



立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于
龙利得智能科技股份有限公司
《关于创业板上市委审议意见的落实函》的答复

信会师函字[2020]第 ZA455 号

深圳证券交易所：

本所接受龙利得智能科技股份有限公司（以下简称“龙利得”或“公司”或“发行人”）的委托，对公司包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的利润表和合并利润表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的现金流量表和合并现金流量表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及其他相关财务资料进行审计（核）。龙利得的责任是提供真实、合法、有效、完整的相关资料，本所的责任是依据《中国注册会计师审计准则》的有关规定进行相关的审计（核），并已出具了相应的审计（核）报告。

根据贵所《关于创业板上市委审议意见的落实函》，本所对贵所要求申报会计师核查的问题进行了审慎核查，现答复如下：

问题 1 纸箱纸板成本的变动幅度。

报告期纸箱和纸板产品结构基本一致且占比稳定，产品成本构成及原材料用料基本一致，但单位成本变动幅度大。发行人主营业务毛利率贡献主要来自于纸箱业务，纸箱毛利率较纸板毛利率高 8-10 个百分点，纸箱毛利高于同行业行业平均毛利率，存货周转率低于同行业。2018 年纸箱新增产能处于爬坡期，2019 年纸箱产能利用率无大幅变动。请发行人说明：较 2017 年纸箱成本变动幅度远高于纸板相比，2018 年纸箱成本变动幅度低于纸板的原因；2019 年纸箱成本变动幅度高于纸板的原因。请保荐代表人和申报会计师就上述情形核查并发表意见。

一、公司提供信息

【回复】

2017 年纸箱单位成本和纸板单位成本的变动幅度差异较大，方向相反，主要是因为 2016 年发行人纸板销售存在占比较大的外购纸板再加工业务，外购纸板单位成本较高，拉高了 2016 年纸板的成本单价。2017 年发行人外购纸板再加工业务占比大幅下降，导致 2017 年纸板平均成本单价同比下滑。

2018 年度，发行人纸箱产品成本单价上涨 8.51%，纸板产品成本单价上涨 10.97%。主要原因是 2018 年，原纸价格继续上涨，发行人的纸箱成本单价和纸板成本单价均同比增加，变动幅度基本一致。

2019 年纸箱成本变动幅度高于纸板，主要是产品结构变化，纸板产品中五层纸板的销售占比进一步增加，不存在异常。

1-1 2017 年度，纸箱成本变动幅度高于纸板的原因：

报告期内，纸箱纸板的单位成本变动情况如下：

单位：元/平方米

项目	2019 年度	变动幅度	2018 年度	变动幅度	2017 年度	变动幅度
纸箱	2.27	-10.98%	2.55	8.51%	2.35	25.67%
纸板	2.50	-4.94%	2.63	10.97%	2.37	-3.66%

2017 年度，随着原纸价格上涨较快，发行人纸箱的成本单价上涨 25.67%，但纸板的成本单价下降 3.66%，差异较大。主要原因为，公司纸板业务包括自产纸板和外购纸板再加工出售，其中 2016 年外购纸板再加工出售的占比较高为 32.08%，外购的纸板为公司不能生产的特殊楞型（EE 楞）的纸板，成本较高，拉高了 2016 年纸板的平均成本单价。2017 年，外购纸板的收入占比大幅下降至 4.86%，导致 2017 年纸板平均成本单价同比下滑。如下表：

单位：万元、元/平方米

年份	项目	销售金额	占比	成本单价	毛利率
2017 年度	外购纸板	415.17	4.86%	5.12	14.55%
	自产纸板	8,133.50	95.14%	2.31	16.88%
	合计	8,548.67	100.00%	2.37	16.77%
2016 年度	外购纸板	3,992.99	32.08%	3.62	14.81%
	自产纸板	8,454.24	67.92%	2.13	16.92%
	合计	12,447.23	100.00%	2.46	16.24%

2018 年度，发行人纸箱产品成本单价上涨 8.51%，纸板产品成本单价上涨 10.97%。主要原因是 2018 年，原纸价格继续上涨，发行人的纸箱成本单价和纸板成本单价均同比增加，变动幅度基本一致。

1-2 2019 年度，纸箱成本变动幅度高于纸板的原因

2019 年度，发行人纸箱成本单价下降 10.98%，纸板产品成本单价下降 4.94%。主要原因为，2019 年发行人单价相对较高的五层纸箱产品销售占比略有减少，而五层纸板产品销售占比进一步增加，造成纸箱产品平均单价降幅高于纸板产品。

单位：元/平方米

纸箱产品	2019 年度		单价波动	2018 年度	
	成本单价	占比		成本单价	占比
一层	1.68	5.05%	4.35%	1.61	6.53%
三层	1.87	42.06%	-10.53%	2.09	38.50%
五层	2.64	52.73%	-11.11%	2.97	54.62%

七层	4.67	0.16%	3.09%	4.53	0.35%
合计	2.27	100.00%	-10.98%	2.55	100.00%
纸板产品	2019 年度		单价波动	2018 年度	
	成本单价	占比		成本单价	占比
三层	1.56	13.26%	-6.59%	1.67	17.36%
五层	2.64	85.62%	-6.38%	2.82	81.16%
七层	3.01	1.12%	-16.16%	3.59	1.47%
合计	2.50	100.00%	-4.94%	2.63	100.00%

2017 年纸箱产品的成本变动幅度和纸板产品差异较大，主要是因为 2016 年发行人纸板销售存在占比较大的外购纸板再加工业务，外购纸板单价较高，拉高了 2016 年纸板的成本单价。2019 年纸箱成本变动幅度高于纸板，主要是五层纸板的销售占比进一步增加，不存在异常。

二、申报会计师核查过程和结果、结论

（一）核查过程

1. 获取了报告期内发行人纸板纸箱销售业务详细数据；
2. 分析了各年度间成本单价变动影响因素；
3. 对比了原纸采购价格变动与成本单价变动趋势。

（二）核查结论

经核查，申报会计师认为：报告期内纸箱、纸板成本单价波动，主要是产品结构变化造成的影响，不存在异常。

（以下无正文）

(此页无正文)



中国注册会计师：
(项目合伙人)

朱海平



中国注册会计师：

张其申



中国·上海

二〇二〇年七月十四日