

海通证券股份有限公司

关于《广德施可达岩棉股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“主办券商”）于2015年11月16日收到贵司《关于广德施可达岩棉股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称《反馈意见》）。根据《反馈意见》要求，海通证券广德施可达岩棉股份有限公司（以下简称“公司”、“股份公司”或“施可达”）项目组对所列问题进行了专项调查，具体回复如下：

一、公司特殊问题

1、请公司补充披露是否存在外协加工的情形，如有，请公司补充披露：（1）外协厂商的名称；（2）外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；（3）与外协厂商的定价机制；（4）外协产品、成本的占比情况；（5）外协产品的质量控制措施；（6）外协厂商持有的业务资质及环保资质情况；（7）公司要求外协厂商根据公司配方生产，如何保护自有知识产权，公司与外协厂商之间是否签订知识产权许可使用协议及协议内容；（8）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

请主办券商及律师分别就以下事项发表明确意见：（1）外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系；（2）外协厂

商是否持有公司委托业务所需全部资质；(3) 外协厂商是否需要并履行环保审批；(4) 公司与外协厂商之间是否存在现实或潜在的知识产权纠纷；(5) 公司对外协厂商是否存有依赖；(6) 公司委托外协厂商生产是否合法合规，公司是否符合“合法合规经营”的挂牌条件。

答：经主办券商及律师核查，公司不存在外协加工的情形，以上问题不适用。

2、关于存货。报告期内公司存货余额较大，未计提存货跌价准备。请公司(1) 结合经营模式、生产周期、生产模式等补充分析并披露存货构成的合理性以及余额较高的原因；(2) 说明公司对存货是否已制定了科学、合理的内控和管理制度；(3) 结合存货跌价的具体测算过程补充分析存货价值是否存在较大的减值风险；(4) 结合生产模式分析公司的生产核算流程与主要环节，说明如何区分存货明细项目的核算时点，存货各项目的确认、计量与结转是否符合会计准则的规定；(5) 请主办券商、申报会计师详细核查公司存货各项目的发生、计价、核算与结转情况，说明期末存货是否履行了必要的监盘或核验程序，成本费用的归集与结转是否与实际生产流转一致。

答：(1) 公司根据不同客户对其所需产品以及性能指标等不同，主要采用“以销定产”的生产模式，即接受客户订单以后，按照客户确定的产品用途、技术指标、供货时间及数量进行订单统计和产前评审并制定生产计划，包括制定采购计划、安排生产时间、协调生产资源，快速高质量地完成订单生产任务。

报告期内，公司存货构成如下表：

单位：元

存货种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	7,598,813.42	4,906,342.65	3,111,810.58
库存商品	3,986,101.46	4,427,217.73	2,531,597.57
低值易耗品	5,641.03		
合计	11,590,555.91	9,333,560.38	5,643,408.15
减：存货跌价准备			
净额	11,590,555.91	9,333,560.38	5,643,408.15

报告期内，公司的存货大幅增长。2014年公司存货较2013年增长65.39%，2015年6月30日公司存货金额较2014年增长24.18%。公司存货主要为原材料和库存商品。2015年6月30日存货余额中原材料金额较大，主要系公司为了通过大宗采购，降低采购单价，采购了大量焦炭，焦炭采购较2014年12月31日增加1,714,218.30元。其他原材料也有小幅增加，系正常生产经营所需。因此，原材料期末余额较高。公司2015年6月30日库存商品余额为3,986,101.46元，系正常的经营备货和满足客户订单需求所致。

经核查，公司2015年7月-10月期间，签订的已执行或正在执行的大额销售订单明细如下表所示：

单位：元

单位名称	合同金额	已实现销售金额	已回款金额
美建建筑系统（中国）有限公司	3,328,664.16	2,449,910.03	1,152,257.65
上海春阳建筑材料有限公司	1,600,000.00	877,025.25	877,025.25
上海睿众行建材有限公司	458,257.50	398,855.75	397,019.70
上海囤谷商贸有限公司	2,180,645.64	671,676.29	671,676.29
吴江市云飞钢结构有限公司	422,807.16	422,807.16	400,000.00
吴江沈氏新型材料有限公司	581,367.65	581,367.65	240,000.00
上海毅丰节能装饰材料有限公司	125,660.71	125,660.71	125,660.71
上海志极国际贸易有限公司	310,322.88	310,322.88	157,265.28
迈孚莱上海建筑系统有限公司	500,000.00	293,148.44	321,714.12
上海康美舒保温材料有限公司	133,230.88	133,230.88	133,230.88
上海易净化科技有限公司	195,156.11	195,156.11	16,253.00
上海韵霓新型材料有限公司	300,000.00	132,321.02	205,800.00

震泽福联彩板厂	1,300,000.00	1,047,991.00	1,097,990.96
杭州紫威科技有限公司	119,358.15	119,358.15	119,358.15
合计	11,555,470.84	7,758,831.32	5,915,251.99

分析公司的期后销售合同的签订和执行情况，公司期末存货金额合理，存货各项目构成符合公司生产经营实际情况。

综上所述，公司期末存货构成与公司经营模式、生产模式相适应，存货构成合理。

上述涉及披露的事项已在公开转让说明书“第四章公司财务”之“六、报告期内的主要资产情况”之“(五)、存货”部分进行了披露。

(2) 公司制定了《采购管理制度》、《生产管理制度》和《仓储物流管理制度》等，对原材料、产成品采购、生产、仓库管理及操作流程进行了详细的规定。公司设有原材料及产成品仓库，原材料及产成品收发存依据原料及产品的入库存单、出库单、仓库管理系统进行记录。依据销售订单、合同及历史销售数据，分月、年编制生产计划，根据生产计划安排采购和生产，公司通过以上存货相关制度的严格执行，确保存货核算的准确性，保持存货的合理库存，减少了存货积压，保证存货内控的有效性，降低资金无效占用，促进了公司生产经营健康稳定发展。

公司对存货的管理制度的具体情况如下：

①公司已建立相关存货规章制度，保证管理岗位责任制，明确了存货取得、验收入库、仓储保管、搬运与防护、领用发出、退货品及残损品管理、盘点处置等环节的操作流程及管理要求，充分利用 ERP

系统，强化会计、出入库等相关记录，确保存货管理全过程的风险得到有效控制。明确内部相关部门和岗位的职责权限，切实做到不相容岗位相互分离、制约和监督。

②公司规范了存货验收流程和方法，对入库存货的数量、质量、技术规格等方面进行查验，验收无误方可入库。外购存货的验收，重点关注合同、发票等原始单据与存货的数量、质量、规格等核对一致。涉自制存货的验收，应当重点关注产品质量，通过检验合格的产成品才能办理入库手续，不合格品应及时查明原因、落实责任、报告处理。

③公司建立了存货保管制度，定期对存货进行检查，包括存货在不同仓库之间流动时严格办理出入库手续，制定了存货借用管理流程、成本非销售出库管理流程、退货品管理流程等，明确存货发出和领用的审批权限，仓库跟据经审批的出库通知单发出货物。企业仓储部门应当详细记录存货入库、出库及库存情况，做到存货记录与实际库存相符，并定期与财会部门、存货管理部门进行核对。加强项目现场的原材料生产性物资的管理，防止存货的浪费、被盗和毁损。

④公司建立了存货盘点清查制度，明确各仓库及项目现场存货管理责任人，每月底对相关存货进行盘点存货数量，并及时发现存货减值迹象。清查结果需形成书面报告报财务总监，不定期由财务部组织抽盘。盘点清查中发现的存货盘盈、盘亏、毁损、闲置以及需要报废的存货，应当查明原因、落实并追究责任，按照规定权限批准后处置。

综上所述，公司对存货制定了科学、合理的内控和管理制度。

(3) 近年来公司对产品的研发投入，生产工艺逐步成熟，产品

毛利率达到 30%左右，且报告期内原材料市场价格未有大幅波动，公司产成品的市场价格稳定，各项存货计算的可变现净值均高于存货的账面价值。由于公司库存商品体积较大，客户必须按照合同及时提货，公司存货账龄均在 6 个月以内，不存在长期压库的存货；通过观察企业的存货情况，发现仓库管理条件良好，堆放整齐，产品的生产日期均为新近日期。

综上所述，报告期内，公司存货不存在较大的减值风险。

(4) 公司存货根据具体生产流程与环节，划分为原材料、库存商品。

原材料：主要为玄武岩、矿渣、焦炭、白云石、树脂、憎水剂、尿素、天然气等。仓库根据供应商送货单检查原材料采购数量，并办理材料采购入库，财务部门根据材料入库单和发票对采购业务进行会计处理，发票未到货物已到部分做暂估处理。每月原材料领用按加权平均法计算各种原材料的发出单价，公司每月末对存货进行盘点，盘点数量与账面结存数量核对，形成盘点表。

产成品：公司产品为岩棉板，采购的材料经溶制、成纤、集棉、固化、切割、包装等工艺形成产成品，公司产品核算采用品种法核算，每月根据实际发生的直接材料、直接人工和制造费用核算当期完工的岩棉板的成本；产成品发出时，根据产成品出库数量采用加权平均法，核算销售产品的实际成本。

经对产品的成产工艺进行分析，我们认为：存货各项目的确认、计量与结转是否符合会计准则的规定；成本核算方法符合企业会计准

则规定及公司实际经营情况。

(5) 主办券商、申报会计师对公司存货各项目的发生、计价、核算与结转情况的核查情况如下：

① 核查过程

A、获取原材料采购入库单，将原材料借方发生额与当期应付账款或预付账款贷方发生额相核对，核实公司采购及原材料借方发生的真实性、完整性、准确性。

B、获取原材料出库单，将原材料贷方发生额与当期产品成本计算单直接材料金额相核对，核实公司成本及原材料贷方发生额的真实性、完整性、准确性。

C、获取产品成本计算单，并将其借方发生额与原材料出库单相核对，并结合对销售费用、管理费用的凭证序时账抽查，核实公司成本科目归集真实性、完整性、准确性。对存货做计价测试，核实公司存货余额的准确性。

D、与仓库管理人员进行访谈，询问公司盘点制度及执行情况；查阅公司存货盘点计划，获取存货盘点表，在存货盘点范围完整的基础上全程参与监盘，核实账面存货的存在性。

E、询问财务人员公司成本归集、分配、结转方法，确认其符合会计准则和企业经营情况

F、获取报告期内公司成本构成明细，检查相关发票、银行付款单、采购合同、工资表及人员花名册等原始凭证，确认成本归集真实性、完整性；

G、检查原材料收发存台账、费用归集分配表、人工工资计提表，并与成本核算单核对，确认成本结转的准确性、完整性；

H、报告期内，通过对公司产品毛利率的分析、对公司各年成本变动的分析，确认报告期内成本的准确性以及完整性；

I、复核营业成本明细表的准确性，编制生产成本与营业成本倒扎表。

J、现场监督盘点并进行抽查。

②事实依据

产品生产流程图；公司会计核算制度，关于成本核算、成本归集的制度；材料计价测试表；应付预付账款询证函；采购合同；记账凭证；银行回单；存货明细表原材料入库单、出库单、库存商品入库单、出库单、存货计价测试表、存货跌价测试表、存货盘点表

③分析过程

公司主要原材料为公司主要原材料玄武岩、矿渣、焦炭、白云石、树脂、憎水剂、尿素、天然气等。

报告期内，上述主要原材料的采购占比如下：

单位：元

产品	2015年1-6月		2014年		2013年	
	当期采购	占比	当期采购	占比	当期采购	占比
焦炭	3,799,961.48	40.80%	6,196,206.39	30.20%	5,015,626.96	36.70%
树脂	1,781,850.46	19.13%	5,216,066.35	25.42%	3,633,774.35	26.59%
玄武岩	548,013.55	5.88%	1,283,226.79	6.25%	516,150.34	3.78%
天然气	451,290.22	4.85%	1,841,152.18	8.97%	1,295,098.26	9.48%
白云石	334,766.93	3.59%	526,197.30	2.56%	444,566.40	3.25%
尿素	233,115.00	2.50%	546,000.00	2.66%	368,200.00	2.69%
矿渣	190,638.63	2.05%	552,978.31	2.69%	321,715.41	2.35%
憎水剂	121,367.51	1.30%	238,246.14	1.16%	332,352.17	2.43%

合计	7,461,003.78	80.12%	16,400,073.46	79.93%	11,927,483.89	87.28%
当期采购总额	9,312,491.74		20,519,324.52		13,665,976.45	

报告期内，上述主要原材料的生产领用占比如下：

单位：元

产品	2015年1-6月		2014年		2013年	
	生产领料	占比	生产领料	占比	生产领料	占比
焦炭	2,085,743.18	34.40%	5,750,726.72	31.68%	3,825,990.91	31.56%
树脂	1,583,210.50	26.11%	4,517,811.05	24.89%	3,578,419.27	29.52%
玄武岩	433,060.03	7.14%	1,206,212.55	6.65%	886,093.50	7.31%
天然气	415,669.01	6.86%	1,713,310.29	9.44%	1,492,721.72	12.31%
矿渣	197,793.04	3.26%	545,823.90	3.01%	266,230.64	2.20%
白云石	159,854.36	2.64%	499,548.97	2.75%	346,214.07	2.86%
尿素	149,454.64	2.46%	509,077.70	2.80%	346,942.18	2.86%
憎水剂	57,264.00	0.94%	276,459.09	1.52%	285,726.99	2.36%
合计	5,082,048.76	83.82%	15,018,970.27	82.75%	11,028,339.28	90.96%
当期生产领用总额	6,063,237.42		18,150,880.50		12,123,863.89	

A、对上述主要原材料的采购进行细节测试，检查相应的合同、采购发票、入库单，结合应付账款的回函，确定主要原材料的采购真实完整。

B、对上述主要原材料和产成品的收发存执行计价测试程序，对存货的完整性准确性进行复核，未见异常。

C、检查原材料采购和费用发生相关合同及发票、人工工资计提发放表，确认成本归集完整、真实。

D、核对成本计算表和各生产成本明细项目归集分配表，确认成本计算准确。

E、通过编制成本倒扎表确认成本结转正确。

F、申报会计师于 2015 年首次接受委托对公司财务报表进行审计，因此，截止 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的存货未能

实施监盘，但实施了替代程序：获取并检查了各期末公司的存货盘点记录及文件；抽查各期的存货交易记录；运用毛利百分比法进行分析，通过执行上述审计程序，未发现异常。

G、主办券商及申报注册会计师在基准日 2015 年 6 月 30 日全程参与了公司的存货盘点，并对上述主要原材料的盘点进行了抽查复核，抽查复核余额占期末原材料余额的比例为 67.86%，结果无异常。

对期末的产成品岩棉板进行 100%抽盘，结果无异常。

④结论意见

经核查，主办券商及申报注册会计师认为，公司存货各项目的发生、计价、核算与结转符合公司实际；公司的存货履行了必要的盘点或核验程序，成本费用的归集与结转与实际生产流转一致。

3、关于现金流量表。报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金流量和营业收入差距较大。(1)请公司结合营业收入、应收账款、应收票据、预收账款变动核查销售商品、提供劳务收到的现金流量是否正确；(2)请主办券商和申报会计师核查并发表意见。

答：经核查，报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款及应收票据的逻辑关系如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	15,096,430.09	32,277,144.47	24,688,771.82
应交税费-应交销项税	2,566,393.04	5,487,114.56	4,178,186.94
预收账款增加	-3,255,261.02	3,005,280.17	2,655,172.36
应收账款减少	4,429,307.96	-6,990,953.94	-6,665,651.24
应收票据的增加	-5,279,022.00	-15,222,957.41	-6,332,011.60

合 计	13,557,848.07	18,555,627.85	18,524,468.28
-----	---------------	---------------	---------------

报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金流量和营业收入差距较大，系报告期内公司销售回款中部分是以收到银行承兑汇票的方式来实现的，2015年1-6月、2014年、2013年公司银行承兑票据回款占当期销售收入的比例分别为34.97%、47.16%和25.65%。公司收到银行承兑汇票后，在票据到期承兑日前，收到的银行承兑汇票均背书转让给材料供应商，在收到票据和背书转让的过程中，不产生现金流。根据“上海证券交易所2006年年度报告工作备忘录第三号—新旧会计准则衔接若干问题（一）六、现金流量表的规定：对于公司在经济业务中收到或对外作为货款支付的银行承兑汇票，公司不应将其作为现金流量计入现金流量表。”因此，报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金流量和营业收入差距较大。

经核查，主办券商及申报会计师认为，公司销售商品、提供劳务收到的现金流量金额准确。

（本页为广德施可达岩棉股份有限公司针对《海通证券股份有限公司关于<广德施可达岩棉股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见>的回复》之签章页）

广德施可达岩棉股份有限公司



2015年11月30日

(本页为《海通证券股份有限公司关于<广德施可达岩棉股份有限公司挂牌
申请文件的第一次反馈意见>的回复》之签字页)

项目组成员:

杨艳

李强

张明

项目负责人:

张明

内核专员:

张明



海通证券股份有限公司

2015年11月30日