

关于对广东银禧科技股份有限公司
的年报问询函的专项回复
信会师函字[2022]第 ZL024 号



关于对广东银禧科技股份有限公司的年报 问询函的专项回复

信会师函字[2022]第 ZL024 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

我们于 2022 年 5 月 16 日收到广东银禧科技股份有限公司（以下简称“银禧科技”或“公司”）转发的贵部《关于对广东银禧科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 347 号（以下简称“问询函”））。根据问询函要求，我们对其中提及与年审会计师相关的问题进行了逐项落实，现将有关情况做出专项回复。

问题 1.

年报披露，报告期内你公司实现营业收入 22.53 亿元，较上年同期增长 37.35%；归属于上市公司股东的净利润为 7,345.51 万元，较上年同期下滑 27.29%，扣除非经常性损益后净利润为 3,823.44 万元，较上年同期下滑 58.36%；经营活动产生的现金流量净额为-9,418.50 万元，较上年同期下滑 170.22%。请你公司：

（1）结合营业成本变动、订单获取能力、下游行业发展态势、客户需求变化和 2022 年一季度经营业绩等情况，说明报告期内增收不增利的原因及合理性，净利润下滑趋势是否仍将持续，以及你公司为改善盈利能力已采取和拟采取的措施。

（2）结合你公司应收账款回款、销售信用政策、经营收付现情况等因素说明你公司最近三年经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性，以及与经营业绩的匹配性。

（3）结合报告期内主要原材料价格的变化情况，说明对产品毛利率的具体影响，以及你公司对原材料价格持续上涨的应对措施。

请年审会计师对事项（2）和（3）进行核查并发表明确意见

【公司回复】

二、结合你公司应收账款回款、销售信用政策、经营收付现情况等因素说

明你公司最近三年经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性，以及与经营业绩的匹配性。

公司一般给予客户 30-90 天的信用期，2021 年应收账款平均周转天数为 100 天。公司上游供应商应付款账期较短，2021 年应付账款平均周转天数为 60 天。应付账款周转天数远低于应收账款周转天数。

当公司营业收入快速增长的时候，经营性应收项目（应收账款+应收票据+应收款项融资）增加的金额将高于经营性应付项目（应付账款+应付票据）增加的金额，导致经营活动产生的现金流量净额与当期净利润存在差异，经营活动产生的现金流量净额出现负数，与经营业绩不匹配的情况。营业收入快速降低时，会出现相反的情况。

公司最近三年及 2022 年一季度经营活动产生的现金流净额、净利润与经营性应收、经营性应付项目情况如下：

单位：亿元

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 一季度	最近三 年合计	最近三年+ 一季度
营业收入	22.63	15.11	16.40	22.53			
营业收入增长率		-33.20%	8.55%	37.35%			
经营活动净现金流	1.82	0.63	1.34	-0.94	1.72	1.03	2.75
净利润		0.10	1.01	0.76	-0.01	1.87	1.86
与净利润差额		0.53	0.33	-1.70	1.73	-0.84	0.89
经营性应收余额	5.94	4.55	6.07	9.58	7.43		
经营性应收增加额		-1.39	1.52	3.51	-2.15		
经营性应付余额	3.01	1.79	2.56	3.75	2.96		
经营性应付增加额		-1.22	0.77	1.19	-0.79		

1、2019 年营业收入较 2018 年下降 33.20%，经营活动产生的现金流量净额为 0.63 亿元，高于当期净利润 0.10 亿元，与经营业绩不匹配。

2、2020 年营业收入与 2019 年基本持平，经营活动产生的现金流量净额为 1.34 亿元，与当期净利润 1.01 亿元基本持平，与经营业绩较为匹配。

3、2021 年营业收入较 2020 年增长 37.35%，增长较多，经营活动产生的现金流量净额为-0.94 亿元，与当期净利润 0.76 亿元相差较大，与经营业绩不匹配。

4、2022 年一季度营业收入较 2021 年四季度下降较多，经营活动产生的净现金流为 1.72 亿元，与当期经营业绩不匹配。

最近三年经营活动产生的净现金流合计 1.03 亿元，与最近三年的净利润 1.87 亿元相差 0.84 亿元，与经营业绩不相匹配。如考虑最近三年及 2022 年一季度的合计数据，最近三年及一期的经营活动产生的净现金流合计为 2.75 亿元，已超

过最近三年及一期的净利润 1.86 亿元，超过 0.89 亿元。

综合考虑公司最近三年及 2022 年一季度的情况，最近三年经营活动产生的现金流量净额波动是合理的。

三、结合报告期内主要原材料价格的变化情况，说明对产品毛利率的具体影响，以及你公司对原材料价格持续上涨的应对措施。

2021 年，国际原油价格出现了大幅上涨，公司塑料行业中主要原材料平均采购单价，除聚烯烃树脂外，较去年同期均出现了较大幅度的上涨，涨幅在 22%-55%，具体如下：

主要原材料	2021 年平均采购价 (元/吨)	2020 年平均采购价 (元/吨)	涨幅
聚氯乙烯树脂	8,345	6,160	35%
工程树脂	20,074	12,925	55%
增塑剂	12,119	7,819	55%
聚烯烃树脂	7,726	7,475	3%
苯乙烯树脂	11,948	9,772	22%
占采购额比例	67%	58%	

塑料行业产品原材料价格的大幅上涨后，公司会尽力将原材料上涨的成本转移给客户，因为市场竞争的原因，暂无法将所有的上涨成本转移给客户，造成报告期内公司塑料行业产品毛利率降低，较去年同期降低 3.51%。

公司未来一方面将组织团队研究原材料价格趋势，根据价格趋势增加或减少战略采购，以避免采购到较高价格的原材料。另一方面将通过以下措施增加公司产品的议价能力：

- 1、持续加强新产品、高毛利产品研发力度，不断丰富改性塑料产品种类，调整产品结构，提升客户满意度；
- 2、保持公司产品原有市场份额同时积极进入医疗用品等新市场领域，扩大公司其他细分应用领域的市场份额，增强公司议价能力；
- 3、通过持续深化精益生产管理，保障产品质量稳定同时提高生产效能，努力降低生产成本，增加产品的毛利率。

【年审会计师回复】

一、核查程序包括但不限于：

- (1) 了解公司财务报告出具内部控制流程，评估其内部控制的设计及执行

是否有效。

(2) 询问公司管理层，了解公司最近三年的经营情况及变动原因。

(3) 获取并检查公司主要客户的销售合同，复核主要客户销售信用政策，对比主要客户的销售信用政策是否发生变化。

(4) 复核编制现金流量表的基础资料，将有关数据和财务报表及附注、附注账簿等核对相符，并进行详细分析，检查数额是否正确、完整，复核公司编制的现金流量表项目金额。

(5) 结合年报审计，对公司各期营业收入、应收账款、存货、营业成本、应付账款、销售商品提供劳务收到的现金、购买商品接受劳务支付的现金等科目进行分析检查其合理性与真实性。

(6) 了解与原材料采购相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。

(7) 抽取公司原材料采购合同、发票、入库单等资料，并将采购单价与大宗商品价格变动趋势进行对比分析。

(8) 结合成本对公司毛利率进行分析，包括与上年度进行对比分析，和与同行业可比公司进行横向分析，确定其变动原因是否具有合理性，是否与企业的实际情况相符。

二、核查意见

基于已执行的审计工作，我们认为：

(1) 公司上述关于最近三年经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性，以及与经营业绩的匹配性的说明，与我们在审计公司 2021 年度财务报表过程了解的情况在所有重大方面一致。

(2) 公司上述关于报告期内主要原材料价格的变化情况，及对产品毛利率的具体影响的说明，与我们在审计公司 2021 年度财务报表过程了解的情况在所有重大方面一致。

问题 3.

年报披露，报告期末你公司的应收款项（包括应收票据、应收账款和应收款项融资）规模为 9.58 亿元，较期初增长 57.82%。请你公司：

(1) 结合信用政策的执行情况说明应收款项的增长幅度明显高于报告期内营业收入增长幅度的原因及合理性，是否存在过度放宽信用政策的情况，以及坏账准备计提的比例是否充分、谨慎。

(2) 说明对应收款项余额前五名欠款方的账龄分布情况，与报告期内前五大客户的对应关系，结合相关欠款方的资信情况，说明其是否具有偿付欠款的

意愿和能力，以及对相关欠款方的坏账准备计提是否充分、谨慎。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、结合信用政策的执行情况说明应收款项的增长幅度明显高于报告期内营业收入增长幅度的原因及合理性，是否存在过度放宽信用政策的情况，以及坏账准备计提的比例是否充分、谨慎。

公司报告期营业收入 22.53 亿，较上年增长 37.35%，期末应收款项（应收账款+应收票据+应收款项融资）余额 9.58 亿，较期初增长 57.80%，增长情况如下：

序号	应收款项	期末余额（亿元）	期初余额（亿元）	增长率
1	应收账款	7.04	5.36	31.31%
2	应收票据	1.50	-	
3	应收款项融资	1.04	0.71	45.94%
	应收款项合计	9.58	6.07	57.80%

1、应收款项的增长幅度较大的原因及合理性，是否存在过度放宽信用政策的情况

公司应收账款平均收款期较长，2020 年平均收款期为 99 天，2021 年为 100 天。报告期应收账款余额增长 31.31%，低于营业收入增长增长率，增幅是合理的。

应收账款期末余额较期初余额变动较大的原因是报告期的第四季度营业收入较高，为 7.09 亿元，高于前三季度 4.41 亿元、5.51 亿元、5.53 亿元，按照公司 2021 年应收账款 100 天的平均收款期，第四季度的营业收入需要等到 2022 年一季度才能收回，故四季度末应收账款余额变动较大具有合理性。相关数据如下：

报告期相关项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入（亿元）	4.41	5.51	5.53	7.09
应收账款余额（亿元）	5.29	5.83	5.88	7.32
应收账款回收期（天）	106	99	96	99

考虑部分内销的应收账款包含 13%增值税的因素，报告期第四季度营业收入

7.09 亿元与应收账款余额 7.32 亿元是相匹配的，报告期末应收账款余额较高存在合理性。

从上表可以看出，公司 2021 年各季度应收账款回收期分别为 106 天、99 天、96 天、99 天，均在公司应收账款合理回收期范围内，报告期内公司的销售及信用政策没有发生变化，不存在过度放宽信用政策的情况。

2、应收票据与应收款项融资的增长幅度明显高于报告期内营业收入增长幅度的原因及合理性

应收款项融资项目是信用等级较高的银行承兑汇票，应收票据全部为信用等级较低的银行承兑汇票及商业承兑汇票。两类资产到期日均不超过 180 天，80% 左右的银行承兑汇票与商业承兑汇票可以在银行进行贴现。两类应收款项性质相差不大，可以合并为一类资产与营业收入增长情况进行对比分析。

公司持有的应收票据与应收款项融资期末余额与期初余额情况如下：

序号	应收款项	期末余额（亿元）	期初余额（亿元）	增长率
1	应收票据	1.50		
2	应收款项融资	1.04	0.71	45.94%
应收票据+应收款项融资		2.54	0.71	257.89%

应收票据与应收款项融资报告期末合计余额 2.54 亿元，较期初 0.71 亿元增长 257.89%，增长幅度明显高于报告期内营业收入增长幅度的原因如下：

（1）报告期内，公司营业收入较去年同期增加较多，以票据进行结算的客户回款也增加较多，公司收到的票据较去年同期增长较多。

（2）报告期末公司资金流足，持有银行理财产品 0.88 亿元，货币资金余额 1.06 亿元，货币资金较期初余额 0.43 亿元增加了 0.63 亿元，资金充足，公司暂不需要将承兑汇票贴现为现金，导致尚未安排贴现的票据余额较期初余额增加较多。

以上原因，导致应收票据与应收款项融资合计余额的增长幅度明显高于报告期内营业收入增长幅度，是合理的。

3、应收款项坏账准备计提的比例是否充分、谨慎

截至报告期末，扣除按单项计提的坏账准备，公司按组合计提坏账准备的应收账款余额为 7.30 亿，其中已投保应收账款组合期末账面余额为 4.04 亿，坏账计提比例 1%；未投保应收账款组合期末账面余额 3.26 亿，坏账计提比例为 6.79%。

具体数据如下：

应收账款	账面余额（万元）	坏账准备（万元）	计提比例
已投保应收账款账龄组合	40,398.83	404.51	1.00%
其中：1 年以内	40,398.30	403.98	1.00%
1 至 2 年	0.52	0.52	100.00%
未投保应收账款账龄组合	32,631.46	2,215.14	6.79%
其中：1 年以内	32,012.06	1,600.60	5.00%
1 至 2 年	6.48	1.62	25.00%
5 年以上	612.91	612.91	100.00%
合计	73,030.29	2,619.64	

报告期末公司严格按照会计政策计提坏账准备，相关坏账准备计提充分，谨慎。

二、说明对应收款项余额前五名欠款方的账龄分布情况，与报告期内前五大客户的对应关系，结合相关欠款方的资信情况，说明其是否具有偿付欠款的意愿和能力，以及对相关欠款方的坏账准备计提是否充分、谨慎。

报告期末，应收款项余额前五名欠款方的账龄及与前五大客户对应关系如下：

单位：万元

应收款余额排名	账龄	与前五大客户对应关系	应收账款余额	坏账准备	计提比例	2022年1-5月收款	未收回余额
第一名	1 年以内	第一大客户	17,158	757	4.41%	17,158	
第二名	1 年以内	第二大客户	5,126	256	5.00%	4,966	160
第三名	1 年以内	第四大客户	2,128	58	2.74%	2,128	
第四名	1 年以内	第十大客户	1,938	31	1.60%	1,573	365
第五名	1 年以内	第五大客户	1,662	17	1.00%	1,662	
合 计			28,012	1,119		27,487	525

公司应收账款前五名的客户是行业龙头或是知名大企业，资信良好，与公司合作时间较长。截止目前，报告期末的应收账款余额 28,012 万元已收回 27,487 万元，还余 525 万元尚未收回。尚未收回应收账款的欠款方资信良好，具有很强偿付能力，也有很好的偿付意愿。

公司严格按照会计政策计提相关欠款方的坏账准备，对应收账款余额前五名欠款方的坏账准备计提充分、谨慎。

【年审会计师回复】

一、核查程序包括但不限于：

(1) 了解与应收款项相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性

(2) 分析报告期内应收款项（包括应收票据、应收账款和应收款项融资）变动的原因，与营业收入增长幅度的关系，确认其变动的合理性。

(3) 了解公司应收账款的信用政策，获取编制的应收账款账龄分析表和坏账准备计提表，检查账龄划分的准确性，复核公司对于应收账款组合的划分是否合理，并对坏账准备的金额进行重新计算。

(4) 了解公司对应收票据的管理模式，评价公司有关应收票据背书或贴现是否终止确认的标准的合理性；评价有关列报为应收票据或应收款项融资的标准的合理性。执行期后测试，关注期后是否存在大额逾期票据。

(5) 访谈企业管理人员，并通过国家企业信用信息公示系统进行查询，评估主要应收账款客户的信用状况、履约能力情况。

(6) 取得并查阅公司主要客户期后回款的明细记录及收款银行回单，复核相关坏账准备计提是否充分、谨慎。

二、核查意见

基于已执行的审计工作，我们认为：公司上述关于应收款项增长原因及合理性的说明，与我们在审计公司 2021 年度财务报表过程了解的情况在所有重大方面一致；公司对坏账准备计提的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 4.

年报披露，报告期末你公司存货账面余额为 2.87 亿元，较期初增长 23.18%，但期末存货跌价准备余额却较期初有所减少。请你公司结合对存货进行跌价测试的具体过程说明报告期末存货规模较期初明显增加，而存货跌价准备规模却有所减少的原因及合理性，是否充分反映了存货的跌价风险。

请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

1、公司存货跌价测试的具体过程：

依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。库存商品和发出商品等直接用于出售的商品存货，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；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；除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

跌价测试具体过程如下：

①用于直接对外销售的库存商品和发出商品：

存货的可变现净值＝【存货的合同售价或估计售价】－【估计的销售费用和相关税费】

②继续加工的材料存货：

存货的可变现净值＝【该存货所生产的产成品的合同售价或估计售价】－【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】

2、存货跌价准备规模减少的原因分析：

公司的主营业务分为两大行业，智能照明（电气机械与器材制造业）与塑料行业，两大行业相关存货及减值准备计提情况如下：

单位：万元

业务板块	期末存货			期初存货			增长率	
	账面金额	减值准备	账面价值	账面金额	减值准备	账面价值	账面金额	减值准备
智能照明	5,448	44	5,405	3,840	47	3,793	42%	-8%
塑料业务	23,295	564	22,731	19,494	596	18,898	20%	-5%
合 计	28,744	608	28,136	23,334	644	22,691	23%	-6%

（1）、智能照明行业存货期末余额较期初增加42%，期末存货跌价准备余额却减少8%的主要原因如下：

2020年东莞市银禧光电材料科技股份有限公司（以下简称“银禧光电”）产品中有LED塑料灯管，因产品竞争激烈，造成部分LED灯管成品库存积压，2020年底公司对这批积压的成品与原材料计提了47万元的减值准备。2021年5月银禧光电停止了LED塑料灯管的生产，仓库中仍有部分积压的成品与原材料未能售出，年底账面存货余额204万元，经存货减值测试，存货跌价准备余额为44万元，较期初减少3万元。

智能照明行业2021年主要产品为LED智能灯带，报告期末LED智能灯带相关存货余额为5,244万元，较期初余额2,446万元增长114.39%。LED智能灯带存货库龄较短，且有持有较多的销售订单。年底对LED智能灯带进行存货减值测试，未

发现减值的迹象，不需要对LED智能灯带相关存货计提减值准备。

因智能照明行业的主要产品LED智能灯带相关存货不需要计提减值准备，导致智能照明行业期末存货余额较期初增加42%，而期末存货跌价准备余额却减少8%。

(2)、塑料行业存货期末余额较期初增加20%，期末存货跌价准备余额却减少5%的主要原因如下：

报告期内，塑料行业的原材料出现了快速上涨的情况，除少部分品种外，大多数原材料期末的价格远高于期初价格。该行业相关产成品库存余额与期初基本相同，未出现积压的情况。年底存货账面余额为23,295万元，经存货减值测试，存货跌价准备余额为564万元，较期初余额减少32万元，降低5%。

综上所述，公司报告期末存货余额较期初增加，而期末存货跌价准备余额却较期初有所减少，是合理的，已充分反映了存货的跌价风险。

【年审会计师回复】

一、核查程序包括但不限于：

(1)了解与存货跌价准备测试相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。

(2)对期末存货实施监盘，检查存货的数量、状况等，以确认是否存在滞销或无法销售的存货。

(3)获取存货跌价准备计提明细表，复核存货跌价准备的计提方法、过程是否按照会计政策执行，重新计算存货可变现净值，分析存货跌价准备计提的准确性及合理性。

(4)针对存在减值迹象的重要存货，检查公司对可变现净值的假设，包括与基于市场可得同类产品的可变现净值以及已承诺的销售协议的比较。

(5)结合资产减值损失科目的审计，对存货跌价准备增减变动情况进行检查，检查资产减值损失的确认和计量是否正确，检查会计处理是否正确，并与相关科目核对一致。

(6)获取资产负债表日后销售出库明细，核实存货的实际售价与预计售价的差异，分析预计售价的合理性。

二、核查意见

基于已执行的审计工作，我们认为：公司上述关于对存货进行跌价测试的具体过程、报告期末存货及存货跌价准备余额变动的原因及合理性的说明，与我们在审计公司 2021 年度财务报表过程了解的情况在所有重大方面一致；就公司

2021 年度财务报表整体公允反映而言，公司对存货跌价准备的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 6.

年报披露，你公司“年产 3000 金属吨粗制氢氧化钴冶炼项目”仍处于正在进行状态，但该项目自 2019 年起就已暂停投入，至今未正式开工。请你公司：

（1）说明该项目的推进是否已无现实可能性，以及未完全终止该项目的具体原因。

（2）结合该项目所涉资产的实际状况，说明你公司是否能够实际控制相关资产，以及报告期末对相关资产计提的减值准备是否充分。

请年审会计师对事项（2）进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

二、结合该项目所涉资产的实际状况，说明你公司是否能够实际控制相关资产，以及报告期末对相关资产计提的减值准备是否充分。

为增强对公司资产的管控，公司将“3000 金属吨粗制氢氧化钴冶炼项目”已到货的生产设备统一放置在生产基地内，生产基地已加装了围墙及大门，聘请了刚果金当地保安人员进行 24 小时轮流看护。公司的三位长驻员工中有二位员工留守刚果生产基地宿舍，对相关资产进行看护。

公司财务与内部审计人员不定期通过远程视频进行资产盘点，确定资产的保管状况。2019 年审计时，年审会计师安排审计人员到现场进行了实物核查与盘点，2020 年、2021 年年报审计，年审会计师对相关资产进行了远程视频盘点。

综合以上，公司能够完全控制 3000 金属吨粗制氢氧化钴冶炼项目的相关实物资产。

最近三年公司聘请了外部专业评估机构对 3000 金属吨粗制氢氧化钴冶炼项目相关固定资产、在建工程进行了专业评估，根据评估结果计提了减值准备，最近三年累计计提减值准备 878 万元，其中：

2019 年计提减值准备 295 万元、

2020 年计提减值准备 287 万元、

2021 年计提减值准备 296 万元。

评估机构计提减值准备时除考虑各项贬值因素外，还综合考虑了当地政局不稳定、生产能力较低、新冠肺炎疫情影响等外部风险因素，公司报告期末计提减值准备充分。

【年审会计师回复】

一、核查程序包括但不限于：

（1）了解、测试公司与资产管理、资产减值测试相关内部控制的设计和执行情况。

（2）通过远程视频访谈刚果生产基地留守人员，了解基地状况，远程视频抽盘主要资产，关注资产状态，确认其是否存在。

（3）了解境外固定资产、在建工程与采矿权对应投资项目的实际投资的变化情况，所处地区政治、经济、社会、市场环境的变化趋势。

（4）评价管理层在评估境外固定资产、在建工程与采矿权减值迹象及确定减值金额时所使用的重大判断及相关依据，并对管理层做出的关键判断所依据的客观证据进行独立评估。

（5）评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、专业胜任能力。

（6）与管理层及其聘请的外部评估专家讨论减值测试的关键假设和方法，复核外部评估机构的评估过程是否适当。

二、核查意见

基于已执行的审计工作，我们认为：公司上述关于能够控制刚果生产基地相关实物资产的说明，与我们在审计公司 2021 年度财务报表过程了解的情况在所有重大方面一致。报告期末公司对银禧刚果钴业相关固定资产、无形资产和在建工程减值准备的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

（本页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于对广东银禧科技股份有限公司的年报问询函的专项回复之盖章签字页）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：梁谦海

中国•上海

中国注册会计师：马玥

二〇二二年五月二十七日