

《关于盱眙博图凹土股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》的回复



主办券商



华鑫证券有限责任公司

二〇一八年十月

《关于盱眙博图凹土股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》 的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我公司于 2018 年 10 月 10 日收到《关于盱眙博图凹土股份有限公司股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》。根据反馈意见的要求，我公司项目小组及时对盱眙博图凹土股份有限公司（以下简称“公司”或“博图凹土”）进行补充调查，并对《公开转让说明书》进行了修改，同时，会计师也对相关问题进行了核查，并出具了《关于盱眙博图凹土股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见中有关财务会计问题的专项说明》（以下简称“会计师事务所回复”），现逐条回复如下：

说 明

一、如无特别说明，本回复报告中的简称或名词释义与公开转让说明书中的相同

二、本回复报告中的字体代表以下含义：

黑体（不加粗）：反馈意见所列问题

宋体（不加粗）：对反馈意见所列问题的回复

宋体（加粗）：对反馈意见所列问题进行相关核查后的结论性意见

楷体（加粗）：对公开转让说明书（申报稿）及其他申报文件的修改

楷体（不加粗）：对公开转让说明书（申报稿）及其他申报文件的引用

三、本回复报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

一、公司特殊问题

1. 关于毛利率。根据第一次反馈回复，2016 年、2017 年、2018 年 1-4 月公司外销毛利率分别为 47.23%、52.65%、31.06%，2018 年 1-4 月公司外销毛利率大幅降低。请公司结合销售产品特点及差异、销售模式、定价模式等补充披露外销毛利率大幅降低的原因及合理性。请主办券商和会计师发表明确意见。

【公司回复】

公司外销收入较少，2016 年、2017 年、2018 年 1-4 月分别占主营业务收入的 14.15%、12.37%、11.85%。2016 年、2017 年、2018 年 1-4 月，公司外销的产品主要为型号为 BT-K-A、BT-K-L 的包装用干燥剂，其分别占外销收入的 51.66%、75.19%、62.69%。因此报告期内公司外销毛利率的波动主要受该两款包装用干燥剂毛利率波动的影响。

公司外销主要通过 CIF 的成交方式，销售定价的主要依据是产品成本加成，同时参考市场行情，并与客户的需求量、是否长期客户等因素相关。报告期内，公司外销的 BT-K-A、BT-K-L 售价略高于同类产品内销售价。

2018 年，公司包装用干燥剂的主要原材料凹凸粉矿、包装材料成本上涨，导致该产品毛利率大幅降低，由 2017 年度的 36.61%降低至 24.19%。受同样的影响，2018 年 1-4 月，外销 BT-K-A、BT-K-L 两款包装用干燥剂的毛利率由 2017 年度的 51.88%降低至 35.31%，从而导致 2018 年 1-4 月外销毛利率大幅降低，由 2017 年度的 52.65%下降到 31.06%。

公司在公开转让说明书“第四章 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）营业收入、营业成本、毛利、毛利率的重大变化及说明”之“2、营业收入分析”之“（3）主营业务毛利构成及毛利率分析”之“①主营业务毛利按产品”中，对公司主营业务毛利按产品分析情况修改披露如下：

“2016 年度、2017 年度，公司包装用干燥剂毛利率平稳，无大幅变动。2018 年 1-4 月，包装用干燥剂毛利率较 2017 年度下降了 12.42%。主要是由于：

i. 凹凸粉矿单价的上涨

凹凸粉矿为包装用干燥剂的主要原材料，2016 年度、2017 年度其采购单

价为 389 元/吨，2018 年 1 月起上涨至 444 元/吨，涨幅达 14.14%。

ii. 包装材料成本的上涨

2017 年 7 月，国务院办公厅印发《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》；2017 年 12 月，国家环保部印发《进口废纸环境保护管理规定》。其规定，“2017 年年底前，禁止进口生活来源废塑料、未经分拣的废纸以及纺织废料、钎渣等品种”，并提高了进口废纸的企业的准入门槛。上述规定的出台导致了包装材料成本的上升。包装用干燥剂成本因其使用的包装材料的品质、耗用量的不同，而有不同的上升。”

公司在公开转让说明书“第四章 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）营业收入、营业成本、毛利、毛利率的重大变化及说明”之“2、营业收入分析”之“（3）主营业务毛利构成及毛利率分析”之“②主营业务毛利按地区”中，对公司主营业务毛利按地区分析情况修改披露如下：

“2016 年、2017 年、2018 年 1-4 月，公司外销的产品主要为型号为 BT-K-A、BT-K-L 的包装用干燥剂，其分别占外销收入的 51.66%、75.19%、62.69%。报告期内公司外销毛利率的波动主要受上述两款包装用干燥剂毛利率波动的影响。”

【主办券商回复】

（一）尽调过程

（1）通过访谈公司管理层及财务人员，了解公司的外销业务流程、收入确认方法、主要外销客户、合作方式、定价政策、贸易方式和信用期限等；

（2）了解和测试了关于海外业务的销售和收款业务循环的内部控制；

（3）抽查报告期各期主要海外客户的合同/订单，追查至出库单、报关单、提单、销售发票、回款凭证，并与财务入账记录进行核对，以确认营业收入的真实性和准确性；

（4）获得了海关等部门的合法合规证明。

（5）对应收账款进行函证，未回函的，执行替代程序；

（6）结合公司的实际经营情况，对外销业务毛利率水平及其变动原因进行了分析复核；

（7）对已经确认收入的明细项目对应的营业成本归集、分配、结转进行了

逐一核对，从而验证营业成本的完整性以及与收入是否相匹配。

（二）事实依据

访谈记录；合同/订单、出库单、报单关、提单、验收单、销售发票；回款凭证、外汇结汇单；合法合规证明；营业收入、应收账款、预收账款明细账及会计凭证。

（三）分析过程

主办券商通过上述核查了解到，2018 年，包装用干燥剂的主要原材料凹凸粉矿的采购单价发生了上涨，涨幅 14.14%。此外，政府于 2017 年下半年出台《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》、《进口废纸环境保护管理规定》等政策，导致公司包装材料成本上升。因此，2018 年 1-4 月，包装用干燥剂毛利较 2017 年度有大幅下降。

由于报告期内公司外销收入较小，且主要外销产品为型号为 BT-K-A、BT-K-L 的包装用干燥剂，18 年 1-4 月外销毛利率主要受该两款产品毛利率的影响，较 2017 年度发生了大幅下降。

主办券商认为公司 2018 年 1-4 月外销毛利率大幅降低的原因较为合理，变动趋势正常。

（四）结论性意见

综上，主办券商认为，公司 2018 年 1-4 月外销毛利率大幅降低的原因较为合理，变动趋势正常。

【会计师回复】

会计师认为，公司 2018 年 1-4 月外销毛利率大幅降低的原因较为合理，变动趋势正常。

2. 关于公司员工代收货款。请公司补充披露针对防止业务员挪用或侵吞公司款项所制定的相关制度，并详细披露如何保证员工代收货款入账的及时性及完整性。请主办券商和会计师发表明确意见。

【公司回复】

2017 年度、2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 19 日，公司存在由业务人员代收货款的情况。其代收货款金额分别为 356,604.01 元、336,922.00 元，代收货

款比例占当年度收款比例分别为 2.39%、2.66%。上述代收货款均已完整、及时入账。

公司决定杜绝业务人员代收货款的情况。为此，公司于 2018 年 9 月 20 日，对原有的《应收账款管理制度》进行了补充，对防止业务员挪用或侵吞公司款项作出了明确规定，并于当天开始执行。其具体条款有：

“5.5.4 对销售业务人员私自收取客户货款的，视同挪用公款。视情节严重给予处分或移交司法部门。

.....

5.9.1 销售业务人员向公司书面保证不代收客户回款。

5.9.2 销售后勤在与客户签订供货协议或订单时，向客户申明货款必须汇至公司指定银行账户，对未将货款汇至指定账户而由业务人员代收引起的经济纠纷由对方负责，与我博图公司无关。”

2018 年 9 月 26 日，全体销售人员签署《避免代收货款承诺函》，承诺今后将不以任何形式（包括不限于现金、个人银行卡、微信、支付宝转账等）代收公司货款。

自 2018 年 9 月 20 日起至本反馈回复日，公司再未发生业务人员代收货款的情况。

公司在公开转让说明书“第四章 公司财务”之“五、关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（2）非大股东关联资金拆借”之“1）非大股东关联方占用公司资金情况”中，对公司业务人员代收货款情况进行补充披露如下：

“此外，2017 年度、2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 19 日，公司存在由业务人员代收货款的情况。其代收货款金额分别为 356,604.01 元、336,922.00 元，代收货款比例占当年度收款比例分别为 2.39%、2.66%。上述代收货款均已完整、及时入账。

公司决定杜绝业务人员代收货款的情况。为此，公司于 2018 年 9 月 20 日，对原有的《应收账款管理制度》进行了补充，对防止业务员挪用或侵吞公司款项作出了明确规定，并于当天开始执行。

2018 年 9 月 26 日，全体销售人员签署《避免代收货款承诺函》，承诺今后

将不以任何形式（包括不限于现金、个人银行卡、微信、支付宝转账等）代收公司货款。”

【主办券商回复】

（一）尽调程序

（1）访谈公司管理层及财务人员，了解公司业务员代收货款的相关情况；
（2）获取公司修订后的《应收账款管理制度》；
（3）获得全体销售人员签署的《避免代收货款承诺函》；
（4）获取公司银行流水、支付宝明细等，核查是否仍旧存在业务员代收货款入账的情况；

（二）事实依据

访谈记录，修订后的《应收账款管理制度》，《避免代收货款承诺函》，银行流水、支付宝明细，记账凭证及附件。

（三）分析过程

2017年度、2018年1月1日至9月19日，公司存在少量由业务人员代收货款的情况，经核查，该代收货款已及时、完整入账。

公司决定杜绝业务人员代收货款的情况。为此，公司于2018年9月20日，对原有的《应收账款管理制度》进行了补充，对防止业务员挪用或侵吞公司款项作出了明确规定，并于当天开始执行。

2018年9月26日，全体销售人员签署《避免代收货款承诺函》，承诺今后将不以任何形式（包括不限于现金、个人银行卡、微信、支付宝转账等）代收公司货款。

经查，自2018年9月20日起至本反馈回复日，公司再未发生业务人员代收货款的情况，相关制度及承诺得到了执行。

（四）结论意见

综上，主办券商认为，公司于2018年9月20日修订了《应收账款管理制度》，并由全体销售人员签署《避免代收货款承诺函》，承诺今后将不以任何形式（包括不限于现金、个人银行卡、微信、支付宝转账等）代收公司货款。自2018年9月20日至本次反馈回复日，未再发生业务人员代收货款的情况，相关制度及承诺得到了执行。

【会计师回复】

经核查，公司于 2018 年 9 月 20 日修订了《应收账款管理制度》，并由全体销售人员签署《避免代收货款承诺函》，承诺今后将不以任何形式（包括但不限于现金、个人银行卡、微信、支付宝转账等）代收公司货款。自 2018 年 9 月 20 日至本次专项核查说明日，未再发生业务人员代收货款的情况，相关制度及承诺得到了执行。

（本页无正文，为华鑫证券有限责任公司对《关于盱眙博图凹土股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》回复的签字页）

项目负责人： 陈吕裔
陈吕裔

项目小组成员：

吴慧媛
吴慧媛

陈吕裔
陈吕裔

陈怡航
陈怡航

内核专员： 冯涛
冯涛



(本页无正文,为盱眙博图凹土股份有限公司对《关于盱眙博图凹土股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》回复的签字页)

法定代表人:

盱眙博图凹土股份有限公司

日期:2018年10月16日

