

# 江苏新时高温材料股份有限公司

## 关于年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

江苏新时高温材料股份有限公司（以下简称“新时股份”、“公司”或“我司”）于2020年8月10日收到贵司关于我司2019年报的问询函（年报问询函【2020】第322号），现逐条回复如下：

### 1、关于营业收入、净利润、经营活动产生的现金流

你公司报告期内营业收入 167,335,049.50 元，同比增加 36.76%；净利润 15,153,706.04 元，同比增加 0.52%；经营活动产生的现金流量净额-100,161.94 元，同比下降 100.79%，其中收到的其他与经营活动有关的现金中新增其他往来 34,897,133.42 元。

请你公司：

（1）说明营业收入、净利润、经营活动产生的现金流变动差异较大的原因及合理性；

本公司报告期内，新增子公司江苏润源新时水务工程有限公司，其主要业务系销售陶瓷膜产品及水务设备。

本公司报告期内合并营业收入同比增加 36.76%，其中：母公司营业收入 152,679,882.02 元，同比增加 24.78%，主要原因系上期耐火材料生产线陆续停工改造及检修调试，产能受到影响；而本期耐火材料生产线较为稳定，产能得到正常发挥，销量较上年同期增长 33.1%，导致收入增长。同时，本期合并收入中包含了新增子公司的销售收入。



本公司报告期内合并净利润 15,153,706.04 元，同比增加 0.52%，其中：母公司净利润 17,274,269.19 元，同比增加 14.58%。虽然本期销售收入较上期有所增长，但本期陶瓷膜产品在子公司开始规模生产，但尚未达到既定产能，导致子公司陶瓷膜产品毛利率为负。从而，导致合并净利润增幅较低。

本公司报告期内经营活动产生的现金流量净额本期变动较大的主要原因系“销售商品、提供劳务收到的现金”较上年同期下降 4.94%。近年来由于公司下游的钢铁行业客户经营压力有所上升，公司给予下游客户的信用账期一般较长，受此行业特征影响，公司应收账款回款周期较长。另外，本期“购买商品、接受劳务支付的现金”较上年增加 5.76%；同时本期合并范围内新增子公司，本年度“支付给职工以及为职工支付的现金”和“支付的各项税费”分别较上年同期增长 23.92%和 28.25%。

## **(2) 说明新增其他往来 34,897,133.42 元的原因及具体业务内容。**

新增其他往来 34,897,133.42 元，其中 30,000,000.00 元系母公司与子公司之间资金拆借，报表中“收到其他与经营活动有关的现金”与“支付其他与经营活动有关的现金”未抵消导致两边金额同时增大；另外，10,215,563.82 元系附注中披露的“支付的其他与经营活动有关的现金”中“支付的管理费用及销售费用”与“其他往来”之间串户所致。上述情况最终未影响“经营活动产生的现金流量净额”的列示。

## **2、关于应收账款**

你公司应收账款期末账面价值为 64,397,184.12 元，较期初增加 44.20%。你公司年报披露，应收账款规模和收入规模同步增长，期末公司主要客户应收账款账龄大部分在一年以内，客户能够按照合同约定支付款项，未构成实质性风险。

请你公司说明应收账款期后回款情况,并结合信用政策及业务模式说明应收账款增幅超过营业收入增幅的原因及合理性。

截至目前,2019年末应收账款余额中已回款50,129,063.57元。其中:母公司应收账款回款比例达80.56%,子公司应收账款回款比例达21.36%。主要原因系子公司新增销售水务设备业务,回款周期较长。

2019年应收账款增幅超过营业收入增幅主要系近年来由于公司下游的钢铁行业客户经营压力有所上升,公司给予下游客户的信用账期一般较长,受此行业特征影响,公司应收账款回款周期较长。

公司的信用政策未发生显著变化。针对不同的业务,不同的客户建立客户档案,随时了解客户履行合同的情况,客户的信用情况,针对不同的客户制定了不同的信用政策,对于长期合作的大客户,根据其信用情况,在风险可控的范围内给予一定额度的信用政策,控制垫资总额及垫资期限;对新开拓业务的客户,一开始会提供较为宽松的信用政策,以建立起业务规模;对于小型客户一般不提供信用政策的支持。

公司是处于非金属矿物制品业(C30)的生产商,主要从事中高档耐火材料原料的研发、生产及销售。公司拥有专利18项,拥有核心技术团队、研发生产设备、办公生产场所、相关经营资质等关键业务资源。公司是国家高新技术企业、江苏省民营科技企业,同时也是扬州市经济与信息化委员会认定的“企业技术中心”。耐火材料属于无机非金属材料,广泛应用于钢铁、建材、有色金属、化工、电力、国防等国民经济各领域,是高温工业热工装备重要的支撑材料,耐火材料工业的科技进步对高温工业发展起着不可替代的作用。公司主要为钢铁企业耐火材料整体承包服务提供商提供耐火度不低于1580℃的无机非金属材料,包括天然矿石及按照一定的目的要求经过不同的工艺制成的各种产品。公司通过直销模式开拓业务,目前公司已经与北京利尔高温材料股份有限公司、洛阳科创新材料股份有限公司等客户建立了长期、稳定的合作关系。公司根据客户需要和生产过程中的技术特点制定研发计划,进行项目立项,经过实验室试制、中试等阶段,确定工艺路线,实现产品的量产,经客户验收后,根据质量、单价向客户开具发票确认销售收入。报告期内,公司的商业模式较上年度未发

生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

### 3、关于存货

你公司存货期末余额 28,250,259.52 元，较期初减少 6.23%，未计提存货跌价准备，其中库存商品 7,820,010.00 元，较期初增加 121.00%。

请你公司：

**(1) 说明在销售收入大幅增加的情况下库存商品大幅增加的原因及合理性；**

本公司报告期内，新增子公司江苏润源新时水务工程有限公司。

本公司库存商品期末余额 7,820,010.00 元，其中子公司库存商品期末余额 3,484,953.13 元，导致期末库存商品大幅增加；母公司库存商品期末余额 4,335,056.87 元，较上年增长 22.51%。故在销售收入大幅增加的情况下库存商品大幅增加的主要原因系新增子公司所致。

**(2) 结合存货库龄、减值测试方法等说明不计提存货跌价准备的原因及合理性。**

公司存货库龄：公司近三年存货构成中，库龄在一年以内的存货约占 95-98%，存货周转较快，库龄较短。

公司存货减值测试方法：公司在资产负债表日，对原材料、库存商品、在产品等各类存货的可变现净值进行预计，当存货成本低于可变现净值时，存货按成本计量，不计提存货跌价准备；当存货成本高于可变现净值时，根据预计的可变现净值低于存货成本的金额计提跌价准备。

未计提存货跌价准备的原因说明：公司库存商品、在产品和绝大部分的原材料均对应相关合同，对于该部分存货，我们在进行减值测试时，考虑了继续生产加工成本、销售费用等期间费用、相关的税金等支出以预计合同成本总额，将

预计的合同成本总额和合同售价总额进行比较,没有发现售价低于预计成本的情况,不存在减值现象,故公司期末未对存货计提减值准备。

公司通过对存货盘点、减值测试,期末存货不存在减值情况,公司未计提存货跌价准备是合理的。

#### 4、关于在建工程

你公司固定资产明细中显示在建工程转入 21,775,926.15 元,而在建工程附注只披露了期初及期末余额。

请你公司列示重要在建工程项目的本期变动情况,包括在建工程名称、预算数、期初余额、本期增加金额、本期转入固定资产金额、本期其他减少金额、期末余额、工程累计投入占预算的比例、工程进度和工程资金来源等。

公司名称	项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算的比例	工程进度	工程资金来源
母公司	成球桶	600,000.00	10,730.00	584,224.14	594,954.14	-	-	99.16%	100%	自筹
母公司	1号线改造	30,000.00		24,622.64		24,622.64	-	82.08%	100%	自筹
母公司	二号线大修	200,000.00		154,525.88	154,525.88		-	77.26%	100%	自筹
母公司	食堂	150,000.00		120,958.00	120,958.00		-	80.61%	100%	自筹
母公司	宿舍	100,000.00		92,865.00	92,865.00		-	92.87%	100%	自筹
母公司	停车场	20,000.00		16,177.00	16,177.00		-	80.89%	100%	自筹
母公司	五号路	2,000,000.00	233,099.11	1,285,807.27		1,518,906.38	-	75.95%	100%	自筹
子公司	实验室	50,000.00		40,640.42	40,640.42		-	81.28%	100%	自筹
子公司	辅房(含厕所、电房)	2,000,000.00		2,056,843.32	2,056,843.32		-	102.84%	100%	自筹
子公司	管道燃气工程	200,000.00		184,748.84	184,748.84		-	92.37%	100%	自筹
子公司	传达室			267,499.28			-	89.17%	100%	自筹

子公司	厂区道路	300,000.00			267,499.28									
子公司	5号路陶瓷膜车间环氧地坪	100,000.00		71,989.10	71,989.10							71.99%	100%	自筹
子公司	水利车间环氧地坪	200,000.00		172,917.98	172,917.98							86.46%	100%	自筹
子公司	水利车间环氧地坪	100,000.00		78,491.01	78,491.01							78.49%	100%	自筹
子公司	车棚	150,000.00		124,997.00	124,997.00							83.33%	100%	自筹
子公司	5号路焚烧炉	2,000,000.00		1,855,412.34	1,855,412.34							92.77%	100%	自筹
子公司	5号路高压真空螺旋挤出机	1,000,000.00		815,587.54	815,587.54							81.56%	100%	自筹
子公司	5号路连续混炼过滤预压机	400,000.00		352,185.51	352,185.51							88.05%	100%	自筹
子公司	5号路连续送料混炼机	500,000.00		475,704.72	475,704.72							95.14%	100%	自筹
子公司	5号路强力混料机	600,000.00		589,873.80	589,873.80							98.31%	100%	自筹
子公司	5号路双级连续混料真空过	800,000.00		665,986.58	665,986.58							83.25%	100%	自筹





子公司	龙门式自动焊接机	150,000.00		101,769.91	101,769.91					67.85%	100%	自筹
子公司	矫正机	100,000.00		97,345.13	97,345.13					97.35%	100%	自筹
子公司	数控等离子切割机	250,000.00		230,162.83	230,162.83					92.07%	100%	自筹
子公司	行车	1,000,000.00		996,716.16	996,716.16					99.67%	100%	自筹
子公司	小试设备	2,000.00		1,629.00	1,629.00					81.45%	100%	自筹
子公司	中试设备	65,000.00		63,253.05	63,253.05					97.31%	100%	自筹
子公司	喷砂-喷漆房	2,000,000.00		1,746,002.59	1,746,002.59					87.30%	100%	自筹
子公司	5号路实验螺旋预挤机	220,000.00		209,310.07	209,310.07					95.14%	100%	自筹
子公司	5号路平板陶瓷膜粘接自动产线	400,000.00		361,535.58	361,535.58					90.38%	100%	自筹
	合计	26,307,000.00	243,829.11	23,594,833.72	21,775,926.15	2,062,736.68						

## 5、关于应收票据

你公司期末应收票据 11,921,031.42 元，其中银行承兑票据 1,750,000.00 元，商业承兑票据 10,171,031.42 元，未计提减值准备。根据你公司年报中披露的会计政策，“本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险”，“除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险”。

**请你公司结合相关会计政策、减值计提测算过程说明未对应收票据计提减值的原因及合理性。**

本公司以预期信用损失为基础，对应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。根据新金融工具准则规定，企业对预期信用损失的估计，是概率加权的結果，预期信用损失应当至少反映发生信用损失和不发生信用损失两种可能性（即企业需要估计发生信用损失的概率和金额）。

本公司对除关联方组合之外的应收账款、其他应收款按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。对于应收票据，本公司根据票据的实际兑付情况，在按照预计信用损失计量基础上，考虑了预计发生信用损失的概率。

本公司报告期末应收票据中，银行承兑汇票部分，考虑其不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，故未计提坏账准备。而商业承兑汇票，考虑在审计报告日之前，应收票据基本已兑付，我们预计未来 12 个月内发生信用损失的可能性为 0，故未计提坏账准备。

## 6、关于销售费用

你公司报告期内销售费用中职工薪酬 1,493,686.89 元，同比增加 95.27%，根据你公司年报披露，期末销售人员人数 4 人，较期初未发生变化。

请你公司说明在销售人员数量未发生变动的情况下，销售费用中的职工薪酬大幅增加的原因及合理性。

本公司报告期内销售费用中职工薪酬 1,493,686.89 元，同比增加 95.27%，系因为公司过往几年一直处于发展阶段，销售人员支持公司发展业务提成比例较低，随着公司销售规模逐年扩大，员工报酬及福利也得到提升，销售人员的业务提成的比例较去年有所提高。

## 7、关于管理费用

你公司报告期内管理费用 9,321,021.20 元，同比增加 36.19%，其中职工薪酬增加 990,695.36 元，同比增长 29.36%；租金增加 720,000.00 元，上年无发生额。你公司年报披露管理人员数量期末较期初未发生变化。

请你公司说明：（1）在管理人员数量未发生变化的情况下，管理费用中职工薪酬大幅增加的原因及合理性；

（2）管理费用中租金的产生背景和具体业务内容。

（1）本公司报告期内管理费用费用中职工薪酬 9,321,021.20 元，同比增加 29.36%，系因为随着公司的发展，公司的盈利能力逐年递增，提高了员工的工资薪酬及福利待遇。

（2）管理费用中租金是当地政府扶持了公司平板陶瓷膜业务的发展，为子公司规划用地约 70 亩，并代建标准化厂房约 25000 平米，在公司有实力回购前

以租用厂房的形式向当地政府的投资平台缴纳的租金。720000 元租金是计提的 2019 年 6 月至 12 月的租金费用。

## 8、关于研发费用

你公司报告期内研发费用 8,613,443.69 元，同比增加 64.03%，其中技术服务费 2,163,375.09 元，较上期增加 564.65%。

请你公司结合研发具体项目及技术服务费具体明细，说明技术服务费大幅增加的原因。

本公司报告期内研发项目主要系烧结板状刚玉及陶瓷膜产品相关的研发。报告期内研发费用-技术服务费 2,163,375.09 元，其中：子公司技术服务费 1,583,589.59 元，母公司技术服务费 579,785.50 元，主要系技术咨询费。本期研发费用大幅增加主要系子公司陶瓷膜业务开始规模生产，公司进行陶瓷膜研发项目所发生的。

所属公司	研发项目名称	技术服务费
江苏新时高温股份有限公司	高强度板状刚玉的研发	144,061.94
	轻烧 $\alpha$ -Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 微粉的研发	144,061.94
	多峰刚玉微粉的研发	144,061.94
	锂电池用高活性高分散性氧化铝微粉的研发	144,061.92
	高精度平板陶瓷膜的研发	3,537.76
小计		579,785.50
江苏润源水务工程有限公司	RD01 陶瓷膜自动化清灰切割监测系统的研发	9,830.86
	RD02 平板陶瓷膜的研发	1,136,792.43
	RD03 循环式齿耙清污机的研发	0.00

	RD04 高强度耐磨耐腐蚀 平面滑动钢闸门的研发	0.00
	RD05 陶瓷膜用一体化污 水处理装置的研发	436,966.30
	小计	1,583,589.59
	合计	2,163,375.09

江苏新时高温材料股份有限公司



2020年8月24日