

深圳证券交易所

关于对凯龙高科技股份有限公司的 年报问询函

创业板年报问询函（2024）第 105 号

凯龙高科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2023 年度报告（以下简称“年报”）进行事后审查的过程中，关注到以下情况：

1. 年报显示，你公司报告期实现营业收入 104,242.53 万元，同比上升 67.91%，其中内燃机尾气后处理业务实现销售收入 103,106.14 万元，同比上升 70.25%，毛利率为 19.37%，去年同期为-3.30%；2023 年分季度净利润分别为 15.69 万元、681.12 万元、-1,762.32 万元、2,001.66 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-5,769.03 万元、4,634.89 万元、5,597.22 万元、659.72 万元。

请你公司：

（1）结合行业发展情况、公司行业地位、产品供求情况、产能利用率、人工成本、原材料价格及销售价格变动等因素，说明公司内燃机尾气后处理业务收入及毛利率大幅变动的的原因，是否与同行业可比公司存在明显差异及理由；

（2）结合业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确

认时点和政策等情况，说明各季度净利润、经营活动现金流量净额大幅波动的原因；

(3) 列示近两年公司前十大客户的主要情况，包括客户名称、销售内容、销售金额、回款情况、计提坏账准备金额，相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

2. 你公司 2024 年 3 月 25 日披露《关于对外投资设立香港全资子公司的公告》称，为加快国际布局，加强公司与国际市场的合作交流及海外业务拓展，公司使用自有资金在香港设立全资子公司，主要从事进出口贸易业务。

请你公司：

(1) 说明公司进出口贸易业务的主要经营活动及盈利模式、开展背景与原因、客户的获取方式及途径、结算方式，贸易业务拟采用的收入确认方法及规则依据，是否符合《企业会计准则》的有关规定；

(2) 说明香港子公司设立至今的业务开展情况，开展是否符合公司经营规划，是否与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高或其他关联方存在业务、资金往来。

3. 年报显示，你公司报告期对前五名客户合计销售金额为 64,616.63 万元，同比增长 66.63%，占年度销售总额比例为 61.99%，向前五名供应商合计采购金额 22,557.50 万元，同比增长 49.86%，占年度采购总额比例为 33.07%。

请你公司：

(1) 结合公司销售及采购模式，说明集中度较高的原因

及合理性，是否存在过度依赖个别客户或供应商的情形，与同行业相比是否存在重大差异；

(2) 列示报告期前五大客户和供应商的名称、交易内容、金额、合作期限、关联关系、期末往来款余额情况；

(3) 说明近三年前五大客户、供应商是否发生较大变动，如是，说明原因。

4. 年报显示，你公司报告期末应收账款余额为 43,295.22 万元，本期公司计提坏账准备 775.60 万元，均为组合方式计提，近三年应收账款周转天数分别为 155.68 天、139.66 天、96.36 天。

请你公司：

(1) 结合报告期内付款模式、结算周期、信用政策等因素，说明应收账款周转天数波动的合理性，是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形，是否存在通过不当会计处理调节利润的情形；

(2) 说明报告期末公司各类业务按组合计提坏账准备的具体情况，结合公司的信用政策、期后回款情况等因素，说明坏账准备计提是否充分。

5. 年报显示，你公司报告期末存货余额为 23,682.42 万元，其中在产品、库存商品余额分别为 5,879.22 万元、7,239.07 万元，存货跌价准备余额为 2,459.07 万元，其中本期新增计提 1,449.21 万元，转回或转销 1,937.09 万元。

请你公司：

(1) 结合存货类型及具体内容、库龄、周转情况、在手

订单及执行情况、成本及销售价格变化、存货跌价准备计提方式及测试过程、可变现净值等因素，说明本期存货跌价准备转回或转销的具体原因、确定依据及合理性；

(2) 结合市场环境、公司整体经营情况的变化、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业可比公司存货跌价准备计提情况等因素，说明公司报告期及以前期间存货跌价准备计提是否合理、充分，能否充分反映存货整体质量，是否存在积压、滞销情形。

6. 年报显示，你公司报告期末固定资产账面价值为 67,481.50 万元；本期计提固定资产折旧 9,062.74 万元，同比增长 30.93%，其中机器设备计提 4,187.43 万元，同比增长 59.32%，办公及其他设备计提 3,327.99 万元，同比增长 12.31%。公司办公及其他设备的折旧年限为 3-5 年。

请你公司：

(1) 结合所处行业竞争情况、公司行业地位以及期末减值测试的具体过程等因素，说明公司是否存在产能过剩风险，固定资产是否存在减值风险，相关资产减值准备计提情况及其是否合理、充分；

(2) 列示固定资产科目的主要明细及折旧计提情况，说明公司办公及其他设备折旧年限是否符合规定，是否存在通过不当会计处理调节利润的情形。

7. 年报显示，你公司报告期末应付票据及应付账款余额为 46,298.02 万元，同比增长 36.31%，其中应付票据 17,366.56 万元，同比增长 197.88%，应付账款 28,931.47

万元，同比增长 2.83%。

请你公司：

(1) 列示前十大应付票据及应付账款具体情况，包括但不限于应付对象及关联关系（如有）、交易内容、具体金额、形成时间，是否存在逾期情形；

(2) 结合公司主营业务、对供应商后续结算安排及资金来源等因素，说明应付票据余额快速增长、应收账款余额较高的原因及合理性；

(3) 在上述问题回复的基础上，说明公司是否存在清偿压力，如是，请及时、充分提示风险。

8. 你公司前期公告显示，2023年8月，公司控股子公司江苏观蓝新材料科技有限公司（以下简称“江苏观蓝”）完成设立登记。9月12日，公司董事会审议通过《关于控股子公司拟购买全资子公司部分固定资产的公告》，同意全资子公司凯龙蓝烽新材料科技有限公司将“重结晶碳化硅 DPF 配套设备”（以下简称“交易资产”）出售给江苏观蓝，交易资产为公司首次公开发行的募投项目“年产 200 万升柴油机排气细微颗粒物 PM/PN 净化关键材料的研发及产业化项目”部分资产，账面原值为 3,916.60 万元，交易作价 3,133.19 万元。同日，董事会审议通过《关于转让子公司江苏观蓝新材料科技有限公司部分股权实施股权激励的议案》，同意公司转让江苏观蓝 20% 股权至江苏观蓝员工持股平台扬州市旭盛邦投资合伙企业（有限合伙）（以下简称扬州旭盛邦），交易对价为 1,000 万元，转让完成后，扬州旭盛邦合计持有江

苏观蓝 30%股权，该部分股权全部用于对江苏观蓝管理团队以及核心骨干等实施股权激励。2024年1月5日，董事会审议通过《关于控股子公司增资扩股引入投资者的议案》，扬州龙投高新产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称龙投高新）对江苏观蓝增资 10,000 万元，江苏观蓝所有股东均放弃优先认购权，增资完成后，公司持有江苏观蓝的股份比例由 70%变更为 52.50%。

请你公司：

（1）说明全资子公司出售交易资产的具体背景，转让的定价依据及合理性，结合募投项目可行性报告相关内容，说明是否符合募集资金使用安排，是否符合相关规定；

（2）说明江苏观蓝股权激励的业绩考核指标、锁定期及解锁安排，考核指标设置的确定依据及合理性，与各年解除限售比例安排的匹配性，是否有利于提升江苏观蓝竞争力、达到激励效果，具体激励对象及其任职情况、确定依据及其贡献程度的匹配性；

（3）说明江苏观蓝成立以来的生产经营情况、主要客户、主要财务指标，是否符合公司生产经营规划，如否，说明具体原因；

（4）说明龙投高新成立以来主营业务、实际经营情况及主要财务数据，龙投高新与你公司、实际控制人、5%以上股东、公司董监高及其关联方是否存在关联关系或其他业务、资金往来，龙投高新本次增资的资金来源，是否已按期履行出资义务；

(5) 说明你公司放弃优先认购权的原因，江苏观蓝后续是否拟进一步引入投资者，相关事项是否可能导致江苏观蓝控制权变更；

(6) 在上述问题回复的基础上，说明公司是否存在向特定对象输送利益的情形，2023年8月以来的交易安排是否有利于维护上市公司利益。

请保荐机构对上述问题(1)进行核查并出具明确意见。

9. 请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，同时详细说明针对公司营业收入、应收账款、存货、固定资产、应付票据及应付账款等实施的审计程序、获取的审计证据及审计结论。

请你公司就上述问题做出书面说明，在2024年5月29日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送江苏证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所
创业板公司管理部
2024年5月15日