

# 宜昌永鑫精工科技股份有限公司

## 关于 2020 年年度报告问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

宜昌永鑫精工科技股份有限公司（以下简称“永鑫精工”或“公司”）于 2021 年 7 月 22 日收到贵司出具的《宜昌永鑫精工科技股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2021】第 272 号），公司对问询函所提出的有关问题进行逐项核实，现回复如下：

### 问题一、关于长期股权投资

2020 年 6 月，你公司对中山市鑫园丰刃具有限公司（以下简称“鑫园丰公司”）投资 1,320 万元，持股比例 66%。2020 年 6 月 10 日，你公司董事会发布对外投资的公告，称你公司拟以 0 元的价格受让朱柏林所持有鑫园丰公司 66% 的股权，使鑫园丰公司成为你公司的控股子公司。公开信息显示，2020 年 6 月 23 日鑫园丰公司法定代表人由朱柏林变更为你公司法定代表人汪万勇。2020 年年报披露，由于不能主导鑫园丰公司相关活动，你公司不能对其实施控制，故未纳入合并范围，采用权益法进行核算，本期权益法下确认的投资损益 227,573.21 元，现金流量表显示“本期投资支付的现金”1320 万元。鑫园丰公司期末资产合计 28,876,759.04 元，负债合计 15,388,220.42 元，期末长期股权投资账面价值 13,427,573.21 元。

请你公司：

(1) 根据《企业会计准则第 33 号》第十三条规定“除非有确凿证据表明其不能主导被投资方相关活动，下列情况，表明投资方对被投资方拥有权力：投资方持有被投资方半数以上的表决权”，说明你公司董事、监事、高级管理人员在鑫园丰公司的派驻情况，朱柏林与你公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，说明不能主导鑫园丰公司相关活动的确凿证据及不能实施控制的原因；

(2) 详细说明对鑫园丰公司投资的具体过程，包括出资时间、出资方式、出资金额、初始投资成本、取得投资时被投资单位可辨认净资产份额以及相关

账务处理等；

(3) 2020 年年报显示，鑫园丰公司期末净资产为 13,488,538.62 元，按 66%持股比例计算的净资产份额为 8,902,435.49 元，你公司披露按持股比例计算的净资产份额为 13,427,573.21 元，请说明具体测算过程，以及披露金额与上述计算结果不一致的原因；

(4) 说明本次对外投资的目的，与你公司主营业务是否产生协同效益，对你公司未来财务状况及经营成果的影响。

**【回复】：**

1、2020 年 6 月，公司对鑫园丰公司投资 1,320 万元，持股比例 66%。公司同步派驻汪万勇担任鑫园丰执行董事，田书望担任鑫园丰监事，并协助鑫园丰公司完成变更执行董事、监事的工商登记备案。经公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员提供的自查情况及承诺，朱柏林与公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

2、根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，以及财政部会计司及会计准则研究组关于合并财务报表的讲解可知，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。其中能否“决定一个企业的财务和经营政策是控制的主要标志”“确定经营策略、方针、掌握资金调度和财务政策是至关重要的”。能够从控制一个企业的经营活动中获取利益的权力；控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力。控制权的表现形式基于股东权利，对被投资企业，控股股东能够从重要人员岗位、财务、经营决策、获取经济利益等四个重要方面获取决定支配权利。结合公司对鑫园丰的投资情况可知：

(1) 公司自 2020 年 6 月对鑫园丰进行投资后，鑫园丰的厂房系从朱松林所控制的中山园丰刀具厂（有限合伙）处租赁，设备系从朱松林所控制的中山园丰刀具厂（有限合伙）、中山市园丰精密刃具有限公司（以下简称“园丰公司”）租赁和购买，聘用的大部分员工系原园丰公司员工，鑫园丰设备、员工一直实质被园丰公司管控，导致公司相关委派人员无法在鑫园丰正常履职，执行董事意见无法得到有效执行。2020 年 11 月，园丰公司在厂区内张贴《通告》，强调“厂房归属园丰公司，外厂人员进厂需得到朱总批准；园丰公司不允许任何外厂人员干涉我司事务。如有违反者，一律驱逐出厂处理。”因此，公司委派人员无法实

际履职，同时公司对鑫园丰生产经营决策权无法实施控制。

(2) 《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》中规定，控制是投资方拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。某些情况下，投资方可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，投资方应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。鉴于公司在投资鑫园丰公司的过程中缺乏单方面主导相关活动的实际能力，因此无法通过参与鑫园丰的相关活动享有可变回报。

综上，结合多项因素审慎判断，公司自参与投资以来从未对鑫园丰实施控制。

3、公司披露按持股比例计算的净资产份额为 13,427,573.21 元是按实际出资金额 13,200,000.00 元和按持股比例计算投资损益 227,573.21 元，由于少数股东所认缴未全部出资，按实际出资情况披露净资产份额。

4、为公司发展和增强公司实力，优化市场资源，扩大经营规模。为促进鑫园丰业务发展，结合公司战略发展规划，公司拟受让朱柏林所持有鑫园丰公司 66%的股权，使鑫园丰公司成为公司的控股子公司，并使用自有资金人民币 1,287 万元对鑫园丰进行增资。经公司第二届董事会第八次会议决议通过披露了对外投资公告（公告编号：2020-023）。本次出资在 2020 年 7 月 6 日，出资方式为现金出资，出资金额为 1320 万元。初始投资成本 1320 万元，取得投资时被投资单位可辨认净资产份额 13,069,142.28 元、初始投资成本 1320 万元计入长期股权投资成本；本次增资事项完成后，鑫园丰的注册资本将由人民币 50 万元增至人民币 2,000 万元。投资完成后，鑫园丰的产品可以补齐公司的产品品种，同时共享各自优质客户资源，对公司经营业务会产生积极的协调效益，会拓宽公司业务范围，对未来财务状况和经营成果会有积极作用。

## 问题二、关于其他应收款

你公司其他应收款期末余额 528.13 万元，较期初增加 1499.21%。期末应收往来款余额 495.49 万元，其中应收关联方鑫园丰公司往来款项 463.48 万元，占其他应收款期末余额的 87.76%。其他应收自然人褚龙兴往来款 10 万元。

请你公司说明上述往来款项的具体内容，包括形成背景、发生时间、金额、

关联方关系、前期审议程序和信息披露情况、预计归还时间，是否存在资金占用或对外财务资助的情形。

**【回复】：**

1、2020年8月，公司与中山市鑫园丰刃具有限公司签订借款合同，为该公司提供临时性的短期资金周转。2021年4月29日第二届董事会第十三次会议审议通过《关于补充确认偶发性关联交易的议案》，同意补充确认公司对中山市鑫园丰刃具有限公司提供流动资金借款463.48万元，借款期限12月，借款利率6.20%（年利率）。协议约定在2021年8月份归还。本次提供借款，主要是出于联营公司发展需要，未对公司的正常业务和经营活动的开展及公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，未损害公司及股东的利益。不存在资金占用和财务资助。

2、其他应收款自然人褚龙兴为公司控股子公司中山市东进精密刀具科技有限公司资深员工，由于去年家人罹患重病，临时从公司借款支付医疗费用，约定每月从工资薪金里面扣除归还公司，截止2021年7月31日，此笔借款余额为70750元，已收回29250元，以后每月会从支付的工资中扣除。

**问题三、关于营业收入与毛利率**

2020年你公司实现营业收入113,045,023.61元，其中境外营业收入4,104,334.14元，比上年境外营业收入下降29.59%，境外销售毛利率同比下降14.22%。

请你公司结合主要出口国家、国外市场环境、产品类别、销售数量、单价等情况，说明国外收入、毛利率大幅下降的原因及合理性。

**【回复】：**

公司境外出口国家主要是韩国和东南亚，主要出口为公司产品PCB硬质合金专用超微立铣刀、钻咀，销售数量在100万支/年左右，销售单价平均在3.00元/支，由于2020年疫情影响，境外运输困难，订单减少，为维护客户资源，公司降低了出口销售单价至平均2.8元/左右，销售单价下降，2020出口销售量72万支，订单减少收入下降，毛利率同比下降。

#### 问题四、关于应收账款

2020年、2019年、2018年你公司应收账款账面价值分别为7,001.96万、6,233.85万、5,566.32万元，占各期末资产总额比重分别为38.32%、42.98%、42.36%，占各期营业收入比重分别为61.94%、54.89%、60.57%。应收账款周转率分别为1.71、1.93、1.93，应收账款整体金额较大、周转时间长且余额逐年增加。

请你公司：

(1) 说明是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形，并结合坏账准备计提过程、预期信用损失率测算情况、同行业可比公司情况等说明坏账准备计提比例的合理性、充分性；

(2) 说明主要合同约定的回款期限、期末未回款原因，期后回款情况。

**【回复】：**

1、由于公司处于电子线路板产业链中，根据行业特点应收款回款周期一般在90天-120天，随着公司收入的逐步增大，应收款相应逐年增加。公司应收款主要是根据行业普遍90天-120天的回款周期约定回款时间，未有放宽信用政策增加收入的情形。公司对单项评估发生信用减值的应收账款计提100%坏账准备1,929,307.48元，按账龄组合计提坏账准备的应收账款3,967,993.69元，合计计提坏账准备5,897,301.17元。单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备，预期信用损失率：1年以内（含1年，下同）5%、1-2年10%、2-3年20%、3-4年50%、4-5年80%、5年以上100%。

2、公司销售合同约定回款期限大部分为90-120天，期末未回款主要原因为未到回款时间，但也存在少部分客户逾期回款的现象。目前公司大部分客户能按时回款。公司也主动减少逾期客户的发货数量或者采取锁单等管控措施，督促客户按时回款，同时继续开发优质客户，淘汰信用有瑕疵的客户和有逾期风险客户。减少坏账风险。

#### 问题五、关于存货

2020 年末、2019 年末、2018 年末你公司存货余额分别为 2,884.49 万元、2,410.74 万元、2,527.32 万元，占各期末流动资产比率分别 25.55%、24.63%、26.05%，占各期末资产总额比率分别为 15.79%、16.62%、19.23%，存货周转率分别为 3.10、3.29、3.35，报告期末、期初存货跌价准备金额均为 0。请你公司结合行业特征、主要存货的价格及期后走势情况，说明报告期末存货跌价准备计提是否充分。

#### 【回复】：

公司产品是 PCB 硬质合金专用超微立铣刀、钻咀，原材料为钨钴合金棒材。期末存货主要是原材料、半成品、库存商品、发出商品和委托加工物资。由于刀具原材料钨钴合金价值近几年来价格比较稳定，涨跌幅度相比较小，从目前市场价格来估算下跌几率较小，存货价值相对稳定且呈现上升的走势。

#### 问题六、关于在建工程

你公司期末在建工程余额 533.49 万元，其中第三车间期末余额 524.64 万元，较期初余额 567.40 万元变化较小。请你公司补充说明截至报告期末第三车间项目进展情况、项目预算金额、工程投入占比、工程进度、是否存在减值迹象等情况。

#### 【回复】：

公司第三车间由于 2020 年疫情影响导致在报告期内未完工，到 2021 年 2 月份才完工投入使用，项目预算金额为 390 万，工程投入 400 多万元。工程已完工验收、投入使用，目前正在办理房产登记手续中。不存在减值现象。

#### 问题七、关于偿债能力

报告期末，你公司资产负债率达 45.50%，货币资金期末余额 317.22 万，期末余额为 593.58 万元，比上期减少 46.56%。有息负债（短期借款、长期应付款）2,590.3 万元，其中短期借款期末余额 2,300 万元，较上期初短期借款 400 万元增加 475.00%，有息负债货币资金覆盖率 12%，你公司资金压力尤其是短期偿付压力较大。

请你公司结合外部融资环境变化、比较同类公司偿付能力主要指标（包括但不限于资产负债率、有息负债货币资金覆盖率（货币资金/有息负债）、公司中短期对资金的需求、公司自身经营状况及盈利能力等情况，说明公司拟采取或已采取的改善偿债能力的措施。

**【回复】：**

公司目前的资产负债率为 45%，产品同类公司的资产负债率大概在 60%左右，相比处于较低状态。

2020 年由于疫情的影响，政府出于支持企业发展的理念，出台了相应的融资政策。政府平台担保公司的担保，公司在中国工商银行宜都市支行、光大银行宜昌市分行、宜都农村商业银行红花套支行分别新增融资 500 万元，从中国邮政储蓄银行宜都市支行新增纳税信用贷融资 200 万。以上新增贷款年利率执行政府低息政策，在 3.85%—4.35%。以上新增贷款主要是用于公司流动资金，新增的贷款帮助公司克服了 2020 年疫情的严重资金流动性影响，保持了公司正常的运转起来积极作用。同时也到期按时归还了中国工商银行宜都市支行和中国邮政储蓄银行宜都市支行 200 万贷款。余下的融资贷款公司将根据政府支持政策规划续贷融资。公司将优化项目，提升利润率。同时通过新增的设备融资租赁回租业务融回 800 万左右的现金以增加公司偿债能力。

宜昌永鑫精工科技股份有限公司

董事会

2021 年 8 月 4 日

