

# 关于对伯朗特机器人股份有限公司的 年报问询函

年报问询函【2020】第 001 号

伯朗特机器人股份有限公司（伯朗特）董事会：

我部在挂牌公司年度报告事后审查中关注到以下情况：

## 1、关于应收账款

2019 年，你公司合并口径净利润为 92,276,500.46 元，经营活动现金流量净额为 -3,040,329.76 元，经营性应收项目增加 92,733,748.92 元，经营性应付项目减少 24,811,803.90 元。

你公司本期实现营业收入 529,068,242.15 元，较上年同期增长 17.08%；期末应收账款 273,426,635.01 元，占期末总资产的 47.36%，较上年同期增长 96.14%，其中账龄 1 年以内的应收账款 266,830,821.21 元，占当期营业收入的 50.43%。2017 年至 2019 年，你公司应收账款周转天数分别为 88.5 天、105.15 天、148.00 天，呈明显逐年放大趋势。你公司年报披露，你公司本期存在放宽机器人货款信用政策的行为，但因经济形势不明，机器人终端用户购买机器人的需求暂时有所下降，部分应用商回款压力增大并向公司申请机器人货款延期支付。截至期末，“24 家应用商合计申请延期支付金额为 22,830.82 万元”，本期信用减值损失为 14,809,912.90 元。

你公司财务报表附注披露，应收关联方款项期末余额为 36,444,154.59 元，较上年同期增加 66.08%

请你公司：

(1) 量化分析经营活动现金流量净额与净利润严重偏离的原因及合理性；

(2) 说明现行具体信用政策并分项列示 2019 年信用政策与 2018 年、2017 年信用政策的差异，说明在“经济形势不明”、“应用商回款压力增大”的情况下放宽信用政策的原因及合理性，说明公司是否通过实施激进的信用政策来实现收入增长；

(3) 说明应收账款迅速增长、应收账款周转天数明显延长、坏账准备大幅增加对公司产生的影响，列示期后回款情况及收款安排，并说明欠款方是否存在偿债风险、坏账准备计提是否充分，说明期后销售退回情况，说明你公司收入确认政策是否稳健合理；

(4) 说明期末关联方应收账款 36,444,154.59 元涉及的具体业务与大幅增长的原因。

## 2、关于采购与销售

你公司 2018 年以及 2019 年营业收入中机器人销售收入为 142,493,972.22 元、217,963,704.65 元，本期较上年同期增长 52.96%。同时，你公司“低价推出高性能产品引导客户消费，减少产品型号，标准化、规模化生产，提高产品的市场竞争力”，“新进入供应商必须比老供应商成本下降 20%以上才能通过研发中心品质和生产中心交期的验证”，2017-2019 年，你公司销售毛利率分别为 31.51%、22.42%、33.62%。

根据年报，你公司“自 2016 年 12 月鼓励公司的业务员转型成为

公司的应用商，报告期内，公司在境内的销售模式主要为应用商销售，其中有 18 家应用商的股东为公司股东，且合计持有公司 435 万股，占公司股本的 1.93%（不含关联方）；此部分应用商 2019 年销售收入为 178,886,242.02 元，占公司主营业务收入的 33.81%”。此外，你公司向关联方出售商品、提供劳务交易金额共计 120,236,241.11 元，向关联方采购商品和接受劳务交易金额共计 3,732,070.52 元。

请你公司：

（1）按照不同产品类别（机械手、机器人、核心零部件、零件及其他业务）列明各类产品的毛利率，并说明核心零部件的具体内容及各种型号的毛利率；

（2）结合业务模式、同行可比公司数据、低价销售和采购政策说明毛利率水平的合理性以及各年之间毛利率大幅变动的原因；

（3）说明向原公司业务员转型的应用商、上述 18 家应用商销售的产品类别、交易金额及在同类交易中的占比，并与其他非关联方同类交易的价格进行对比说明，分析公司与上述应用商之间的交易定价是否公允，公司对上述应用商是否存在重大依赖；

（4）列明各级应用商的数量，列示所有存在关联关系的应用商，并说明公司对关联应用商的定价政策、信用政策是否与非关联方应用商存在差异，并说明期后上述关联应用商的回款情况；

（5）请公司说明外包服务或外协生产的采购情况，并说明公司与主要供应商的交易内容、与主要供应商是否存在关联关系以及是否对主要供应商存在重大依赖。

### 3、关于技术研发

你公司本期研发支出 32,505,229.73 元，占营业收入 6.14%，完成了 5 款新机型的开发、6 款原有机型的优化，并完成了 21 项发明专利、1 项软件著作权、2 项高新技术产品的申请。

报告期内，你公司无形资产账面原值无新增变化；开发支出期末余额为 0。

请你公司：

(1) 列明申请的 21 项发明专利、1 项软件著作权、2 项高新技术产品的具体内容、用途及审批情况，说明报告期内无形资产账面原值无新增变化及开发支出无余额的具体原因；

(2) 说明关键零部件的研发情况，包括但不限于精密减速器、伺服电机及驱动器、控制器（含算法）、视觉系统等；

(3) 列示主要产品的控制器底层算法精准性和容错性、伺服电机工作精度和功率密度、精密减速器启动转矩和扭转刚度等关键指标，结合同行业可比公司情况说明自身技术优势。

### 4、关于生产经营

你公司期末固定资产 7,325,027.68 元，占资产总额的 1.27%，本期固定资产周转率 76.86 次，上期固定资产周转率 72.64 次，新三板创新层制造业公司 2018 年固定资产周转率均值为 11.12 次。根据年报，你公司全面推进零库存管理，通过厂商的成套送货、公司的标

准化生产和出货，快速提高物料及成品的周转速度，但你公司 2019 年存货周转率为 7.07 次，2018 年存货周转率为 7.60 次。

请你公司：

(1) 结合自身研发水平、工艺技术、生产流程以及同行业相关数据平均水平说明固定资产周转率是否处于合理水平；

(2) 说明“零库存管理”的具体模式，并说明“零库存管理”与存货周转率的变动趋势是否存在矛盾。

## 5、关于银行授信

根据年报，“从本期开始，公司银行授信的担保条件由尹荣造、杨医华、邓共招三人及各自配偶的担保条件，变更为只接受由董事长个人尹荣造先生担保的纯信用授信，因为公司提供的授信担保条件弱化，其中招商银行股份有限公司东莞分行、中国银行股份有限公司东莞分行、星展银行（中国）有限公司深圳分行合同到期后，不再向公司提供新的信用额度，故公司可以开具的银行承兑汇票额度减少”。

请你公司说明原有和现有授信额度，并说明授信担保条件弱化的具体原因，以及对公司生产经营的具体影响。

## 6、关于预计负债

根据年报，你公司 2018 年、2019 年根据销售量估计的未结算商业折扣为分别为 32,334,122.43 元、52,398,316.25 元。

请你公司结合 2019 年的销售情况，说明截至目前返点计提、使

用及失效情况。

## 7、关于其他应收款

你公司与东莞市俊育数控科技有限公司、广东造裕智能装备机器人有限公司、东莞证券股份有限公司发生往来款，金额分别为300,000.00元、200,000.60元、200,000.00元，账龄均为一年以内。

请你公司说明上述款项的具体业务性质和交易背景，明确是否属于非经营性资金占用，是否需要履行审议程序，并说明截至目前相关款项收回的情况。

## 8、关于长期应收款

2018年12月，你公司将原加工车间的焊、车、铣、磨工序取消，因此处置了相关的加工设备。东莞市信艺自动化科技有限公司采购了该批设备，但未按时支付款项。为此，你公司已提请诉讼程序，经办律师结合法院已进行财产保全的情况预估可收回比例为20%。

请你公司说明处置加工车间的具体原因，目前该诉讼的进展情况，预计回款情况是否发生变动。

请就上述问题做出书面说明，并在4月13日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

公司监管一部

2020年4月3日