

山东双一科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所 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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东双一科技股份有限公司（以下简称“双一科技”或“公司”）于 2020 年 4 月 19 日收到深圳证券交易所《关于对山东双一科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 51 号），公司对相关事项进行了回复说明，现公告如下：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 8.28 亿元，同比增长 54.34%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）1.52 亿元，同比增长 73.27%。

（1）2019 年，你公司整体毛利率为 41.25%，较 2018 年提升 4.26 个百分点。请结合营业收入增长情况、毛利率变化等量化分析报告期内你公司营业收入与净利润变化情况是否匹配。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

公司 2019 年营业收入、营业成本、净利润、毛利率同比变动情况如下所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增长额	增长比率 (%)
一、营业收入	82,751.54	53,617.84	29,133.69	54.34
减：营业成本	48,595.61	33,792.94	14,802.67	43.80
税金及附加	967.41	782.81	184.60	23.58
销售费用	5,665.48	3,959.12	1,706.36	43.10
管理费用	7,789.73	4,707.15	3,082.59	65.49
研发费用	3,076.14	1,617.24	1,458.91	90.21
财务费用	-539.43	-324.74	-214.70	66.11
信用减值、资产减值损失	-1,376.51	-448.51	-928.00	206.91

资产处置收益		-13.52	13.52	-100.00
加：投资收益、其他收益	1,645.03	1,446.43	198.60	13.73
二、营业利润	17,465.11	10,067.73	7,397.38	73.48
加：营业外收入	198.74	174.77	23.97	13.72
减：营业外支出	137.09	10.22	126.87	1241.61
三、利润总额	17,526.76	10,232.28	7,294.49	71.29
减：所得税费用	2,373.10	1,581.61	791.48	50.04
四、净利润	15,153.67	8,650.67	6,503.00	75.17
归属于母公司股东的净利润	15,227.60	8,788.53	6,439.07	73.27
主营业务毛利	34,122.05	19,819.72	14,302.33	72.16
主营业务毛利率	41.25%	36.99%	4.26%	

2019 年公司实现营业收入 8.28 亿元，同比增长 54.34%，而实现归属于上市公司股东的净利润 1.52 亿元，同比增长了 73.27%。一方面 2019 年公司净利润的增长来源于公司营业收入的增长，另一方面 2019 年公司净利润的增长率高于营业收入的增长率主要系 2019 年毛利率的提升，2019 年公司主营业务毛利率较 2018 年增长了 4.26%，毛利率的提升主要受原材料采购价格的下降、外销占比提高等因素综合影响，具体如下：

1) 营业收入规模的扩大带来净利润的增长

2019 年，全球陆上风电新增装机容量为 53.2GW，较去年同期增长 17.18%；海上风电新增装机容量达到 7.5GW 的历史新高，较去年同期增长 74.42%，在全球风电市场持续稳定增长的大背景下，公司订单出现较大幅度的增长；中国市场新增装机容量为 28.9GW，其中陆上风电新增装机 26.2GW，海上风电新增装机 2.7GW，在全球市场占比 48%（数据来源：彭博新能源）。受中国风电市场政策导向影响，公司风电叶片模具产品的订单及销售收入较 2018 年也有大幅度增长；同时公司首发募投项目双一科技盐城有限公司暨“机舱罩及大型非金属模具产业化项目”2019 年度业务已创造了良好的经济效益。

2019 年公司主要产品风电配套类产品及模具类产品同比变动情况如下

产品	单位	2019 年	2018 年	同比增长
风电配套类	套	2,480	2,083	19.06%
模具类	平方米	46,492.31	26,326	76.60%

2019 年公司风电配套类产品销量同比增长 19.06%，模具类产品销量同比增长 76.60%，2019

年公司营业收入较2018年增加了29,133.69万元,2019年公司归属于母公司股东的净利润较2018年增加了6,439.07万元,公司营业收入规模的扩大,使得公司净利润的水平大幅提升。

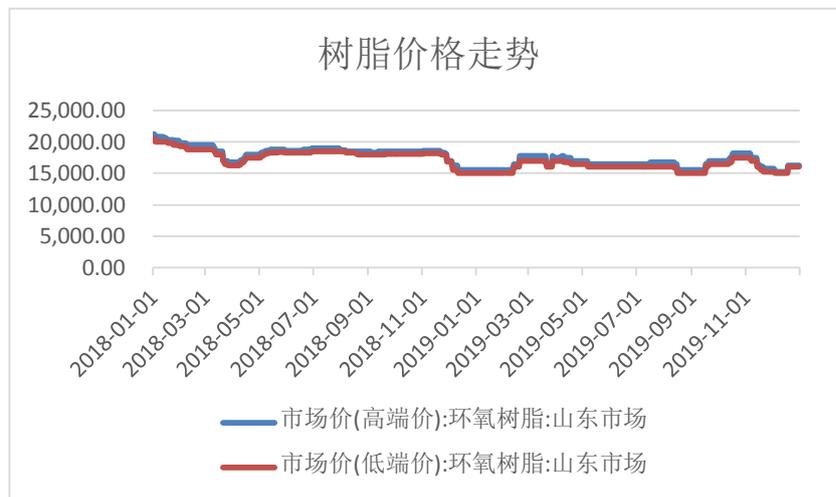
2) 毛利率水平的提升带来净利润的增长

①主要产品原材料价格波动

2019年公司的主要产品包括风电配套类产品和模具类产品,原材料主要为树脂和玻璃纤维,自2018年以来树脂和玻璃纤维的价格走势具体如下:

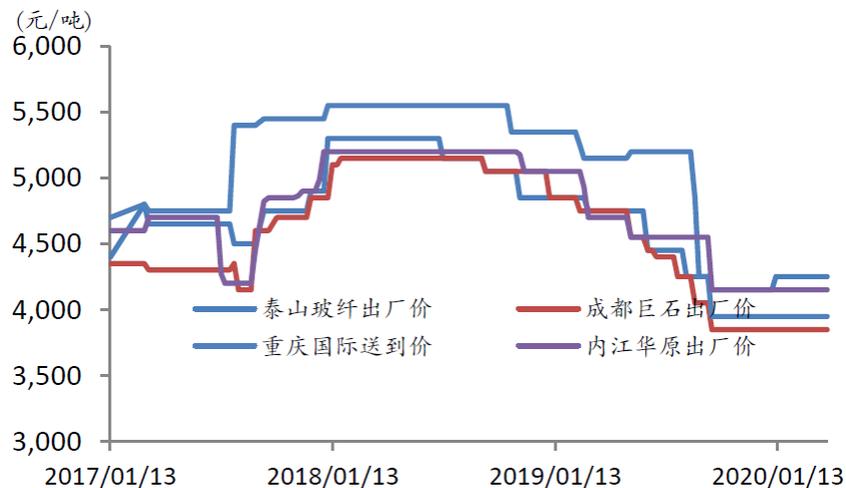
a、树脂市场价格走势变动

单位: 元/吨



数据来源: wind 资讯

b、玻璃纤维市场价格走势变动



数据来源：卓创资讯

由上图可知，2019 年公司主要产品原材料树脂和玻璃纤维的价格呈现逐步下降的走势，主要原材料单价的下降使得公司毛利率水平有所提升。

②产品收入结构的变化

2019 年公司主要产品的毛利率及收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年			2018 年			毛利率变动 (%)
	收入	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	毛利率 (%)	收入占比 (%)	
风电配套类	49,366.16	39.47	59.66	31,369.09	35.07	58.51	4.40
工程车罩类	5,240.38	32.92	6.33	4,618.33	25.64	8.61	7.28
模具类	25,729.11	46.53	31.09	16,247.76	42.54	30.30	3.99
游艇业务	1,016.30	12.56	1.22	-			
其他	1,399.59	59.63	1.70	1,382.65	53.81	2.58	5.82
合计	82,751.54	41.25	100.00	53,617.84	36.99	100.00	4.26

由上表可知，2019 年公司模具类产品的收入占比由 30.30% 提高至 31.09%，公司风电配套类产品的收入占比由 58.51% 提高至 59.66%，高毛利率产品收入占比的提升对整体毛利率水平提升有积极影响。

③境内外销售情况变化

公司 2019 年境内外销售情况较 2018 年的变化情况具体如下：

项目	2019 年金额 (万元)	2019 年占比	2018 年金额 (万元)	2018 年占比
内销收入	54,209.80	65.51%	40,274.10	75.11%
外销收入	28,541.74	34.49%	13,343.74	24.89%
内销成本	32,597.81	67.08%	25,455.60	75.33%
外销成本	15,997.80	32.92%	8,334.46	24.67%
内销毛利	21,611.99	63.27%	14,818.50	74.74%

外销毛利	12,543.94	36.73%	5,009.29	25.26%
内销毛利率	39.87%		36.79%	
外销毛利率	43.95%		37.54%	

2018 年度和 2019 年度，公司内销业务的毛利率分别为 36.79% 和 39.87%，外销业务的毛利率分别为 37.54% 和 43.95%，整体上看，外销业务的毛利率水平高于内销业务的毛利率水平。2018 年和 2019 年，公司外销业务收入的占比分别为 24.89% 和 34.49%，高毛利率外销业务的收入占比提升带来毛利率水平的整体提高。

综上所述，受 2019 年全球风电市场向好的影响，公司 2019 年营业收入保持较高增长，营业收入的增长带来公司净利润的增长，同时净利润的增长幅度高于营业收入的增长幅度主要系毛利率水平的提升，毛利率水平的提高主要系原材料采购价格的下降、高毛利产品收入占比提高、外销占比提高等因素综合影响，整体来看，公司净利润的增长主要系营业收入和毛利率的增长，营业收入和净利润的变化情况相匹配。

(2) 2019 年，你公司风电配套类产品、模具类产品营业收入同比分别增长 57.37%、58.35%，销量同比分别增长 19.06%、76.60%，其中风电配套类产品毛利率较 2018 年提升 4.39 个百分点至 39.47%，模具类产品毛利率较 2018 年提升 4 个百分点至 46.53%。请结合同行业可比公司情况、销售均价、销售成本、产销量变化等，详细说明风电配套类产品毛利率提升的原因及合理性，模具类产品销量增速高于营业收入增速情况下毛利率提升的原因及合理性，以及风电配套类产品、模具类产品与下游风电整机毛利率变化情况是否一致，如否，请详细说明原因。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

1) 风电配套类产品毛利率提升的原因及合理性

2019 年度，双一科技风电配套类产品与同行业上市公司金雷股份（300443）的风电主轴配套产品主要数据对比如下：

①金雷股份

风电	生产量	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
----	-----	-----	------	------	-----

主轴 配套 产品	90,336.53 吨	95,373.62 吨	947,816,508.72 元	647,621,957.18 元	31.67%
	生产量比上年同期增减	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	27.54%	38.48%	39.89%	37.19%	1.34%

②双一科技

风电 配套 类产 品	生产量	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
	2,480 套	2,480 套	493,661,593.20 元	298,830,290.21 元	39.47%
	生产量比上年同期增减	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	12.12%	19.06%	57.37%	46.72%	4.39%

与同行业可比上市公司金雷股份相比，公司风电配套类产品的营业收入同比提高了 57.37%，毛利率同比提高了 4.39%，金雷股份风电主轴配套产品营业收入同比提高了 39.89%，毛利率同比提高了 1.34%，整体来看，2019 年公司风电配套类产品的收入和毛利率变动与同行业基本保持一致。

2019 年公司风电配套类产品收入增长及毛利率水平的变动主要系：

a. 2019 年公司风电配套类产品的营业收入较 2018 年增长了 57.37%，在全球风电市场持续稳定增长的大背景下，公司大客户维斯塔斯、西门子歌美飒给予公司的订单出现较大幅度的增长；2018 年，公司受重要客户西门子风电与歌美飒风电合并的影响，导致 2018 年前三季度来自于合并后西门子歌美飒的订单大幅度减少。自西门子歌美飒业务整合完成后，2019 年公司来自于西门子歌美飒的订单逐步恢复，来自于西门子歌美飒的订单大幅度增长；

b. 2019 年公司风电配套类产品的平均单价和单位成本变动情况如下：

项目	2019 年	2018 年	增长额	增长比例
营业收入（元）	493,661,593.20	313,690,945.33	179,970,647.87	57.37%
营业成本（元）	298,830,290.21	203,668,382.93	95,161,907.28	46.72%
销量（套）	2,480.00	2,083.00	397.00	19.06%
单价（元/套）	199,057.09	150,595.75	48,461.34	32.18%
单位成本（元/套）	120,496.08	97,776.47	22,719.62	23.24%

毛利（元）	194,831,302.99	110,022,562.40	84,808,740.59	77.08%
毛利率	39.47%	35.07%	4.39%	

由上表可知，2019 年公司风电配套类产品的单价的增幅大于单位成本的增幅使得风电配套类产品的毛利率水平有所提升，一方面由于随着技术的发展，大 MW 级风电配套产品增加使得整体单价有所提升；另一方面风电配套类产品成本中的原材料成本占比在 70%左右，主要原材料为树脂和玻璃纤维，树脂和玻璃纤维的价格波动情况详见本题回复之“（1）2019 年，你公司整体毛利率为 41.25%，较 2018 年提升 4.26 个百分点。请结合营业收入增长情况、毛利率变化等量化分析报告期内你公司营业收入与净利润变化情况是否匹配。”，2019 年树脂和玻璃纤维的价格呈现下降走势，因此使得整体单位成本的增幅小于单价的增幅。

综上所述，2019 年公司风电配套类产品的毛利率提升具有合理性。

2) 模具类产品销量增速高于营业收入增速情况下毛利率提升的原因及合理性

2019 年度，双一科技模具类产品与同行业上市公司金雷股份（300443）的风电主轴配套产品主要数据对比如下：

①金雷股份

	生产量	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
风电主轴配套产品	90,336.53 吨	95,373.62 吨	947,816,508.72 元	647,621,957.18 元	31.67%
	生产量比上年同期增减	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	27.54%	38.48%	39.89%	37.19%	1.34%

②双一科技

	生产量	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
模具类产品	48,951.31 平方米	46,492.31 平方米	257,291,101.50 元	137,572,304.74 元	46.53%
	生产量比上年同期增减	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	81.98%	76.60%	58.35%	47.35%	4.00%

与同行业可比上市公司金雷股份相比，公司模具类产品的营业收入同比提高了 58.35%，毛

利率同比提高了 4.00%，金雷股份风电主轴配套产品营业收入同比提高了 39.89%，毛利率同比提高了 1.34%，整体来看，2019 年公司模具类产品的收入和毛利率变动与同行业基本保持一致。

2019 年公司模具类产品收入增长及毛利率水平的变动主要系：

①2019 年公司模具类产品的营业收入较 2018 年增长了 58.35%，在全球风电市场持续稳定增长的大背景下，公司叶片模具的海外订单出现较大幅度的增长，实现向德国风电领军企业恩德集团出口风电叶片模具，打入韩国叶片模具市场，签下亚洲当前最长叶片模具订单（100 米叶片模具）；受益于国内风电补贴政策退坡带来的风电抢装行情，叶片模具是生产风电叶片的主要设备，风电主机的抢装瓶颈主要在风电叶片的生产能力，提升风电叶片产量的重要手段是增加叶片模具的数量，受此影响，2019 年公司模具类产品收入 实现大幅增长；

②2019 年公司模具类产品的平均单价和单位成本变动情况如下：

项目	2019 年	2018 年	变动额	变动比例
营业收入（元）	257,291,101.50	162,477,618.78	94,813,482.72	58.35%
营业成本（元）	137,572,304.74	93,367,424.38	44,204,880.36	47.35%
销量（平方米）	46,492.31	26,326.00	20,166.31	76.60%
单价（元/平方米）	5,534.06	6,171.75	-637.70	-10.33%
单位成本（元/平方米）	2,959.03	3,546.59	-587.55	-16.57%
毛利（元）	119,718,796.76	69,110,194.40	50,608,602.36	73.23%
毛利率	46.53%	42.54%	4.00%	

由上表可知，在模具类产品销量增速高于营业收入增速情况下，模具类产品毛利率的提升主要系模具类产品的平均单价的下降幅度低于单位成本的下降幅度，单位成本的下降主要系原材料树脂和玻璃纤维价格的下降，树脂和玻璃纤维的价格波动情况详见本题回复之“（1）2019 年，你公司整体毛利率为 41.25%，较 2018 年提升 4.26 个百分点。请结合营业收入增长情况、毛利率变化等量化分析报告期内你公司营业收入与净利润变化情况是否匹配。”，2019 年公司模具类产品原材料的价格呈现下降趋势，原材料价格的下降带来毛利率水平的提升。

综上所述，在模具类产品销量增速高于营业收入增速情况下，模具类产品的毛利率提升主要系原材料价格的下降所致，具有合理性。

3) 风电配套类产品与风电下游行业上市公司金风科技毛利率对比情况

2019 年度，双一科技风电配套类产品与行业下游上市公司金风股份（002002）的风力发电机组及零部件产品主要数据对比如下：

①金风科技

风力发电机组及零部件产品	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
	8,171.02MW	28,869,695,60.45 元	25,260,218,864.98 元	12.50%
	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	39.41%	29.81%	40.01%	-6.38%

② 双一科技

风电配套类产品	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
	2,480 套	493,661,593.20 元	298,830,290.21 元	39.47%
	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	19.06%	57.37%	46.72%	4.39%

由上表可知，双一科技风电配套类产品毛利率与行业下游公司金风科技毛利率同比变动不一致的原因主要系：

a、双一科技的风电配套类产品主要是风电机舱罩和导流罩产品，其生产周期为 1 个月至 2 个月。按订单连续生产的模式下，2019 年度公司生产和销售的风电配套类产品大部分系 2019 年度订单产品，产品毛利率水平及其变化可以反映 2019 年度新签订订单产品的毛利率水平。

b、金风科技的风力发电机组及零部件产品的生产周期平均为 18 个月。按订单连续生产模式下，2019 年度生产和销售的风力发电机组及零部件产品大部分系 2018 年度订单产品和部分 2017 年度订单产品，产品毛利率水平及其变化不能及时和全面反映 2019 年度新签订订单产品的情况。

综上所述，双一科技风电配套类产品与金风科技风力发电机组及零部件产品，虽然属于上下游行业产品关系，但是基于不同的生产周期，两者 2019 年度的相关产品的毛利率水平没有可比性。

4) 模具类产品与风电下游行业上市公司中材科技毛利率对比情况

2019 年度，双一科技模具类产品与行业下游上市公司中材科技（002080）的风电叶片产品主要数据对比如下：

①中材科技

风电叶片产品	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
	7,941 MW	5,039,027,841.90 元	4,099,797,095.86 元	18.64%
	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	42.12%	51.38%	43.29%	4.60%

②双一科技

模具类产品	销售量	营业收入	营业成本	毛利率
	46,492.31 平方米	257,291,101.50 元	137,572,304.74 元	46.53%
	销售量比上年同期增减	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
	76.60%	58.35%	47.35%	4.00%

由上表可知，2019 年度双一科技模具类产品与其下游行业中材科技风电叶片产品的毛利率变动基本保持一致，具有可比性。

(3) 2019 年，你公司来自国外的营业收入达 2.85 亿元，同比增长 113.90%，国内营业收入同比仅增长 34.60%。请你公司结合国内外市场发展情况等解释报告期内你公司国外收入大幅增长且增速远高于国内业务发展的原因及合理性。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

1) 2019 年全球风电市场发展情况

2018 年全球新增陆上及海上风电装机容量分别为 45.4GW 及 4.3GW。其中，2018 年中国市场新增装机总容量为 21GW（包含 19.3GW 的陆上及 1.7GW 的海上风电装机），全球市场占比 42%（数据来源：彭博新能源）。

2019 年全球陆上风电新增装机容量为 53.2GW，较去年同期增长 17.18%；海上风电新增装机容量达到 7.5GW 的历史最高水平，较去年同期增长 74.42%。其中，国外市场陆上风电新增装机 27GW，海上新增装机 4.8GW。中国市场新增装机容量为 28.9GW，其中陆上风电新增装机 26.2GW，海上风电新增装机 2.7GW，全球市场占比 48%（数据来源：彭博新能源）。

整体上看，2019 年全球风电市场增长保持向好态势，国外风电市场新增装机的提高带来了国外收入的提升。

2) 国外客户收入情况

2018 年度和 2019 年度，公司实现的国外客户收入情况具体如下：

单位：万元

客户	2019 年	2018 年
母公司国外客户一	12,309.23	5,063.21
母公司国外客户二	6,461.21	3,711.57
母公司国外客户三	3,416.74	-
母公司国外客户四	1,425.35	1,820.48
母公司国外客户五	1,099.08	1,067.12
母公司国外客户六	497.29	1,096.45
母公司国外客户七	4.43	221.69
母公司国外客户八	1,297.40	63.05
母公司国外客户九	794.08	-
母公司其他海外客户	220.33	146.69
子公司双一美国海外客户		153.48
子公司双一游艇海外客户	1,016.62	
合计	28,541.74	13,343.74

2018 年和 2019 年，公司外销收入分别为 13,343.74 万元和 28,541.74 万元，同比增长了 113.90%。

3) 公司国外收入大幅增长且增速远高于国内业务发展的原因

①2018 年全球风电市场新增风电装机容量较上年同期出现小幅下降，2019 年则出现了全球风电装机新增装机容量的反转，陆上风电及海上风电合计较 2018 年同期增幅达到 22.13%，2019 年全球风电市场规模的扩大带来了海外收入的提升。

②2017 年，公司主要客户西门子与歌美飒合并成立西门子歌美飒。2018 年，合并后的西门子歌美飒对包括公司在内的供应商协议需要重新商务谈判，导致西门子歌美飒的新订单在 2018 年 10 月份以后才确定。因此，2018 年公司来自于西门子歌美飒的销售收入较上年减少 7,663.81

万元，其中出口收入减少 5,905.95 万元。受此影响，2018 年公司整体国外收入较 2017 年减少 36.50%，造成 2018 年公司国外收入基数下降。自 2018 年 10 月份后至报告期末，西门子歌美飒的出口订单大幅增加，由于产品制作周期及运输等原因，2018 年四季度部分订单于 2019 年确认收入。2019 年，公司仅来自于西门子歌美飒的国外收入较上年同期增长就达到 143.11%。

③2019 年，公司一方面深度挖掘老客户新需求，另一方面努力拓展优质海外新客户。报告期内，公司不仅完成了 LM 公司的风电叶片模具订单实现了公司首套风电叶片模具的出口，还完成了德国恩德公司风电叶片模具产品实现国外收入 3,416.74 万元。2019 年，公司风电叶片模具产品合计实现国外收入 5,636.17 万元，较 2018 年同期增长 209.60%。

④公司子公司双一游艇于报告期内设立，当年实现国外收入 1,016.62 万元。

⑤维斯塔斯与西门子歌美飒是 2019 年全球新增风电装机份额第一、第二名，均属于全球布局的风电主机厂。公司风电配套类产品营业收入为 4.94 亿元，占公司整体营业收入的 60%，而公司第一大客户维斯塔斯及第二大客户西门子歌美飒的营业收入占公司风电配套类产品营业收入的 69.02%，公司在风电配套类产品（主要为机舱罩产品）领域客户相对集中。基于此，虽然 2019 年国内风电新增装机增幅大于国外，但公司前两大客户主要装机地区并非国内，所以会造成公司国外收入增速高于国内收入增速。

综上所述，2019 年公司国外收入大幅增长且增速远高于国内业务发展具有合理性。

（4）2019 年第四季度，你公司实现净利润 3,091.76 万元，同比增长 198.38%。请你公司结合经营模式、收入确认、费用计提等说明第四季度净利润增速远高于全年增速的原因及合理性，核实是否存在期末调节利润情形。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

公司 2019 年第四季度损益表如下：

单位：万元

项目	2019 年四季度	2018 年四季度	增减变化（%）
一、营业收入	27,154.49	16,392.70	65.65

减：营业成本	15,343.97	10,825.85	41.73
税金及附加	320.81	188.30	70.37
销售费用	2,153.72	1,658.30	29.88
管理费用	3,998.26	738.32	441.54
研发费用	965.71	1,617.24	-40.29
财务费用	-38.03	-211.50	-82.02
信用减值损失、资产减值损失	1,382.86	381.73	262.26
资产处置损失	0	13.52	-100.00
加：投资收益、其他收益	154.63	296.95	-47.93
二、营业利润	3,181.81	1,478.19	115.25
加：营业外收入	24.42	6.40	281.37
减：营业外支出	34.07	5.13	564.18
三、利润总额	3,172.17	1,479.46	114.41
减：所得税费用	116.57	507.97	-77.05
四、净利润	3,055.59	971.49	214.53
归属于母公司股东的净利润	3,091.76	1,036.18	198.38

2019 年第四季度，公司实现归属于母公司股东的净利润 3,091.76 万元，同比增长 198.38%，2019 年全年，公司实现归属于母公司股东的净利润为 15,227.60 万元，同比增长了 73.27%，2019 年第四季度净利润增速高于全年增速的主要原因如下：

1) 2019 年全年，公司在经营模式、收入确认政策方面与去年同期相比未发生变化；在费用提取方面，因 2019 年执行新金融工具会计准则，对于应收账款由账龄分析法计提资产减值准备改为以预期信用损失为基础计提减值准备。

2) 2019 年公司全年实现营业收入 82,751.54 万元，平均每季度 20,687.86 万元。第四季度实现收入 27,154.49 万元，远高于平均水平，收入规模的提升带来当季净利润水平的提高。

3) 2019 年第四季度净利润增速高于全年增速来自于第四季度毛利率提升所致，公司 2019 年四季度销售毛利率是 43.49%，高于全年 41.25% 的平均水平，第四季度毛利率水平较高主要系高毛利率产品（模具类产品）在第四季度收入占比较高所致。

综上所述，公司第四季度净利润增速远高于全年增速主要系第四季度营业收入及毛利率水平的提高综合影响所致，2019 年第四季度净利润增速高于全年增速具有合理性。

保荐机构核查意见

保荐机构查阅了上市公司所处行业的市场变化情况、主要客户的订单、同行业上市公司的年报、与上市公司财务人员访谈等，经核查，保荐机构认为：

①2019 年公司净利润的增长主要系营业收入和毛利率提升所致，净利润的增长幅度高于营业收入的增长幅度主要系毛利率提升所致，毛利率水平的提高主要系原材料采购价格的下降、高毛利率产品收入占比提高、外销占比提高等因素综合影响，整体来看，公司营业收入与净利润的变动相匹配。

②2019 年公司风电配套类产品、模具类产品毛利率提升主要系成本中占比较大的树脂和玻璃纤维等原材料的市场价格下降，公司产品毛利率的变动与同行业可比公司变动基本保持一致，公司风电配套类产品与下游风电公司毛利率变动不具有可比性，公司模具类产品与下游风电公司毛利率变动基本保持一致。

③2019 年公司国外收入的增长主要系对客户西门子歌美飒的订单增加、风电叶片模具出口收入的提升、双一游艇海外收入的提高等综合影响所致。2019 年公司国外收入大幅增长且增速远高于国内业务发展具有合理性。

④2019 年公司第四季度净利润大幅增长主要系营业收入的增长及毛利率的提升所致，第四季度净利润增速高于全年增速具有合理性。

会计师核查程序及意见

①我们对公司的财务报表执行了必要的分析程序，核实收入及费用增长的合理性；

②我们结合行业状况将公司的数据与同行业的数据进行了对比分析；

③鉴于营业收入大幅度增加，我们主要对销售收入执行了以下审计程序：

I、了解并评估了公司与收入确认相关的关键内部控制，选取样本检查销售合同，识别与产品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求，复核相关会计政策是否正确且一贯运用；

II、对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月收入、成本、毛利波动，主要产品类别本期收入、成本、毛利率与上期比较分析，主要客户毛利率分析等分析程序；

III、结合应收账款的审计，对主要客户函证交易额及往来余额，对未回函的客户执行替代测试，以确认相关收入的发生和准确性；

IV、采取抽样的方式，检查了相关收入确认的支持性文件，包括相关销售合同、销售出库单、客户验收单、销售回款等确认文件，核实收入的发生情况；对国外收入增长原因进行

核查包括但不限于检查合同、发票、报关单、提单、签收单、验收单、免抵退税申报汇总表及生产企业出口货物免抵退税申报明细表等信息；同时我们重点关注了新增客户的业务真实性、公允性和存量客户明显的订单量变动；

V 结合存货监盘、发出商品函证及验收情况，对销售收入的确认执行截止性测试，以判断相关的收入是否记录在恰当的会计期间。

VI 在对营业成本、期间费用和职工薪酬审计过程中，我们重点对四季度成本费用的完整性进行充分关注，执行了销售数量与成本结转数量比对、成本倒轧、期间费用截止性测试和分析程序、职工薪酬分析程序和计提测算及期后计提发放检查等审计程序。

经执行上述核查程序，我们认为，公司 2019 年度收入成本是真实完整的，不存在期末调节利润情形，总体来说报告期内公司营业收入与净利润变化情况是匹配的。

2. 2019 年，你公司实现净利润 1.52 亿元，同比增长 73.27%；经营活动产生的现金流量净额为 0.58 亿元，同比减少 35.08%。

(1) 请结合产品销售情况和信用政策等说明净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大并且变动趋势不一致的原因及合理性。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

2019 年，公司实现净利润 1.52 亿元，同比增长 73.27%；经营活动产生的现金流量净额为 0.58 亿元，同比减少 35.08%；2019 年，净利润和经营活动现金流量金额差异情况具体如下：

单位：元

项 目	2019 年
净利润	151,536,662.00
加：信用减值损失	13,291,325.76
资产减值准备	473,773.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	14,882,094.49
无形资产摊销	1,542,026.56
长期待摊费用摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号	

项 目	2019 年
填列)	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,352,236.93
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	
财务费用（收益以“-”号填列）	-3,167,363.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,788,527.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,567,407.63
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-48,648,952.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-162,020,879.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	92,215,465.32
其他	11,867,300.00
经营活动产生的现金流量净额	57,967,753.74

由上表可知，2019 年公司净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大主要原因是随着公司营业收入的增长，公司经营性应收项目和存货大幅增加，2019 年公司经营性应收项目和存货分别增加了 16,202.09 万元和 4,864.90 万元。

1) 2019 年存货变动情况

单位：元

存货类别	2019.12.31			2018.12.31		
	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	48,059,460.40	-	48,059,460.40	35,205,347.01	-	35,205,347.01
在产品 及半成品	50,810,254.76	-	50,810,254.76	47,415,322.04	-	47,415,322.04
库存商品	13,300,991.89	187,062.05	13,113,929.84	12,426,808.75	-	12,426,808.75
发出商品	52,424,745.53	286,711.42	52,138,034.11	20,899,021.96	-	20,899,021.96
合计	164,595,452.58	473,773.47	164,121,679.11	115,946,499.76	-	115,946,499.76

由上表可知，由于公司销售规模扩大，导致了公司存货余额均有所上升，其中增长较多的主

要是发出商品。公司发出商品大幅增加的原因主要系公司的产品需要运抵客户由客户签收或安装调试完由客户验收后才能确认收入。

2) 2019 年经营性应收项目变动情况

单位：元

项目	金额
货币资金-保证金	9,888,798.06
应收账款	58,157,356.14
应收票据	86,660,106.70
预付款项	6,261,421.21
其他应收款	-2,037,254.85
其他流动资产	3,090,452.55
合计	162,020,879.81

由上表可知，2019 年公司经营性应收项目的增加主要系应收票据的增加及应收账款的增加。随着本期公司销售规模扩大，公司的应收票据及应收账款同比增加。

综上所述，2019 年公司销售规模保持稳步增长，销售规模的扩大带来了存货、应收账款、应收票据等同比增加，2019 年度公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异主要是由于公司的存货及经营性应收项目的增加，由上述分析可知，2019 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异具有合理性。

(2) 说明报告期内销售政策是否发生变化，是否存在放宽信用政策的情形，相关销售收入是否满足确认条件，补充披露报告期内你公司主要赊销客户情况，包括不限于客户名称、销售内容、信用周期、应收账款发生额及回收情况、是否存在逾期情形及是否与你公司存在关联关系等。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

1) 2019 年销售政策、信用政策变化情况

报告期内，公司与主要客户保持良好的合作关系，销售政策未发生重大变化；在信用政策方面，公司主要客户西门子与歌美飒完成合并后，西门子歌美飒上海（上海工厂）与公司协商将应

收账款信用期从 60 天调整为 90 天，上述信用期的调整对公司影响较小。报告期内，除西门子歌美飒由于企业合并导致公司与其信用政策调整外，公司不存在对其他客户放宽信用政策的情况，公司销售收入的确认仍符合公司的收入确认政策。

2) 应收账款逾期情况

单位：元

账龄	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率 (%)	坏账准备
未逾期	252,408,096.17	2	5,048,161.92	205,199,519.26	2	4,103,990.38
逾期 1 年以内	19,756,427.47	15	2,963,464.12	15,402,613.70	15	2,310,392.05
逾期 1 至 2 年	472,885.19	50	236,442.60	11,121,771.19	50	5,560,885.60
逾期 2 年以上	1,942,690.98	100	1,942,690.98	8,345,532.70	100	8,345,532.70
合计	274,580,099.81		10,190,759.62	240,069,436.85		20,320,800.73

由上表可知，截至 2019 年末，公司未逾期的应收账款占应收账款期末余额的 91.93%，公司应收账款不存在大量逾期的情形。

3) 主要赊销客户情况

根据公司产品销售习惯以及与不同客户之间的合同约定，公司产生赊销情况的产品主要为风电配套类产品即风电机舱罩产品。该部分产品订单具有连续性，回款及应收账款会根据产品实际销售情况相应变动。

公司的赊销客户主要为公司前三大客户，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	销售内容	信用周期	应收账款期初额	应收账款本期发生额	本期回款金额	是否存在逾期情形	是否与公司存在关联关系
------	------	------	---------	-----------	--------	----------	-------------

第一大客户	风力发电机舱罩	65天、90天	4,142.59	18,155.32	16,915.65	否	否
第二大客户	风力发电机舱罩、叶片根	90天	3,049.61	15,933.08	14,330.49	否	否
第三大客户	风力发电机舱罩	货到验收合格，开票后90天付70%；安装调试合格，开票后150天付25%；到货满2190天付质保金5%	2,082.71	8,193.52	53,56.82	否	否

公司主要赊销客户应收账款期后回款情况良好，不存在逾期的情形，赊销客户与公司亦不存在关联关系。

保荐机构核查意见：

保荐机构查阅了主要客户的销售合同、分析了现金流量表主要科目的变动情况、检查了主要客户的期后回款情况、与上市公司财务负责人访谈等，经核查，保荐机构认为：

①公司净利润与经营活动现金流量净额的差异主要系存货的增加和经营性应收项目的增加，与公司2019年销售规模的增长相符，2019年净利润与经营活动现金流量净额的差异具有合理性。

②2019年公司的销售政策未发生重大变化，除西门子歌美飒由于合并导致的信用期调整外，公司无放宽信用政策的情况，公司相关的收入确认符合收入确认政策。公司主要赊销客户应收账款回款正常，不存在逾期情形，赊销客户与公司不存在关联关系。

会计师核查程序及意见：

①我们结合营业收入与应收账款的审计，通过检查合同等重点关注了公司信用期并与上期进行比较。结合合同约定的风险报酬转移对收入确认要件进行核查，以证实收入是否满足确认条件。以期末应收账款形成时点到期末的时间段是否超过合同信用期为方法对期末应收账款的逾期情况进行核查。

②我们对公司主要欠款客户的期后回款情况进行了检查。

经执行上述程序：我们认为 2019 年公司的销售政策未发生重大变化，除西门子歌美飒由于合并导致西门子歌美飒上海（上海工厂）信用期调整外，公司无放宽信用政策的情况，公司相关的收入确认符合收入确认政策。公司主要赊销客户应收账款回款正常，不存在逾期情形，赊销客户与公司不存在关联关系。

3. 你公司 2019 年第一至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为 2814.13 万元、1997.03 万元、276.94 万元、708.68 万元，差异较大且与营业收入、净利润变动趋势不一致。请你公司结合主要产品销售情况、业务特点、经营模式、收入确认、费用计提等分析说明具体原因。请保荐机构和年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

1) 营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额变动分析

公司 2019 年分季度营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额变动如下：

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	150,862,681.04	205,428,947.96	199,678,896.87	271,544,866.04
占全年营业收入的比重	18.23%	24.32%	24.13%	32.81%
净利润	34,723,831.32	34,915,302.21	51,341,618.75	30,555,909.72
经营活动产生的现金流量净额	28,141,356.88	19,970,255.39	2,769,361.15	7,086,780.32
占全年经营活动现金流量净额的比重	48.55%	34.55%	4.78%	12.23%
经营活动产生的现金流量净额/营业收入	18.65%	9.72%	1.39%	2.61%

分季度净利润与经营活动现金流量的差异如下表所示：

单位：元

项目	2019 年 第一季度	2019 年 第二季度	2019 年 第三季度	2019 年 第四季度
1.将净利润调节为经营活动现				

现金流量				
净利润	34,723,831.12	34,915,302.41	51,341,618.76	30,555,909.72
加：信用减值损失				13,291,325.76
加：资产减值准备	580,026.07	3,131,742.56	-3,775,263.70	537,268.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,704,276.51	4,446,236.56	3,447,631.66	4,283,949.76
无形资产摊销	304,798.83	372,531.91	415,053.99	449,641.83
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-466,282.50	-699,423.76	-89,534.72	2,607,477.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）				
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）				
财务费用（收益以“-”号填列）	1,831,674.01	-1,573,484.27	-5,272,162.50	1,846,609.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,854,135.10	699,689.14	-1,190,131.01	-1,443,950.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-92,375.94	657,163.70	583,545.55	-5,715,740.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）				
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,892,082.01	-4,164,374.35	-37,559,401.72	-1,033,094.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,343,949.96	-39,015,924.94	-43,822,812.66	-59,838,192.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,645,575.85	21,200,796.43	38,690,817.50	9,678,275.54
其他				11,867,300.00
经营活动产生的现金流量净额	28,141,356.88	19,970,255.39	2,769,361.15	7,086,780.33

结合公司主要业务特点、经营模式、收入确认及费用计提模式，由上表可知，公司 2019 年第一至第四季度经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润的差异原因主要系：

①公司销售商品的收入确认原则：公司需要安装的大型非金属模具，待安装完毕取得服务报告时确认收入；个别客户与公司约定，公司将产品运达客户，以双方核实的消耗清单确认收入；其他产品，在将产品交付时确认收入。

根据公司收入确认原则，公司部分产品（主要为风电配套类产品）在 2018 年第四季度交付客户时确认收入，对于该部分产品公司给予客户 65 天至 90 天的信用期（详见公司对于本问询函

第 2 条第 2 项问题的回复“主要赊销客户情况”)，销售回款需要一定的周期。因此公司 2019 年第一季度的现金流量净额包含了部分 2018 年度的销售回款。

综上所述，2019 年度第一季度营业收入占全年营业收入的比重为 18.23%，第一季度经营活动现金流量净额占全年经营活动现金流量净额的比重为 48.55%，两者差异主要来自于客户销售回款的时间性差异，差异具有合理性。

②2019 年公司第二季度和第三季度存货余额明细对比情况如下：

单位：元

存货项目	2019 年二季度末余额	2019 年三季度末余额	增加额
原材料	56,906,472.09	60,223,209.68	3,316,737.59
库存商品	42,495,837.15	52,404,602.55	9,908,765.40
在产品	26,600,646.88	50,934,545.61	24,333,898.73
合计	126,002,956.12	163,562,357.84	37,559,401.72

公司的经营模式为以销定产，公司模具产品根据模具大小生产周期约为二至三个月。公司第三季度模具在产品大幅增加，如上表所示，公司 2019 年第三季度存货大幅度增加，导致经营活动产生的现金流量净额减少。

③2019 年第四季度的收入占全年营业收入的比重为 32.81%，第四季度营业收入规模的扩大导致应收账款等经营性应收项目增加较多，从而导致第四季度经营活动产生的现金流量净额减少。

综上所述，2019 年第一季度至第四季度公司经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润的差异具有合理性。

保荐机构核查意见

保荐机构复核了现金流量表的编制过程、分季度的产品销售明细等，经核查，保荐机构认为：2019 年第一至第四季度经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润的差异主要系受销售回款的时间性差异、存货及应收账款变动等因素综合影响，差异具有合理性。

会计师核查程序及意见：

我们复核了公司现金流量表的编制过程，对现金流量表主要项目实施分析性测试、对现金流量表构成项目真实性、正确性及合规性审查。

经执行上述程序：我们认为公司的现金流量表的编制符合公司的实际情况。

4. 报告期末，你公司按单项计提坏账准备的应收账款账面余额 2,519.39 万元，已全额计提坏账准备；按组合计提坏账准备的应收账款账面余额 2.75 亿元，累计计提坏账准备 1,019.08 万元。报告期内，应收账款的坏账准备按照预期信用损失法计提。

(1) 请补充披露单项计提坏账准备的应收账款的具体情况，包括但不限于应收账款客户名称、销售内容、约定付款时间、预计收回具有重大不确定性的依据、报告期及以前年度坏账准备计提情况、你公司催款措施等，结合上述情况说前期坏账损失计提是否充分、合理、谨慎。

公司回复：

①2019 年单项计提坏账准备的应收账款具体情况如下：

单位：元

客户名称	销售内容	约定付款时间	应收账款账面余额	截至本年度累计已计提坏账	以前年度已计提坏账	计提理由
沈阳华创风能有限公司及其子公司	机舱罩	731 万于 2018 年 4 月 24 日到期，其他 768 万未逾期	14,995,190.86	14,995,190.86	3,782,048.39	涉诉且执行困难
美泽风电设备制造（内蒙古）有限公司及其子公司	模具	2018 年 11 月 7 日	6,613,620.00	6,613,620.00	2,102,646.00	涉诉
南通东泰新能源设备有限公司	模具	2018 年 12 月 14 日	1,605,815.00	1,605,815.00	1,605,815.00	破产
南京中人能源科技有限公司及其子公司	机舱罩	124.89 万货款于 2019 年 4 月 20 日到期，其他 73.03 万未逾期	1,979,227.32	1,979,227.32	92,364.27	涉诉
合计			25,193,853.18	25,193,853.18	7,582,873.66	

②公司给予机舱罩客户的应收账款信用期一般为 65 天、90 天（部分机舱罩客户采用按

进度付款的结算模式），模具产品的付款方式一般为进度款加一年期的质保金。通常情况下受客户付款审批放缓、资金临时性周转需求等非财务状况恶化原因，会出现不能按照合同约定的付款期限付款的情况。公司一般会考虑客户的信用水平、以往的交易经验及接下来的合作计划等进行催收。对于上述客户欠款，公司指派业务经理负责各公司的催款，期间公司也向上述欠款方发送催款函及对账函。

上述单项计提坏账准备的应收账款预计收回具有重大不确定性的依据具体如下：

a、2018 年 12 月份，公司收到江苏省启东市人民法院对于其他债权人对南通东泰提出的破产申请。因此，公司在 2018 年对南通东泰欠款进行了全额计提。

b、2018 年，公司对沈阳华创及其子公司提起诉讼，并查封了 890 万元的财产，2019 年收回 642.47 万元货款，基于查封财产情况以及华创风能对大唐发电的大额应收账款，公司在 2018 年未全额计提坏账。2019 年，公司查询到沈阳华创的相关应收账款在被查封的情况下质押给中国信达资产管理股份有限公司浙江分公司及中国建设银行股份有限公司浙江分行，公司对于部分查封财产无法执行，故于 2019 年全额计提。

c、公司于 2018 年将美泽风电设备制造（内蒙古）有限公司及其子公司诉至武城县人民法院并查封 667.9 万元的财产，基于查封情况及美泽公司承诺 2019 年初偿付欠款，公司于 2018 年未全额计提坏账。2019 年初，美泽公司并未履行承诺，对于查封的美泽公司对外的应收账款，公司需另行提起代位权诉讼，故 2019 年全额计提。

d、南京中人能源科技有限公司及其子公司货款到期日（连续性发货，最后一批货款到期日）为 2019 年 4 月份。公司认为南京中人欠款大部分为未到期的质保金且 2018 年 12 月份南京中人及其子公司支付公司 100 万货款，预计收回账款的可能性在 2019 年相对较高，故 2018 年未全部计提坏账准备。2019 年，经业务经理走访，南京中人及其子公司已处于停业状态，公司对南京中人提起诉讼并全额计提坏账。

综上所述，针对上述客户的应收账款，报告期及以前年度坏账准备计提情况是合理性，本年度对上述客户全额计提了坏账准备，前期坏账损失计提是根据客户的信用状况、经营情况综合考虑，前期坏账损失计提是充分、合理和谨慎的。

（2）补充说明预期信用损失法下坏账准备计提比例的测算过程、依据及其合理性，请说明按账龄组合的应收账款坏账准备计提比例较 2018 年的变化情况并分析合理性。

公司回复：

①根据预期信用损失法下坏账准备计提情况：

单位：元

账龄	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
未逾期	252,408,096.17	2	5,048,161.92	205,199,519.26	2	4,103,990.38
逾期1年以内	19,756,427.47	15	2,963,464.12	15,402,613.70	15	2,310,392.05
逾期1至2年	472,885.19	50	236,442.60	11,121,771.19	50	5,560,885.60
逾期2年以上	1,942,690.98	100	1,942,690.98	8,345,532.70	100	8,345,532.70
合计	274,580,099.81		10,190,759.62	240,069,436.85		20,320,800.73

公司在利用减值矩阵法测算历史损失率的基础上，本着谨慎性原则参考历史数据及前瞻性信息，对预期损失率进行了合理的调整：未逾期预期信用损失率调整为 2%、逾期 1 年以内（含 1 年）预期信用损失率 调整为 15%、逾期 1 至 2 年预期信用损失率调整为 50%、逾期 2 年以上预期信用损失率调整为 100%。

②按账龄计提法在 2018 年末计提坏账准备情况：

单位：元

账龄	2018.12.31		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	196,853,131.40	5.00	9,842,656.57
1至2年	22,153,423.19	10.00	2,215,342.32
2至3年	15,906,855.16	30.00	4,772,056.55
3至4年	3,515,635.19	50.00	1,757,817.59
4年以上	1,640,391.91	100.00	1,640,391.91
合计	240,069,436.85	8.43	20,228,264.94

2018 年末，公司按账龄组合计提的坏账准备金额为 20,228,264.94 元，按预期信用损失法计提的坏账准备金额 20,320,800.73 元，预期信用损失法较账龄组合法多计提 92,535.79 元，公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

公司本期根据预期信用损失法计提坏账准备符合新金融工具准则的要求，较 2018 年采用账龄组合法计提的变化情况具有合理性。

保荐机构核查意见：

针对单项计提坏账准备的应收账款客户，保荐机构查阅了上述客户的合同、催款函、与管理层访谈了解客户的信用情况，复核了预期信用损失法下坏账准备的测算过程等，经核查，保荐机构认为：2019年及以前年度公司单项计提坏账准备的应收账款计提理由充分，计提金额完整，2019年公司根据预期信用损失计提坏账准备符合新金融工具准则的要求，与2018年采用账龄组合合法计提的变化情况具有合理性。

会计师核查程序及意见：

①对单项计提减值准备的应收款项，我们访谈了相关人员，复核了管理层基于客户财务状况、还款记录以及未来经济状况的预测等信息对预期信用损失进行评估的依据，以证实本期应收账款坏账准备计提的充分和适当性。对前期坏账准备计提情况和诉讼情况进行复核，以证实前期坏账准备计提的充分适当性。

②我们对应收账款坏账准备计提的会计政策进行了复核，包括对迁徙率、历史损失率的重新计算，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估。

③我们复核了应收账款账龄划分的准确性，重点关注了管理层对逾期和不逾期的判断情况；我们对管理层关于应收账款可回收性的判断进行了审视，通过检查历史付款记录、期后回款等证据及结合应收账款函证程序的结果，对管理层判断的恰当性进行了分析。

④我们根据公司的会计政策，结合应收账款账龄复核了坏账准备计算的准确性。

经执行上述核查程序，我们认为，公司2019年度单项计提坏账准备的应收账款计提理由充分，计提金额完整，站在前期的角度已对当时的诉讼和预期收回情况进行充分的考虑，前期计提金额完整。本期采用预期信用损失法计提坏账准备并将对期初数的影响调整了留存收益符合企业会计准则的规定，是合理的。

5. “合并财务报表项目注释”部分披露，你公司其他非流动资产中预付长期资产款项期末余额1,011.72万元，较期初增长129.04%。请你公司说明该预付款的预付对象、发生原因及时间，核实是否具有商业实质，预付对象是否与你公司存在关联关系，是否存在非经营性资产占用的情形。

公司回复：

公司其他非流动资产中预付长期资产款项期末余额为 1,011.72 万元，较期初增长 129.04%。主要原因为：

(1) 为缓解产能压力，2019 年，公司以自有资金投入建设武城分公司综合办公楼以及 5 号、6 号、7 号生产车间；

(2) 2019 年 4 月份盐城子公司取得 56.4 亩土地使用权证，盐城子公司承担公司机舱罩及大型非金属模具产业化项目的建设，取得土地证后，公司立即启动盐城子公司 1 号、2 号车间的建设。

上述原因导致公司 2019 年基建预付款与设备预付款增加，具体其他非流动资产明细如下：

单位：元

预付款对象	金额	发生原因	发生时间	是否具有商业实质	是否存在关联关系	是否存在非经营性资金占用
山东瑞和建筑工程有限公司	150,000.00	基建工程预付款	2019.5	是	否	否
武城县新昆天然气利用有限公司	282,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
德州瑞拓建筑安装工程有限公司	290,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
武城县环宇电器设备有限公司	64,400.00	设备预付款	2011.12	是	否	否
山东联兴建设集团有限责任公司	86,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
山东德建集团有限公司	227,500.00	基建工程预付款	2018.9	是	否	否
德州市垚鑫建材有限公司	6,774.50	基建工程预付款	2019.8	是	否	否
山东瑞和建筑工程有限公司	53,400.00	基建工程预付款	2019.7	是	否	否
德州希望科技有限公司	28,000.00	设备预付款	2016.10	是	否	否
河北斯达盟金塑科技有限公司	168,643.20	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
德州方天铝塑门窗有限公司	305,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
德州福瑞美家工贸有限公司	53,099.20	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
济南东元改建加固工程有限公司	57,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
C.M.S.S.PA	1,619,623.18	设备预付款	2019.3	是	否	否
山起重型机械股份公司	873,900.00	设备预付款	2019.10	是	否	否
江苏华新电力工程有限公司	228,000.00	基建工程预付款	2019.12	是	否	否
山东盛达联创环保工程有限公司	264,570.00	设备预付款	2019.11	是	否	否
河北斯达盟金塑科技有限公司	176,308.80	设备预付款	2019.12	是	否	否
山东联兴建设集团有限责任公司	133,000.00	设备预付款	2019.12	是	否	否
武城县财政局乡财县管中心	3,300,000.00	土地出让金	2011.4	是	否	否
武城县四女寺镇财政所	930,000.00	武城财政借款	2012.1	是	否	否

武城县自然资源局	720,000.00	土地保证金	2019.12	是	否	否
山东德盟检测服务中心（有限合伙）	100,000.00	投资款	2019.10	是	否	否
合计	10,117,218.88					

6. 合并财务报表项目注释部分披露，其他应付款中限制性股票回购义务期末余额 1,821.46 万元。请你公司结合股权激励授予、回购注销等实施情况说明应付限制性股票回购义务款形成过程，以及相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

公司回复：

（1）公司 2018 年股权激励计划股权激励的授予与回购注销实施情况

2018 年 10 月 26 日，公司召开了第二届董事会第八次临时会议及第二届监事会第八次临时会议，审议并通过了《关于公司〈2018 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》。2018 年 12 月 27 日，公司董事会根据 2018 年度股东大会的授权，召开第二届董事会第九次临时会议，第二届监事会第九次临时会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》

2019 年 1 月 9 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕本次限制性股票的授予登记事项，共向 90 名激励对象授予限制性股票 1,914,667 股，授予价格为 9.2226 元/股。

2019 年 3 月 25 日，经公司第二届董事会第十一次临时会议和第二届监事会第十一次临时会议审议通过了《关于向暂缓授予的激励对象授予限制性股票的议案》，决定向 1 名暂缓授予的激励对象授予限制性股票 75,333 股，授予价格为 9.2226 元/股，限制性股票授予日为 2019 年 3 月 25 日，上市日为 2019 年 5 月 7 日。

2019 年 6 月 21 日，公司召开了第二届董事会第十三次临时会议和第二届监事会第十三次临时会议，审议通过了《关于回购注销首次授予部分限制性股票的议案》；2019 年 7 月 9 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销首次授予部分限制性股票的议案》，本次回购并注销 1 名离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 15,000 股。公司于 2019 年 12 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 1 名离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 15,000 股的回购注销手续。

（2）综合授予及回购情况实施限制性股票回购义务形成过程

项目	授予日	授予日	注销	余额
----	-----	-----	----	----

授予日	2018年12月27日	2019年3月25日	2019年12月24日	2019年12月31日
授予人数	90	1	1	90
授予股数(万股)	191.4667	7.5333	1.5	197.5
授予价格(元)	9.2226	9.2226	9.2226	9.2226
限制性回购义务金额(万元)	1,765.82	+69.48	-13.83	1,821.46

综上,根据公司《2018年限制性股票激励计划草案》,业绩考核期分三期,第一期期为2019年,第二期为2020年,第三期为2021年。公司股权激励计划解除条件是否成就需董事会进行审议,监事会出具审核意见,独立董事出具相应独立意见。截至2019年12月31日,公司股权激励计划是否达到解除限售条件尚未经董事会审议,公司具有回购义务并计入其他应付款限制性股票回购义务,符合《企业会计准则第11号——股份支付》的规定。

7. 2019年你公司现金流量表中投资支付的现金、收回投资收到的现金报告期发生额分别为24.33亿元、24.14亿元;年报重要事项章节委托理财情况显示,2019年你公司购买的理财产品未到期余额2.28亿元;合并财务报表项目注释部分披露,交易性金融资产中理财产品期末余额3.22亿元,理财产品投资收益达1,275.02万元。

(1)请详细列示报告期内投资活动现金流入、流出项目明细,核实相关投资活动是否履行信息披露义务及审议程序。

公司回复

1)投资活动现金流入、流出项目明细

单位:元

公司自有资金投资活动现金流入、流出项目明细			
摘要	发生日期	购买金额	赎回金额
公司农业银行账户	2019年1月9日	0.00	7,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月9日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月9日	10,000,000.00	0.00
公司中国银行账户	2019年1月9日	0.00	6,000,000.00
公司农业银行账户	2019年1月9日	26,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年1月9日	0.00	28,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月9日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年1月12日	0.00	6,500,000.00

公司农业银行账户	2019年1月12日	8,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年1月12日	8,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年1月14日	0.00	9,000,000.00
公司农业银行账户	2019年1月22日	0.00	4,300,000.00
公司农业银行账户	2019年1月22日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年1月22日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年1月24日	0.00	4,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月28日	0.00	5,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月28日	0.00	5,000,000.00
公司农业银行账户	2019年1月28日	8,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年1月30日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月30日	5,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年1月30日	5,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年1月31日	0.00	5,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月31日	5,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年1月31日	0.00	5,000,000.00
公司交通银行账户	2019年1月31日	15,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月12日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月13日	0.00	1,500,000.00
公司交通银行账户	2019年2月13日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月13日	0.00	2,500,000.00
公司农业银行账户	2019年2月13日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年2月18日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月18日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月18日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月19日	0.00	1,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月19日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月19日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月20日	0.00	2,500,000.00
公司交通银行账户	2019年2月20日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月20日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月21日	0.00	1,500,000.00
公司交通银行账户	2019年2月21日	0.00	5,000,000.00
公司交通银行账户	2019年2月21日	5,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年2月22日	0.00	6,500,000.00
公司农业银行账户	2019年2月22日	2,500,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年2月25日	0.00	5,000,000.00
公司农业银行账户	2019年2月25日	0.00	2,500,000.00
公司农业银行账户	2019年2月27日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年3月6日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年3月6日	7,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年3月7日	0.00	5,500,000.00

公司交通银行账户	2019年3月11日	0.00	9,000,000.00
公司农业银行账户	2019年3月19日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年3月21日	0.00	6,000,000.00
公司交通银行账户	2019年3月27日	0.00	15,000,000.00
公司交通银行账户	2019年3月29日	11,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年3月29日	2,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年4月1日	0.00	15,000,000.00
公司交通银行账户	2019年4月1日	15,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月1日	7,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月4日	0.00	4,500,000.00
公司农业银行账户	2019年4月8日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月10日	0.00	6,000,000.00
公司交通银行账户	2019年4月15日	0.00	11,000,000.00
公司农业银行账户	2019年4月15日	9,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月17日	38,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月17日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年4月18日	20,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年4月19日	0.00	15,000,000.00
公司交通银行账户	2019年4月19日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年4月19日	5,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月22日	0.00	12,000,000.00
公司农业银行账户	2019年4月24日	0.00	2,500,000.00
公司农业银行账户	2019年4月24日	2,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年4月25日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月29日	0.00	3,000,000.00
公司农业银行账户	2019年4月30日	0.00	6,000,000.00
公司交通银行账户	2019年4月30日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年4月30日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年5月5日	0.00	3,500,000.00
公司农业银行账户	2019年5月6日	36,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年5月10日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年5月14日	0.00	39,000,000.00
公司农业银行账户	2019年5月22日	0.00	6,500,000.00
公司农业银行账户	2019年5月23日	0.00	6,800,000.00
公司农业银行账户	2019年5月23日	0.00	1,500,000.00
公司交通银行账户	2019年5月24日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年5月24日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年5月24日	5,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年5月27日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年5月27日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年5月27日	0.00	5,000,000.00
公司交通银行账户	2019年5月29日	0.00	2,600,000.00

公司交通银行账户	2019年5月31日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年6月3日	0.00	20,000,000.00
公司农业银行账户	2019年6月4日	0.00	1,500,000.00
公司交通银行账户	2019年6月5日	12,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年6月5日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年6月6日	0.00	500,000.00
公司农业银行账户	2019年6月10日	0.00	5,000,000.00
公司农业银行账户	2019年6月12日	20,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年6月12日	0.00	2,400,000.00
公司农业银行账户	2019年6月13日	5,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年6月14日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年6月19日	0.00	30,000,000.00
公司农业银行账户	2019年6月19日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年6月20日	30,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年6月20日	0.00	30,000,000.00
公司农业银行账户	2019年6月21日	0.00	4,700,000.00
公司建设银行账户	2019年6月28日	30,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年7月1日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年7月1日	9,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年7月4日	0.00	6,000,000.00
公司农业银行账户	2019年7月8日	9,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年7月8日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年7月8日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年7月9日	0.00	12,000,000.00
公司交通银行账户	2019年7月10日	0.00	5,000,000.00
公司农业银行账户	2019年7月10日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年7月19日	0.00	3,000,000.00
公司交通银行账户	2019年7月23日	0.00	11,000,000.00
公司农业银行账户	2019年7月25日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年7月29日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年7月29日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年7月29日	4,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年7月29日	0.00	4,000,000.00
公司农业银行账户	2019年7月30日	0.00	1,000,000.00
公司交通银行账户	2019年8月2日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年8月2日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月2日	0.00	3,000,000.00
公司农业银行账户	2019年8月5日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月7日	0.00	7,500,000.00
公司交通银行账户	2019年8月9日	0.00	12,000,000.00
公司交通银行账户	2019年8月9日	12,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月9日	0.00	1,000,000.00

公司农业银行账户	2019年8月12日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年8月14日	15,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月16日	1,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月19日	0.00	2,500,000.00
公司交通银行账户	2019年8月22日	0.00	8,000,000.00
公司农业银行账户	2019年8月28日	5,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月29日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年8月30日	0.00	1,000,000.00
公司农业银行账户	2019年8月30日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年8月30日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年8月31日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月2日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月4日	0.00	1,000,000.00
公司交通银行账户	2019年9月4日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月5日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月6日	0.00	1,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月6日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月6日	1,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月10日	0.00	8,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月11日	0.00	2,500,000.00
公司农业银行账户	2019年9月11日	0.00	6,500,000.00
公司农业银行账户	2019年9月17日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月17日	0.00	500,000.00
公司农业银行账户	2019年9月19日	7,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年9月24日	0.00	8,500,000.00
公司交通银行账户	2019年9月24日	0.00	4,000,000.00
公司建设银行账户	2019年9月24日	0.00	30,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月24日	30,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年9月25日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月25日	0.00	30,000,000.00
公司交通银行账户	2019年9月25日	0.00	2,000,000.00
公司建设银行账户	2019年9月25日	40,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年9月29日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月30日	0.00	1,000,000.00
公司农业银行账户	2019年9月30日	12,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年9月30日	0.00	2,000,000.00
公司农业银行账户	2019年10月9日	14,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年10月10日	0.00	24,000,000.00
公司交通银行账户	2019年10月22日	0.00	5,000,000.00
公司农业银行账户	2019年10月23日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年10月25日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年10月28日	0.00	2,000,000.00

公司农业银行账户	2019年10月29日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月1日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月1日	4,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月1日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月4日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年11月5日	7,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月6日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月7日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月7日	0.00	4,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月7日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月7日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月7日	3,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月8日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月8日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月8日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月11日	0.00	1,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月11日	0.00	12,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月11日	12,800,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月12日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月12日	0.00	2,800,000.00
中泰证券自有资金	2019年11月14日	0.00	15,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月14日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月14日	15,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月15日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月19日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月20日	0.00	20,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月25日	0.00	2,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月26日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月26日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月26日	8,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月26日	4,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年11月27日	0.00	6,000,000.00
公司交通银行账户	2019年11月27日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月27日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年11月29日	0.00	3,500,000.00
公司交通银行账户	2019年12月2日	0.00	10,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月4日	24,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月4日	0.00	22,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月5日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月9日	0.00	10,500,000.00
公司交通银行账户	2019年12月9日	0.00	4,000,000.00
公司交通银行账户	2019年12月9日	20,000,000.00	0.00

公司交通银行账户	2019年12月9日	4,500,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月10日	0.00	1,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月11日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月12日	6,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月13日	0.00	3,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月13日	7,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月16日	0.00	10,000,000.00
公司交通银行账户	2019年12月16日	10,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月16日	0.00	3,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月17日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月19日	0.00	12,000,000.00
公司交通银行账户	2019年12月20日	0.00	6,000,000.00
公司交通银行账户	2019年12月20日	4,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月23日	0.00	4,000,000.00
公司建设银行账户	2019年12月25日	0.00	40,000,000.00
公司交通银行账户	2019年12月25日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月25日	20,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月25日	10,000,000.00	0.00
公司交通银行账户	2019年12月26日	0.00	7,500,000.00
公司交通银行账户	2019年12月27日	0.00	1,000,000.00
公司农业银行账户	2019年12月30日	2,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月30日	3,000,000.00	0.00
公司农业银行账户	2019年12月30日	0.00	5,000,000.00
公司闲置募集资金投资活动现金流入、流出项目明细			
摘要	发生日期	购买金额	赎回金额
募集资金银河证券资金账户	2019年1月14日	0.00	30,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年1月14日	30,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年1月16日	0.00	30,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年1月16日	30,000,000.00	0.00
募集资金中信建投资金账户	2019年1月16日	0.00	19,000,000.00
募集资金中信建投资金账户	2019年1月16日	19,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年1月22日	0.00	50,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年1月23日	4,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年1月23日	20,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年1月23日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年1月25日	0.00	500,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年1月27日	0.00	45,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年1月27日	45,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年1月30日	0.00	2,300,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年1月31日	0.00	9,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年1月31日	9,000,000.00	0.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年2月17日	0.00	30,000,000.00

募集资金国泰君安资金账户	2019年2月17日	0.00	50,000,000.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年2月17日	78,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年2月17日	2,750,000.00	0.00
募集资金中信建投资金账户	2019年2月26日	3,975,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年2月27日	0.00	2,950,000.00
公司中国银行募集资金专户	2019年2月28日	0.00	10,000,000.00
公司中国银行募集资金专户	2019年2月28日	11,500,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年3月7日	0.00	30,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年3月7日	26,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年3月7日	4,000,000.00	0.00
募集资金中信建投资金账户	2019年3月14日	0.00	3,975,000.00
募集资金中信建投资金账户	2019年3月14日	3,970,000.00	0.00
募集资金中信建投资金账户	2019年3月14日	0.00	40,000,000.00
募集资金中信建投资金账户	2019年3月14日	40,769,000.00	0.00
募集资金中信建投资金账户	2019年4月11日	0.00	3,970,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年4月12日	0.00	30,000,000.00
募集资金中信建投资金账户	2019年4月17日	0.00	40,769,000.00
募集资金中信建投资金账户	2019年4月17日	0.00	19,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年4月18日	0.00	30,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年4月18日	30,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年4月24日	0.00	20,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年4月24日	20,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年4月25日	0.00	20,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年4月25日	0.00	45,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年4月29日	40,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年4月29日	20,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年4月30日	5,800,000.00	0.00
公司中国银行募集资金专户	2019年5月9日	0.00	11,500,000.00
公司中国银行募集资金专户	2019年5月9日	12,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年5月14日	0.00	200,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年5月15日	30,000,000.00	0.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年5月22日	0.00	78,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年5月23日	0.00	1,300,000.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年5月23日	78,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年5月23日	0.00	30,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年5月23日	30,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年6月5日	0.00	9,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年6月5日	9,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年6月10日	0.00	26,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年6月10日	26,000,000.00	0.00
公司中国银行募集资金专户	2019年6月12日	0.00	12,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年6月12日	12,000,000.00	0.00

公司农业银行募集资金账户	2019年6月27日	0.00	600,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年7月25日	0.00	20,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年7月25日	20,000,000.00	0.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年7月29日	0.00	40,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年7月30日	0.00	20,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年7月30日	20,000,000.00	0.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年8月1日	40,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年8月12日	0.00	9,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年8月12日	9,000,000.00	0.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年8月14日	0.00	30,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年8月15日	15,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年8月15日	780,000.00	0.00
公司中国银行募集资金专户	2019年8月22日	0.00	12,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年8月22日	0.00	780,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年8月22日	0.00	30,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年8月22日	0.00	12,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年8月22日	42,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年8月22日	0.00	1,220,000.00
公司中国银行募集资金专户	2019年8月29日	12,000,000.00	0.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年8月30日	0.00	78,000,000.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年8月30日	78,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年8月30日	800,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年9月11日	0.00	26,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年9月11日	26,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年10月9日	0.00	3,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年10月22日	0.00	5,280,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年10月25日	0.00	20,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年10月25日	19,400,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年10月28日	0.00	19,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年10月28日	19,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年10月30日	0.00	20,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年10月30日	20,000,000.00	0.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年10月31日	0.00	40,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年10月31日	16,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年10月31日	24,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年11月5日	0.00	600,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年11月6日	0.00	18,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年11月6日	18,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年11月14日	0.00	5,800,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年11月14日	0.00	9,000,000.00
募集资金银河证券资金账户	2019年11月14日	9,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年11月26日	0.00	42,000,000.00

募集资金银河证券资金账户	2019年11月26日	12,000,000.00	0.00
募集资金银河证券资金账户	2019年11月26日	30,000,000.00	0.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年12月5日	0.00	78,000,000.00
募集资金国泰君安资金账户	2019年12月5日	78,000,000.00	0.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年12月12日	0.00	9,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年12月12日	0.00	9,000,000.00
募集资金中泰证券资金账户	2019年12月12日	14,000,000.00	0.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年12月12日	0.00	26,000,000.00
公司农业银行募集资金账户	2019年12月12日	30,660,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年12月17日	0.00	26,000,000.00
募集资金华泰证券资金账户	2019年12月17日	26,000,000.00	0.00
公司农业银行募集资金账户	2019年12月30日	0.00	1,000,000.00

2) 审议程序及信息披露情况

①闲置募集资金部分：山东双一科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年9月16日召开了第二届董事会第七次临时会议和第二届监事会第七次临时会议，并于2018年10月9日召开了2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司使用不超过人民币4亿元暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限自2018年第一次临时股东大会审议通过之日起至2019年1月31日止，并在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。针对上述事项，公司独立董事发表了同意的独立意见，公司保荐机构华泰联合证券有限责任公司出具了明确同意的核查意见，具体内容详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

鉴于上述现金管理期限将于2019年1月31日到期，公司于2018年10月26日召开了第二届董事会第八次临时会议，并于2018年11月13日召开了2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于延长使用闲置募集资金进行现金管理期限的议案》，同意公司延长使用不超过人民币4亿元闲置募集资金进行现金管理，延长期限为自2019年1月31日起的12个月内。在上述使用期限及额度范围内，资金可以滚动使用。同时，授权公司总经理具体实施上述事项。信息披露情况如下：

2018年10月26日，公司公告了《关于延长使用闲置募集资金进行现金管理期限的公告》（公告编号：2018-076）；

2019年1月19日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号2019-006）；

2019年2月18日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号 2019-004）；

2019年4月20日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号 2019-039）；

2019年5月6日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的公告》（公告编号 2019-040）；

2019年7月30日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号 2019-065）；

2019年8月28日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的公告》（公告编号 2019-067）；

2019年9月04日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的公告》（公告编号 2019-068）；

2019年11月1日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号 2019-081）；

2019年12月10日，公司公告了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品到期赎回并继续购买理财产品的公告》（公告编号 2019-088）。

②公司自有资金进行理财的金额为0.94亿元，根据《公司章程》第一百一十四条“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。（一）对外投资（含对子公司的投资、委托理财）、收购出售资产、资产抵押事项，公司发生的交易（获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当提交董事会审议批准：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；”，

公司使用自有资金进行现金管理的金额未达到董事会审议标准。公司财务部通过总经理审批程序，于每日下午三点后将闲置的自有资金购买银行结构性存款，以增加资金利用率

并为公司以及投资者获得更好的回报。

(2) 说明年报重要事项章节显示的理财产品未到期余额与合并财务报表项目注释部分披露的理财产品期末余额存在差异的原因。

公司回复：

公司现金流量表中投资支付的现金为 24.33 亿元、收回投资收到的现金为 24.14 亿元分别为 2019 年度购买、到期收回的银行短期理财、券商收益凭证产品本金累计发生额。

2019 年报重要事项章节委托理财情况中的委托理财发生额为年报系统填报金额。根据深交所年报系统填报要求，该金额为“按照类型披露的委托理财发生额，指在报告期内该类委托理财单日最高余额，即在报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值”。因此，报告期支付其他与投资活动有关的现金与委托理财情况中披露的购买银行理财产品发生额存在差异的原因主要为二者统计口径不同。

(3) 结合你公司理财产品持有期限、预期收益率等说明报告期内理财产品投资规模与收益情况是否匹配。

公司回复：

①公司在保证不影响募投项目资金需求及确保资金安全的情况下将闲置募集资金购买的理财产品获得一定的投资收益，为公司及投资者获取较好的投资回报。公司购买的均是本金保证型理财产品，具有高安全性。理财产品期限基本在 90-100 天并且错期购买，保证相对较高的流动性。公司 2019 年购买的理财产品预期收益率集中在 3.35%-4.00%。该部分资金投资规模期初额为 3.46 亿元，随着募投项目的推进，闲置募集资金逐步减少，期末余额为 2.27 亿元。

②公司为避免自有资金闲置，在保证经营活动所需资金的前提下，使用自有资金进行现金管理，主要为国有银行（中国银行、农业银行、建设银行、交通银行）发行的不定期与定期（主要为 1 个月、2 个月、3 个月）的结构性存款。该部分结构性存款年化收益率为 2.2%-2.5%。该部分资金初额为 0.46 亿元，2019 年公司营业收入扩大，自有资金现金管理

的规模也有所扩大，期末余额为 0.94 亿元。

2019 年公司募集资金与自有资金理财收益合计 12,750,226.50 元。公司根据上述理财产品投资规模与预期收益率情况进行测算，报告期内公司理财产品投资规模与收益情况是匹配的。

山东双一科技股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 27 日