

关于北京同益新材料科技股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市发行注册环节反馈意见落实函之回复

天职业字[2021]33871号

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所：

根据贵所于2021年06月17日出具的《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“意见落实函”）的要求，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为北京同益新材料科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“同益中”）的申报会计师，对意见落实函中涉及申报会计师的相关问题逐条回复如下：

如无特别说明，本答复使用的简称与《北京同益新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

在本意见落实函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

类别	字体
意见落实函所列问题	黑体（不加粗）
意见落实函问题回复、中介机构核查意见	宋体（不加粗）
本次更新的内容	楷体（加粗）
对招股说明书的引用	楷体（不加粗）

目录

问题 1、关于产能	3
问题 2、关于存货	7

问题 1、关于产能

根据招股书，报告期内发行人主要产品 UHMWPE 纤维的产能利用率分别为 124.13%、123.97%和 110.41%；无纬布的产能利用率分别为 98.22%、135.69%和 189.89%。请发行人详细说明：报告期内，主要产品的产能利用率基本均超过 100%的原因和合理性；与同行业可比公司是否一致，是否符合行业惯例。

请保荐机构和会计师核查并发表明确意见。

一、报告期内，主要产品的产能利用率基本均超过 100%的原因和合理性

（一）报告期内公司主要产品的产能利用率情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量及产能利用率情况如下：

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
UHMWPE 纤维	产能（吨）	2,150.00	1,750.00	1,950.00
	产量（吨）	2,373.86	2,169.44	2,420.46
	产能利用率（%）	110.41	123.97	124.13
无纬布	产能（吨）	300.00	300.00	300.00
	产量（吨）	569.68	407.06	294.66
	产能利用率（%）	189.89	135.69	98.22

如上所述，公司报告期内超高分子量聚乙烯纤维和无纬布的产能利用率均保持在较高水平。

（二）超高分子量聚乙烯纤维产能利用率超过 100%的原因和合理性

报告期内，公司超高分子量聚乙烯纤维的产能利用率分别为 124.13%、123.97%和 110.41%，产能利用率均超过 100%，其主要原因如下：

1、生产线统一按照 400D 规格进行的产能设计和统计

公司产能利用率系由实际产量除以设计产能计算所得，由于公司超高分子量聚乙烯纤维的规格众多，不同型号超高分子量聚乙烯纤维所使用的生产工序存在一定差异，难以以单一因素确定产品的设计产能。由于公司在进行生产线设计时，400D 规格为行业主流产品，亦为当时公司重点生产的主要产品。因此，公司在综合考虑机器设备生产效率、人员数量、生产工艺技术等因素后，按照 400D 规

格生产工序对应机器设备的产出量设计的产能。同行业公司千禧龙纤在披露产能情况时，也将不同规格的纤维统一折算为 400D 规格进行信息披露。在实际生产中，超高分子量聚乙烯纤维的具体规格差异可能导致其在同样的生产效率下产量不同，公司的纤维产品中，1600D 规格的纤维占比较高，在相同的设计纺速下，单位时间生产 1600D 的纤维重量约为 400D 产品的 4 倍。因此，生产线设计规格与实际产品规格的差异，导致产能利用率超过 100%。

2、调整生产计划和优化工艺

随着超高分子量聚乙烯纤维在下游应用领域的不断深化，军事装备、海洋产业、安全防护等领域的市场需求稳定增长，为了满足市场需求，公司根据订单需求合理安排生产人员并调整生产计划，同时不断优化部分产品的生产工艺，提升产品的生产效率，加强对设备的维护和管理，减少停产时间，以提升产品的产量。

综上所述，受上述因素影响，从而导致报告期内公司超高分子量聚乙烯纤维实际产量大于设计产能，出现产能利用率超过 100% 的情况。

（三）无纬布产能利用率超过 100% 的原因和合理性

报告期内，公司无纬布的产能利用率分别为 98.22%、135.69% 和 189.89%，其中 2019 年和 2020 年的产能利用率超过 100%，其主要原因如下：

1、生产线统一按照 WB674L 软质无纬布进行的产能设计和统计

公司无纬布系以自产超高分子量聚乙烯纤维为原材料，经特定工艺加工而成。由于公司存在较多规格的无纬布，不同规格无纬布的生产工序存在一定差异。公司在设计无纬布生产线产能时，WB674L 软质无纬布为公司当时销售的主要产品，因此，公司按照 WB674L 软质无纬布生产工序对应机器设备的产出量设计的产能。由于公司存在较多规格的无纬布，不同规格无纬布的生产产品存在一定的厚度差异，例如，同样生产速度下生产硬质的无纬布的产品重量大于软质无纬布。随着公司对复合材料领域产品的研发和市场的开拓，目前主要以生产硬质无纬布为主，故而提高了无纬布的产能利用率。

2、调整生产计划和优化工艺

报告期内，公司业务重心逐步向毛利率更高的复合材料领域延伸。为了保证

产品交付率，公司通过调整生产计划和优化生产工艺，亦提升了无纬布的生产效率。

3、无纬布生产过程中使用前期生产的正交片

在无纬布生产过程中，通常将超高分子量聚乙烯纤维先加工成正交片，前述生产工序相对较长；而正交片经过热定型即制成无纬布，该部分工序耗时较短，生产效率较高。公司无纬布的产量为当期产成的无纬布，不含正交片；公司在当期无纬布加工过程中使用了前期生产的正交片，从而一定程度加大了无纬布的产量。

受上述因素叠加影响，公司无纬布出现产能利用率超过 100% 的情况。

综上，报告期内，公司主要产品的产能利用率基本均超过 100% 与发行人实际经营情况一致，具有合理性。

二、与同行业可比公司是否一致，是否符合行业惯例

光威复材未在公开信息渠道披露其主要产品碳纤维 2018 年及 2019 年的产能利用率，根据光威复材 2020 年年度报告，其主要产品碳纤维 2020 年的产能利用率为 94.45%。

中简科技在其招股说明书及年度报告披露的主要产品高性能碳纤维（主要为 ZT7 系列）的产能利用率如下：

项目	2019 年度	2018 年度
产能（KG）	100,000.00	50,000.00
产量（KG）	90,610.00	67,999.24
产能利用率	90.61%	136.00%

注：中简科技未在公开信息渠道披露其高性能碳纤维 2020 年度的产能利用率情况。

千禧龙纤在其招股说明书（申报稿）披露的主要产品的产能利用率如下：

项目	2019 年度	2018 年度
超高分子量聚乙烯纤维长丝	产能（吨）	2,611.00
	产量（吨）	2,543.97
		1,912.00
		1,843.92

项目		2019 年度	2018 年度
	产能利用率	97.43%	96.44%
无纬布	产能（吨）	224.00	204.00
	产量（吨）	199.32	172.21
	产能利用率	88.98%	84.42%

注 1：千禧龙纤超高分子量聚乙烯纤维长丝的产能、产量统一折算为 400D 规格的数据进行核算；

注 2：千禧龙纤未在公开信息渠道披露其 2020 年度的产能利用率情况。

上述同行业可比公司中光威复材和中简科技主要从事碳纤维及其织物业务，与公司从事的超高分子量聚乙烯纤维业务细分领域有所差异，但均属于化学纤维制造业，其产能利用率亦保持较高水平，其中中简科技 2018 年的产能利用率亦存在超过 100% 的情形。千禧龙纤与公司同处一个细分行业，其超高分子量聚乙烯纤维 2018 年及 2019 年的产能利用率亦接近 100%。

此外，由于高性能纤维的生产过程类似纺织，一旦投料，生产基本都是连续进行的，所以生产设备运行的连续性较好，除非检修等人为因素使得其停止工作，因此，化学纤维制造业的产能利用率普遍处于较高水平。

公司无纬布的产能利用率高于千禧龙纤，其主要原因是：无纬布除对外销售外，还用于加工制成防弹制品，报告期内，公司业务重心逐步向复合材料延伸，积极开拓复合材料市场，下游市场需求良好，为了保证产品交付率，公司通过调整生产计划和优化生产工艺，提升了无纬布的生产效率。2018 年至 2020 年公司无纬布及防弹制品销售收入分别为 6,247.10 万元、11,568.68 万元和 12,281.95 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 21.72%、38.69% 和 44.31%，销售规模及占比同比增长较快，而 2018 年、2019 年千禧龙纤无纬布及防护系列产品销售收入分别为 2,455.90 万元和 2,123.69 万元，占其主营业务收入的比例分别为 14.34% 和 9.14%，销售规模及占比同比下降。随着下游订单较多等因素的驱动，公司通过调整生产计划和优化工艺等方式提高产量，因此，公司产能利用率较高具有合理性。

综上，公司产能利用率整体维持在较高水平，与同行业可比公司产能利用率水平基本保持一致，符合公司的经营实际和行业惯例。

三、申报会计师核查并发表明确意见

(一) 核查程序

1、实地察看发行人生产车间、访谈发行人相关部门负责人，了解发行人主要产品的生产工艺、设计产能、产能实际利用情况，以及报告期产能利用率超100%的原因等；

2、查阅发行人主要产品的产能、产量明细表，复核发行人产能利用率情况并分析其合理性；

3、查阅发行人同行业可比上市公司的公开资料，了解同行业上市公司的产能利用率情况，将其与发行人的产能利用率进行对比分析。

(二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，发行人主要产品的产能利用率基本均超过100%与发行人实际经营情况一致，具有合理性；

2、发行人产能利用率整体维持在较高水平，与同行业可比公司产能利用率水平基本保持一致，符合发行人的经营实际和行业惯例。

问题2、关于存货

关于存货。根据招股书和问询回复：（1）报告期各期末，发行人存货账面原值分别为10,567.14万元、10,318.31万元和10,760.09万元，主要为库存商品和原材料，一年以上的存货占比分别为22.11%、22.78%和20.26%（其中一年以上的库存商品分别为2045.32万元、2065.55万元和1812.02万元；同行业可比公司千禧龙纤一年以上存货占比分别为1.72%、1.52%、-）。（2）报告期各期存货跌价准备金额分别为986.56万元、1021.71万元和865.42万元，主要为复合材料的跌价准备。请发行人结合存货具体分类、库龄等，详细说明报告期各期存货跌价准备的计提、转回等情况，并说明存货跌价准备是否计提充分。请保荐机构和会计师核查并发表明确意见。

一、请发行人结合存货具体分类、库龄等，详细说明报告期各期存货跌价准备的计提、转回等情况，并说明存货跌价准备是否计提充分。请保荐机构和

会计师核查并发表明确意见

(一) 结合存货具体分类、库龄等，详细说明报告期各期存货跌价准备的计提、转回等情况

1、报告各期期末的存货分类及库龄情况

单位：万元

报告期末	存货项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
2020年末	库存商品	4,332.83	626.91	181.51	1,003.60	6,144.85
	原材料	3,173.11	163.85	144.51	52.70	3,534.16
	在产品	542.23	-	-	-	542.23
	在途物资	346.67	-	-	-	346.67
	发出商品	122.00	-	-	-	122.00
	周转材料	40.15	-	-	7.34	47.50
	委托加工物资	22.68	-	-	-	22.68
	合计	8,579.68	790.76	326.01	1,063.64	10,760.09
	库龄结构占比	79.74%	7.35%	3.03%	9.89%	100.00%
2019年末	库存商品	3,942.24	887.59	285.61	892.35	6,007.78
	原材料	2,667.65	152.28	19.01	101.74	2,940.71
	在产品	697.59	-	-	-	697.59
	在途物资	447.95	-	-	-	447.95
	发出商品	72.30	-	-	-	72.30
	周转材料	54.90	1.05	0.02	7.72	63.69
	委托加工物资	84.88	-	3.41	-	88.29
	合计	7,967.51	1,040.92	308.05	1,001.81	10,318.31
	库龄结构占比	77.22%	10.09%	2.99%	9.71%	100.00%
2018年末	库存商品	3,429.05	603.43	671.73	770.16	5,474.36
	原材料	2,656.67	175.78	1.57	102.49	2,936.50
	在产品	707.01	-	-	-	707.01
	在途物资	203.29	-	-	-	203.29
	发出商品	1,160.56	-	-	-	1,160.56
	周转材料	47.11	0.20	7.99	0.04	55.35
	委托加工物资	26.65	3.41	-	-	30.06
	合计	8,230.34	782.82	681.29	872.69	10,567.14

报告期末	存货项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
	库龄结构占比	77.89%	7.41%	6.45%	8.26%	100.00%

如上表所示，公司报告期存货的库龄主要集中在1年以内，报告期各期末1年以内存货占比分别为77.89%、77.22%和79.74%。

公司原材料库龄在1年以上金额占比较大的主要为胶和芳纶材料。库龄在1年以上的胶各期金额分别为118.28万元、207.16万元、156.30万元，生产采购用胶主要用于生产无纬布，无纬布型号不同，所用的胶会有所不同，对于库龄较长的胶，各项指标达标，不影响正常使用，未来将继续生产相关产品或者研发测试；库龄在1年以上的芳纶材料各期金额分别为33.00万元、62.37万元、177.24万元，主要是为了备货加工成复合材料，实物无损坏无变质，均能正常用于生产。

公司库存商品由UHMWPE纤维、无纬布和防弹制品构成，在资产负债表日按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，针对库龄较长的库存商品，公司已计提了相应的减值准备。

报告期各期末，公司对存货采用成本与可变现净值孰低原则计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。存货可变现净值是以存货的估计售价减去至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确认：

(1) 库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(3) 为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算；

(4) 对存在毁损、滞销等不可销售或使用的存货，确定存货可变现净值为零，按照存货账面价值全额计提减值。

公司按照上述方法测试，原材料、在产品、在途物资、发出商品、周转材料、

委托加工物资均不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

公司的存货跌价准备主要由库存商品产生。

2、报告各期期末库存商品按品种库龄存货跌价准备情况

单位：万元

报告期末	项目	1年以内	1-3年	3年以上	合计	
2020年末	UHMWPE 纤维	原值	1,769.26	179.90	87.44	2,036.59
		存货跌价准备	-	-	51.65	51.65
		计提比例	-	-	59.07%	2.54%
	无纬布	原值	1,857.17	481.46	241.81	2,580.44
		存货跌价准备	-	-	204.69	204.69
		计提比例	-	-	84.65%	7.93%
	防弹制品	原值	706.41	147.06	674.36	1,527.82
		存货跌价准备	-	-	609.08	609.08
		计提比例	-	-	90.32%	39.87%
2019年末	UHMWPE 纤维	原值	1,460.75	304.75	141.82	1,907.32
		存货跌价准备	-	4.11	141.82	145.94
		计提比例	-	1.35%	100.00%	7.65%
	无纬布	原值	2,170.45	705.56	220.06	3,096.08
		存货跌价准备	-	32.97	216.78	249.74
		计提比例	-	4.67%	98.51%	8.07%
	防弹制品	原值	311.03	162.88	530.47	1,004.37
		存货跌价准备	-	96.04	529.98	626.03
		计提比例	-	58.96%	99.91%	62.33%
2018年末	UHMWPE 纤维	原值	1,327.23	188.74	300.03	1,816.00
		存货跌价准备	-	41.56	300.03	341.59
		计提比例	-	22.02%	100.00%	18.81%
	无纬布	原值	1,849.79	660.49	98.63	2,608.91
		存货跌价准备	-	121.60	90.59	212.19
		计提比例	-	18.41%	91.85%	8.13%
	防弹制品	原值	252.03	425.92	371.50	1,049.45
		存货跌价准备	-	71.88	360.90	432.78
		计提比例	-	16.88%	97.15%	41.24%

3、报告各期库存商品按品种存货跌价准备计提、转销情况

单位：万元

年度	项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销	期末余额
2020 年度	UHMWPE 纤维	145.94	-	-	94.29	51.65
	无纬布	249.74	-	-	45.05	204.69
	防弹制品	626.03	-	-	16.95	609.08
2019 年度	UHMWPE 纤维	341.59	-	-	195.65	145.94
	无纬布	212.19	44.49	-	6.94	249.74
	防弹制品	432.78	254.31	-	61.06	626.03
2018 年度	UHMWPE 纤维	138.02	203.57	-	-	341.59
	无纬布	183.65	51.32	-	22.78	212.19
	防弹制品	349.02	114.45	-	30.69	432.78

如上表所示，公司的库存商品2018年至2020年无存货跌价转回情况，均存在存货跌价准备转销的情况，即对外销售了已经计提减值的产品。

(二) 说明存货跌价准备是否计提充分

公司的库存商品由UHMWPE纤维、无纬布和防弹制品构成。

1、UHMWPE纤维

对于1年以内的UHMWPE纤维，属于性能良好正常产品，大部分有合同或订单支持，未有合同及订单支持的主要用于进一步加工为复合材料，无减值风险，公司根据减值测试结果，无需计提减值准备。

对于库龄在1-3年的UHMWPE纤维，未计提减值准备的UHMWPE纤维均为性能良好的产品，与1年以内的产品无明显区别，且其售价与1年以内的此类商品无明显差异，可以按照市场价格出售。

库龄1-3年的UHMWPE纤维存货跌价计提比例逐年降低的原因系：2018年余额中存在部分性能相对较低的UHMWPE纤维，这部分性能相对较低的产品库龄主要为1-3年和3年以上。因此，针对该部分性能相对较低的产品，公司较为审慎的计提减值准备，故而2018年1-3年库龄的UHMWPE纤维的跌价准备相对较高。前述性能较低的UHMWPE纤维在2019年和2020年陆续对外销售，该部分产品的余额逐年降低，且在2020年末变为3年以上库龄的产品。因此，2020年末1-3年的

库存商品不存在类似前述性能较低的产品，均为性能良好正常产品，存在潜在的市场，故而未计提减值准备。

2020年末3年以上的UHMWPE纤维存货跌价计提比例低于2018年和2019年的原因系：2018年末和2019年末库龄3年以上的UHMWPE纤维中含有性能相对较低的产品，考虑到该类产品未来的销售情况不明朗，故而计提比例相对较高。2019年和2020年，该部分性能相对较低的产品陆续对外销售，2020年末结存的余额相对较低。因此，2020年对于库龄3年以上的计提比例略有降低。

2、无纬布

无纬布同UHMWPE纤维一样，通常来说性能不会随库龄的变化而出现明显差异。公司的无纬布除对外销售外，主要用于制作防弹制品进行销售。由于不同防弹制品所需的无纬布规格不同，因此，公司为了及时交付防弹制品，通常对不同规格的无纬布进行一定的备货。

对于1年以内的无纬布，主要用于进一步加工成复合材料的提前备货，性能良好，无减值风险，公司根据减值测试结果，无需计提减值准备。

对于库龄在1-3年的无纬布，未计提减值准备的无纬布均为性能良好的产品，与1年以内的无纬布无明显区别，公司会根据客户需求进行匹配销售或进一步加工为防弹制品，可以按照市场价格销售。2018年-2020年，库龄为1-3年的无纬布存货跌价计提比例有所降低主要系：2018年末余额构成中存在少量性能相对较低的无纬布，这部分性能相对较低的产品库龄主要为1-3年和3年以上。因此，针对该部分性能相对较低的产品，公司审慎处理计提了减值准备，故而2018年1-3年库龄的无纬布的跌价准备相对较高。前述性能相对较低的无纬布在2019年和2020年陆续对外销售，该部分产品的余额逐年降低，且在2020年末变为3年以上库龄的产品。因此，2020年末1-3年的库存商品不存在类似前述性能较低的产品，均为性能良好正常产品，存在潜在的市场，故而未计提减值准备。

公司管理层对于库龄超过3年的无纬布会结合部分客户的订单需求进行使用，但考虑到该类无纬布3年未能及时消化，存在一定的减值风险，故公司采用审慎的方法评估可变现净值，根据减值测试结果计提存货跌价准备，2018年-2020年，3年以上的无纬布存货跌价准备计提比例为91.85%、98.51%、84.65%，2020年，

3年以上的无纬布计提比例相对较低主要系当期期末余额构成中性能较低的无纬布因陆续对外出售使得存量较少所致，剩余少量未计提部分均为性能良好的产品，不存在减值迹象。

3、防弹制品

在防弹制品方面，公司通常会逐项考虑以下几方面因素：定制化程度、成新度、性能指标是否主流等因素，根据实际情况谨慎评估可变现净值，具体而言：

库龄为1年以内的防弹制品主要是尚未交付的防弹制品，此部分防弹制品均有合同或订单支持，根据减值测试结果，可变现净值均高于账面价值，无减值风险，无需计提跌价准备。

库龄在1-3年的防弹制品，库龄适中，成新度良好，公司会积极寻找合适目标客户，进行商务谈判，按照市场价格或者给予适当折扣进行销售。2018年末和2019年末结存的防弹制品主要为定制化程度高、同等重量下防护性能相对较低的产品，因此计提的存货跌价比例较高。2020年末，前述防弹制品跌价准备已转销或者库龄已为3年以上，且2020年期末结存的1-3年库存商品均为适用较为广泛、性能良好、成新度高的防弹制品，故2020年1-3年的库存商品中未计提跌价准备。

库龄在3年以上的防弹制品，对定制化程度高、成新度低，性能指标非主流的产品，按照100%计提跌价准备；对于定制化程度低、成新度高、性能指标仍有市场需求的产品，考虑其更具有基础性和可接受性，依然存在被合适的目标客户接受的情况，谨慎评估可变现净值，计提存货跌价准备。3年以上库龄的防弹制品跌价准备计提比例分别为97.15%、99.91%、90.32%。

（三）同行业存货跌价准备的计提

1、同行业可比公司存货库龄情况

由于同行业可比公司中仅千禧龙纤披露存货库龄情况，下面对其进行列示：

单位：万元

时点	存货类别	同益中				千禧龙纤			
		1年以内	1-2年	2年以上	合计	1年以内	1-2年	2年以上	合计
2019/12/31	库存商品	3,942.24	887.59	1,177.96	6,007.78	3,090.84	56.09	14.93	3,161.87
	原材料	2,667.65	152.28	120.75	2,940.71	836.85	-	-	836.85

时点	存货类别	同益中				千禧龙纤			
		1年以内	1-2年	2年以上	合计	1年以内	1-2年	2年以上	合计
	在产品	697.59	-	-	697.59	562.07	-	-	562.07
	在途物资	447.95	-	-	447.95				
	发出商品	72.30	-	-	72.30	99.89	-	-	99.89
	周转材料	54.90	1.05	7.74	63.69	-	-	-	-
	其他	84.88	-	3.41	88.29	-	-	-	-
	合计	7,967.51	1,040.92	1,309.86	10,318.31	4,589.65	56.09	14.93	4,660.67
	库龄结构占比	77.22%	10.09%	12.69%	100.00%	98.48%	1.20%	0.32%	100.00%
2018/12/31	库存商品	3,429.05	603.43	1,441.89	5,474.36	1,010.39	29.39	9.41	1,049.19
	原材料	2,656.67	175.78	104.05	2,936.50	667.62	-	-	667.62
	在产品	707.01	-	-	707.01	507.76	-	-	507.76
	在途物资	203.29	-	-	203.29	-	-	-	-
	发出商品	1,160.56	-	-	1,160.56	34.97	-	-	34.97
	周转材料	47.11	0.20	8.03	55.35	-	-	-	-
	其他	26.65	3.41	-	30.06	-	-	-	-
	合计	8,230.34	782.82	1,553.98	10,567.14	2,220.74	29.39	9.41	2,259.54
	库龄结构占比	77.89%	7.41%	14.71%	100.00%	98.28%	1.30%	0.42%	100.00%

注 1：千禧龙纤未公开披露 2020 年的财务数据，故未列示；

注 2：千禧龙纤库龄按照 1 年以内、1-2 年和 2 年以上进行列示，故发行人按照其披露口径与其同比。

整体来看，公司存货库龄分布情况与千禧龙纤基本一致，均以 1 年以内为主。公司库龄 1 年以上的存货占比高于千禧龙纤，主要系报告期内公司积极向产业链下游拓展，复合材料订单不断增长，2018 年至 2020 年，公司复合材料收入分别为 6,247.10 万元、11,568.68 万元和 12,281.95 万元，占主营业务收入的比例为 21.72% 和 38.69% 和 44.31%，而千禧龙纤 2018 年和 2019 年无纬布及防护系列产品销售收入分别为 2,455.90 万元和 2,123.69 万元，占其主营业务收入的比例分别为 14.34% 和 9.14%，销售规模及占比相对较少。

复合材料中的防弹制品存在订单较大且交付周期较短的特点，因此，为充分满足多样化型号的防弹制品订单需求，公司适时调整生产计划，各期末储存了相应库存的无纬布，以备用于防弹制品的生产和销售，因此导致库龄略长，1 年以上库存商品占比相对较高；而千禧龙纤主要以 UHMWPE 纤维销售为主，因此存

货周转较快。

2、同行业可比公司存货跌价准备计提情况

公司名称	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
中简科技	0.00%	0.00%	0.00%
光威复材	0.00%	0.12%	7.42%
千禧龙纤	-	1.38%	1.63%
均值	0.00%	0.75%	4.53%
同益中	8.04%	9.90%	9.34%

注 1：中简科技 2018-2020 年度均未计提存货跌价准备；

注 2：光威复材 2020 年度未计提存货跌价准备；

注 3：千禧龙纤未公开披露 2020 年财务数据，故未列示。

如上表所示，公司存货跌价准备计提比率高于同行业可比公司平均水平，计提处理相对比较谨慎。公司存货跌价准备主要由复合材料产品的跌价准备构成，主要系为提前布局产业链下游的复合材料产品市场，公司研发并生产了部分复合材料产品用于市场开拓，但由于部分客户订单需求的变化，造成复合材料产品去化时间相对较长。后续随着生产工艺的持续优化，公司复合材料产品的性能不断提高，新产品得到了客户的广泛认可，周转速度较快。针对前期性能相对落后的产品，公司依据可变现净值与账面价值孰低计提存货跌价准备。

综上所述，针对库龄较长的存货，公司已计提了相应的减值准备，和同行业其他可比公司相比，计提比率也较为谨慎，存货跌价计提充分。

二、申报会计师核查并发表明确意见

（一）核查程序

1、了解生产与仓储相关的内部控制，并评价这些控制的设计，确定其设计是否合理，是否得到执行，测试相关内部控制有效性；

2、获取报告期各期末存货明细表，向仓库管理人员和生产部门负责人了解公司采购及生产流程、经营模式与生产周期以及存货管理情况，分析发行人存货余额结构、产品结构和生产特点是否相符；

3、获取发行人存货库龄明细表，分析各类存货的库龄及可变现净值情况；

4、与可比公司的存货结构进行比较，分析合理性；

5、对发行人存货执行监盘程序，监盘过程按照监盘计划重点关注了闲置、破损及异常存货，并将盘点结果与存货库龄明细表进行比较分析；

6、了解发行人计提存货跌价准备的会计政策，对发行人报告期各期末存货减值测试过程进行复核，并结合发行人存货库龄、存货周转率、同行业存货跌价准备的计提等情况，分析发行人存货跌价准备计提的完整性，并执行了存货跌价准备重新计算审计程序。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人存货跌价准备计提充分、完整。

（此页无正文，为《关于北京同益中新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签署页）

中国注册会计师

（项目合伙人）：



中国注册会计师：



中国注册会计师：

