

## 《关于北京天宜上佳高新材料股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管问询函》之核查意见

众环专字(2021)0101212 号

上海证券交易所:

根据贵所于 2021 年 4 月 21 日下发的《关于北京天宜上佳高新材料股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2021】0020 号,以下简称“问询函”)的要求,本所及申报会计师对北京天宜上佳高新材料股份有限公司(以下简称“天宜上佳”或“公司”)问询函中提出的问题进行了专项核查,核查情况如下:

### 问询函问题

**1:关于经营业绩。**年报显示,2020 年公司实现营业收入 41,516.69 万元,同比减少 28.65%;扣非后归母净利润为 11,572.52 万元,同比减少 57.41%。公司主要通过参与国铁集团联合采购、参与检修基地检修、参与系统集成商系统集成等方式获取业务。截至年度报告披露日,公司共持有 11 张 CRCC 颁发的正式《铁路产品认证证书》。请公司:(1)区分业务获取方式,补充披露营业收入、营业成本、毛利率以及较上年度变动情况,相关变动幅度较大的,应说明原因;(2)结合不同下游客户的需求情况,补充说明新冠疫情对公司业绩的具体影响;(3)结合主要产品竞争对手的业绩情况,补充说明公司与行业整体业绩走势是否一致,如不一致,请说明原因;(4)列示竞争对手《铁路产品认证证书》持有情况,补充说明行业竞争态势,量化分析公司所处的行业地位和变化情况,并视情况进行风险提示。请年审会计师对上述(1)至(3)问进行核查并发表意见。

核查情况如下:

(1)区分业务获取方式,补充披露营业收入、营业成本、毛利率以及较上年度变动情况,相关变动幅度较大的,应说明原因;

报告期内,公司主要业务获取方式可分为“国铁联采”、“检修模式”、“系统集成”。具体营业收入以及较上年度变动情况如下表所示:

单位:万元

业务获取方式	营业收入	
	金额	增减变动
国铁联采	16,975.69	30.77%
检修模式	11,182.28	-66.21%

业务获取方式	营业收入	
	金额	增减变动
系统集成	12,269.20	4.02%
其他	1,089.52	249.61%
合计	41,516.69	-28.65%

注：由于涉及商业敏感信息，公司申请对“营业成本、毛利率以及较上年度变动情况”涉及的具体数额进行豁免披露。

其中，“国铁联采”及“检修模式”获取的业务，主要基于各路局通过“国铁联采”或“检修模式”对闸片进行维修、更换的采购需求，外部环境主要由动车组保有量以及列车的开行量和运行效率决定；“系统集成”获取的业务主要基于系统集成商的采购需要，外部环境主要由中国国家铁路集团有限公司（简称“国铁集团”或“国铁”）每年新增投放动车组数量决定。除上述方式外，公司“其他”渠道获取的业务主要为主机厂制动系统集成商及售后市场的轨道交通合成闸片/闸瓦的采购需求，占营业收入的比重较低。

“国铁联采”是由各路局将每年动车组闸片采购计划上报国铁集团物资部，国铁集团委托中国铁路投资有限公司作为代理机构进行招标，招标计划由国铁集团统筹管理，招标工作完成后，根据中标结果，中标企业与相关路局签订购销合同。公司 2020 年度通过“国铁联采”实现营业收入 16,975.69 万元，较去年同期增加 30.77%，主要系公司作为持有 CRCC 核发的动车组闸片认证证书覆盖车型最多的厂商以及复兴号标准动车组的核心供应商，2020 年度在国铁集团动车组闸片联采招标中中标总金额为 3.25 亿元，中标片数占比 25.94%，较 2019 年度中标总金额 2.56 亿元，中标片数占比 23.94%有所提高所致。“国铁联采”模式下营业成本变动主要系销售量变动同步变动所致。“国铁联采”模式下的毛利率保持相对稳定。

“检修模式”下主要由天宜上佳向地方铁路局下属公司提供摩擦块、连接件、钢背等全套闸片组件，由地方铁路局下属公司投入场地、人员和设备，进行闸片检修组装，充分发挥闸片钢背重复使用的销售方式。公司 2020 年度在该模式下实现营业收入 11,182.28 万元，较去年同期减少 66.21%。主要系报告期内，受疫情影响，境内人员流动大幅减少，国家铁路旅客周转量下降，铁路客运服务受到较大冲击，列车的开行量和运行效率下降，客户对产品的需求量大幅减少所致。“检修模式”下的营业成本变动主要系销售量变动同步变动所致。“检修模式”模式下的毛利率保持相对稳定。

“系统集成”主要是公司向制动系统集成商北京纵横机电科技有限公司（以下简称“纵横机电”）销售动车组闸片，由纵横机电系统集成后，用于新造整车使用。公司 2020 年度在该模式下实现营业收入 12,269.20 万元，较去年同期增加 4.02%。主要原因系报告期内，CR300

系列车型复兴号标准动车组开始投入使用，公司作为报告期内唯一持有该车型粉末冶金闸片 CRCC 认证资质的供货商，为系统集成商提供该车型制动闸片，公司 2020 年度在“系统集成”方面综合营业收入有小幅增加。“系统集成”模式下营业成本变动主要系销售量变动同步变动所致。“系统集成”模式下的毛利率保持相对稳定。

2020 年，公司“其他”业务方式获取收入为 1,089.52 万元，受益于：1、在城市轨道交通合成闸片/闸瓦业务方面，公司 BP400/24 合成闸片配套南京中车浦镇海泰制动设备有限公司制动系统，为宁句线城际项目 10 列车供货；2、公司 TS923 合成闸瓦在中车青岛四方机车车辆股份有限公司石家庄地铁 2、3 号线项目 25 列车上实现批量销售；3、公司向中车株洲电力机车有限公司和谐 1 系列机车供货 5,462 片。公司 2020 年“其他”业务方式获取收入增加较多。“其他”模式下营业成本变动主要系销售量变动同步变动所致。“其他”模式下的毛利率保持相对稳定。

**(2) 结合不同下游客户的需求情况，补充说明新冠疫情对公司业绩的具体影响；**

公司主要通过“国铁联采”、“检修模式”和“系统集成”三种方式实现销售收入，对应的下游客户主要为各路局和系统集成商。2020 年，公司实现营业收入 41,516.69 万元，较上年度降低 28.65%，其中，“国铁联采”中标总金额为 3.25 亿，报告期内实际交付确认收入为 16,975.69 万元，较去年同期增加 30.77%；“检修模式”实现销售收入 11,182.28 万元，检修业务总体较去年同期下滑 66.21%，受疫情影响明显；“系统集成”实现销售收入 12,269.20 万元，较去年同期增加 4.02%。

根据国铁集团发布的《2020 年统计公报》数据显示，全国铁路旅客发送量完成 22.03 亿人，比上年减少 14.57 亿人，下降 39.8%。其中，国家铁路 21.67 亿人，比上年下降 39.4%。全国铁路旅客周转量完成 8,266.19 亿人公里，比上年减少 6,440.45 亿人公里，下降 43.8%。其中，国家铁路 8,258.10 亿人公里，比上年下降 43.2%。根据京沪高速铁路股份有限公司（以下简称“京沪高铁”）发布的《2020 年年度报告》，京沪高铁 2020 年实现营业收入 2,523,843.14 万元，同比减少 27.59%；归属于上市公司股东的净利润 322,886.61 万元，同比减少 70.83%，京沪高铁客运量明显下滑。

2020 年疫情给铁路客运行业带来较大冲击，旅客出行需求减少，动车组上线运用率降低，闸片作为动车组易耗件使用量同步减少，公司全年经营业绩受到一定程度的影响。

**(3) 结合主要产品竞争对手的业绩情况，补充说明公司与行业整体业绩走势是否一致，如不一致，请说明原因；**

在业务上与公司形成直接竞争关系的企业主要为德国克诺尔集团在中国的全资子公司克诺尔车辆设备（苏州）有限公司（以下简称“克诺尔”）、中车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司（以下简称“戚墅堰”）、北京浦然轨道交通科技有限公司（以下简称“北京浦然”）以及北京瑞斯福高新科技股份有限公司（以下简称“瑞斯福”）。上述竞争对手均为非上市公众公司，无法从公开渠道获取其 2020 年度业绩情况。

因此，公司选取了同为轨道交通行业可比上市公司，即神州高铁技术股份有限公司（以下简称“神州高铁”）、晋西车轴股份有限公司（以下简称“晋西车轴”）、南京康尼机电股份有限公司（以下简称“康尼机电”）、北京鼎汉技术集团股份有限公司（以下简称“鼎汉技术”）进行比较。此外，由于公司的主营产品为粉末冶金闸片及合成闸片/闸瓦，是轨道交通车辆核心关键零部件，属于易耗品，其使用程度与车辆开行及运行效率高度相关。目前未找到主营业务与公司完全一致的同行业上市进行比较，因此，公司亦选取了业绩驱动因素与轨道交通行业车辆开行及运行效率密切相关的京沪高铁作为参考对象。

2020 年度天宜上佳与选取的参考对象 2020 年度主要财务数据对比去年同期变动情况如下表所示：

公司名称	营业收入变动	归母净利润变动	扣非后归母净利润变动
神州高铁	-40.45%	-305.91%	-369.95%
晋西车轴	-20.74%	-66.30%	-146.76%
康尼机电	-2.13%	-34.42%	45.56%
鼎汉技术	-23.77%	-1,200.40%	-1,487.37%
京沪高铁	-27.59%	-70.83%	-72.05%
可比公司区间	-40.45%~-2.13%	-1,200.40%~-34.42%	-1,432.47%~45.56%
天宜上佳	-28.65%	-57.77%	-57.41%

注：上述数据摘自可比公司年度报告。

如上表所示，公司营业收入、归母净利润及扣非后归母净利润的变动均在可比公司的变动区间内，公司与行业整体业绩走势基本一致。

经核查我们认为，公司就上述（1）至（3）问问题补充披露的情况与企业实际情况相符。

**3、关于应收账款。**年报显示，2020 年公司应收账款期末余额 36,138.26 万元，占营业收入的比例为 87%，2016 年至 2019 年占比分别为 47%、59%、49%和 70%，呈现上升趋势。按账龄划分，1 年以上应收账款占比 16%，较去年同期增加 8 个百分点。请公司补充披露：（1）应收账款期末余额占营业收入的比例逐年上升的原因及合理性；（2）合并及非合并口径下，应收账款期末余额前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余

额以及期后回款情况；（3）账龄 1 年以上的应收账款形成及占比上升的原因，是否存在产品质量纠纷、是否存在回收风险、相关坏账准备计提是否充分。请年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

核查情况如下：

（1）应收账款期末余额占营业收入的比例逐年上升的原因及合理性；

公司 2016 年度至 2020 年应收账款相关情况如下表所示：

单位：万元

账 龄	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	30,525.09	37,658.82	24,038.86	29,712.22	21,570.71
1 年至 2 年（含 2 年）	4,992.32	2,578.66	3,110.38	113.95	311.11
2 年至 3 年（含 3 年）	441.13	507.92	25.05	21.36	
3 年至 4 年（含 4 年）	179.72	0.00	21.36		
<b>合 计</b>	<b>36,138.26</b>	<b>40,745.40</b>	<b>27,195.65</b>	<b>29,847.53</b>	<b>21,881.82</b>
1 年以上应收款小计	5,613.17	3,086.58	3,156.79	135.31	311.11
1 年以上应收款占应收账款余额比例	15.53%	7.58%	11.61%	0.45%	1.42%
当期营业收入	41,516.69	58,183.72	55,789.62	50,713.40	46,842.19
<b>应收账款期末余额占营业收入的比例</b>	<b>87.05%</b>	<b>70.03%</b>	<b>48.75%</b>	<b>58.86%</b>	<b>46.71%</b>

注：公司 2020 年 1 月 1 日起按新收入准则将应收质保金重分类至合同资产，因此上表中 2020 年 12 月 31 日应收账款余额中不包含应收质保金。

2016 年-2017 年本公司应收账款占销售收入比例相对稳定；2018 年公司作为复兴号粉末冶金闸片的核心供货商，回款较好，相应 2018 年度应收账款占销售收入比例较 2017 年有所降低。

2019 年相比 2016、2017、2018 年应收账款余额有所增长，2019 年应收账款期末余额为 40,745.40 万元，占营业收入的比例为 70.03%，主要系 2019 年市场竞争加大以及部分铁路局及其下属企业资金紧张，暂时无法按照正常账期支付，回款周期加长所致。

2020 年应收账款期末余额为 36,138.26 万元，占营业收入的比例为 87.05%，相比 2019 年占比增长 17.02%，主要系 2020 年公司营业收入较去年同期下降 28.65%，受疫情影响，国家铁路旅客发送量完成 21.67 亿人，比上年减少 14.12 亿人，下降 39.4%，交通运输主要指标均下降较多，客运量下跌，铁路客运业务受到严重冲击，部分路局及其下属企业资金较为紧张，致使部分应付款项支付进度有所滞后，回款相比 2019 年同期减少 5.96%。

公司对于应收账款回收制定了相应的内控制度，对于客户的信用政策保持稳定，未因疫情而更改。公司亦加大了催收力度，积极与客户沟通，1年以上应收账款持续回款中。截止本报告出具日，公司期后已回款 14,842.37 万元。

2016 年至 2020 年各期末，同行业可比上市公司应收账款期末余额占营业收入比例情况如下表所示：

股票代码	公司简称	应收账款期末余额占营业收入比例				
		2020 年	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年度
600495	晋西车轴	21.29%	20.89%	22.97%	26.95%	43.09%
300011	鼎汉技术	91.58%	78.12%	91.34%	102.45%	96.98%
603111	康尼机电	38.86%	32.16%	59.19%	76.91%	47.19%
000008	神州高铁	174.50%	122.80%	130.91%	116.92%	99.76%
区间		<b>21.29%~ 174.50%</b>	<b>20.89%~ 122.80%</b>	<b>22.97% ~130.91%</b>	<b>26.95%~ 116.92%</b>	<b>43.09%~ 99.76%</b>
天宜上佳		<b>87.05%</b>	<b>70.00%</b>	<b>48.75%</b>	<b>58.86%</b>	<b>46.71%</b>

注：上述数据摘自可比公司年度报告。

如上表所示，公司应收账款期末余额占营业收入比例均在可比上市公司的波动区间内，应收账款期末余额占营业收入比例存在合理性。

**(2) 合并及非合并口径下，应收账款期末余额前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余额以及期后回款情况；**

合并口径下，截至 2020 年末，应收账款期末余额前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余额以及期后回款情况，具体如下表所示：

单位：万元

单位名称	期末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	坏账准备	交易金额	期后回款	主要销售商品
客户 A	33,853.99	28,948.23	4,737.20	168.56		497.15	45,150.34	14,118.63	TS588A/32、TS355、TS399、TS122、TS399B、TS123、TS566、TS588/32、TS123、BW02、BW02A、BW05、BW03 等
客户 B	1,369.00	914.64	2.04	272.57	179.75	195.19	992.49	188.00	F666、TS901、TS923、BP400/24
客户 C	602.24	349.16	253.08			16.36	349.16	200.00	TS355

单位名称	期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	坏账准备	交易金额	期后回款	主要销售商品
客户D	282.41	282.41				1.81	282.41		TS399B
客户E	26.50	26.5				0.17	27.89		TS702、TS922、TS961
合计	36,134.14	30,520.94	4,992.32	441.13	179.75	710.68	46,802.29	14,506.63	/

非合并口径下，截至2020年末，应收账款期末余额前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余额以及期后回款情况，具体如下表所示：

单位：万元

单位名称	期末余额	1年以内	1-2年	坏账准备	交易金额	期后回款	主要销售商品
客户A	6,886.50	6,886.50		44.07	13,868.62	4,405.00	BP01B/24、 BW02、 BW04、 BW06、 TS588/32、 TS588A/32、 TS588B/32、 TS688/32
客户B	3,333.05	3,333.05		21.33	4,030.94	2,071.37	TS399B、 TS566、 TS588A/32
客户C	6,322.89	6,322.89		40.47	9,006.55	366.12	TS588A/32
客户D	2,969.14	1,421.46	1,547.68	95.46	1,496.27	881.44	TS399
客户E	3,205.49	3,205.49		20.52	3,579.71	1,568.17	TS355、TS588
合计	22,717.07	21,169.39	1,547.68	221.85	31,982.09	9,292.10	——

(3) 账龄1年以上的应收账款形成及占比上升的原因，是否存在产品质量纠纷、是否存在回收风险、相关坏账准备计提是否充分。

2020 年公司应收账款余额为 36,138.26 万元，其中一年以上应收账款余额为 5,613.17 万元，占比为 15.53%，占比较上年末增长 7.95%。公司 2020 年末账龄 1 年以上的主要应收账款按客户列示如下表所示：

单位：万元

项目名称	应收账款期末余额	其中一年以上应收账款	期后回款
客户A	452.56	452.29	174.21
客户B	557.89	557.89	0.00
客户C	1,423.80	731.11	800.00
客户D	1,705.44	974.45	1,188.33
客户E	2,969.14	1,547.68	881.44
客户F	602.24	253.68	200.00
客户G	168.56	168.56	168.56
客户H	881.40	881.40	0.00
合计	8,854.85	5,567.06	3,412.54

公司账龄 1 年以上的应收账款形成及占比上升的原因主要系铁路行业受疫情影响，导致各铁路局运输企业客运受到冲击，资金较为紧张，致使部分货物应付款项滞后。经积极沟通，截至本报告披露日上述客户已回款 3,412.54 万元，公司下一步将继续加大应收账款的催收力度。

公司客户主要为各地方铁路局、地方铁路局下属公司、轨道机车生产企业等，公司财务部门每月末编制应收账款余额及账龄分析表，提交销售人员与客户进行对账，如有差异及时反馈财务部门，核实原因并进行适当调整，截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在产品质量纠纷。

上述客户信用良好，应收账款回收风险较小。部分客户由于预算付款额度用完、付款审批流程较长等原因，使得回款周期有所延长，2016 年至今，应收账款未出现实际坏账损失。

期末公司按照会计准则计提应收账款坏账准备，坏账准备计提充分。

经核查我们认为，公司就上述问题补充披露的情况与企业实际情况相符；2020 年度不存在产品质量纠纷，相关应收账款回收不存在较大风险；截止 2020 年末相关的坏账准备计提充分。



4、关于存货。年报显示，公司存货期末账面余额 5,228.34 万元，同比增长 37%，未计提存货跌价准备。在产品、产成品账面余额分别为 1,025.0 万元和 2,372.37 万元，分别同比增长 129%和 21%。请公司：（1）补充说明期末在产品、产成品、发出商品是否均有订单支持及覆盖率情况；（2）在产品、产成品、发出商品的库龄情况及与上年末的对比情况，说明库龄超过 1 年的存货是否存在减值计提情况；（3）结合产品生产周期，说明在产品余额大幅增长的原因及合理性；（4）结合收入下滑情况，说明是否存在产成品积压的情况；（5）结合存货库龄、可变现净值确认、同行业存货跌价准备的计提情况，分析未计提存货跌价的合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

（1）补充说明期末在产品、产成品、发出商品是否均有订单支持及覆盖率情况；

公司主要产品为粉末冶金闸片及合成闸片/闸瓦，其作为轨道交通制动系统的核心关键零部件，其状态直接关系到制动系统的正常运转和轨道交通车辆的安全运营。公司目前采取以销定产的计划管理模式，即生产部根据销售部提供的销售订单以及以往销售情况安排生产，并按照产品生产周期准备一定数量安全库存，以保证及时供货。

公司 2020 年末在产品、产成品、发出商品期末订单支持与覆盖情况，如下表所示：

单位：片

产品型号	项目	2020年12月31日
588A/32	在产品、产成品、发出商品量	7,578
	在手合同（订单）量	36,012
	合同覆盖情况	475.22%
TS355	在产品、产成品、发出商品量	7,769
	在手合同（订单）量	
	合同覆盖情况	
TS399	在产品、产成品、发出商品量	7,946
	在手合同（订单）量	9,000
	合同覆盖情况	113.26%
TS566	在产品、产成品、发出商品量	7,782
	在手合同（订单）量	15,390
	合同覆盖情况	197.76%
TS122	在产品、产成品、发出商品量	3,093
	在手合同（订单）量	
	合同覆盖情况	

产品型号	项目	2020年12月31日
合计	在产品、产成品、发出商品量	60,939
	在手合同（订单）量	227,892
	合同覆盖情况	373.97%

注：报告期各期末，库存中磨擦块数量按规格型号折为片数统计。

上表中 TS355、TS122 等产品截止 2020 年 12 月 31 日在手合同（订单）覆盖为 0，系公司根据市场预测及客户需求主动进行小规模备货所致。

（2）在产品、产成品、发出商品的库龄情况及与上年末的对比情况，说明库龄超过 1 年的存货是否存在减值计提情况；

2020 年末和 2019 年末，公司在产品库龄对比情况如下表所示：

单位：万元

库龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	1,025.00	100.00	448.10	100.00
合计	<b>1,025.00</b>	<b>100.00</b>	<b>448.10</b>	<b>100.00</b>

2020 年末和 2019 年末，公司产成品库龄对比情况如下表所示：

单位：万元

库龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	2,027.27	85.47	1,649.16	84.30
1-2 年	149.81	6.31	126.26	6.45
2-3 年	107.58	4.53	108.56	5.55
3-4 年	68.41	2.88	58.00	2.96
4-5 年	8.65	0.36	6.75	0.35
5 年以上	10.65	0.45	7.65	0.39
合计	<b>2,372.37</b>	<b>100.00</b>	<b>1,956.38</b>	<b>100.00</b>

2020 年末和 2019 年末，公司发出商品库龄对比情况如下表所示：

单位：万元

库龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	574.13	97.30	472.74	96.78

1-2年	2.56	0.43	15.72	3.22
2-3年	13.41	2.27		
<b>合计</b>	<b>590.10</b>	<b>100.00</b>	<b>488.46</b>	<b>100.00</b>

公司库龄1年以上在产品、产成品、发出商品合计金额为361.07万元。公司为应对客户对于部分型号产品临时采购需求，根据年度生产计划对该产品留存一定量的安全库存；其次在批量生产时，根据客户的实际订单需求会产生零星库存，相关数量无法满足整箱销售及运输需求，对此公司进行统一归集管理，待数量满足整箱需求时进行销售。

由于公司产成品主要为动车组闸片，产品稳定性较高，不会由于存放时间过长而损毁无法使用。

公司每年对存货进行全面盘点，对盘点中发现毁损及无法使用的存货，及时清理并进行下账处理。每期期末公司以产品预期销售价格扣除相关税金、费用后确定为产品的可变现净值，公司每期末采用成本与可变现价值孰低法对各项产成品进行减值测试，经测试报告期末未发现半成品、产成品及发出商品存在减值的情况。

**(3) 结合产品生产周期，说明在产品余额大幅增长的原因及合理性；**

2019年和2020年，公司产品的平均生产周期未发生变化。2020年末，公司在产品余额为1,025.00万元，较2019年末余额448.10万元增加576.90万元，增幅为128.74%，主要系：

1) 2020年11月19日，公司参与国铁集团通过国铁物资有限公司开展铁路运营物资联合采购项目（动车组闸片），并于12月1日取得项目编号为2021YDC-1-DCZP和2021YWJC-1-DCZP的中标通知书，含税成交总价合计7,180.65万元。公司年末根据供货计划加大了生产投入。

2) 公司拟于2021年1月6日参与项目编号为2021YWZC-1-DCZP的动车组闸片招标，根据市场形势及竞争对手实际情况，预计有较大把握中标。为应对中标后的发货需求，公司加大了备货力度。2021年1月12日，公司收到该项目中标通知书，含税成交总价1,088.88万元。

3) 根据公司销售人员对路局的调研，公司预计因疫情得到有效控制，2021年春运客运量有望恢复至正常水平。公司为提前应对疫情缓和后的第一个春运出行情况积极进行备货。

受上述因素的综合影响，公司2020年末在产品余额增幅较大，具有合理性。

**(4) 结合收入下滑情况，说明是否存在产成品积压的情况；**

2020 年末和 2019 年末，公司产成品库龄列式如下表所示：

单位：万元

库龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	2,027.27	85.47	1,649.16	84.30
1-2 年	149.81	6.31	126.26	6.45
2-3 年	107.58	4.53	108.56	5.55
3-4 年	68.41	2.88	58.00	2.96
4-5 年	8.65	0.36	6.75	0.35
5 年以上	10.65	0.45	7.65	0.39
<b>合计</b>	<b>2,372.37</b>	<b>100.00</b>	<b>1,956.38</b>	<b>100.00</b>

2020 年末，公司产成品余额为 2,372.37 万元，较 2019 年末余额 1,956.38 万元增加 415.99 万元，增幅为 21.26%，其中 1 年以上产成品占 14.53%，主要为公司为应对客户对于部分型号闸片/闸瓦临时采购需求留存一定量的安全库存及相关数量暂时无法满足整箱销售及运输需求的零星库存。此外，如上题回复所述，公司目前采取以销定产的计划管理模式，因中标备货、预期中标、客户对疫情缓和后的第一个春运出行预期较好等因素，公司适度提前备货等因素亦使得期末产成品余额有所增加。

截止本报告披露日，公司 2021 年销售发货 3,020.27 万元，公司不存在产成品积压的情况。

**(5) 结合存货库龄、可变现净值确认、同行业存货跌价准备的计提情况，分析未计提存货跌价的合理性。**

公司存货库龄主要为 1 年以内，占存货余额的 91.33%，由于公司产成品主要为动车组闸片，产品稳定性较高，不会由于存放时间过长而损毁无法使用。

公司每年对存货进行全面盘点，对盘点中发现毁损及无法使用的存货，及时清理并进行下账处理。每期期末公司以产品预期销售价格扣除相关税金、费用后确定为产品的可变现净值，公司每期末采用成本与可变现价值孰低法对各项产成品进行减值测试，经测试报告期末未发现半成品、产成品及发出商品存在减值的情况。因公司原材料主要为生产产品、研发实验所采购的，其生产的产成品的可变现净值高于成本，故无需计提减值准备。公司报告期末未发现原材料存在减值的情况。

2020 年末，公司同行业可比公司及公司存货跌价计提的情况如下表所示：

单位：万元

股票代码	公司简称	存货账面余额	存货跌价准备	计提比例
000008	神州高铁	108,336.43		
600495	晋西车轴	49,707.19	4,197.56	8.44%
603111	康尼机电	65,300.31	1,152.78	1.77%
300011	鼎汉技术	36,312.00	2,212.26	6.09%
区间				0%~8.44%
天宜上佳		5,228.34		

注：上述数据摘自可比公司年度报告。

高铁行业存货整体流动性较好，行业平均存货跌价比率较低，公司的产品技术壁垒较高，产品期末库存金额低于行业水平，公司根据期末减值测试结果，未发现存货减值迹象，因此未计提减值准备。

综上，公司未计提存货跌价准备具有合理性。

经核查我们认为，公司就上述问题补充披露的情况与企业实际情况相符；2020 年末公司未发现存货减值迹象，因此未计提减值准备，符合公司实际情况。

(此页无正文，为《<北京天宜上佳新材料股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管  
问询函>之核查意见》之签字盖章页)



中国

武汉

中国注册会计师 

中国注册会计师 

2021年4月30日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

1-5



名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先; 管云涛; 杨荣华;

成立日期 2013年11月06日

合伙期限 长期

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务审计、基本建设决(结)算审核;法律、法规规定的其他业务;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2020年12月10日

证书序号: 0002385

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 湖北省财政厅  
二〇一三年九月一日

中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

经营场所: 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013)25号

批准执业日期: 2013年10月28日





证书序号: 000387

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 石文先



证书号: 53

发证时间: 二〇一一年十一月十六日  
证书有效期至: 二〇一二年十一月十六日



姓名 杨红青  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1972-04-17  
 Date of birth  
 工作单位 众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所  
 Work unit  
 身份证号码 420102720417402  
 Identity card no.



证书编号: 420100032961  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 山东注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 1997年03月18日  
 Date of Issuance



本证书按年度合格，连续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2015年03月18日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

更名：  
中审众环会计师事务所  
(特普) 山东分所

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2016年4月27日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年月日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

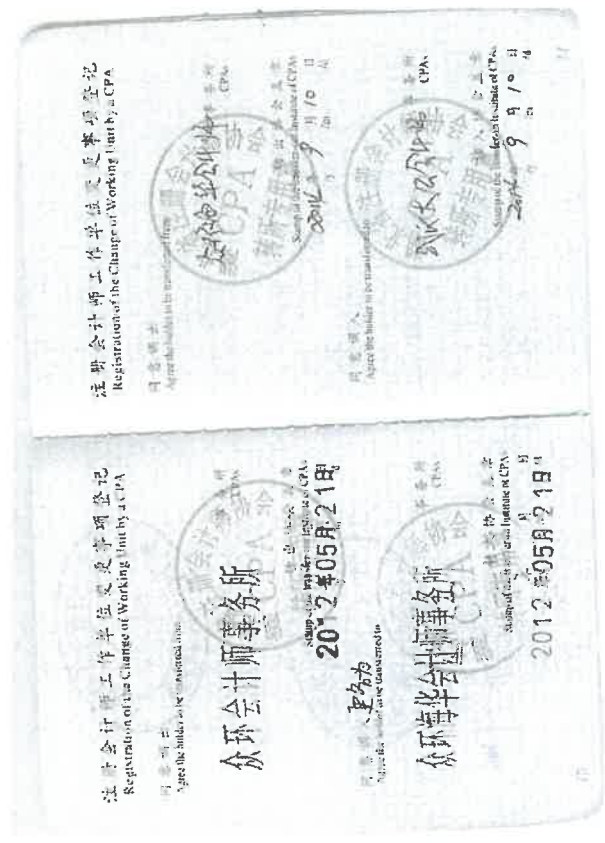
年月日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年月日



证书编号: 420001091331  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 湖北省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2007年7月1日  
 Date of Issuance

