公司等经营主体产能分布、经营质量、业务范围等说明报告期你公司利润主要来源于募集资金投资项目的原因及合理性。

公司 2019 年度合并报表中，募投项目实现的收入占比为 89.11%，实现的净利润占比为 88.50%，公司募集资金投资项目实现效益占公司总效益比例较高的主要原因及合理性如下：

1）募投项目是公司业务扩展到消费电子领域成功的实施

公司首次公开发行并上市前，通信行业已开始进入 4G 和 5G 过渡期，迎来业务低潮，与此同时，面对国际核心客户的智能手机设计升级，合成石墨等导热材料使用数量大幅增加，公司迅速调整市场策略，推动业务扩展，将现有技术和产品向智能手机和消费电子市场渗透扩展，作为上述业务拓展的具体实施，公司适时提出建设前次募投项目之“高分子复合屏蔽导热材料研发及生产基地项目”，由全资子公司无锡中石负责实施，平稳的完成了产能扩张，保证了消费电子类终端客户的持续交付要求。2017 年消费电子类终端客户（主要是智能手机）相关产品营业收入为 4.86 亿元，比 2016 年的 0.88 亿元增加 3.98 亿元；2018 年公司延续良好的发展态势，稳住在高导热石墨膜市场的领先地位。因此，公司发展战略及经营重心向募投项目生产产品的转移，导致募投项目产生效益金额及其占比较高。

2）募投项目处于逐步投入，部分达产的状态

为抓住智能手机和消费电子蓬勃发展的市场机遇，增强公司综合服务能力及持续盈利能力，公司于募集资金到位前以自有资金先行投入，进行募投项目建设，募集资金到位后进行置换。自 2017 年起，募投项目虽未达到预定满产使用状态，但公司主要产品的产能已达到较大规模，一直处于逐步投入并释放产能的过程，持续为公司带来较为可观的效益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

核查意见

1.核查过程

会计师对上述问题进行了核查，核查程序如下：

（1）查阅了募投项目可行性研究报告、批复文件、公司募集资金使用和管理有关的业务合同、审批文件以及定期报告和临时公告等资料；

（2）了解关于本次募投项目的行业竞争情况、市场需求和生产销售情况等信息；

（3）就募投项目具体建设内容、募投项目支出明细金额和用途及收入和成本费用核算依据和效益计算过程等事项进行核查。

2.核查结论

公司募集资金投资项目报告期实现效益具有合理的核算方式;公司报告期内利润主要来源于募集资金投资项目具有合理性。

5.2019 年 6 月，你公司以 1,224 万元收购胡循亮、何阳及唐黎持有的无锡中石库洛杰科技有限公司（以下简称“中石库洛杰”）51%股权，胡循亮、何阳及唐黎承诺中石库洛杰 2019 年度、2020 年度经审计的净利润分别不低于 300 万元、450 万元。请你公司补充披露 2019 年度中石库洛杰主要财务数据，说明中石库洛杰是否完成承诺业绩以及胡循亮、何阳及唐黎是否需要向你公司进行补偿。请保荐机构及年审机构核查并发表明确意见。

问题回复：

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 4 月 23 日出具的《无锡中石库洛杰科技有限公司审计报告》（天职业字[2020]19762 号），中石库洛杰 2019 年度净利润为 218.00 万元。同时公司与胡循亮、何阳及唐黎签署的《股权转让协议》中关于业绩承诺明确了“在计算净利润时，考虑到新购置资产的影响，双方均同意可以扣除新购置资产的折旧以及新建厂房装修费用的摊销”。综上经计算，确认可以扣除新购置资产的折旧 21.68 万元以及新建厂房装修费用的摊销 72.32 万元对净利润的影响后，中石库洛杰按业绩承诺口径计算实现的 2019 年度净利润为 302.60 万元，超过了 2019 年度承诺的 300 万元净利润目标。中石库洛杰已完成 2019 年度业绩承诺，胡循亮、何阳及唐黎不需要向公司进行补偿，中石库洛杰目前经营情况正常。

公司已发布临时公告《关于无锡中石库洛杰科技有限公司 2019 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》，补充披露了 2019 年度中石库洛杰主要财务数据，并说明中石库洛杰已完成承诺业绩以及胡循亮、何阳及唐黎不需要向公司进行补偿的情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

核查意见

1.核查过程

会计师对上述问题进行了核查，核查程序如下：

（1）查阅了中石库洛杰收购协议、相关总经理办公会议审议议案以及公司相关定期报告和临时公告等资料；

（2）了解关于本次收购过程、业绩承诺等情况；

（3）根据中石库洛杰2019年度审计报告结果，可以扣除新购置资产的折旧以及新建厂房装修费用的摊销金额，复核计算了中石库洛杰按业绩承诺口径计算的净利润情况。

2.核查结论

根据股权转让协议及中石库洛杰2019年度业绩承诺完成情况的专项审核报告，中石库洛杰已完成2019年度业绩承诺，胡循亮、何阳及唐黎不需要向公司进行补偿。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

［此页无正文，为《天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对<关于北京中石伟业科技股份有限公司 2019 年度年报问询函相关问题的回复>之签章页》］

中国注册会计师

中国·北京　　（项目合伙人）：

二〇二〇年六月四日

中国注册会计师：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn