

常州第六元素材料科技股份有限公司

关于年报问询函的回复

1、关于业绩下滑、偿债风险及持续经营能力

你公司报告期实现营业收入 2,319.56 万元，较去年同期减少 772.87 万元，降幅 24.99%；当期营业成本 2,078.05 万元，较去年同期减少 149.17 万元，降幅 6.7%；毛利率由 27.98%下降至 10.41%，净利润由-1,697.78 万元下降至 -2,696.03 万元，亏损规模进一步扩大，且经营活动现金流量持续为负，运营资金紧张；截止 2018 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 79.7 万元，短期借款余额 2,000 万元（2019 年 3 月到期 1,100 万元，6 月到期 900 万元），累计亏损 1.29 亿元（已超过股本总额）。

你公司子公司南通烯晟新材料科技股份有限公司目前正在建设一期年产 150 吨石墨烯微片、500 吨氧化石墨（烯）生产项目，投资金额约为 1.85 亿元；该工程建设投资进一步加大了公司现金流紧张情况。

你公司 2018 年年报被年审会计师出具带有“持续经营重大不确定性”段的无保留意见审计报告；你公司解释公司累计亏损主要因石墨烯应用市场尚未完全打开，未实现规模化生产和应用等所致。

请你公司：

（1）结合具体产品类别，说明营业收入、成本、毛利率变动幅度不匹配的原因及合理性；

答复：2018 年度各产品类型的营业收入、成本和毛利率与上期的比较表如下：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	本期成本金额	毛利率	上期收入金额	上期成本金额	毛利率	毛利率变动
石墨烯粉体	14,651,909.81	12,110,065.04	17.35%	12,931,669.47	9,737,384.53	24.70%	-7.35%
石墨烯浆料	467,746.05	347,116.03	25.79%	2,275,940.05	923,032.55	59.44%	-33.65%
触摸传感器	303,882.87	2,022,058.94	-565.41%	3,018,917.29	4,127,125.01	-36.71%	-528.70%
石墨烯加热膜	6,486,483.39	5,696,306.80	12.18%	11,652,827.43	6,852,235.83	41.20%	-29.01%
石墨烯手环及其他	1,285,538.85	604,953.67	52.94%	1,044,940.15	632,451.94	39.47%	13.47%

合计	23,195,560.97	20,780,500.48	10.41%	30,924,294.39	22,272,229.86	27.98%	-17.57%
----	---------------	---------------	--------	---------------	---------------	--------	---------

关于“石墨烯粉体”的毛利率有较大幅度的降低，主要是因为公司产品氧化石墨的主要客户与公司签订了 100 吨的框架协议，公司在该产品的售价上给予了该客户较大的优惠，售价较之前有较大的降低。同时，2018 年下半年度因工艺调整，石墨烯粉体出现短暂性产量偏低的现象，导致毛利率偏低，2019 年度已扭转此现象。

关于“石墨烯浆料”、“触摸传感器”和“石墨烯加热膜”的毛利率有较大幅度的降低，主要是因为生产的固定成本较大，在产能大幅降低单位成本大幅增加的同时毛利降幅较大。2018 年度，公司已完成业务的战略调整，对产品结构进行了优化，大幅缩减毛利率为负值的石墨烯触控屏业务。

(2) 说明 1,100 万元借款的期后还款情况，以及你公司还款资金来源，是否存在贷款违约风险；

回复：公司于 2019 年 3 月份到期需还款短期借款 1,100.00 万元。其中，与中国银行的 300.00 万元贷款已于 2019 年 3 月 4 日归还；与江南农村商业银行的 300.00 万元贷款已于 2019 年 3 月 12 日归还；与南京银行的 500.00 万元贷款已于 2019 年 3 月 26 日归还，。

公司偿还银行贷款的资金来源主要为公司日常运营的销售回款以及通过出售无锡格菲电子薄膜科技有限公司（以下简称“无锡格菲”）70.00%股权收到的部分转让款 1275.00 万元。另外，南京银行对公司重新授信 5,000.00 万元；公司与江南农村商业银行已于 2019 年 3 月 13 日续贷 300.00 万元。公司在南京银行购买的 1000 万理财于 2019 年 4 月 10 日已到期并赎回。

综上所述，公司不存在任何贷款违约风险。

(3) 结合子公司在建石墨烯项目预算情况、截止当前的完工进度、后续投入及预计完工时间等，说明是否存在项目资金链断裂的风险；并说明相关项目的建成，对你公司持续经营能力的预计改善情况。

答复：

子公司本项目总投资估算 18,496.00 万元，其中含建筑工程费用 4,248.00

万元、设备购置费用 7,792.00 万元、安装工程费用 1,302.00 万元，土地费用 3,154.00 万元，铺底流动资金 2,000.00 万元。

截止本函回复日，公用工程房，氧化车间、纯化车间已经主体验收，开始外墙粉刷。丙类仓库、甲类仓库土建柱墙已完成，钢结构屋面安装中。应急水池、初期雨水收集池已经完成，罐区基础及围堰已经完成，固废仓库和中央控制室基础已经完成。室外配套管廊架、雨水沟、道路在做施工前准备工作，10 天内开始施工。工程总进度计划，预计 2019 年 8 月可安装设备，2019 年 10 月消防验收，2019 年 11 月竣工验收。设备已在陆续招标并签订合同中，预计 2020 年第一季度能够投产使用。

子公司已支付土地款 3,154.00 万元。子公司的建筑工程费用按照合同规定的付款进度支付，截止本函回复日，子公司已支付建筑工程款 2,227.65 万元，预计 2019 年度还将支付建筑工程款 1,160.23 万元。截止本函回复日，设备款已支付 627.86 万元，预计 2019 年度还将支付设备款 5,200 万元。剩余的工程款及设备款共计 2824.26 万元和设备安装款 1,302.00 万元，预计将于 2020 年和 2021 年支付。关于设备款投入，子公司会考虑不同的融资渠道，包括不限于融资租赁和银行贷款。关于铺地流动资金 2,000.00 万元可以考虑向母公司拆借。2019 年度公司销售货款预计回款及时，资金流宽裕，能够对子公司该项目实现资金支持。公司对子公司认缴的 6,000.00 万元出资额已全部到位；子公司已完成在如东农商行项目贷款授信 4,900.00 万元；子公司收到江苏如东洋口港经济开发区管理委员会拨付的产业扶持引导专项资金共计人民币 2,210.00 万元。因此，不存在项目资金断裂的风险。

项目建设完成并达产后，公司生产规模进一步扩大，生产成本将大幅度降低，能够满足重要客户采购需求，对公司未来财务状况和经营成果会带来积极影响。

2、关于存货跌价与提前备货

你公司存货期末余额为 2,225.61 万元，较期初增加 750.81 万元，增幅 50.91%，你公司解释因公司下游重点客户在 2019 年预计有 200 吨以上氧化石墨（烯）采购需求量，故公司进行提前备货。你公司报告期末存货跌价准备余额 946.03 万元（其中发出商品跌价准备 423.33 万元），较 2017 年末多计提 564.53

万元。

请你公司：

(1) 结合采购及销售政策,说明你公司是否与客户已就其采购事项订立了相关合同, 是否有存货积压风险;

回复: 公司与主要客户于 2018 年签订了 100 吨氧化石墨产品的购销框架协议, 协议金额 2000 万元, 其中在 2018 年已执行 20 吨, 2019 年还将执行 80 吨氧化石墨产品。此外, 考虑到该客户在 2019 年除了上述框架协议待执行氧化石墨产品数量外, 预计还将有 200 吨左右的采购需求量, 公司为满足该客户需求并考虑公司的年生产能力, 在 2018 年底为该主要客户提前储备的存货约 1,083.01 万元。已知悉该客户与国内知名品牌手机厂商签订了物料保障协议, 而我公司作为该客户的唯一供应商, 不存在存货积压的风险。

(2) 结合存货分类及存货具体内容,说明你对存货增加计提跌价准备的情况下又大量囤货的原因及合理性。

答复:

2018 年度存货分类金额及存货跌价准备与上期金额对比表如下:

单位: 元

类别/项目	本期存货金额	本期存货跌价准备金额	上期存货金额	上期存货跌价准备金额
原材料	1,536,966.59	85,642.30	1,770,464.96	4,511.07
在制品	6,235,774.40		205,684.30	
石墨烯粉体	12,946,430.64	92,058.61	10,266,506.59	7,361.47
石墨烯浆料	346,175.54	332,885.56	610,138.50	603,053.39
触摸传感器	5,958,637.94	4,912,163.34	1,944,839.85	535,593.08
石墨烯加热膜	4,692,386.89	4,037,567.51	3,765,365.39	2,664,470.19
合计	31,716,372.00	9,460,317.32	18,562,999.59	3,814,989.20

根据上述表格, 可以看到公司于 2018 年底对存货计提的跌价准备, 主要是针对子公司无锡格菲的产品石墨烯加热膜和触摸传感器计提存货跌价准备 894.97 万元。其中, 发出商品中的触摸屏传感器因生产量不足, 单位加工成本超过销售价格, 故对超出部分计提了跌价准备, 发出商品中的触摸屏传感器不属于期末备货。

而公司期末存货大量提前储备的产品是石墨烯粉体,主要是为了公司主要客户提前备货,公司于2018年已与该客户签订了100吨氧化石墨产品的框架协议并在执行中,预计在2019年会持续有较大数量氧化石墨产品的框架协议签订,产品不存在大量呆滞的风险,也不存在未来大量计提减值准备的风险。综上所述,公司计提存货跌价准备及提前大量备货针对的是不同的客户及产品,不存在不合理的情况。

3、关于应收账款回款与核销

你公司应收账款期末余额为2,274万元,较去年同期较少543.75万元,降幅19.04%,本期与上期的应收账款周转率分别为0.82和1.26,本期计提应收账款坏账准备43.86万元,核销应收账款204.63万元。

请你公司:

- (1) 结合公司信用政策及催收情况,说明应收账款回款速度较低的原因及合理性;

答复:公司的主要客户为公司重点扶持的下游客户及高校和科研机构,高校和科研机构因需求量低,一般为款到发货,不存在逾期未收回货款的情况。公司重点扶持的下游客户原定付款期限为货到三个月支付货款,但为了扶持该类客户,公司对其适当放宽了付款期限。

公司大力扶持并培育的这类下游主要客户,均存在于2017年或2018年建设新厂扩张产能的特殊情况,公司在保证主要客户信用不存在重大风险的情况适当放宽对其应收账款的催收力度,造成了公司本期应收账款周转率较低。但2019年度主要客户资金流相对宽裕,回款相对良好,且与公司将继续保持合作关系。截止到本函回复日,公司已收回上述逾期应收账款738.81万元。

- (2) 结合所核销应收账款的形成原因、账龄及无法收回的原因,说明相关核销的合理性。

答复:公司所核销的应收账款为对东莞市旭顶光电科技有限公司(以下简称“旭顶光电”)的应收账款。

旭顶光电是公司子公司无锡格菲从2015年7月到2016年9月的重要客户,双方多次签订采购协议约定旭顶光电向无锡格菲采购传感器。这期间无锡格菲实

际向旭顶光电供货 12,159,649.89 元，已收回货款 10,113,372.98 元。截止旭顶光电经营不善停产并被无锡格菲起诉时，旭顶光电尚欠无锡格菲已结算货款 2,046,276.91 元。截止 2018 年 12 月 31 日账龄已接近三年。无锡格菲起诉旭顶光电的买卖合同纠纷一案于 2018 年 1 月 30 日公开开庭进行了审理。法院判决旭顶光电向无锡格菲支付货款 2,046,276.91 元及逾期付款利息，但旭顶光电的实际控制人和法人均已失联，且旭顶光电在外欠款较多，其资产已被其他债权人申请财产保全。公司出于谨慎性原则于 2017 年度将该笔应收账款全额计提坏账准备。截止 2018 年 12 月 31 日旭顶光电的法人和实际控制仍处于失联状态，且公司未发现旭顶光电存在任何可执行资产的线索，所以无锡格菲按照应收账款的核销流程对该笔应收款项进行了核销。

核销该笔应收账款的实际情况和流程不存在不合理的情况。

常州第六元素材料科技股份有限公司
二零一九年六月二十四日

