

关于对福建海源复合材料科技股份有限公司 2018 年 年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 173 号

福建海源复合材料科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，你公司实现营业收入 2.41 亿元，同比下降 11.63%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1.75 亿元，同比下降 2,598.39%，经营活动产生的现金流量净额为-1.50 亿元，同比下降 283.98%。最近四年，你公司实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为-1,621.24 万元、-4,240.18 万元、-1,813.57 万元和-19,092.37 万元。

（1）请结合行业背景、你公司发展战略、产品类型、销售情况、资产减值情况等补充说明你公司业绩大幅下滑的原因及合理性。

（2）请你公司结合收入和成本构成、毛利率、期间费用等因素，详细说明你公司最近四年扣非后净利润持续为负的原因以及拟采取改善经营业绩的具体措施。

（3）报告期内，你公司复合材料业务实现营业收入 6,757.15 万元，同比下降 52.34%，该业务毛利率为 5.01%，同比下降 29.72 个百分点。请结合报告期复合材料业务开展情况、原材料的价格变化、成

本结构、同行业可比公司情况及行业平均毛利率水平等，分析你公司复合材料业务收入大幅下滑、毛利率大幅下降的原因及合理性。并补充说明你公司针对复合材料业务毛利率下降的应对措施和解决方案。

2、报告期内，你公司计提资产减值准备 8,120.57 万元，较去年增长 900.46%，其中，计提坏账损失 4,683.7 万元、存货跌价损失 2,543.14 万元、固定资产减值损失 893.72 万元。

(1) 报告期末，你公司应收账款账面价值为 1.81 亿元，较期初下降 1.09%，坏账准备计提比例为 35.08%，较上期增长 9.25 个百分点；其他应收款账面价值为 1,081.57 万元，坏账准备计提比例为 56.11%，较上期增长 45.75 个百分点；存货期末账面余额为 4.03 亿元，较期初增长 11.94%，跌价准备期末余额为 3,323.6 万元，较期初增长 325.86%；固定资产-机械设备本期计提减值准备 893.72 万元，上期未计提减值准备。请你公司结合上述资产的具体情况分别说明提高应收账款、其他应收款坏账准备计提比例，增加存货跌价准备、固定资产减值准备计提金额的原因及合理性。请年审会计师核查并发表专项意见。

(2) 说明你公司 2017 年度相关资产减值准备计提的充分性和准确性，在 2018 年集中计提大额资产减值的相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定；是否存在对当期财务报表进行不当盈余管理的情形。请年审会计师核查并发表专项意见。

(3) 报告期末，你公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款余额 1,865.16 万元，计提坏账准备金额 932.58 万元，计提理

由为预计收回困难，按 50% 单项计提。请补充披露该笔应收账款的发生时间、交易对象、交易内容、你公司预计该笔账款收回困难的判断依据及已采取的回款措施。

(4) 报告期末，你公司单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款余额 960.78 万元，计提坏账准备金额 960.78 万元，请说明上述其他应收款的发生时间、形成原因、全额计提坏账准备的原因及已采取的回款措施。

3、报告期内，你公司研发投入金额 5,464.06 万元，同比增长 152.75%。其中，研发资本化金额为 2,921.92 万元，同比增长 71.27%，资本化为比例 53.48%，同比下降 25.43 个百分点。

(1) 请你公司补充说明研发支出资本化的具体项目、本期新增项目所处研究开发阶段、相关项目达到资本化条件的判断过程及结论，并结合同行业公司的研发资本化政策，说明研发支出资本化确认依据的合理性，是否符合《企业会计准则》等的要求，请年审会计师发表专项意见；

(2) 你公司本期研发投入资本化率下降幅度较大，你公司解释称因前期研发项目本期完成结项，验收符合资本化条件，本期将其转入无形资产，请你公司补充披露转入无形资产的具体项目，并自查合并财务报表项目注释部分“无形资产”的列表和披露是否存在错误。

4、报告期末，你公司短期借款余额 2.56 亿元，较期初增加 132.73%，财务费用-利息支出本期发生额为 1,938.07 万元，同比增长 85.7%。

(1) 请补充披露你公司短期借款的详细情况，包括短期借款的种类、期限、数额、主要用途、质押物情况、相关投资项目的进展情况；

(2) 年报显示你公司本期融资成本大幅增长，请补充披露你公司拟采取的应对措施并提示相关风险。

5、报告期内，你公司一到四季度的营业收入分别为 8,468.93 万元、8,642.67 万元、3,691.75 万元和 3,253.85 万元，净利润分别为 2,627.71 万元、-9.59 万元、-2,000.15 万元和-1.81 亿元。请结合行业特点、公司业务模式以及资产准备计提等情况，补充说明三、四季度你公司营业收入大幅减少的原因，以及不同季度之间营业收入和净利润的匹配性和合理性。

6、报告期内，你公司销售人员较去年减少 15 人，行政人员较去年减少 40 人，而销售费用-职工薪酬本期发生额为 1475.96 万元，同比增长 29.3%，管理费用-职工薪酬本期发生额为 1958.74 万元，同比增长 31.13%，请补充说明员工人数减少职工薪酬大幅增长的原因及合理性。

7、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 40.17%，较去年下降 37.58 个百分点。请结合你公司发展战略、产品结构、销售模式、销售政策说明你公司前五大客户是否发生较大变化及原因。

8、报告期内，你公司收购江苏微赛新材料科技有限公司 21.97% 的股权，与山东鼎信新材料有限公司合作设立福建海之信新材料有限

公司，与江苏微赛新材料科技有限公司合作设立福建海源微赛新材料科技有限公司，上述股权投资分别亏损 52.44 万元、29.99 万元和 6.69 万元，请补充说明报告期内股权投资均亏损的原因及拟采取改善经营业绩的具体措施。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 5 月 27 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报福建证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019 年 5 月 20 日