

**今创集团股份有限公司**  
**关于上海证券交易所对公司**

**2020 年年度报告信息披露监管问询函的回复公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

今创集团股份有限公司（以下简称“今创集团”或“公司”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于对今创集团股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2021】0483 号，以下简称“《工作函》”），根据相关要求，现将有关情况回复公告如下：

**问题 1、关于印度 3C 项目。年报披露，公司投资的 3C 电子项目，本期相关业务净利润为-10,250.90 万元，影响归属于上市公司股东的净利润减少 6,150.95 万元；本期毛利率，主要因为受印度新冠疫情影响尚未批量化规模生产，新产品试制成本及固定成本较高所致。就印度 3C 产品行业情况，公司年报披露称印度全年智能手机出货量与 2019 年相比仅下滑 2%，全年印度市场智能手机出货量仍达到了约 1.5 亿部；有线电视网络的数字化，使得印度成为机顶盒的一个巨大市场，每年市场规模超过 4,000 万台；2020 年印度可穿戴电子设备出货量同比增长 144.3%，累计销售 3,640 万台。此外，公司在 2019 年年报问询函回复中曾表示，该项目预计在今年第三季度正式投产。请公司补充披露：（1）3C 业务板块 2020 年具体财务数据；（2）在印度 3C 产品行业整体景气度未有明显恶化的情况下，结合具体财务数据说明该项目亏损严重的原因；（3）该项目的建设进度以及目前的产能利用率；（4）从生产端、销售端等方面详细说明导致项目迟迟未能批量化规模生产的障碍；（5）截至 2019 年末已接订单的具体执行状况；（6）2020 年全年新接订单的具体情况。请年审会计师就问题（1）（5）（6）发表意见。**

**【回复】**

**(一) 补充披露 3C 业务板块 2020 年具体财务数据；**

公司 3C 业务板块包含香港金玉信息科技有限公司(以下简称“香港金玉”)、深圳市今鸿安科技有限公司(以下简称“深圳今鸿安”)、金鸿运电子印度有限公司(以下简称“印度金鸿运”)3 个所属子公司，其详细财务数据披露如下：

**3C 业务板块合并资产负债表**

币种：人民币 单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	81,503,574.88	140,460,640.55
应收账款	21,438,640.59	153,402.37
预付款项	4,693,887.43	1,258,359.69
其他应收款	1,188,129.84	1,140,318.14
存货	33,745,336.36	
其他流动资产	58,266,250.26	52,846,822.26
流动资产合计	200,835,819.36	195,859,543.01
<b>非流动资产：</b>		
固定资产	112,712,979.53	559,525.96
在建工程	210,057,502.29	349,885,865.41
无形资产	15,559,835.67	15,644,160.09
其他非流动资产	3,771,085.03	5,851,711.03
非流动资产合计	342,101,402.52	371,941,262.49
资产总计	542,937,221.88	567,800,805.50
<b>流动负债：</b>		
应付账款	95,967,292.58	37,150,030.78
合同负债	4,246,312.17	
应付职工薪酬	3,841,906.07	2,797,199.63
应交税费	588,249.86	817,625.07
其他应付款	565,917,386.52	551,550,817.50
其他流动负债	764,336.19	
流动负债合计	671,325,483.39	592,315,672.98
负债合计	671,325,483.39	592,315,672.98
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	25,284,501.73	25,284,501.73
其他综合收益	-18,147,605.29	-16,783,194.38
未分配利润	-135,539,937.95	-33,030,954.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-128,403,041.51	-24,529,647.48
少数股东权益	14,780.00	14,780.00
所有者权益（或股东权益）合计	-128,388,261.51	-24,514,867.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	542,937,221.88	567,800,805.50

### 3C 业务板块合并利润表

币种：人民币 单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	63,174,831.73	151,786.17
其中：营业收入	63,174,831.73	151,786.17
二、营业总成本	163,193,884.04	33,030,427.28
其中：营业成本	70,193,356.40	1,182,050.66
税金及附加	26,844.49	
销售费用	590,807.07	7,414.35
管理费用	32,336,249.62	24,859,819.01
研发费用		
财务费用	60,046,626.46	6,981,143.26
其中：利息费用	20,565,847.60	9,602,479.35
利息收入	3,361,868.36	877,444.01
加：其他收益		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-711,996.96	-40,011.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-100,731,049.27	-32,918,653.08
加：营业外收入		
减：营业外支出	92,146.74	112,301.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-100,823,196.01	-33,030,954.83
减：所得税费用	1,685,787.11	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-102,508,983.12	-33,030,954.83
六、其他综合收益的税后净额	-1,364,410.91	-16,783,194.38
其中：外币财务报表折算差额	-1,364,410.91	-16,783,194.38
七、综合收益总额	-103,873,394.03	-49,814,149.21

（二）在印度 3C 产品行业整体景气度未有明显恶化的情况下，结合具体财务数据说明该项目亏损严重的原因。

3C 业务合并利润表主要项目变动原因分析如下：

#### 1、毛利变动分析

币种：人民币 单位：元

项目	2020 年	2019 年	增减变动
主营业务收入	62,562,048.42	151,786.17	41117.23%
主营业务成本	70,193,356.40	1,182,050.66	5838.27%
主营业务毛利	-7,631,307.98	-1,030,264.49	不适用
主营业务毛利率	-12.20%	-678.76%	不适用

2020 年度公司 3C 业务主营业务收入 6,256.20 万元，较 2019 年增长 41117.23%，主营业务成本 7,019.34 万元，较 2019 年增长 5838.27%，受印度新冠疫情等因素影响，还未批量化规模生产，加上新产品试制成本及固定成本较高，

主营业务毛利润亏损 763.13 万元，毛利率为-12.20%。

## 2、期间费用变动分析

币种：人民币 单位：元

项目	2020 年发生额	2019 年发生额	增减变动
销售费用	590,807.07	7,414.35	7868.43%
管理费用	32,336,249.62	24,859,819.01	30.07%
财务费用	60,046,626.46	6,981,143.26	760.13%
<b>合计</b>	<b>92,973,683.15</b>	<b>31,848,376.62</b>	<b>191.93%</b>

由上表可以看出，2020 年度 3C 业务期间费用合计发生 9,297.37 万元，较 2019 年增长 191.93%，其中管理费用 2020 年度发生 3,233.62 万元，较 2019 年增长 30.07%，财务费用 2020 年发生 6,004.66 万元，较 2019 年增长 760.13%。

相关费用明细情况如下：

### (1) 管理费用

币种：人民币 单位：元

管理费用	2020 年发生额	2019 年发生额	增减变动
职工薪酬	18,073,879.27	13,611,630.14	32.78%
中介咨询费	3,688,714.70	3,116,370.75	18.37%
折旧及摊销	2,565,826.40	46,810.65	5381.29%
其他	8,007,829.25	8,085,007.47	-0.95%
<b>合计</b>	<b>32,336,249.62</b>	<b>24,859,819.01</b>	<b>30.07%</b>

### (2) 财务费用

币种：人民币 单位：元

财务费用	2020 年发生额	2019 年发生额	增减变动
利息支出	20,565,847.60	9,602,479.35	114.17%
减:利息收入	-3,361,868.36	-877,444.01	不适用
汇兑损益	42,506,313.30	-1,876,766.70	不适用
其他	336,333.92	132,874.62	153.12%
<b>合计</b>	<b>60,046,626.46</b>	<b>6,981,143.26</b>	<b>760.13%</b>

管理费用当中职工薪酬及折旧与摊销两项费用增长较快，主要系工厂逐步投入运营后，相关技术、管理人员增加及固定资产开始计提折旧所致；财务费用当中利息支出及汇兑损益增幅较大，2020 年度利息收支净额为 1,720.40 万元，占本期财务费用总额 28.65%，较 2019 年度增长 97.18%，2020 年度汇兑损失 4,250.63 万元，占 2020 年度财务费用总额 70.79%，较 2019 年增长 4,438.31 万元。

综上所述，2020 年度 3C 项目亏损严重的主要原因可以归结为：1) 由于印

度疫情等因素的影响，公司尚未实现批量化大规模生产，总体运营目标进度未达预期，产能利用率偏低，主营业务收入无法覆盖各项固定成本及费用支出；2）本期受新冠疫情持续影响，印度卢比相较欧元等外币出现大幅贬值，印度公司外币借款及负债发生大额汇兑损失。

**（三）补充披露该项目的建设进度以及目前的产能利用率；**

由于印度新冠疫情自 2020 年初开始持续影响至今，导致印度金鸿运新生产线建设与调试较原计划延迟，目前 16 条 SMT 线，5 条 DIP 线，1 条 AI 线及 24 条组包线的线体及设备安装与调试工作量已超过 80%，预计 2021 年上半年可实现整体完工。目前综合产能为每月交付手机 100 万部、机顶盒及 IOT 产品 50 万台，实际产能利用率较低。

**（四）补充披露从生产端、销售端等方面详细说明导致项目迟迟未能批量化规模生产的障碍；**

报告期内，印度因新冠疫情的爆发，自 2020 年 2 月起启动全面封锁（Lockdown）并要求工厂停工，印度全国直到 2020 年 6 月才有条件允许复工且产能不得超过 50%，而印度金鸿运通过与当地政府部门及时积极的沟通、申请，于 2020 年 5 月获得政府部门的复工许可，在疫情管控要求下，恢复了部分产线的运营。

在疫情的影响下，物流运输等方面受到较大的影响，印度金鸿运经营受到一定程度的制约。同时，自 2020 年初封锁以来，印度一直未能全面开放赴印签证的办理，使得印度金鸿运大部分中方工程技术及管理人员无法赴印开展工作，仅有部分核心人员在印度运作，对生产效率产生了较大影响。在印度的部分中国品牌客户也因同样的原因未将产品生产转移到印度，主要在国内生产，导致印度市场订单低于预期。

此外，尽管 2020 年度印度 3C 市场仍保持了发展，但由于印度疫情等因素的影响，部分中国品牌厂商放缓了在印度市场的开拓和投放节奏，缩减了部分计划内的新产品订单，使得印度整体消费电子市场的新产品订单萎缩，也对印度金鸿运产生了一定程度的不利影响。目前印度金鸿运也在积极发展印度本地客户，寻求新的合作方式，保障印度 3C 业务的增长。

**（五）补充披露截至 2019 年末已接订单的具体执行状况；**

2019年，印度3C业务尚处于建设阶段，截至2019年末，接到客户的手机、电源板等小批量生产线调试订单共15万台（片），部分未收取费用，收取费用的订单总加工费收入约15万元人民币，2019年完成交付14.91万台（片），剩余2020年完成交付。

#### （六）2020年全年新接订单的具体情况。

2020年6月12日，公司在《关于上海证券交易所对公司2019年年度报告信息披露监管问询函的回复补充公告》（公告编号：2020-046）（以下简称“《补充回复公告》”）中披露：截至2020年4月24日，公司与IPCL Technology Private Limited（以下简称“华勤”）、Sprocomm India Technologies Co., Ltd、九洲（香港）多媒体有限公司、Inone Smart Technology (India) Private Limited、Reliance Retail Limited、Intex Technologies(India) Limited等6家主要客户签订了合作协议。截至2020年末，印度金鸿运已正式向其中5家供货，因受印度疫情等因素的影响，部分客户合作方式或期限有所调整；另外1家至今未正式供货合作的客户，系因其项目调整，新项目商务条款目前仍尚在沟通中，计划将在2021年内下达正式订单。

除上述6家客户之外，截至2020年末，印度金鸿运又拓展新增了多家客户：与麦格米特电子印度有限公司、深圳创维数字技术有限公司、广东乐心医疗电子股份有限公司、深圳市天珑移动技术有限公司、深圳辉焯物联科技有限公司等业内知名企业或其子公司签署合作协议，与Imagine Marketing Private Limited、Mobi-In Designs Private Limited等印度本地客户建立了合作关系，并已向上述部分客户正式供货。

印度金鸿运2020年全年承接订单与实际执行情况如下（为准确地反映印度金鸿运承接订单与实际执行情况，公司按照产品数量口径进行统计）：

2020年印度金鸿运原议定承接订单约为1100万台（片），当年实际完成下单量约292.60万台（片），包括智能手机及PCBA、功能手机、机顶盒及IOT模块等，2020年完成交付219.86万台（片）。

2020年度，全球政治、经济环境均发生重大变化，因受各种不利因素影响，印度金鸿运与部分客户建立的合作，发生了调整，其中印度金鸿运与中国品牌客户A议定的500万台【产品1】项目，因印度政府招标政策调整，限制或取消部分企业中标，导致该订单处于停滞阶段；与中国品牌客户B议定的200万台【产品2】，因印度疫情等多项因素，客户为规避风险，暂时搁置了该项目。截至本

公告回复日，印度金鸿运与上述客户为保持良好的信任和合作关系，经协商后正采取其他方式继续合作。

此外，其他部分客户也因印度疫情及全球政治、经济环境变化等因素影响，变更合作方式，或用其他业务替代原定业务，但总体基本按照原订单计划执行。

同时，印度金鸿运为降低公司资金占用、规避风险，业务策略有所调整，通过与客户协商等方式，使目前绝大部分业务采取客户直接提供原材料进行受托加工，而非 BUY-SELL（购买原材料加工生产再销售）模式。

#### 【风险提示】

上述客户订单包括公司《回复补充公告》中提及产品价值为 16.93 亿元（约 1000 万台）的订单（截至《回复补充公告》发布日），2020 年实际销售收入与之存在较大差异，主要系受到全球政治、经济环境变化，以及新冠疫情等多种因素的不利影响，部分订单实际执行中发生了变化。同时，印度金鸿运建设期进行订单预测和盈亏平衡预测时，均以产品价值口径进行统计、预测和分析，印度金鸿运为规避资金风险，目前采取的主要业务模式，与该统计口径有较大差异。

截至本回复函出具日，上述不利影响仍然存在，特别是 2021 年印度疫情再次爆发，成为全球最严重的疫区之一，印度政府再次启动全面封锁政策，对重点地区进行封锁和限制。目前，印度金鸿运尚在符合疫情管控要求下，坚持开展运营。未来，印度疫情以及后续客户订单的下达等均存在较大的不确定性，可能对公司印度 3C 业务产生较大风险，敬请广大投资者注意相关风险。

#### 【年审会计师意见】

综上所述，我们认为：2020 年度 3C 业务板块经营未达到预期，主要系受印度疫情等因素影响导致订单量减少，及印度卢比对欧元等外币出现大幅贬值产生大额汇兑损失所致，公司披露的 3C 业务板块财务数据真实、准确、完整，符合公司实际情况。

**问题2、关于原材料涨价。**年报披露，公司产品使用的原材料种类较多，原材料采购成本受到铝、钢等大宗原材料价格波动的一定影响，如果原材料价格大幅上升，会增加公司的生产成本，对公司的经营业绩造成不利影响。2021年至今，铝、钢等大宗商品价格出现较大幅度上涨。请公司结合财务数据、生产经营情况等，补充披露截至目前原材料涨价对公司的具体影响，并说明有无应

对措施。请年审会计师发表意见。

**【回复】**

1、公司生产所用的主要原材料包括铝板、铝型材、不锈钢、聚氯乙烯贴膜、电器件、厨房配件、门机构配件、锁组成配件等。其中铝板、铝型材、不锈钢等属于大宗原材料，其价格波动相对较大。上述大宗原材料价格每上升 10%分别对公司 2020 年度及 2021 年 1-3 月份经营业绩的敏感分析测算如下：

币种：人民币 单位：万元

项目	原材料成本	占主营业务成本比例	成本变动幅度	主营业务毛利变动	主营业务毛利变动幅度
<b>2021 年 1-3 月</b>					
铝板	2,504.11	3.81%	0.38%	250.41	0.85%
铝型材	3,298.47	5.02%	0.50%	329.85	1.12%
不锈钢	1,368.20	2.08%	0.21%	136.82	0.47%
<b>2020 年</b>					
铝板	9,816.77	3.68%	0.37%	981.68	0.88%
铝型材	12,210.53	4.58%	0.46%	1,221.05	1.10%
不锈钢	6,955.00	2.61%	0.26%	695.50	0.62%

注：未包含不以重量作为计量单位且难以折算为重量单位的同品类物料。

通过上表敏感分析，公司采购的铝板、铝型材、不锈钢占主营业务成本比例约 11%左右，占主营业务成本的比例相对较低，上述每项大宗材料单位价格每上升 10%，影响公司主营业务毛利额约下降 0.47%-1.12%之间，大宗原材料的价格波动对公司业绩的影响相对较小。由于公司物料一般有一定量的安全库存及订货周期的提前量安排，公司物料入库价格与市场最新价格会存在一定的时间差，市场价格传导给公司存在一定的滞后性。经测算，2021 年 1 至 4 月份，上述大宗原材料出库加权平均价格相较 2020 年度上升幅度约在 9.5%左右，影响公司主营业务毛利额下降在 2.5%左右。

公司轨道交通车辆电气、设备、内装等产品属于客户高度定制化产品，新订单的招投标价格测算均以当前最新市场成本价格为基础，成本上升的影响自然将层层传递到最终客户。

自 5 月中旬以来，国家相关部门已关注到大宗商品价格快速上升的情况，采取了一定的宏观政策调控。目前，相关大宗商品的价格已有较大幅度的回落。

此外，对今年以来原材料上涨的情况，公司将采取多项措施积极应对，通过加强内部管理，提升生产效率，降低生产成本，消化抵消一部分成本上升压力，



并与公司供应商、客户加强互动，形成长期战略合作关系，将压力层层分解，将相关影响尽可能降至最低。

**【年审会计师意见】**

综上所述，我们认为：截至目前原材料涨价对公司主营业务毛利额影响较小，主要原因系铝、钢等大宗原材料占主营业务成本的比例相对较低，并且公司采取多项措施将大宗材料涨价压力层层分解，将相关影响降至最低。

**问题 3、关于应收账款账龄。**根据公司年报披露的应收账款账龄明细表推算，公司应收账款的平均账龄有所增长。请公司：（1）补充披露应收账款平均账龄增长的具体原因，并说明应收账款后续收款难度是否较往年有所增加，后续拟如何应对；（2）结合前述情况说明公司的销售政策、信用政策等是否发生变化。请年审会计师发表意见。

**【回复】**

（一）补充披露应收账款平均账龄增长的具体原因，并说明应收账款后续收款难度是否较往年有所增加，后续拟如何应对；

应收账款 2020 年较 2019 年账龄变动情况如下：

币种：人民币 单位：万元

账龄	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动	变动比率
1 年以内	200,589.20	194,052.14	6,537.06	3.37%
1 至 2 年	28,932.45	12,651.34	16,281.11	128.69%
2 至 3 年	4,607.44	3,023.64	1,583.80	52.38%
3 至 4 年	1,452.20	2,648.56	-1,196.37	-45.17%
4 至 5 年	1,832.03	3,156.53	-1,324.50	-41.96%
5 年以上	5,327.99	2,928.33	2,399.66	81.95%
合计	242,741.31	218,460.53	24,280.78	11.11%
1 年以上合计	42,152.11	24,408.39	17,743.72	72.70%
1 年以上占比	17.37%	11.17%	73.08%	

通过上表比较分析，2020 年较 2019 年应收账款总额有所增加，增加区间主要集中在 1 年以上，占总体增加额的 73.08%，具体主要是 1 至 2 年、2-3 年、5 年以上账龄段增加所致。

（1）1 至 2 年账龄段增长的前十名客户、变动情况、增加原因及后续应对列示如下：

币种：人民币 单位：万元

序号	客户名称	2020年12月31日	2019年12月31日	变动额	增加原因及后续应对
1	客户1	5,392.30	167.96	5,224.34	1-2年账龄段期末余额较期初增加较大前十名客户，主要集中在地铁项目，增加原因主要系客户应收各最终用户的货款回笼延迟所致。 客户中，客户3为国外知名企业，客户8为国外地铁公司，其他客户均为大型国企或央企。这些客户均信誉良好，并与公司保持长期业务合作关系，发生信用损失的可能性较小，公司后续持续催收。
2	客户2	2,591.36	1,747.48	843.88	
3	客户3	1,328.30	1.75	1,326.54	
4	客户4	1,305.20	-	1,305.20	
5	客户5	1,287.77	-	1,287.77	
6	客户6	1,247.16	-	1,247.16	
7	客户7	1,222.94	-	1,222.94	
8	客户8	999.50	260.60	738.89	
9	客户9	972.66	-	972.66	
10	客户10	938.97	-	938.97	
<b>合计</b>		<b>17,286.14</b>	<b>2,177.80</b>	<b>15,108.34</b>	

(2) 2至3年账龄段增长的主要客户、变动情况、增加原因及后续应对列示如下：

币种：人民币 单位：万元

序号	客户名称	2020年12月31日	2019年12月31日	变动额	增加原因及后续应对
1	客户11	623.93	-	623.93	项目交付后，客户提出其他技改要求，经与客户多次沟通并采取相应技改措施满足客户需求，目前已重新向客户提出付款申请。客户11为信誉良好的国企，发生信用损失的可能性较小。
2	客户12	571.53	-	571.53	客户要求与提供的机车培训等售后服务工作完成后一并结算，目前已完成相关工作，已向客户提出付款申请。客户12为信誉良好的国企，与公司保持长期业务合作关系，发生信用损失的可能性较小。
3	客户13	543.27	-	543.27	补充协议规定，先通过政府审计后再付预验收款导致付款周期延长，目前已通过政府审计，客户正在申请付款流程中，客户13为信誉良好的国企，发生信用损失的可能性较小。
<b>合计</b>		<b>1,738.72</b>	<b>-</b>	<b>1,738.72</b>	

(3) 5年以上账龄段增长的主要客户、变动情况、增加原因及后续应对列

示如下：

币种：人民币 单位：万元

序号	客户名称	2020年12月31日	2019年12月31日	变动额	增加原因及后续应对
1	客户14	2,172.83	-	2,172.83	该客户为国外企业，财务困难，公司与客户多次就偿付计划进行磋商，目前尚无进展。因客户欠款时间5年以上，公司综合判断货款回收可能性较小，谨慎考虑已全额计提信用损失。公司后续持续关注客户财务状况并向其追索债权。

通过上表分析，应收账款平均账龄增长主要是1-2年、2-3年及5年以上账龄段增加较大。对1-2年账龄段变动较大的前十名客户进行分析主要集中在地铁项目且客户多为国有企业和国外知名企业，增加较大主要系客户应收各最终用户的货款回笼延迟所致，因国有企业和国外知名企业有较好的信用且与公司持续发生业务，货款回收发生信用损失风险较小。2-3年及5年以上账龄段变动较大的客户主要集中在子公司江苏今创车辆有限公司，其主要生产轨道交通电力机车，因交付后设备技改及售后服务周期长等原因导致回款账期较长，除客户14财务困难收回可能性较小外，其他客户都是国内各地方国有大型地铁公司，其回款风险相对较小。

#### 【年审会计师意见】

综上所述，我们认为：应收账款平均账龄增长的主要原因是轨道交通行业宏观经济条件、下游客户经济状况、及客户对电力机车技改等要求延迟付款等多种因素影响，符合公司所处行业的实际情况。

#### （二）结合前述情况说明公司的销售政策、信用政策等是否发生变化。

从销售政策来看，公司主要为轨道交通车辆提供电气、设备、内装等配套产品，下游客户主要为中国中车下属整车制造企业，以及阿尔斯通、庞巴迪等全球知名企业，行业所属的产品特征决定了客户的生产周期、回款及付款周期较长，导致公司与客户的结算周期较长，从而形成了较大规模的应收款项。在实际执行过程中，轨道交通行业的整体资金环境、产品最终用户的付款情况将直接影响公司客户的现金流状况，进而影响公司货款的回收情况，如前述1-2年账龄段客户应收账款增加所述主要系客户应收各最终用户的货款回笼延迟影响客户的现金流状况导致无法在信用期内及时付款。

公司境内、境外客户主要信用政策为：境内客户的信用政策通常为3-6个月，境外客户的信用政策通常为60-90天。2019年期末较2020年期末1年以上应收账款余额占总金额比例由11.17%提高到17.37%，增加6.20%，主要增加账龄段是1-2年且多集中在地铁项目，主要系产品最终用户货款回笼延迟所致。报告期内，公司销售政策、信用政策未发生重大变化。

**【年审会计师意见】**

综上所述，我们认为：2020年度公司的销售政策及信用政策未发生重大变化，公司期末应收账款平均账龄增长主要原因是轨道交通行业宏观经济条件、下游客户经济状况、及客户对电力机车技改等要求延迟付款等多种因素影响。

**问题4、关于合同质保金。年报披露，公司2020年末合同质保金账面余额为4555.86万元，同比增加32.69%。公司对其计提的减值准备比例为10.6%，该比例相比2019年末的5.86%有较大幅度增长。请公司详细说明2020年末合同质保金金额与减值准备计提比例均有所增加的原因，产品质保政策是否发生改变。请年审会计师发表意见。**

**【回复】**

合同资产是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。根据合同资产核算要求，公司期末主要对能明确区分的特种车辆、起重机械等大型设备及特种设备根据合同约定质保期及质保金比例合理确认合同资产，因有权收取对价的权利需取决于质保期内产品质量等因素影响，不仅仅取决于时间流逝因素故确认为合同资产。公司计提合同资产减值准备的政策是对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备，具体计提比例参照应收账款预期信用损失率。

报告期内公司合同质保金变动情况如下：

币种：人民币 单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	变动额	变动比例
账面余额	4,555.86	3,433.54	1,122.32	32.69%
减值准备	482.97	201.21	281.77	140.04%
减值比例	10.60%	5.86%	4.74%	-

2020年末合同质保金金额较2019年末增加1,122.32万元，主要系境外子公

司今创交通设备（澳大利亚）有限公司本期新增 378.04 万元，境内公司针对特种车辆及起重设备等大型设备及特种设备 2020 年度新增合同收入按照合同约定比例计提质保金增加 1,053.09 万元，转回以前计提 308.81 万元，导致本期较上期净增加 1,122.32 万元所致。

2020 年合同资产减值准备余额较 2019 年末增加 281.77 万元，2020 年末合同资产减值准备计提比例 10.60%较 2019 年末计提比例 5.86%增加 4.74%，主要原因系 2019 年末 1 年以内账龄段合同质保金 1,849.07 万元尚未到期，转至 2020 年 1-2 年账龄段，计提比例由 3%提高至 10%导致减值准备计提增加 129.43 万元；2019 年末 1-2 年账龄段合同质保金 1,275.66 万元尚未到期，转至 2020 年 2-3 年账龄段，计提比例由 10%提高至 20%导致减值准备计提增加 127.57 万元；因账龄增长原因导致合同资产减值准备增加 257.00 万元，其他 24.77 万元系本年新增与转回以前合同质保金计提减值变化影响。

公司特种车辆的质保政策主要是产品交付且验收合格后一至二年，合同约定质保金比例在 5%至 10%之间；起重设备的质保政策主要是自验收合格发证后一至两年，合同约定质保金比例在 3%至 10%之间。报告期内产品质保政策未发生重大变化。

#### 【年审会计师意见】

综上所述，我们认为：2020 年末合同质保金金额较 2019 年末增加主要系本期新履行合同按约定比例计提质保金增加所致，减值准备计提比例增加主要系未到期质保金账龄延长按相应账龄段计提比例计算减值准备增加所致，报告期内产品质保政策未发生重大变化。

**问题 5、关于对江苏科强的股权投资。年报披露，2020 年新增对江苏科强新材料股份有限公司的股权投资 2,700 万元，请公司补充披露本次投资的相关背景，并说明有无后续安排。**

#### 【回复】

公司对江苏科强新材料股份有限公司（以下简称“江苏科强”）的股权投资背景及后续安排情况如下：

江苏科强为国内轨道交通车辆风挡用篷布的最大供应商，国内轨道行业使用客户较多，是国内轨道交通车辆风挡用篷布国产代替进口的重要领先厂家。在公司加强国产替代相关工作的背景下，江苏科强系公司重要子公司常州今创风挡系统有限公司篷布的重要供应商，符合国产替代发展方向，公司认为有必要加强与

其战略合作。此外，江苏科强正在实施上市计划，未来经营管理将更加规范、透明，有助于其更快更好地发展。

综上，公司决定投资江苏科强，并与其协商一致后，公司投资 2700 万元、占科强公司全部股权的 4.5%。公司认为投资江苏科强，系公司因发展需要与其加强战略合作，有利强强联合后双方各自的发展、增加各自的盈利以回报各自全体股东。

公司对江苏科强的投资系战略合作性投资，未来，除双方将加强正常的业务合作，以及继续在轨道交通项目方面进行新产品联合研发之外，无其他后续安排。

特此公告。

今创集团股份有限公司董事会

2021 年 7 月 12 日