

证券代码：300402

证券简称：宝色股份

公告编号：2020-029

## 南京宝色股份公司

### 关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南京宝色股份公司（以下简称“公司”）于 2020 年 6 月 16 日收到深圳证券交易所下发的《关于对南京宝色股份公司的 2019 年年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 483 号，以下简称“问询函”）。公司立即组织相关部门及中介机构就问询函所涉及的有关问题进行了逐项核查、落实，并向深圳证券交易所进行了回复，现将回复具体内容公告如下：

一、 报告期末，公司应收账款账面余额为 43,782.46 万元，本期对 2 名客户应收账款单项计提坏账准备共 2,861.10 万元，坏账准备期末余额合计 8,550.31 万元。

（一）请结合公司信用政策、报告期内是否发生变化、催款机制、可比公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分。

回复：

#### 1、公司信用政策

本公司主要从事非标特材装备制造业务，承接的多为化工、冶金等行业所使用的大型非标设备制造订单，具有合同造价高、制造周期长的特点。按照行业惯例采取分阶段收款的结算方式，本公司收款进度与同行业可比公司（参照招股说明书）收款进度具体如下表：

项目	预付款	进度款	交货款	质保金
宝色股份（300402）	20%-30%	20%-40%	20%-40%	5%-10%
科新机电（300092）	10%-30%	20%-40%	20%-40%	5%-10%
兰石重装（603169）	20%-30%	20%-30%	30%-40%	5%-10%

按照行业惯例，公司一般在设备交付并验收后确认收入，同时将合同价款的未

收回部分确认为应收账款，其中包括：

(1) 占合同总价约 20%-40%的交货款，一般在产品验收合格 1-2 个月后收取，其中有些大型工程项目的关键设备，需在项目整体安装完毕、完成试运行后收取；

(2) 占合同总价约 5%-10%的质量保证金，需等质保期满后方能收取。质保期一般为设备自正式投入运行之日起 12 个月，或者设备到达现场之日起 18 个月，部分大型、重型设备质保期甚至长达 24 个月。

公司通常根据客户的资信情况和履约能力，以及客户项目风险情况等，在合同中明确约定收款比例和收款期限。

## 2、公司应收款项坏账准备计提会计政策及报告期末坏账准备计提情况

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围外公司的款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合二	合并范围内公司的款项	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%

2019 年度，根据公司的应收款项坏账准备计提会计政策，公司对应收款项进行了如下坏账准备计提：

(1) 单项计提坏账准备：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项和单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
青海盐湖镁业有限公司	28,044,653.05	28,044,653.05	100.00%	破产重整
四川瑞能硅材料有限公司	566,400.00	566,400.00	100.00%	破产清算
合计	28,611,053.05	28,611,053.05	--	--

## (2) 按预期信用组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	233,288,632.50	11,664,431.63	5.00%
1-2年	93,597,335.17	9,359,733.52	10.00%
2-3年	46,917,273.26	9,383,454.65	20.00%
3-4年	11,696,592.05	3,508,977.61	30.00%
4-5年	1,476,560.86	738,280.43	50.00%
5年以上	22,237,169.73	22,237,169.73	100.00%
合计	409,213,563.57	<b>56,892,047.57</b>	--

### 3、公司催款机制

为降低应收账款风险，公司严格监控合同履行，定期对应收账款的坏账风险进行评估，制定收款计划，落实专人负责，采取定期发催款函、律师函，成立清欠小组等多种措施加大应收账款回收力度，对应收账款余额进行持续梳理、跟踪、催收，努力做到应收款事前、事中、事后各阶段的有效把控，防范坏账损失。对超过回款期的应收账款加大催收力度，必要时采取法律措施。

### 4、可比公司的应收账款坏账计提政策

类别	风险特征及计提比例					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
宝色股份（300402）	5%	10%	20%	30%	50%	100%
科新机电（300092）	5%	10%	20%	50%	60%	100%
兰石重装（603169）	1%	5%	10%	30%	50%	100%

从上表对比可见，公司的坏账计提政策与行业平均水平相近，与同行业可比公司相近，坏账计提比例符合谨慎性原则。

报告期内，公司信用政策和坏账准备计提会计政策采取一贯性原则，单项金额重大和单项金额不重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失；其余经测试未发生明显减值迹象的应收账款依据参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若

干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

报告期内，公司信用政策和应收款项预期信用损失计提符合公司的特点和情况，与可比公司计提政策相近，公司催款机制健全。报告期末应收款项预期信用损失的计提是充分的。

(二) 请逐一说明单独计提坏账准备的应收账款形成的原因、账龄、已采取的催款措施、以前年度计提坏账准备的充分性，以及本期计提坏账准备的合理性、充分性。

回复：

### 1、报告期末单项计提坏账准备的应收款项明细情况

单位：元

单位名称	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由	账面余额	坏账准备	计提比例	账龄
青海盐湖镁业有限公司	28,044,653.05	28,044,653.05	100%	破产重整	40,490,015.07	11,987,918.86	29.61%	2-4年
四川瑞能硅材料有限公司	566,400.00	566,400.00	100%	破产清算	566,400.00	56,640.00	10%	1-2年
合计	28,611,053.05	28,611,053.05			41,056,415.07	12,044,558.86		

### 2、单项计提青海盐湖镁业有限公司（简称“盐湖镁业”）应收款项坏账准备2,804.47万元

#### (1) 应收账款形成的原因、账龄

2012年至2016年期间，公司与盐湖镁业就金属镁一体化项目的核心装置—10万吨金属镁装置项目陆续签订了包含设备销售、管道管件销售、设备维修等内容的16份合同，合同总金额为36,289.71万元。截至2018年12月31日，盐湖镁业尚未支付的合同款为4,049万元，账龄为2-4年。

#### (2) 已采取的催款措施

针对盐湖镁业金属镁一体化项目试生产周期长，合同款项支付不及时的情况，2018年11月，公司与盐湖镁业就后续偿还债务问题进行了协商，并于2019年1月9日与盐湖镁业签订了《还款协议书》，约定欠款分16期还清，即从2019年4

月开始，每月一期，截止到 2020 年 8 月，第 1 期至第 15 期每期还款 250 万元，第 16 期还款 299 万元。盐湖镁业实际执行还款协议情况为：2019 年 1 月还款 100 万元、2019 年 4 月还款 239.45 万元，2019 年 5-8 月每月还款 250 万元，共计还款 1,339.45 万元。

### **(3) 以前年度计提坏账准备的充分性**

盐湖镁业为青海盐湖工业股份有限公司（002792）的控股子公司，其金属镁一体化项目为青海省重点项目，公司总共承接了该项目 36,289.71 万元的设备制作合同，合同总额的 90%左右基本按照合同付款条件完成支付，剩余未支付合同款大部分为验收款和质保金。由于该项目投资大、建设周期长，公司产品交付后项目长期处于调试状态，质保金等需要等质保期满后方能收取，且具备收款条件的款项盐湖镁业每年都进行支付，公司认为剩余款项不存在履约障碍。因此在以前年度，盐湖镁业的应收账款经测试不存在减值迹象，公司依据坏账准备计提会计政策，按照账龄组合对盐湖镁业的应收账款计提了减值准备。

综上所述，公司以前年度对盐湖镁业的应收账款计提减值准备是充分的。

### **(4) 本期计提坏账准备的合理性、充分性**

盐湖镁业于 2019 年 10 月 16 日被青海省西宁市中级人民法院裁定进入破产重整程序，截至盐湖镁业进入破产重整程序之日，其仍欠公司设备款和保证金共计 2,854.47 万元（其中 50 万元在其他应收款核算）。公司按相关要求向盐湖镁业管理人申报了债权，债权认定金额为 2,854.47 万元。

根据盐湖镁业的破产重整进展情况，截至 2019 年 12 月 31 日，其重整方案尚未出台，公司对上述应收款项的回收存在较大不确定性，为真实反映公司 2019 年度财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，出于谨慎性原则考虑，公司对盐湖镁业上述 2,854.47 万元的应收款项进行了 100%计提坏账准备。

综上所述，公司本期对盐湖镁业应收款项的坏账计提准备是基于 2019 年盐湖镁业的实际情况变化做出的，是合理且充分的。

## **3、单项计提四川瑞能硅材料有限公司（简称“四川瑞能”）应收账款坏账准备 56.64 万元**

### **(1) 应收账款形成的原因、账龄**

2017年7月12日，公司与四川瑞能签订了《设备采购合同》，四川瑞能向公司定做流化床出口换热器 E2018 二台用于多晶硅生产线技改项目，合同总额为 141.60 万元，交货期为 2017 年 11 月 24 日。按照合同约定的付款条件，四川瑞能向公司支付了合同额 30%的预付款和 30%的进度款共计 84.96 万元，2017 年末公司完成产品交付。截至 2018 年 12 月 31 日，四川瑞能未支付的合同款为 56.64 万元，账龄为 1-2 年。

### **(2) 已采取的催款措施**

由于 2018 年末该合同质保金即将到期，其验收款催要仍未支付。2019 年 1 月 3 日，公司向四川省眉山市东坡区人民法院（以下简称“东坡区法院”）起诉，请求四川瑞能支付本公司货款 56.64 万元及利息 2 万元。案件审理过程中，双方在东坡区法院的主持下签订了调解协议，协议约定四川瑞能于 2019 年 3 月起每月 30 日前支付公司 5 万元，直至付清为止。因四川瑞能未按时支付款项，2019 年 5 月 9 日，公司向东坡区法院申请强制执行，后经东坡区法院财产调查，未发现四川瑞能有银行存款和可供执行的其他财产，2019 年 9 月 20 日，东坡区法院裁定中止执行。

### **(3) 以前年度计提坏账准备的充分性**

2018 年 2 月，四川瑞能多晶硅生产线技改完毕并恢复生产，合同额 30%的验收款 42.48 万元经公司催要仍未支付，但由于四川瑞能正常经营，所欠款项金额不大且与公司达成调解协议，公司认为不存在回款障碍。因此，在 2018 年末公司依据坏账准备计提会计政策，按照账龄组合对四川瑞能的应收账款计提了减值准备。

综上所述，公司以前年度对四川瑞能的应收账款计提是基于公司的坏账准备计提政策和客户款项状况计提的，在 2018 年末减值准备的计提是充分的。

### **(4) 本期计提坏账准备的合理性、充分性**

四川瑞能于 2019 年 10 月 8 日被眉山市中级人民法院裁定进入破产重整清算程序，截至四川瑞能进入破产清算程序之日，其欠公司设备款和利息共计 60.80 元。公司按相关要求向四川瑞能管理人申报了债权。

鉴于公司对上述应收账款的回收存在较大不确定性，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，公司对四川瑞能所欠公司的设备款 56.64 万元进行了

100%计提坏账准备。

综上所述，公司本期对四川瑞能应收账款的坏账计提准备是合理且充分的。

### 【年审会计师执行的审计程序和发表的明确意见】

会计师通过对公司销售信用政策、结算政策、查询了同领域上市公司；

了解管理层评估应收账款坏账准备时的判断及考虑因素，并考虑是否存在对应收账款可回收性产生任何影响的情况；

获取南京宝色坏账准备计提表，检查计提方法是否与坏账政策一致；通过比较前期坏账准备计提数与实际发生数，并结合对期后回款的检查，评价应收账款坏账准备计提的充分性；

对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，选取样本对账龄准确性进行测试，并按照坏账政策重新计算坏账计提金额是否正确；

对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并执行独立函证程序。

我们认为：公司信用政策和应收款项预期信用损失计提符合公司的特点和情况，与可比公司计提政策相近，催款机制健全。2019年年末及以前年度公司应收账款预期信用损失的计提是合理、充分的。

二、报告期末，公司存货账面余额为 67,898.82 万元，较期初增长 60.27%，本期末新增计提存货跌价准备，转回或转销 483.47 万元，存货跌价准备期末余额为 61.94 万元。

（一）请结合存货的类别、库龄、存货跌价准备计提的方法和测试过程、可变现净值补充说明本报告期存货跌价准备计提是否充分。

回复：

#### 1、报告期末存货的类型

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	135,841,566.24		135,841,566.24	104,759,613.37		104,759,613.37
在产品	533,055,353.38	619,474.87	532,435,878.51	298,577,530.16	5,454,127.20	293,123,402.96

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	7,471,968.24		7,471,968.24	16,398,810.69		16,398,810.69
委托加工物资	77,877.65		77,877.65	1,528,998.79		1,528,998.79
周转材料	2,541,510.64		2,541,510.64	2,393,590.83		2,393,590.83
合计	678,988,276.15	619,474.87	678,368,801.28	423,658,543.84	5,454,127.20	418,204,416.64

报告期末，公司存货增加的主要原因是在制订单的大幅增长，具体如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日余额		2018年12月31日余额	
	在制订单合同额	存货余额	在制订单合同额	存货余额
原材料	147,282.05	13,584.15	87,629.94	10,475.96
在产品		53,305.53		29,857.75
库存商品	1,068.06	747.19	2,273.06	1,639.88
委托加工物资	/	7.78	/	152.90
周转材料	/	254.15	/	239.35
合计	148,350.11	67,898.83	89,903.00	42,365.85

从上表可见，报告期末公司存货余额较上年同比增长 60.27%，与公司在制订单同比增长 65.01%是相适应的。

报告期末公司持有的所有在制订单均在正常履行中，产品不存在滞销风险。

## 2、存货的库龄

单位：元

科目名称	账面余额	1年以内	1年以上
原材料	135,841,566.24	95,927,846.03	39,913,720.21
在产品	533,055,353.38	521,756,894.17	11,298,459.21
库存商品	7,471,968.24	-	7,471,968.24
委托加工物资	77,877.65	77,877.65	
周转材料（低值易耗品）	2,541,510.64	295,839.67	2,245,670.97

## 3、存货跌价准备计提的方法和测试过程、可变现净值

### (1) 存货跌价测试的具体情况



报告期末，公司按照企业会计准则相关规定，根据不同存货的性质特点和持有存货的目的，对所有存货均执行了减值测试，测试具体情况如下表所示：

项目	2019年年末账面余额 (万元)	预计可变现净值(万元)	2019年计提存货跌价准备(万元)	计提方法及过程
原材料	13,584.16	13,584.16	-	根据原材料的用途，对用于生产在手订单的原材料，以原材料成本高于可变现净值的差额计提减值准备。可变现净值按照订单价格减去加工至完工产品尚需投入的成本、估计销售费用及税费后确定。对于库存的余料，按是否具有利用价值确定原材料的减值
在产品	53,305.54	53,243.59	61.95	按在产品的账面成本高于可变现净值的差额计提减值准备。可变现净值按订单价格减去至完工产品尚需投入成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定
库存商品	747.20	747.20	-	按库存商品的账面成本高于可变现净值的差额计提减值准备。可变现净值按该库存商品的订单价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定
委托加工物资	7.79	7.79	-	
周转材料	254.15	254.15	-	
合计	67,898.84	67,836.89	61.95	

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
在产品	5,454,127.20				4,834,652.33		619,474.87

备注：转销是指上述在产品已经在本期销售。

报告期内，公司按企业会计准则及公司会计政策进行存货跌价测试，本期不需要计提存货跌价准备。

报告期内，存货跌价准备转销 483.47 万元，原因为产品在本报告期实现了销售，相应结转报告期初及本期已累计计提的存货跌价准备。

公司本期存货增加较大主要是在产品和原材料的增加，增加主要原因是在制订单增加，期末公司进行了存货跌价测试，经过跌价测试，公司对存在减值的存货计提

了存货跌价准备，存货跌价准备的计提充分且合理。

(二) 请结合已计提跌价准备存货实现销售情况，说明相关会计处理是否合规。

回复：

### 1、2019 年度存货跌价准备转销情况

单位：元

批号	产品名称	采购单位	价格	2019 年初跌价金额	2019 年转回
1506-117	钛加双相钢管道管件	中石化炼化工程(集团)股份有限公司	17,600,000.00	2,052,559.56	2,052,559.56
1602-050	钛焊管			1,276,385.76	1,276,385.76
1605-112	管道预制	中国核工业二三建设有限公司	6,300,000.00	1,171,622.01	1,171,622.01
J17-008ABCD	滑油冷却器部套	中船重工天禾船舶设备江苏有限公司	1,605,000.00	170,079.38	170,079.38
J1705-004AB	组合式造水装置	秦皇岛山船重工机械有限公司	2,800,000.00	164,005.62	164,005.62
合计			28,305,000.00	4,834,652.33	4,834,652.33

备注：转销原因为上述产品本期发货形成收入，结转成本同时转回已计提的跌价准备。

### 2、计提减值准备存货实现销售的会计处理

根据《企业会计准则讲解-存货》：对已售存货计提了存货跌价准备的，还应结转已计提的存货跌价准备，冲减当期主营业务成本或其他业务成本，实际上是按已售产成品或商品的账面价值结转主营业务成本或其他业务成本。企业按存货类别计提存货跌价准备的，也应按比例结转相应的存货跌价准备。

公司在销售已经计提存货跌价准备的存货时，将相应的存货跌价准备冲减当期的主营业务成本。公司的会计处理符合企业会计准则的规定，是合理的。

### 【年审会计师执行的审计程序和发表的明确意见】

(1) 了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 获取公司存货跌价准备计算表，对存货可变现净值以及存货减值计提金额进行复核，将管理层确定可变现净值时的估计售价、销售费用等与实际发生额进行

核对，以评价管理层在确定存货可变现净值时做出的判断是否合理；

(3) 结合存货监盘程序，检查存货的数量及状况，并对长库龄存货进行重点检查，对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的充分性；

(4) 检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，分析存货跌价准备变化的合理性。

我们认为：公司本期存货增加较大主要是在产品和原材料的增加，增加主要原因是在制订单增加，期末已经进行了存货跌价测试，经过跌价测试，存货跌价准备的计提是充分的。公司已经计提存货跌价准备本期销售会计处理是合规合理的。

三、公司《2019年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》显示，公司应收控股股东宝钛集团有限公司政府补助款 744 万元，账龄为 1 年以内。请补充说明该笔应收款项产生的原因、是否构成资金占用，以及截至目前的回款情况。请年审会计师发表明确意见。

回复：

根据《工业和信息化部财政部关于 2016 年智能制造综合标准化与新模式应用项目立项的通知》（工信部联装【2016】213 号）文件，以公司控股股东宝钛集团有限公司（以下简称“宝钛集团”）为牵头单位，浙江大学、宝鸡钛业股份有限公司、南京宝色股份公司、武汉重型机床集团有限公司、北京鼎力信安技术有限公司为参与单位联合申报的“海洋工程装备及舰船用钛及钛合金关键部件智能制造新模式应用”项目被国家工信部评选为 2016 年智能制造综合标准化与新模式应用项目。

该项目的起止时间为 2016 年 1 月—2018 年 12 月。项目申报主体为宝钛集团，专项资金拨付方式为：由中央财政将专项资金拨付给申报主体宝钛集团，再由宝钛集团按相关约定拨付给其他联合申报单位。

根据《关于下达 2016 年智能制造综合标准化与新模式应用项目的通知》（陕财办建【2016】180 号）文件，2016 年 10 月宝钛集团收到该项目的启动资金 1,350 万元，并随后拨付给本公司 737 万元。2019 年 1 月 29 日，该项目通过了国家工信部专家组验收。2019 年 12 月 26 日，根据《宝鸡市工业和信息化局关于拨付专项补助资金的通知》（宝市工信字【2019】294 号）文件，宝钛集团收到该项目的剩余专项补助资金 1,350 万元，并于 2020 年 1 月 10 日拨付给本公司专项补助资金 744 万

元。

综上，上述 744 万元的应收款项不属于资金占用的情形，截至 2020 年 1 月 10 日，公司已收到该笔款项。

#### 【年审会计师执行的审计程序和发表的明确意见】

获取公司的其他应收款明细表、向管理层询问明细款项的性质形成原因、项目验收结论表、项目余款拨款通知、期后资金进账单等等相关资料。

会计师认为公司应收控股股东宝钛集团有限公司政府补助款 744 万元，主要是相关款项期末收到，资金支付需要相关的流程审批，期后已经收到全部相关，不属于关联资金关系和资金占用情况。

四、报告期内，公司向关联方采购原材料 22,911.95 万元。请结合其他供应商所提供产品的特性及价格等，补充说明关联采购的必要性和定价公允性，是否有利于保护上市公司利益。

#### 回复：

报告期内，公司向关联方宝钛集团有限公司（以下简称“宝钛集团”）和宝钛股份有限公司（以下简称“宝钛股份”）采购原材料 22,911.95 万元，其中从宝钛集团采购总金额为 14,521.14 万元，从宝钛股份采购总金额为 8,390.81 万元，具体采购情况见下表：

单位：万元

关联人	关联交易内容	采购总额	采购方式	分类采购金额
宝钛集团	向关联人采购复合板等材料	14,521.15	招标（比价），择优采购	14,521.15
宝钛股份	向关联人采购钛、锆、镍等材料	8,390.80	军品，客户唯一指定，谈判采购	955.80
			民品，客户唯一指定，谈判采购	1,433.82
			招标（比价），择优采购	6,001.18
	合计	22,911.95		22,911.95

#### 1、关联采购的必要性

（1）关联方宝钛集团和宝钛股份分别是国内复合材、钛材等特种材料的高端知名供应商，具有良好的品牌优势和较高的市场地位，其产品质量稳定可靠，有利于

保证本公司产品质量。

(2) 因宝钛集团和宝钛股份在行业内的知名度和市场地位，公司部分客户专门选择上述两家公司为设备原材料的供应商，甚至是唯一指定的原材料供应商。

(3) 关联方宝钛股份生产某些军品材料，是军工项目所需原材料的唯一指定供应商；且宝钛股份与军方合作密切，深受军方信赖。

(4) 宝钛集团和宝钛股份的产品与其他供应商产品相比，在招标（比价）中具有质量、价格、交货期、结算条件等竞争优势。

综上所述，公司与关联方发生的关联采购具有充分的必要性。

## 2、关联采购的定价公允性

报告期内，公司向关联方采购原材料，主要通过以下两种方式进行定价：

(1) 对军品、民品客户唯一指定关联方为原材料供应商的项目，以营销部门对客户的合同报价为基础，与关联方进行谈判，确保实际采购价格低于合同报价。

(2) 对客户未指定供应商或客户指定 2 家及 2 家以上供应商的项目，一律采用招标（比价）方式进行采购，在满足质量、交货期等要求的前提下，最低价中标，利用招标（比价）机制，使包括关联方在内的各供应商公开、公平、公正参与市场竞争，使公司获得性价比最优产品，同时确保关联采购定价的公允性。

上述两种定价方式充分保证了关联采购定价的公允性。

报告期内，上述两种定价方式的采用情况如下：

采购方式	采购金额（万元）	定价机制
军品唯一指定，谈判采购	955.80	以对客户的合同报价为基础，与供应商进行谈判，确保采购价格≤合同报价
民品唯一指定，谈判采购	1,433.82	
招标（比价）采购	20,522.33	在满足质量等要求情况下，最低价中标
合计	22,911.95	

## 3、是否有利于保护上市公司利益

(1) 关联方宝钛集团和宝钛股份分别是国内复合材、钛材等特种材料的高端知名供应商，其提供的原材料能够保障公司产品的质量，有利于提高公司产品的品质，维护公司的品牌形象。

(2) 通过招标（比价）途径发生的关联采购，在产品质量保证的前提下，价格最低，能够有效降低原材料成本，提高公司利润水平；可取得关联方给予的交货期优先权，有效缩短制造周期，提高生产效率；还可获得关联方给予的结算优惠条件，如一定额度的赊销等，可在一定程度上减轻公司资金压力。

(3) 在客户指定关联方为主材供应商、甚至唯一供应商情况下发生的关联采购，是公司遵守与客户的相关合同约定，也是公司信守承诺的表现，有利于赢得客户信赖，提高公司市场信誉。

综上所述，公司与关联方发生的关联采购有利于保护上市公司的利益。

五、报告期末，公司货币资金余额为 5,120.61 万元，短期借款及应付利息余额合计 30,044.44 万元，流动负债合计 104,721.74 万元。请结合公司现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等，说明公司偿还债务的能力，是否存在已逾期情形或逾期风险，以及拟采取的应对措施。

回复：

公司主要从事非标特材装备制造业务，承接的多为化工、冶金等行业所使用的大型非标设备制造订单，具有合同造价高、制造周期长的特点；按照行业惯例，合同采取分阶段收款的结算方式，一般在产品发货前收取 50%-80%预收款。按照以上特点，2019 年末，因在手订单造成公司预收账款 43,853.99 万元，占流动负债 104,721.74 万元的 41.88%，该部分预收款项不需公司直接偿付，待合同产品交付确认收入后实现转化。

## 1、说明公司偿还债务的能力

### (1) 现金流状况

单位：元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	12,888,399.61	-7,310,122.63	36,293,905.34
投资活动产生的现金流量净额	-11,836,954.56	-45,711,567.17	48,679,326.63
筹资活动产生的现金流量净额	-9,802,633.19	71,131,321.46	-109,178,869.94
现金及现金等价物净增加额	-8,405,486.42	18,810,058.62	-24,085,734.50

公司近三年现金及现金等价物净增加额出现波动，主要是因为筹资活动产生的

现金流量导致，并非因经营性现金不足。此外，公司经营活动除收到现金外，每年还大量收到客户使用银行承兑汇票支付的货款，公司 2019 年末银行承兑汇票余额为 4,358.27 万元，能保证经营正常运行和按期偿还相关债务。

从资产结构上看，由于近两年公司在手订单较多，预收账款、在制品占比较大，导致资产负债率上升，但仍在合理范围内；上述原因同时导致公司速动比率下降；但流动比率近三年均超过 1，表明公司资金流动性较好，具有偿还流动债务的能力。

项目	2019 年	2018 年	2017 年
资产负债率 (%)	62.33	58.74	52.98
流动比率	1.12	1.09	1.16
速动比率	0.44	0.58	0.66

## (2) 日常经营周转资金需求

近年来，随着公司整体竞争实力的不断增强，合同订单量逐年增加，公司议价能力提高，合同付款条件进一步优化，在收入大幅增加的同时应收账款维持在合理范围内，公司资金流进入良性循环，日常经营周转指标得到改善（见下表），在带息负债基本未变化的情况下，充分保证了日常经营周转资金需求。

项目	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转次数	2.02	1.79	1.38
存货周转次数	1.33	1.68	1.33
应付账款周转次数	2.66	3.10	2.16

## 2、是否存在已逾期情形或逾期风险

截止目前，公司均按期偿还银行短期贷款，按约定支付各种债务，不存在逾期未偿还的情形，也不存在逾期风险。

特此函复！

南京宝色股份公司董事会

2020 年 6 月 24 日