

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
申请文件的第二轮审核问询函有关财务会计问题  
的专项说明

中天运[2020]审字第90097号附6号



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)  
JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
(LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP)

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
申请文件的第二轮审核问询函有关财务会计问题  
的专项说明

中天运[2020]审字第90097号附6号

**上海证券交易所：**

贵所于2020年7月2日出具的《关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“《问询函》”）已收悉，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行股票的会计师，已会同发行人、民生证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“民生证券”）对《问询函》中有关财务会计问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》中的释义相同。

审核问询函所列问题	黑体（加粗）
审核问询函所列问题答复	宋体（加粗或不加粗）
对招股说明书的修改与补充	楷体（加粗）

## 问题 4 关于发出商品

根据问询回复，发行人发出商品存放情况包括：尚在运输途中的发出商品；尚未对账结算的发出商品；存放于寄售客户百得工具处的发出商品。

请发行人补充说明：（1）列表说明按照以上存放情况分类的报告期各年的发出商品情况，并分析波动情况；（2）2017 年发行人硬质合金产品发出商品金额为 1270.12 万元，请发行人说明当年发出商品较大的原因，是否存在年底集中发货，并结合 2017 年 12 月收入确认金额说明是否存在突击确认收入的情况；（3）发行人寄售客户是否仅为百得工具，如有多家客户，请说明选择寄售客户的标准、考虑的因素。

请保荐机构、申报会计师核查以上情况，并对发行人发出商品各年金额波动是否合理、是否存在年底集中发货发表意见。

### 【发行人说明】

（一）列表说明按照以上存放情况分类的报告期各年的发出商品情况，并分析波动情况

#### 1、报告期各年的发出商品波动情况

报告期各年，发行人发出商品的存放情况分类如下：

单位：万元

分类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
运输途中金额	369.95	487.89	646.85
尚未对账结算金额	143.00	151.10	590.84
存放寄售客户处金额	177.39	114.39	190.02
小计	<b>690.34</b>	<b>753.38</b>	<b>1,427.71</b>

报告期各期末，发行人发出商品分别为 1,427.71 万元、753.38 万元和 690.34 万元，逐年减少，主要原因系：（1）报告期内，发行人加强发出商品的管理，在不影响合同履约的情况下，自 2018 年开始减少每年 12 月 26 号至 31 日发货量，导致运输途中的发出商品逐年减少；（2）发行人强化对客户的跟踪管理，完善销售考核制度，由销售人员督促客户在收到发行人产品后及时签收，减少了年末因未签收而未对账结算的发出商品。

## 2、发行人不存在年底集中发货的情形

(1) 报告期，各年硬质合金制品发货数量及金额如下：

季度	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	发货数量(吨)	发货金额(万元)	金额占比(%)	发货数量(吨)	发货金额(万元)	金额占比(%)	发货数量(吨)	发货金额(万元)	金额占比(%)
一	226.88	5,756.07	21.61	281.89	7,046.76	23.58	273.86	5,280.12	23.26
二	317.80	7,491.93	28.13	335.16	8,791.50	29.42	303.73	5,906.73	26.02
三	281.90	6,469.16	24.29	294.92	7,660.81	25.63	246.20	5,256.73	23.15
四	319.32	6,920.55	25.98	249.64	6,387.91	21.37	274.31	6,259.06	27.57
其中： 10月	113.17	2,419.86	9.08	81.34	2,048.79	6.86	89.96	1,980.91	8.73
11月	107.18	2,319.88	8.71	74.41	1,911.44	6.40	88.86	2,022.78	8.91
12月	98.96	2,180.81	8.19	93.89	2,427.68	8.12	95.49	2,255.37	9.93
小计	<b>1,145.89</b>	<b>26,637.71</b>	<b>100.00</b>	<b>1,161.62</b>	<b>29,886.98</b>	<b>100.00</b>	<b>1,098.09</b>	<b>22,702.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，发行人硬质合金制品采用一般直销模式，根据客户的订单情况安排生产发货。由上表可见，报告期内各季度发货金额比较均衡，其中，各年 12 月份发货金额与各月平均发货金额相当，不存在年底集中发货的情形。

(2) 报告期，各年数控刀具产品发货数量及金额如下：

季度	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	发货数量(万片)	发货金额(万元)	金额占比(%)	发货数量(万片)	发货金额(万元)	金额占比(%)	发货数量(万片)	发货金额(万元)	金额占比(%)
一	856.21	3,276.05	22.24	517.84	2,117.91	16.39	370.05	1,734.71	21.64
二	1,103.88	3,757.36	25.51	856.87	3,398.86	26.31	436.31	1,869.73	23.33
三	965.38	3,180.51	21.59	681.72	2,995.68	23.19	471.91	2,075.18	25.89
四	1,335.05	4,514.52	30.65	1,042.84	4,407.51	34.11	551.51	2,335.44	29.14
其中： 10月	381.75	1,248.01	8.47	204.62	1,013.09	7.84	158.95	716.88	8.94
11月	434.13	1,458.57	9.90	363.93	1,594.78	12.34	169.61	702.15	8.76
12月	519.18	1,807.94	12.28	474.29	1,799.63	13.93	222.95	916.41	11.43
小计	<b>4,260.53</b>	<b>14,728.44</b>	<b>100.00</b>	<b>3,099.27</b>	<b>12,919.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,829.79</b>	<b>8,015.05</b>	<b>100.00</b>

报告期内，作为各类机械加工中易耗的数控刀片，发行人数控刀具产品采用经销为主、直销为辅的模式。受春节影响，通常一季度为发行人的销售淡季，四季度为发行人销售旺季；另外，由于存在经销商为新年行业展会及用户企业为节

后开工生产的正常备货需要，发行人数控刀具产品报告期各年 12 月发货金额相对较多。从报告期各年的全年看，第一、四季度平均发货金额与第二、三季度平均发货金额相当。因此，发行人各年发货符合行业特点及发行人实际经营情况，不存在年底集中发货的情形。

综上，发行人不存在年底集中发货的情形。

**(二) 2017 年发行人硬质合金产品发出商品金额为 1270.12 万元，请发行人说明当年发出商品较大的原因，是否存在年底集中发货，并结合 2017 年 12 月收入确认金额说明是否存在突击确认收入的情况**

### **1、2017 年发行人硬质合金制品发出商品较大的原因**

2017 年发行人硬质合金制品发出商品金额为 1,270.12 万元，其中：运输途中的发出商品金额为 547.36 万元；尚未对账结算的发出商品金额为 532.74 万元；寄售客户百得工具处的发出商品金额为 190.02 万元。

尚未对账结算的发出商品金额为 532.74 万元，具体明细如下：（1）少数客户为延长结算账期，截至 2017 年末尚未签收的发出商品金额为 263.04 万元；（2）客户尚在检测、验收中的发出商品金额为 181.66 万元；（3）尚未到对账结算周期的发出商品金额为 88.04 万元。

### **2、发行人是否存在年底集中发货、突击确认收入的情形**

2017 年 12 月，硬质合金制品发货金额 2,255.37 万元，占硬质合金制品全年发货金额比例为 9.93%；2017 年 12 月，硬质合金制品确认的收入为 2,767.80 万元，占硬质合金制品全年收入的比例为 9.44%。发行人不存在年底集中发货，不存在突击确认收入的情形。

**(三) 发行人寄售客户是否仅为百得工具，如有多家客户，请说明选择寄售客户的标准、考虑的因素**

报告期内，发行人寄售客户仅为百得工具，无其他寄售客户。

发行人选择寄售客户时，需综合考察该客户的经营状况、营业规模、行业地位、价格水平、结算条件、采购规模、行业惯例等因素，并经总经理审批通过。

百得工具出于自身供应链管理的需要，向发行人提出了寄售的诉求，经发行

人管理层评估考察，鉴于采用寄售模式有利于增强客户粘性，同意以寄售模式与其开展合作。根据相关协议约定，发行人按照百得工具订单中的送货计划将产品及时供应至百得工具指定存放区域，百得工具对发行人产品分区域单独存放，并由其仓管人员进行管理，发行人无需承担该存储区域的任何相关费用。发行人按月与百得工具进行对账，百得工具仓管人员对产品出入库进行记录，发行人按月与百得工具核对相关产品的入库、领用及库存结余数量。发行人根据百得工具实际领用并与其对账后确认收入。

报告期内，百得工具是发行人第一大客户。2017年、2018年和2019年，发行人对百得工具的销售收入分别为3,477.21万元、4,138.51万元和4,239.76万元，逐年稳步增长。

### 【申报会计师核查意见】

#### （一）核查程序

申报会计师执行了以下核查程序：

（1）检查主要客户的销售合同、协议中约定的验收、签收、货权转移、合同价款、对账及结算付款等条款，评价与发出商品相关的主要风险和报酬是否已经转移；

（2）取得发出商品明细表，核对了发出商品对应的订单、出库单、物流单据与期后签收确认收入的对账单进行核对，检查有无跨期现象；

（3）针对期末存放于客户处但未签收的发出商品，了解未签收的原因，检查后期签收情况；

（4）对报告期各期末的发出商品进行函证，未回函的进行了替代测试；具体函证金额比例如下：

单位：万元

发出商品	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
审定金额	690.34	753.38	1,427.71
发函金额	472.37	573.65	1,032.45
发函比例	68.43%	76.14%	72.32%
回函金额	472.37	531.92	1,008.00

发出商品	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
回函比例	100.00%	92.72%	97.63%

(5) 对存放寄售客户百得工具处的发出商品进行实地盘点，检查发出商品真实性和准确性；

(6) 获取发行人报告期各月发货明细表，分析发出商品各年波动情况，将发出商品的规模与收入进行对比，判断其波动的合理性。

## (二) 核查意见

经核查，申报会计师认为：

报告期各期末，发出商品金额波动合理、不存在年底集中发货、不存在突击确认收入的情形。

(此页无正文，为中天运会计师事务所(特殊普通合伙)《关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件第二轮审核问询函有关财务会计问题的专项说明》之签署页)

中天运会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

2020年7月10日