

关于对江苏宝得换热设备股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 141 号

江苏宝得换热设备股份有限公司（宝得换热）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩及应收账款

你公司主要产品为钎焊式板式换热器、可拆式板式换热器、换热器配件等，2023 年实现营业收入 271,268,662.27 元，同比增长 56.08%，其中钎焊式板式换热器收入 189,617,512.26 元，较上期 143,439,516.86 元增长 32.19%，毛利率为 29.15%，同比增加 3.31 个百分点；可拆式板式换热器收入 63,313,864.64 元，较上期 23,564,093.69 元增长 168.69%，毛利率为 29.50%，同比增加 10.97 个百分点。你公司解释主要系市场对高效换热、经济节能的需求扩大，对新产品的研发和性能日益更新，主要集中体现在钎焊式板式换热器的更新换代和升级。此外，你公司披露，生产成本中原材料占比 80%左右，其中最重要的原材料不锈钢和铜箔 2023 年价格比较稳定。

2023 年末，你公司应收账款和应收票据合计占总资产的 48.58%，其中应收账款 85,758,005.11 元，较期初增长 60.42%，未披露前五大欠款方名称，应收票据 18,897,351.71 元，期初为 0。2023 年，你公司实现净利润 29,942,498.33 元，同比增长 72.80%，经营活动产生的现金流量净额-96,364.11 元，同比下滑 100.46%。此外，你公司因预计无法收回对 3,071,308.25 元应收账款按单项全额计提坏账准备，其

中客户一 1,839,833.00 元，其他客户汇总 1,231,475.25 元；另有账龄 5 年以上应收账款 1,698,496.91 元全额计提坏账准备。

请你公司：

(1) 结合行业发展阶段、主要产品更新换代和升级周期、主要竞争对手及竞争优势、在手订单等，详细说明收入变动原因及合理性，与同行业可比公司趋势是否一致，业绩增长是否可持续；

(2) 结合收入变动、成本构成等，量化说明在原材料占生产成本比重较高且主要原材料价格比较稳定的情况下，拆式板式换热器毛利率显著增加的原因及合理性；结合钎焊式板式换热器、可拆式板式换热器收入规模、成本结构、工艺差别等，说明二者毛利率变动差异较大的合理性；

(3) 结合主要客户及信用政策变动情况，说明应收账款和应收票据整体增幅高于收入增幅的原因，是否存在放宽信用期或跨期确认收入情形，主要欠款方与主要客户是否匹配；

(4) 说明已全额计提坏账所涉交易数量、主要对手方及基本情况、交易时间、背景、内容、金额、信用政策、回款期限等，有无客户筛选标准，收入内控建立及执行情况，是否已采取催收措施，相关收入确认是否审慎。

2、关于关联交易

你公司 2023 年第一大供应商江苏宝辉金属有限公司与你公司受同一控制，采购金额 36,255,385.02 元，占比 17.28%，上期采购

49,224,058.62 元，占比 39.16%，同时上期对其销售商品 561,912.57 元。本期重大风险事项中减少了关联交易对公司业绩影响较大的风险提示，解释因本年度通过市场开发寻找了新的供应商，已大幅降低关联方采购的金额占比。

从关联方应收款项看，应收上海航尚热能科技有限公司期初、期末均为 304,710.00 元，全额计提坏账准备，上海航尚热能科技有限公司持有本公司 3.6773% 股权、实际控制人之一奚龙的妹妹持股 50%；应收控股股东江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司 27,000.00 元，计提坏账 1,350 元；未披露预付关联方款项。

请你公司：

(1) 说明本期新增供应商基本情况（包括但不限于成立时间、实缴资本、参保人数、采购内容、采购金额及占比等）及筛选标准，并说明新增供应商、江苏宝辉金属有限公司、其他供应商对相同或相似产品的采购价格、预付款项比例及时点有无显著差异，有无未及时结转款项；

(2) 说明向江苏宝辉金属有限公司采购及销售的主要内容，同时存在采购和销售的原因；

(3) 说明与上海航尚热能科技有限公司、江阴市新宝辉不锈钢材料有限公司的交易背景、内容、时间、合同约定的结算及收款安排等；结合资信情况、催收措施，说明应收上海航尚热能科技有限公司款项全额计提坏账原因，前期收入是否真实，是否存在真实发货，有无配合虚构收入或利益输送情形；对江阴市新宝辉不锈钢材料有限公

司的信用政策及结算周期与无关第三方是否存在显著差异,是否存在延长回款周期或逾期情形,是否实际构成资金占用。

3、关于其他应收款

2023 年末, 你公司其他应收款账面余额 799,909.44 元, 其中员工暂借款 486,308.44 元、其他 245,531.00 元。第一大欠款方为北京思诚瀚盛机械制造有限公司, 5 年以上往来款 240,000.00 元, 已全额计提坏账; 第二至五大欠款方均为个人, 分别为詹林志、李艳翠、王斐音、方凯, 系员工暂借款, 金额分别为 120,000.00 元、120,000.00 元、48,600.00 元、30,000.00 元, 前三人账龄均超 5 年, 已全额计提坏账。

请你公司:

(1) 列示员工暂借款涉及人员姓名及其入职离职时间、目前职务、金额、期限、用途、利息约定、是否逾期、是否与实际控制人存在关联关系、相关款项是否实际流向控股股东或实际控制人等, 说明针对员工暂借款的内部控制制度及审批执行情况、有无人员筛选标准及款项收回约束机制, 部分款项已全额计提坏账的原因及合理性;

(2) 说明与北京思诚瀚盛机械制造有限公司往来款项的产生原因、具体内容、合同约定的收款安排, 相关交易是否具备商业合理性, 你公司采取的催收措施、是否已提起诉讼, 交易对方与控股股东、实际控制人及董监高是否存在关联关系, 是否存在利益输送或其他安排。

4、关于期间费用

你公司 2023 年发生销售费用 20,775,164.78 元,同比增长 93.40%,其中招待费 1,582,425.91 元,上期为 421,053.74 元;服务费 881,356.86 元,上期为 669,842.90 元;居间服务费 737,488.31 元,上期为 0;其他 2,801,144.33 元,上期为 2,975.00 元;报关代理费 542,753.31 元,上期为 521,926.20 元。

你公司 2023 年发生管理费用 10,304,706.62 元,同比增长 71.88%,其中办公费 1,114,833.95 元,上期为 558,164.86 元;装修费 1,464,926.54 元,上期为 21,096.50 元;服务费 1,874,041.02 元,上期为 1,449,916.96。

你公司 2023 年发生研发费用 9,612,679.20 元,同比增长 33.00%,解释主要系市场需求更新迭代,新增研发投入,其中直接耗用的材料 5,400,718.66 元、职工薪酬 3,760,422.50 元,上期分别为 4,047,946.06 元、2,808,560.56 元。技术人员期初 19 人、期末 23 人。

请你公司:

(1) 说明销售费用中服务费、居间服务费、其他费用主要归集内容,列示招待费、服务费、居间服务费及其他费用的主要支付对象及基本情况、金额、用途等,并说明相关费用大幅增长的原因及与业绩的匹配性,相关主体是否与你公司或控股股东、实际控制人、董监高等之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系;结合实际业务开展情况,说明报关代理费未显著变动的原因及与业绩的匹配性;

(2) 说明管理费用中办公费、装修费、服务费的主要内容,并结合业务开展情况等,说明相关费用变动合理性;

(3) 结合主要研发项目、进展及成果转化情况,研发人员划分

标准及其合理性等，说明研发费用增长的具体原因，相关费用归集是否准确。

请就上述问题做出书面说明，并在7月24日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024年7月10日