

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对深圳市麦捷微电子科技股份

有限公司年报问询函的回复

信会师函字[2022]第 ZL026 号

**立信会计师事务所（特殊普通合伙）对深圳证券交易所
《关于对深圳市麦捷微电子科技股份有限公司的
2021 年年报问询函》的回复**

信会师函字[2022]第 ZL026 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

由深圳市麦捷微电子科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）转来的贵部 2022 年 5 月 27 日下发的《2021 年报问询函》（以下简称问询函）收悉，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称会计师）作为公司 2021 年财务报表审计的注册会计师，根据问询函要求年审会计师核查的问题进行了审慎核查，现答复如下：

《问询函》1、报告期内，公司实现营业收入 33.18 亿元，同比增长 42.47%；实现产品销售量 94.42 亿只，同比减少 1.92%。请你公司结合客户需求、产品结构及销售价格的具体变化等补充说明本期收入大幅增长的原因以及收入大幅增长、销量反而下降的原因以及合理性。

一、公司回复：

1、报告期内，公司合并及主要业务板块营收增长情况如下：

单位：元

公司	2021年营业收入	营收占比	2020年营业收入	营收占比	营收增减额	增减率
麦捷科技合并	3,318,357,060.00	100.00%	2,329,193,999.76	100.00%	989,163,060.24	42.47%
其中：本部	1,027,140,209.62	30.95%	808,589,518.32	34.72%	218,550,691.30	27.03%
星源电子科技（深圳）有限公司（以下简称星源电子）	1,907,676,493.21	57.49%	1,130,300,663.60	48.53%	777,375,829.61	68.78%
成都金之川电子有限公司（以下简称金之川）	427,278,176.40	12.88%	358,335,479.74	15.38%	68,942,696.66	19.24%

公司	2021年营业收入	营收占比	2020年营业收入	营收占比	营收增减额	增减率
其他子公司	35,124,502.55	1.06%	67,408,644.63	2.89%	-32,284,142.08	-47.89%
合并抵消	-78,862,321.78	-2.38%	-35,440,306.53	-1.52%		

2021年，公司实现营业收入33.18亿元，整体同比增长42.47%，其中：公司本部电子元件业务实现营收10.27亿元，同比增长27.03%；星源电子LCM模组业务实现营收19.08亿元，同比增长68.78%；金之川电子元件业务实现营收4.27亿元，同比增长19.24%。

2、报告期内，公司合并及主要业务板块销量情况如下：

单位：只

公司	2021年末产品销量	销量占比	2020年末产品销量	销量占比	销量增减额	增减率
麦捷科技合并	9,441,701,730	100.00%	9,626,057,036	100.00%	-184,355,306	-1.92%
其中：本部	9,242,443,469	97.89%	9,430,617,920	97.97%	-188,174,451	-2.00%
星源电子	12,333,013	0.13%	11,357,624	0.12%	975,389	8.59%
金之川	114,202,702	1.21%	110,755,103	1.15%	3,447,599	3.11%

从产品销量上看，公司整体销量94.41亿只，较2020年96.26亿只销量减少1.84亿只，同比减少1.92%。其中：公司本部电子元器件销量下降2.00%，星源电子LCM模组销量增长8.59%，金之川电子元件销量同比增长3.11%。

3、报告期内，公司各业务板块单价变化如下：

单位：元/只

公司	2021年产品平均销售单价	2020年产品平均销售单价	产品平均销售单价变动率
麦捷科技合并	0.351	0.242	45.25%
其中：本部	0.111	0.086	29.61%
星源电子	154.680	99.519	55.43%
金之川	3.741	3.235	15.64%

公司各子公司由于主营产品存在差异，产品平均销售单价存在较大差异。公司本部主营产品为功率电感、射频元器件等新型电子元器件产品平均销售单价较低。其2021年产品平均销售单价0.111元/只，本期在海外市场影响下，国内大客户对国内供应商需求增大，高毛利订单需求增长，对此整体产

品平均销售单价同比上升 29.61%，公司营业收入同比上升 27.03%。

4、收入大幅增长、销量反而下降的原因以及合理性

结合本期各公司销售收入、销售数量以及产品平均销售单价的变动来看，本期营业收入 33.18 亿元，同比增长 42.47%；而产品销售量 94.42 亿只，同比减少 1.92%。星源电子收入大幅增长，星源电子主营产品为 LCM 液晶显示模组产品平均销售单价较高，在本期主要原材料玻璃面板及 IC，上游供应商面板厂料源短缺，玻璃面板在 2021 年维持高位运转，IC 产品受半导体产能紧张影响，全年处于缺货抢货状态下，公司原材料成本上涨。对此公司与主要客户的合同价格均有不同幅度上涨。另外，星源电子给部分大客户的显示模组产品增加了全贴合工艺，产品出货形态上的变化也导致整体平均销售单价上升，其 2021 年产品平均售价 154.68 元/只，同比上升 55%。由于产品结构的影响，公司本部平均销售单价低，2021 年产品平均销售单价 0.111 元/只，较 2020 年 0.086 元/只提升 29.61%，本期在重要客户需求订单增加情况下，公司本部产能饱和减少对低端产品生产，产品结构调整后出货量整体略有下降，销量下降 1.88 亿只，对整体营业收入影响金额 2,088.74 万元。

二、会计师回复

1、核查程序

本期收入大幅增长、销量反而下降的情况，我们执行的审计程序包括但不限于：

（1）向管理层了解公司所处行业情况，获取并复核公司近两年分产品主营业务收入明细表、销量情况，分析公司产品收入结构及其变动的合理性；

（2）取得并检查公司对主要客户的销售确认过程的相关业务资料，包括销售合同、销售发票、出库单、物流记录、报关单、对账单、收款记录等，检查销售、收款环节关键控制节点的控制程序，对销售收入进行真实性核查；

（3）对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析、同行业对比分析等分析性程序，判断销售收入变动的合理性；

（4）对公司报告期内的产品结构、毛利率等变动情况及其合理性进行分析；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额，并检查本期客户的回款情况。

2、核查结论

基于执行的审计程序，我们未发现 2021 年收入大幅度增长存在异常。我们认为公司关于 2021 年收入大幅增长、销量反而下降的说明与我们在审计过程中了解的情况基本一致；就财务报表整体的公允反映而言，公司收入确认在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

《问询函》2、报告期末，公司存货账面余额 6.58 亿元，较年初下降 5.95%；存货跌价准备余额 7,405.82 万元，其中本期计提 6,138.28 万元，转回或转销 1.60 亿元，年末计提比例 11.26%，较上年下降 13.37 个百分点。年报显示，公司产品库存量较上年增长 76.98%。请你公司：（1）结合主要存货近两年市场价格变化、销售毛利率变化等补充说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的原因、合理性，存货跌价准备原来的计提时间、计提理由，本期转回的依据或转销的方式、交易对手方、是否为上市公司关联方、交易定价依据及合理性，转回或转销的会计处理以及对本期损益的具体影响。（2）按照适当分类补充列示期末存货的具体构成、库龄结构、备货用途等，说明期末产品库存数量变动趋势与金额变动趋势不一致的原因、合理性，存货跌价准备计提比例较上年大幅下降的合理性、与同行业公司相比是否一致，公司是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的问题。

一、公司回复：

（1）结合主要存货近两年市场价格变化、销售毛利率变化等补充说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的原因、合理性，存货跌价准备原来的计提时间、计提理由，本期转回的依据或转销的方式、交易对手方、是否为上市公司关联方、交易定价依据及合理性，转回或转销的会计处理以及对本期损益的具体影响。

2021 年存货跌价准备计提比例较去年同比下降 13.37%，各子公司存货跌价计提比例变动情况及存货库龄的变动情况分别如下所示：

单位：万元

主体	2021 年末			2020 年末			跌价准备计提比例变动
	存货余额	跌价准备金额	计提比例	存货余额	跌价准备金	计提比例	
本部	31,260.81	1,114.77	3.57%	14,333.42	856.17	5.97%	-2.40%
星源电子	24,019.24	5,961.74	24.82%	45,136.31	16,071.69	35.61%	-10.79%

主体	2021 年末			2020 年末			跌价准备计提比例变动
	存货余额	跌价准备金额	计提比例	存货余额	跌价准备金	计提比例	
金之川	10,366.94	250.33	2.41%	10,375.09	182.10	1.76%	0.66%
其他子公司	152.55	78.98	51.77%	120.76	120.76	100.00%	-48.23%
合计	65,799.54	7,405.82	11.26%	69,969.58	17,230.71	24.63%	-13.37%

单位：万元

主体	2021 年末库龄结构				2020 年末库龄结构			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
本部	28,402.12	1,272.97	500.67	1,085.05	12,220.76	778.07	626.14	708.45
星源电子	17,743.99	2,828.32	365.05	3,081.88	18,564.66	2,462.14	3,569.09	20,540.42
金之川	10,052.95	255.11	29.84	29.04	10,232.70	111.46	30.93	
其他子公司	73.57			78.98				120.76
合计	56,272.63	4,356.40	895.56	4,274.95	41,018.12	3,351.67	4,226.16	21,369.63

公司本部 2021 年末存货账面余额较上年末大幅上升，存货跌价准备计提比例同比下降 2.40%，计提比例变动较小。其中，库龄 1 年以内存货同比增长 132.41%，库龄 1 年以上存货同比增长 35.31%。变动的的原因主要是 2021 年下半年为企业厂房搬迁提前备货以及扩产扩量导致存货较去年上涨，库龄较短的存货占比有所上升，因此导致整体存货跌价计提比例下降。

子公司金之川 2021 年末存货账面余额与上年末基本持平，存货跌价准备计提比例同比上升 0.66%，计提比例与上年相比变动较小。

对麦捷科技合并层面存货跌价计提比例影响较大的主要是子公司星源电子。公司其他子公司存货基数较小，其存货跌价计提比例的变动对合并层面公司经营业绩的整体影响较小。

星源电子存货的账面余额由 2020 年末的 45,136.31 万元大幅减少至 2021 年末的 24,019.24 万元，存货跌价计提比例由 2020 年末的 35.61% 减少至 2021 年末的 24.82%。其中，库龄在一年以内的存货账面余额与上年末相比变化幅度较小，但库龄在一年以上的存货账面余额由 2020 年末的 26,571.65 万元大幅降低至 2021 年末的 6,725.25 万元。星源电子 2021 年存货情况大幅变化的主要原因分析如下：

1、结合主要存货近两年市场价格变化、销售毛利率变化等补充说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的原因、合理性

星源电子专注于平板显示 LCM 液晶模组行业,业务涵盖液晶显示屏、背光、光学膜片等。星源电子的上游企业主要包括玻璃基板、IC 等在内的相关原料提供商以及软件提供商,下游广泛应用于平板电脑、笔记本电脑、智能家居,智能硬件、工控医疗、车载导航等显示行业。

从上游情况来看,2021 年由于新冠疫情反复,原材料市场供应紧缺、物流不畅,以及中美贸易技术封锁及能耗“双控”等多重影响下,供应链整体出现物料短缺情况,导致整体面板市场 IT 面板供应紧缺持续加剧。在 2021 年第二季度驱动 IC、T-Con,以及玻璃基板缺货状况加剧,玻璃基板及 IC 作为公司主要原材料,市场价格大幅增长。星源电子 2021 年玻璃基板平均采购单价为 45.61 元/套,较上年度平均采购价格 19.08 元/套增长 139.05%。在全球供应紧张局势下,星源电子 2021 年 IC 平均采购单价 8.65 元/片,较上年度平均采购价格 3.65 元/片增长 136.99%。

从下游市场情况来看,在新冠疫情的影响下“宅经济”对 IT 产品需求爆发增长,同时新能源汽车的崛起,新能源汽车在智能化、娱乐化等需求下,大大促进人机对话的显示屏需求,为星源电子提供更广阔的市场。星源电子凭借良好供应链关系,内部强大的垂直整合能力,在 2020-2021 全行业缺货的情况下,通过提升产品质量以及准时供货,获得客户一致认可,同时由于市场供货短缺、卖方市场议价能力提升,本期产品销售价格同比增长 55.43%,由 2020 年度的 99.52 元/片增长至 2021 年度的 154.68 元/片。

在原材料采购价格与产品销售价格同时上涨的情况下,星源电子全面发挥产能并提升厂内技术研发投入,毛利率同比增长 4.88 个百分点。2021 年按产品类型分类的销售毛利率同上年对比如下:

单位:万元

产品类型	2021 年				2020 年				毛利率 变动
	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率	
LCM 液晶显示 模组	190,767.65	166,607.64	24,160.01	12.66%	113,030.07	104,232.83	8,797.24	7.78%	4.88%
合计	190,767.65	166,607.64	24,160.01	12.66%	113,030.07	104,232.83	8,797.24	7.78%	4.88%

2021年区分日常经营和处置长库龄存货(含内部领用)的金额和毛利率情况和上年对比如下:

单位：万元

类别	2021年			2020年			变动		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
日常经营	184,695.22	160,133.03	13.30%	104,555.42	95,979.78	8.20%	80,139.80	64,153.25	5.10%
库存处理	6,072.43	6,474.61	-6.62%	8,474.65	8,253.05	2.61%	-2,402.22	-1,778.44	-9.24%
合计	190,767.65	166,607.64	12.66%	113,030.07	104,232.83	7.78%	77,737.58	62,374.81	4.88%

星源电子2021年处置长库龄存货合计收入6,072.43万元，该部分毛利率为-6.62%，较上年有所下降，其主要原因是星源电子在当前市场环境下，产线满负荷生产，为保证高端产品生产，企业停止对低端产品生产。因此，星源电子对以前年度转型、产品升级改造前留存的低端产品予以打包销售。2021年，星源电子实现销售的存货金额合计18.25亿元(其中库龄在2年以上的存货合计2.10亿元)，转销存货跌价准备1.59亿元，2021年末较2020年末相比，存货跌价准备金额下降1.01亿元。

2021年末星源电子不同库龄存货计提跌价准备情况与上年末对比如下：

单位：万元

年度	库龄2年以内				库龄2年以上				合计			
	存货原值	存货跌价准备	存货净值	计提比例	存货原值	存货跌价准备	存货净值	计提比例	存货原值	存货跌价准备	存货净值	计提比例
2021年末	20,572.31	2,730.56	17,841.75	13.27%	3,446.93	3,231.18	215.75	93.74%	24,019.24	5,961.74	18,057.50	24.82%
2020年末	21,026.80	1,973.05	19,053.74	9.38%	24,109.51	14,098.63	10,010.88	58.48%	45,136.31	16,071.68	29,064.62	35.61%
变动	-454.49	757.51	-1,211.99	3.89%	-20,662.58	-10,867.45	-9,795.13	35.26%	-21,117.07	-10,109.94	-11,007.12	-10.79%

2021年末不同库龄段存货的跌价计提比例较2020年末均呈上涨趋势,而2021年末存货跌价整体计提比例却明显低于2020年末,主要原因是2021年度处理长库龄存货2.10亿元后,年末存货库龄情况较上年末明显好转,库龄在2年以上的长库龄存货账面余额较上年末下降85.70%。

2、存货跌价准备原来的计提时间、计提理由

2019年末和2020年末公司存货跌价准备金额分别为8,855.47万和16,071.69万。其中2020年末存货跌价准备金额增长较大,主要由于星源电子存在部分原材料和在产品为企业转型、产品升级改造前留存的存货积压时间较长,该部分尚

未实现销售的存货至 2020 年 12 月 31 日库龄进一步变长。星源电子根据以大客户为主导的战略以及扩产计划未达预期的情况，2020 年末进行存货价值评估时将存货分为两大类进行评估，一类是库龄在 2 年以内的原材料、在产品及产成品等，可继续投入生产，以对应产成品不含税销售价减去至完工时估计将要发生的成本、销售费用、销售税金及附加、所得税确认评估值；一类是以前年度积压且库龄在 2 年以上的原材料、半成品及产成品等，按同类存货处置价扣减处置费用确认评估值。此外由于 FOG 和组件等 2020 年原材料和人工成本上升、客户订单预期毛利率下降，同时存在长库龄存货处理进度不及预期、以及存货价值重新评估计提跌价等综合因素导致在 2020 年存货跌价准备较上年末增加 7,216.22 万元。2019 年末与 2020 年末按不同库龄区分的存货跌价准备情况如下：

单位：万元

年度	存货构成	账面余额	存货跌价准备	存货账面价值	存货跌价准备比例	库龄分布情况								
						1年以内 存货余额	计提金 额	存货跌 价准备 比例	1-2年存 货余额	计提金 额	存货跌 价准备 比例	2年以上 存货余额	计提金 额	存货跌 价准备 比例
2020年	原材料	13,239.90	3,726.02	9,513.88	28.14%	7,792.87	996.55	12.79%	757.36	29.84	3.94%	4,689.67	2,699.62	57.57%
	半成品	21,281.09	7,848.29	13,432.80	36.88%	8,770.03	485.51	5.54%	1,044.50	124.91	11.96%	11,466.56	7,237.88	63.12%
	库存商品	4,679.91	1,899.54	2,780.37	40.59%	1,551.01	145.66	9.39%	459.55	154.71	33.66%	2,669.35	1,599.18	59.91%
	发出商品	5,484.66	2,588.22	2,896.44	47.19%				200.73	26.26	13.08%	5,283.93	2,561.96	48.49%
	周转材料	9.61	9.61		100.00%	9.61	9.61	100%						
	委托加工物资	441.14		441.14		441.14								
	合计	45,136.31	16,071.69	29,064.62	35.61%	18,564.66	1,637.33	8.82%	2,462.14	335.72	13.64%	24,109.51	14,098.63	58.48%
2019年	原材料	12,739.50	2,390.11	10,349.39	18.76%	5,265.30	453.5	8.61%	1,897.22	293.2	15.45%	5,576.98	1,643.40	29.47%
	半成品	29,112.63	4,749.82	24,362.81	16.32%	5,377.86	578.27	10.75%	6,417.25	800.21	12.47%	17,317.53	3,371.33	19.47%
	库存商品	7,934.41	1,699.37	6,235.04	21.42%	1,448.13	65.3	4.51%	1,914.05	446.83	23.34%	4,572.23	1,187.24	25.97%
	周转材料	26.81	16.17	10.64	60.31%	11.16	8.46	75.81%	3.05	2.2	72.13%	12.6	5.51	43.73%
	委托加工物资	79.85		79.85		79.85								
	合计	49,893.20	8,855.47	41,037.73	17.75%	12,182.30	1,105.53	9.07%	10,231.57	1,542.44	15.08%	27,479.34	6,207.48	22.59%

3、本期转回的依据或转销的方式、交易对手方、是否为上市公司关联方、交易定价依据及合理性

2021年度公司下游客户需求旺盛，产销情况良好，在产线接近满负荷生产情况下，为保障高端客户订单需求，星源电子停止了对转型、产品升级改造前的低端产品的生产。由于该类产品市场订单零散且价格较低，星源电子将2年以上库龄的长库龄存货进行打包销售，合计打包销售处置长库龄存货的账面余额达2.10亿元。上述库龄在2年以上的存货销售的主要情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	营业收入	存货原值	跌价转销	营业成本	损益影响	是否为关联方
1	客户一	1,304.50	4,346.71	2,218.64	2,128.07	-823.57	否
2	客户二	457.16	2,196.59	1,031.15	1,165.44	-708.28	否
3	客户三	692.67	1,833.43	1,186.09	647.34	45.33	否
4	客户四	48.09	1,691.59	1,517.57	174.02	-125.93	否
5	客户五	446.11	1,564.95	1,297.55	267.40	178.71	否
6	客户六	262.92	1,240.08	878.85	361.23	-98.31	否
7	客户七	76.45	739.92	664.12	75.80	0.65	否
8	客户八	238.92	694.93	147.14	547.79	-308.87	否
9	客户九	95.14	295.19	201.54	93.65	1.49	否
10	客户十	61.11	76.58	33.45	43.13	-17.98	否
11	其他	2,389.35	6,347.66	5,376.92	970.72	1,418.62	否
合计		6,072.43	21,027.63	14,553.02	6,474.61	-402.18	/

由于本期实现销售的长库龄存货均为低端产品或返修产品，产品单价低，因此星源电子采用了打包销售的方式，其销售均由3家客户进行竞价，其交易定价公允、合理。

4、转销的会计处理以及对本期损益的具体影响

公司2021年度销售库龄在2年以上的存货合计账面余额2.1亿元，对应转销的存货跌价准备金额为1.46亿元，结转销售成本6,474.61万元，确认营业收入6,072.43万元，合计影响2021年度损益-402.18万元。此外，2021年度公司生产经营实现销售2年以内库龄的存货合计账面余额为18.47亿元，对应转销的存货跌价准备金额合计1,410.16万元。公司2021年度存货跌价转销的详细情况如下：

单位：万元

存货构成	营业收入	存货原值	跌价转销	成本	销售毛利	毛利率
库龄 2 年以内	184,688.29	161,543.20	1,410.16	160,133.04	24,555.26	13.30%
库龄 2 年以上	6,072.43	21,027.63	14,553.02	6,474.61	-402.18	-6.62%
其中：原材料	1,588.73	4,330.25	3,114.57	1,215.68	373.05	23.48%
半成品	2,163.34	8,877.82	7,075.31	1,802.51	360.83	16.68%
库存商品	966.69	2,535.64	1,801.63	734.01	232.68	24.07%
发出商品	1,353.67	5,283.92	2,561.51	2,722.41	-1,368.74	-101.11%
总计	190,760.72	182,570.83	15,963.18	166,607.64	24,153.08	12.66%

(2) 按照适当分类补充列示期末存货的具体构成、库龄结构、备货用途等，说明期末产品库存数量变动趋势与金额变动趋势不一致的原因、合理性，存货跌价准备计提比例较上年大幅下降的合理性、与同行业公司相比是否一致，公司是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的问题。

1、补充列示期末存货的具体构成、库龄结构、备货用途

单位：万元

存货构成	账面余额	库龄结构				备货用途
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
原材料	19,519.67	16,464.48	1,290.74	434.86	1,329.59	正常生产经营
周转材料	180.46	150.26	12.39	4.73	13.08	正常生产经营
在产品	17,076.61	12,011.96	2,243.27	232.65	2,588.73	正常生产经营
委托加工物资	3,218.32	3,218.32				正常生产经营
库存商品	21,936.89	20,560.02	810.00	223.32	343.55	正常生产经营
发出商品	3,867.59	3,867.59	0.00	0.00	0.00	正常生产经营
合计	65,799.54	56,272.63	4,356.40	895.56	4,274.95	/
存货跌价准备	7,405.82	2,015.98	1,119.55	362.02	3,908.27	/
存货净值	58,393.72	54,256.65	3,236.85	533.54	366.68	/

2、期末产品库存数量变动趋势与金额变动趋势不一致的原因、合理性

2021 年及 2020 年末公司合并范围内各主体存货中库存商品的数量和账面余额情况如下：

单位：万元/万只

主体	2021 年末		2020 年末	
	库存商品数量	账面余额	库存商品数量	账面余额
本部	314,197.62	17,117.57	168,365.89	5,268.58
星源电子	27.43	3,692.54	45.99	4,679.91
金之川	1,275.80	1,089.09	1,890.89	1,957.28
其他子公司	9.40	37.70	7,970.55	392.32
合计	315,510.24	21,936.89	178,273.32	12,298.09

2021 年末，公司合并库存商品数量较上年增长 76.98%，主要由于麦捷本部本期末库存商品数量大幅度上升，但其大部分库存商品单价较低，因此导致产品库存商品数量变动与账面余额变动幅度不匹配。麦捷本部年末库存商品金额增长 1.18 亿元，数量增长 14.58 亿只，金额与数量的增长的比例约为 1: 12。根据麦捷本部期末各类型库存商品数量以及账面价值来看，2021 年末麦捷本部库存商品金额与数量的平均比例约为 1: 18，与本期库存商品金额与数量比例的变动趋势相近，其变动趋势具有合理性。

3、存货跌价准备计提比例较上年度大幅度下降的合理性

2021 年末公司合并层面存货跌价准备计提比例较上年度下降 13.37%，主要由于星源电子产品库龄结构发生大幅度变动。星源电子 2021 年末库龄在 2 年以上的存货余额为 3,446.93 万元，较上年末相比减少 2.07 亿元，因此导致 2021 年末存货跌价计提比例较上年末大幅下降。关于星源电子存货跌价计提比例变化的详细情况见本问题（1）之回复。

4、存货跌价准备计提比例与同行业公司相比是否一致，公司是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的问题

2021 年末，星源电子存货跌价准备与同行业可比上市公司进行对比的情况如下：

单位：万元

公司	年度	营业收入	营业成本	期末存货账面余额	期末存货跌价准备	期末存货账面价值	跌价计提比例	存货周转天数(天/年)	主要业务
同兴达	2021 年	1,286,042.42	1,088,826.50	136,605.61	4,490.63	132,114.98	3.29%	45	视窗防护屏
	2020 年	1,060,108.49	894,340.47	169,861.37	1,031.56	168,829.81	0.61%	68	+触控显示

公司	年度	营业收入	营业成本	期末存货账面余额	期末存货跌价准备	期末存货账面价值	跌价计提比例	存货周转天数(天/年)	主要业务
									模组+结构件
凯盛科技	2021年	632,415.00	528,218.82	189,113.57	14,540.70	174,572.87	7.69%	129	新材料+玻璃+触摸屏+液晶显示模组
	2020年	506,768.74	430,551.81	182,606.91	8,581.73	174,025.18	4.70%	153	液晶显示模组
合力泰	2021年	1,623,259.72	1,349,012.58	852,349.30	182,741.53	669,607.76	21.44%	227	5G高频材料+玻璃+液晶显示模组
	2020年	1,715,288.82	1,503,858.28	864,045.10	214,384.58	649,660.52	24.81%	207	晶显示模组
星源电子	2021年	190,767.65	166,607.64	24,019.24	5,961.74	18,057.50	24.82%	52	液晶显示模组
	2020年	113,030.07	104,232.83	45,136.31	16,071.69	29,064.62	35.61%	156	组

星源电子本期长库龄存货处理后存货周转率与同行业公司同兴达基本一致，均系上年度由于受长库龄存货流转率较低导致的上年度存货周转天数较长。星源电子存货跌价准备计提比例在同行业范围内相较于同兴达、凯盛科技较高，其主要由于星源电子期末存货账面余额少于同行业公司的期末存货余额，同时星源电子受前期产品转型影响尚存在 3,446.93 万元库龄在两年以上的长库龄存货（占期末存货余额的比例达 14.35%）。由于星源电子所处行业产品不断迭代，市场对旧产品型号需求少，且实现销售后毛利率较低，因此星源电子对部分两年以上存货根据谨慎性原则计提了存货跌价准备，导致期末存货跌价准备计提比例较高。

星源电子在综合考虑市场形势及存货状态的情况下，对存货可变性净值进行预测，从而考虑存货跌价准备的计提。以前年度存货跌价准备均在当时可预见市场情况以及存货账龄等因素下进行确认，2020年度存货跌价准备计提较多的主要原因是星源电子在全球疫情影响原材料供应紧张，市场多次大幅度上调价格，对于该部分存货主要用于传统中低端市场产品的生产交付，如维修市场、非洲出口市场、老人机市场、拼多多等网络品牌市场等。该类产品市场价值较低，在原材料不断上涨情况下，可变现净值呈下降趋势，且库存进一步加长，对此星源电子进一步计提了该部分存货对应的跌价准备。2021年度星源电子将2年以上库龄的长库龄存货进行打包销售，合计处置长库龄存货的账面余额达2.10亿元。2021年度存货跌价转销均基于长库龄存货的实际处理情况进行账务处理，星源电子不存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的问题。

二、会计师回复

1、核查程序

我们执行的审计程序包括但不限于：

- （1）获取公司存货明细及分类表，对存货实施了监盘程序；
- （2）获取公司存货跌价准备的减值测试计算表格，复核了存货跌价准备的计算过程，复核存货跌价准备的计提方法是否合理、计提金额是否充分；
- （3）查阅评估师针对2021年末存货情况出具的评估报告，分析其采用的评估假设、存货可变现净值确定方法和依据的合理性，验证存货跌价计算的准确性；
- （4）结合生产经营情况、存货构成及其变动情况分析公司期末存货增长的原因、存货跌价计提及存货周转情况，并与同行业上市公司进行比较；
- （5）取得了公司转销存货对应的主要客户名单，核查客户信息，是否与公司存在关联关系。

2、核查结论

基于执行的审计程序，我们认为

- （1）未发现存货跌价准备计提、转销及会计处理存在重大异常情况；公司关于存货跌价准备计提、转销的说明及会计处理与我们在审计过程中了解的情况基本一致；
- （2）未发现存货转销的交易对手方与公司存在关联关系、交易定价依据及合理性等问题存在重大异常情况；关于存货转销的交易对手方、交易定价依据及合理性以及是否为公司关联方的说明，与我们在审计过程中了解的情况基本一致；
- （3）就财务报表整体的公允反映而言，公司关于存货跌价准备的计提及转销在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

《问询函》3.报告期末，公司商誉账面原值为 7.41 亿元、账面价值为 2.64 亿元，本期未计提减值准备。本期商誉减值测试中，星源电子科技（深圳）有限公司（以下简称星源电子）现金流预测所用的息税前折现率为 11.95%，成都金之川电子有限公司（以下简称金之川）现金流预测所用的息税前折现率为 13.61%。请你公司：（1）补充说明星源电子、金之川最近两年的主要财务数据、主要客户及供应商、主营业务及经营情况。（2）补充说明各子公司相关商誉减值测试可收回金额及其评估方法、具体过程、关键参数、关键假设及选取的具体依据、是否符合公司经营实际及行业发展趋势、折现率取值是否偏低，可收回金额评估是否公允、合理，本期未计提商誉减值准备是否恰当。

一、公司回复

（1）补充说明星源电子、金之川最近两年的主要财务数据、主要客户及供应商、主营业务及经营情况。

一、星源电子

1、最近两年的主要财务数据

2020 年末、2021 年末，星源电子合并资产负债表主要数据如下：

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末
资产合计	1,378,997,231.88	945,192,812.98
负债合计	965,070,716.09	584,320,623.82
所有者权益合计	413,926,515.79	360,872,189.16
归属于母公司所有者权益	413,926,515.79	360,872,189.16

2020 年、2021 年，星源电子合并利润表主要数据如下：

单位：元

项目\年份	2021 年	2020 年
营业总收入	1,907,676,493.21	1,130,300,663.60
营业利润	48,982,424.03	-92,374,742.76
利润总额	48,866,796.28	-92,829,820.61
净利润	53,060,279.48	-76,984,276.52

2、主要的客户及供应商情况

2021 年，星源电子前五大客户情况如下：

单位：元

序号	客户名称	金额
1	客户一	608,529,668.32
2	客户二	170,027,166.05
3	客户三	139,082,414.74
4	客户四	128,891,771.03
5	客户五	92,676,713.16
合计		1,139,207,733.30

2021 年，星源电子前五大供应商情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	金额
1	供应商一	140,277,366.36
2	供应商二	70,842,615.30
3	供应商三	64,071,778.00
4	供应商四	31,246,278.41
5	供应商五	27,312,268.50
合计		333,750,306.57

3、主营业务及经营情况

星源电子是一家专业从事液晶显示模组集研发、制造、销售于一体的综合性企业，公司主营 3 寸-17 寸中尺寸液晶显示模组及显示触控一体化模组，主要产品应用于平板电脑、笔记本电脑、智能家居，智能硬件、工控医疗、车载导航等带显示行业。

星源电子在光学领域耕耘 20 年余年，拥有模切、导光板，SMT、背光组装四大光源供应车间，提供从研发到生产、销售、售后全面服务，为公司在模组行业发展奠定了坚实的基础。FOG 产线拥有先进高精密的 COG 绑定及全贴合设备；经过 20 多年沉淀，积累了强大的垂直整合能力，在产品的品质、交期、成本等方面具有较大优势。

2017 年开始调整产品方向、客户结构，提升厂内整体专业能力，引进尖端先进设备进行设备自动化升级，IT 信息化升级。产品可靠性、产品规格参数和

产品触控一体化得到进一步提升和完善。

二、金之川

1、最近两年的主要财务数据

2020 年末、2021 年末，金之川资产负债表主要数据如下：

单位：元

项目	2021 年末	2020 年末
资产合计	395,403,158.40	326,015,175.16
负债合计	151,110,340.05	120,544,345.63
所有者权益合计	244,292,818.35	205,470,829.53

2020 年、2021 年，金之川利润表主要数据如下：

单位：元

项目\年份	2021 年	2020 年
营业总收入	427,278,176.40	358,335,479.74
营业利润	43,047,642.71	37,599,708.72
利润总额	42,897,390.71	37,454,385.61
净利润	38,821,988.82	33,569,027.66

2、主要的客户及供应商情况

2021 年，金之川前五大客户情况如下：

单位：元

序号	客户名称	金额
1	客户一	251,207,363.04
2	客户二	64,593,210.96
3	客户三	22,875,897.16
4	客户四	7,317,846.15
5	客户五	6,559,561.32
合计		352,553,878.64

2021 年，金之川前五大供应商情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	金额
1	供应商一	27,820,244.80
2	供应商二	22,979,729.91
3	供应商三	17,771,361.08
4	供应商四	17,147,119.12
5	供应商五	13,330,735.53
合计		99,049,190.44

3、主营业务及经营情况

金之川拥有多年高端磁性元件设计制造经验，是国内实力较强的综合磁性元件设计制造商。1998 年，金之川率先在国内研发新型平板磁性元件，拥有健全的技术开发体系。目前，金之川的主营业务系生产、销售铁氧体软磁电子变压器、电感器等电子元器件及其应用产品、相关材料和产品的进出口业务。其产品已广泛应用于 3G 及以上移动通信板块、光通信设备、泛载网络设备、高性能低功率多核高端服务器等。目前，金之川在移动通信领域的客户比较稳定，与艾默生网络能源、GE、三星等国际一流通信制造企业有稳定的合作关系。2016 年起，金之川开始逐步拓展其产品线至光伏逆变器、新能源车载电子、充电桩、手机快速充电器等新兴领域。金之川当前主要战略为稳定移动通信板块业务的基础上，拓展车载电子、手机快充等业务。

(2) 补充说明各子公司相关商誉减值测试可收回金额及其评估方法、具体过程、关键参数、关键假设及选取的具体依据、是否符合公司经营实际及行业发展趋势、折现率取值是否偏低，可收回金额评估是否公允、合理，本期未计提商誉减值准备是否恰当。

一、商誉减值测试可收回金额

单位：万元

项 目	商誉原值	以前年度计提商誉减值准备	本期计提商誉减值准备	商誉账面值	可收回金额
星源电子	57,716.06	47,740.64		9,975.42	104,700.00
金之川	16,429.69			16,429.69	50,200.00

项 目	商誉原值	以前年度计提商誉减值准备	本期计提商誉减值准备	商誉账面价值	可收回金额
合计	64,145.75	47,740.64		26,405.11	

二、评估方法

根据企业会计准则的相关规定，资产（组）存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值，以及是否需要计提资产减值准备并确认相应的减值损失。同时规定，企业在对包含商誉的相关资产组或资产组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当按照以下步骤处理：首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应该就其差额确认减值、损失，减值损失金额应当首先抵减分摊至资产组或者资产组组合商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。因此，商誉减值测试着重需要对与商誉相关的各项资产的可收回金额确定。

根据《以财务报告为目的的评估指南》（中评协〔2017〕45号）规定，本次评估，委估资产组不存在销售协议，当地也不存在资产活跃市场，评估人员无法估计资产组的公允价值减去处置费用后的净额来估计可收回金额，故本次评估以委估资产组预计未来现金流量的现值作为其可收回金额，即采用收益法进行评估。

三、商誉减值测试具体过程、关键参数、关键假设及选取的具体依据及合理性分析

1、星源电子的情况如下：

（1）星源电子商誉减值测试具体过程、关键参数及选取的具体依据

①营业收入的预测

根据历史年度生产经营数据对不同类别的产品进行分类预测，并结合行业整体状况，以及公司管理层和销售等部门经与公司管理层沟通后确认未来业务收入。未来主营业务收入预测如下：

单位：万元

序号	项目	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
1	主营业务收入	210,124.52	228,502.53	248,209.72	264,813.63	277,402.13
1-1	中小尺寸显示模组	208,712.78	228,018.71	247,719.53	264,316.73	276,898.21
	数量（万 PCS）	1,534.19	1,764.32	1,976.04	2,173.64	2,347.53
	单价（元）	136.04	129.24	125.36	121.60	117.95
1-2	大尺寸显示模组					
1-3	背光源	121.46	127.53	133.91	140.60	147.63
	数量（万 PCS）	7.98	8.38	8.80	9.24	9.70
	单价（元）	15.22	15.22	15.22	15.22	15.22
1-5	铁框及其他	1,290.28	356.29	356.29	356.29	356.29
	数量	2,100.97	117.46	117.46	117.46	117.46
	单价（元）	0.61	3.03	3.03	3.03	3.03
2	其他业务收入					
合计		210,124.52	228,502.53	248,209.72	264,813.63	277,402.13

②营业成本的预测

本次对于主营业务成本的预测，主要结合历史年度产品的材料成本、人工成本、制造费用等趋势综合确定。

直接人工：主要根据用工人数与平均工资进行预测。

直接材料：主要由玻璃、IC 等材料采购费用组成，近年来受疫情影响，导致供应链紧张，材料大幅上涨，材料单耗大幅度上升，预计未来年度逐渐回落并趋于平稳。

折旧费及摊销等：

根据企业现有及新增更新资产，按折旧摊销年限进行预测。

电费、低值易耗品、运费：主要参考历史年度单耗进行预测。

其他：主要参考历史年度水平考虑一定的增长进行预测。

未来年度营业成本预测如下：

单位：万元

序号	项目	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年

序号	项目	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
主营业务成本		185,369.82	201,387.57	219,027.09	233,952.17	245,450.96
1	直接人工	8,619.04	9,560.33	10,467.03	11,365.48	12,248.84
2	直接材料	165,308.62	178,698.62	194,138.18	207,145.44	217,005.56
3	制造费用	11,442.15	13,128.61	14,421.88	15,441.24	16,196.56
4	其中：工资及福利费等	3,261.02	3,617.16	3,960.21	4,300.14	4,634.36
5	折旧费及摊销等	1,907.75	2,402.49	2,583.68	2,545.05	2,333.81
6	电费	836.94	962.48	1,077.98	1,185.78	1,280.64
7	低值易耗品	1,089.67	1,253.12	1,403.50	1,543.85	1,667.36
8	厂房（场地）租金	697.37	697.37	697.37	697.37	697.37
9	业务招待费	16.53	18.18	20.00	22.00	24.20
10	中信通服务费	264.31	303.95	340.43	374.47	404.43
11	运费	387.22	445.30	498.74	548.61	592.50
12	其他	2,981.35	3,428.55	3,839.97	4,223.97	4,561.89
	毛利率	11.78%	11.87%	11.76%	11.65%	11.52%

③息税前利润的预测

息税前利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用

单位：万元

项 目	预测数据				
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、营业收入	210,124.52	228,502.53	248,209.72	264,813.63	277,402.13
减：营业成本	185,369.82	201,387.57	219,027.09	233,952.17	245,450.96
税金及附加	972.47	1,035.65	1,207.54	1,283.31	1,335.40
销售费用	1,903.66	2,113.65	2,344.57	2,508.34	2,590.83
管理费用	1,742.32	1,897.49	2,053.17	2,224.96	2,280.36
研发费用	7,799.40	8,741.27	9,609.64	10,463.48	11,146.74
二、营业利润	12,336.85	13,326.90	13,967.71	14,381.37	14,597.85
加：营业外收入					
减：营业外支出					
三、息税前利润	12,336.85	13,326.90	13,967.71	14,381.37	14,597.85

④折现率的预测

本次评估折现率与未来现金净流量均一致采用税前口径。税前折现率=税后折现率÷(1-所得税率)，税后折现率选取加权平均资本成本(WACC)，经测算，星源电子税前折现率为11.95%。

⑤商誉所在资产组可回收价值

单位：万元

科目	预测数据					
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年-永续年
商誉所在资产组净现金流量	-56.24	6,587.57	12,079.55	12,838.74	13,275.66	14,597.85
折现率	11.95%	11.95%	11.95%	11.95%	11.95%	11.95%
折现期(年)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9451	0.8442	0.7541	0.6736	0.6017	5.0340
折现值	-53.15	5,561.22	9,109.19	8,648.17	7,987.96	73,485.93
商誉所在资产组净现金流折现值合计	104,700.00					
资产组可回收价值	104,700.00					

(2) 星源电子商誉减值测试关键假设

星源电子商誉减值测试关键假设包括：

- 1、假设评估对象将按照原有的经营目的、经营方式持续经营下去，其收益可以预测；
- 2、假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；
- 3、公司目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营；
- 4、被评估企业制定的各项经营计划、资金筹集计划等能够顺利执行；
- 5、公司以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行；
- 6、星源电子科技（深圳）有限公司取得由深圳市科技创新委员会、深圳市

财政委员会、深圳市国家税务局及深圳市地方税务局于 2020 年 12 月 11 日颁发的高新技术企业认定证书，证书编号：GR202044200758,有效期三年，享受企业所得税税收优惠，税率为 15%，本次评估假设未来年度继续享受 15%所得税优惠。

（3）星源电子商誉减值测试合理性分析

①盈利预测合理性

星源电子是一家专业从事液晶显示模组集研发、制造、销售于一体的综合性企业，其产品涵盖液晶显示模组、背光源等，广泛适用于手机、平板电脑、汽车车载产品、仪器仪表等领域。

2019 年受中美贸易的影响，企业处于观望状态，生产出货不足，2019 年上半年销售受影响；进入 2020 年，受疫情影响，平板电脑等智慧教育相关订单激增，随着合作的磨合深入，2020 年海外客户相关订单有较大幅度的增长，与此同时，企业集中处置大量以前年度积压库存，从而导致 2020 年营业收入同比上涨 39.92%。2021 年受市场和材料供应链双重影响，企业销售量和销售单价呈现大幅度上涨，2021 年销售收入同比上涨 68.78%。

根据星源电子提供的2022年一季度财务数据，星源电子累计实现营业收入约 45,047.34万元，实现息税前利润2,695.71万元。根据企业历史统计，出货旺季集中在第三-四季度。

截至2022年4月，星源电子已签订未执行的订单约为5亿元，约为公司4个月正常出货量，未来需求持续稳定，主要得益于公司品牌客户布局及持续技术更新。品牌客户有较强的市场渠道和知名度，抗风险能力强，特别是在全球疫情及不稳定的国际局势下，品牌客户凭借强大资金和供应链能力迅速反应，能提供供货及品质保障。主要增长为海外客户及国内品牌商等；

海外客户作为公司核心客户，经历4年的合作，得到客户高度认可，从原来仅平板项目拓展到2022年在平板、音箱、机器人等新型项目多方位合作，为公司未来发展建立良好基础；同时增强与海外客户合作，公司在2022年与海外客户平板触控一体产品建立合作，高水平高质量的交付得到客户良好反馈，为公司未来与海外大客户合作奠定了基础。

因公司有着良好供应链能力，与境内外品牌客户签订长期订单，为客户稳定交付做护航。

我国是电子信息产品制造大国，同时也是电子信息产品消费大国。对于液晶显示模组行业而言，我国产业的发展具备良好的政策环境和经济环境。中小尺寸

消费电子产品如手机、平板电脑、专业显示产品如车载显示器、医用显示仪、工控显示器，以及新兴液晶显示终端应用产品如智能工业级手持终端、智能支付和物联网智能家居、智慧教育等终端产品的需求，为我国背光显示模组行业提供了广阔的市场容量和发展潜力，带动显示模组需求的持续上涨。

车载显示器：伴随着汽车市场的繁荣和智能化汽车、无人驾驶、新能源汽车等技术的不断发展，以及人们对于人车交互在广度和深度方面需求的不断增加，车载显示器成为了继智能手机、平板电脑之后的第三大中小尺寸液晶显示终端应用产品。目前在车载显示器领域，液晶显示面板主要运用板块包括车载 GPS 导航、中央控制仪、仪表盘、液晶后视镜以及后座娱乐显示屏幕等。由于显示屏幕在车上的应用较以往更多元化，重要性也日益增加，使得车载显示器的需求持续提高。未来，随着车联网和汽车智能化技术的进一步发展，汽车内显示屏数量还将进一步增加，进而带动液晶显示模组及其配套背光显示模组的市场需求。

基于上述理由，星源电子历史及未来预测数据如下：

单位：万元

项目/年份	历史数据		预测数据				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
营业收入	113,030.07	190,767.65	210,124.52	228,502.53	248,209.72	264,813.63	277,402.13
收入增长率	39.89%	68.78%	10.15%	8.75%	8.62%	6.69%	4.75%
营业成本	104,232.83	166,607.64	185,369.82	201,387.57	219,027.09	233,952.17	245,450.96
销售毛利率	7.78%	12.66%	11.78%	11.87%	11.76%	11.65%	11.52%
息税前利润	2,923.68	11,926.47	12,336.85	13,326.90	13,967.71	14,381.37	14,597.85

同行业可比上市公司2020-2021年营业收入及增长率数据如下：

证券代码	证券名称	营业收入		营业收入		营业收入	
		[报告期] 2019 年报 [报表类型] 合并报表 [单位] 万元	[报告期] 2020 年报 [报表类型] 合并报表 [单位] 万元	[报告期] 2020 年报 [报表类型] 合并报表 [单位] 万元	[报告期] 2021 年报 [报表类型] 合并报表 [单位] 万元		
600552.SH	凯盛科技	451,831.11	506,768.74	632,415.00			
	收入增长率			12.16%	24.79%		
000050.SZ	深天马 A	3,028,197.01	2,923,274.51	3,182,921.38			
	收入增长率			-3.46%	8.88%		

证券代码	证券名称	营业收入	营业收入	营业收入
		[报告期] 2019 年报	[报告期] 2020 年报	[报告期] 2021 年报
		[报表类型] 合并报表	[报表类型] 合并报表	[报表类型] 合并报表
		[单位] 万元	[单位] 万元	[单位] 万元
000413.SZ	东旭光电	1,752,875.28	704,874.60	563,194.32
	收入增长率		-59.79%	-20.10%
000725.SZ	京东方 A	11,605,959.02	13,555,256.97	21,930,979.95
	收入增长率		16.80%	61.79%

数据来源：同花顺iFinD

同行业可比上市公司2020-2021年销售毛利率数据如下：

证券代码	证券名称	销售毛利率	销售毛利率	平均值
		[报告期] 2020 年报	[报告期] 2021 年报	
		[单位]%	[单位]%	
600552.SH	凯盛科技	15.04	16.48	15.76
000050.SZ	深天马 A	19.43	18.34	18.88
000413.SZ	东旭光电	7.73	9.91	8.82
000725.SZ	京东方 A	19.72	28.87	24.30

数据来源：同花顺iFinD

由上述数据可知，星源电子未来年度营业收入增长率在4.75%-10.15%的增长，销售毛利率分布在11.52%-11.87%之间，可比上市公司2021年营业收入增长率-20.10%-61.79%，可比上市公司平均毛利率8.82%-24.30%之间，星源电子营业收入增长率和销售毛利率均低于可比上市公司，未来年度盈利预测数据具备合理性。

②折现率合理性

本次评估根据《监管规则适用指引——评估类第1号》并结合《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》中的相关规定进行测算。

A、折现率模型的选取

按照收益额与折现率匹配的原则，是收益法确定评估价值的重要参数。本次评估折现率与未来现金净流量均一致采用税前口径。

税前折现率=税后折现率÷（1-所得税率）。

B、计算参数的确定

按照收益额与折现率匹配的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取金融教科书上的WACC模型。

WACC的计算公式： $WACC=Re \times E/(D+E)+Rd \times D/(D+E) \times (1-T)$

其中：Re——股权收益率

Rd——债权收益率

E——股权公平市场价值

D——付息负债

T——适用所得税率

1、确定权益资本成本 Re

为了确定股权回报率，本次利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）。CAPM 是通常估算投资者收益要求并进而求取公司股权收益率的方法。它可以用下列公式表述：

$Re=R_f+\beta_e \times ERP+R_s$

其中：Re 为股权回报率；

R_f 为无风险回报率；

β_e 为风险系数；

$\beta_e=\beta_t \times (1+(1-T) \times D/E)$

ERP 为市场风险超额回报率；

R_s 为公司特有风险超额回报率；

（1）确定无风险收益率 R_f

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。取中国债券信息网公布的 10 年期中债国债收益率 2.78% 作为无风险收益率。

（2）确定 β_e 值

Beta 系数是衡量企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于星源电子目前为非上市公司，且样本上市公司每家企业的资本结构也不尽相同，一般情况下难以直接引用该系数指标值。故本次通过选定与企业业务类型和业务规模上与产权持有单位具有一定的可比性的 5 家上市公司（5 家对比公司证券简称分别为：深天马 A、东旭光电、冠捷科技、凯盛科技、京东方 A）作为样本，计算出按算数平均加权的剔除行业财务杠杆调整的 Beta 值为 0.7992，通过同花顺 iFinD 系统获取样本公司历史年度相关财务数据，并通过计算，得出对比公司历

史年度资本结构为 84.75%。本次评估按综合所得税税率 15.50% 预测，则未来年度目标公司财务杠杆 Beta 值为 1.3715。

(3) 确定 ERP

根据《监管规则适用指引——评估类第 1 号》要求，如果被评估单位主要经营业务在中国境内，应当优先选择利用中国证券市场指数的历史风险溢价数据进行计算。本次以中国证券市场的特征指数沪深 300 为基本指数，对 ERP 进行测算。

采用同花顺 iFind 咨询系统中数据，经过以上步骤测算，银信资产评估有限公司 2021 年度基准日境内评估项目（即被评估单位主要经营业务在中国境内）的 ERP 统一选定为 5.86%。

(4) 企业特有风险值 Rs

本次评估考虑到评估对象在公司的融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司未来资本债务结果等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设企业特有风险值 Rs 为 4.5%。

(5) 确定股权收益率 Re

按照上述数据，计算股权收益率如下：

$$Re=Rf+ERP*\beta+Rs$$

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
Re	15.32%	15.32%	15.32%	15.32%	15.32%	15.32%

2、确定债务资本成本 Rd

债务资本成本按基准日五年期以上贷款利率 4.65% 确定。

3、确定资本结构

评估基准日被评估企业的实际资本结构虽与目标资本结构之间存在差异，但企业管理层预计能在较短时间调整至目标资本结构的水平并维持稳定，故本次评估以目标资本结构为计算预测期折现率的资本结构，则对比公司资本结构带息债务/股权价值平均值 D/E 为 84.75%，付息债务资本占全部资本比例为 45.87%，权益资本占全部资本比例为 54.13%。

4、确定加权平均资本成本 WACC

故被评估单位的加权平均资本成本计算如下：

项目	公式/参数	数值
所得税税率	T	15.50%
WACC	$R=Re*[E/(E+D)]+Rd*(1-T)*[D/(E+D)]$	10.10%

5、税前折现率

税前折现率=税后折现率÷(1-所得税率)=11.95%

综上，根据《监管规则适用指引——评估类第1号》并结合《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》中的相关规定，对本次评估中涉及折现率的测算按照市场无风险收益率、贝塔系数、市场风险溢价、企业特定风险调整系数等相应数据来确定，符合折现率计算模型及市场惯例。

各年度商誉减值测试折现率情况如下：

项目		2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
R_f	无风险报酬率	2.78%	3.14%	4.06%
ERP	市场风险溢价	5.86%	5.86%	6.99%
β_u	无财务杠杆风险系数	0.7992	0.8935	0.7439
D/E	目标资本结构	84.75%	74.08%	65.29%
T	未来年度企业所得税率	15.50%	15.75%	15.02%
β_l	有财务杠杆风险系数	1.3715	1.4511	1.1566
R_s	企业特有风险值及个别风险	4.50%	3.24%	3.04%
K_e	$K_e=R_f+ERP*\beta_l+R_s$	15.32%	14.88%	15.18%
K_d	付息债务成本	4.65%	4.65%	4.80%
WACC	$R=K_e*[E/(E+D)]+K_d*(1-T)*[D/(E+D)]$	10.10%	10.22%	10.80%
税前折现率		11.95%	12.13%	12.71%

由上述数据可知，近3年来折现率参数设置无显著差异，税前折现率逐年减低主要是由于无风险报酬率、市场风险溢价和 β 系数随市场变化造成。

因此，本次评估折现率为11.95%具有合理性。

综上，结合公司经营实际及行业发展趋势，可收回金额的评估具备合理性，经上述测算在报告期内本期不计提商誉减值准备具备合理性。

2、金之川的情况如下：

(1) 金之川商誉减值测试具体过程、关键参数及选取的具体依据

➤ ① 营业收入的预测

基于成都金之川公司与我国通讯行业巨头建立长期稳定的合作关系，5G以

及汽车电子化率以及新能源汽车渗透率提升，未来年度成都金之川公司的销售量预计有较大幅度的上升，结合行业发展的有利契机，成都金之川管理层，预计2022-2026年，金之川营业收入预测数据见下：

单位：万元

序号	产品名称	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
1	主营业务收入	48,614.09	57,364.63	70,988.73	80,820.67	86,413.46
1-1	电感变压器	48,614.09	57,364.63	70,988.73	80,820.67	86,413.46
	销售量（万PCS）	13,123.10	15,485.26	19,356.58	22,260.06	24,040.87
	销售单价（元）	3.70	3.70	3.67	3.63	3.59
2	其他业务收入	105.88	124.94	154.62	176.03	191.70
	合并	48,719.98	57,489.57	71,143.34	80,996.70	86,601.67

➤ ②营业成本的预测

直接人工：主要根据用工人数与平均工资进行预测，企业不断进行自动化投入减少直接人工投入，同时随着扩建产能投产，产能增加导致直接人工增加，详见“人员费用的预测”。

直接材料：主要由磁芯，骨架，线材，胶带等材料采购费用组成，2019年、2020年材料价格较为平稳，材料单耗较为平稳，2021年由于疫情因素导致供应链紧张，材料大幅上涨，材料单耗大幅度上升，预计未来年度逐渐回落并趋于平稳。

折旧费：随着自动化投入增加以及新建产能投产，未来年度折旧费逐渐增多并趋于平稳。

其他成本：主要系物料消耗及低值易耗品、运费、其他等，主要参考历史年度单耗进行预测。

综上所述，未来年度企业产品单位成本和毛利率水平预测如下：

单位：万元

序号	项目	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
	主营业务成本	39,842.19	47,512.33	58,853.95	66,373.82	71,183.36

序号	项目	预测数据				
		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
1	电感变压器	39,842.19	47,512.33	58,853.95	66,373.82	71,183.36
2	单位成本(元)	3.04	3.07	3.04	2.98	2.96
3	数量(万PCS)	13,123.10	15,485.26	19,356.58	22,260.06	24,040.87
4	毛利率	18.04%	17.17%	17.09%	17.88%	17.62%

➤ ③息税前利润的预测

息税前利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用
经上述评估，息税前利润预测情况如下：

单位：万元

项 目	预测数据				
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、营业收入	48,719.98	57,489.57	71,143.34	80,996.70	86,601.67
减：营业成本	39,842.19	47,512.33	58,853.95	66,373.82	71,183.36
税金及附加	246.24	339.90	442.74	489.98	514.70
销售费用	200.51	233.29	250.83	299.57	318.05
管理费用	1,393.33	1,682.45	1,875.23	2,076.80	2,178.27
研发费用	1,853.44	2,087.14	2,300.27	2,563.78	2,754.55
财务费用					
二、营业利润	5,184.28	5,634.47	7,420.33	9,192.75	9,652.73
加：营业外收入					
减：营业外支出					
三、息税前利润总额	5,184.28	5,634.47	7,420.33	9,192.75	9,652.73

➤ ④折现率的预测

本次评估折现率与未来现金净流量均一致采用税前口径。税前折现率=税后折现率÷(1-所得税率)，税后折现率选取加权平均资本成本(WACC)，经测算，金之川税前折现率为13.61%。

➤ ⑤商誉所在资产组可收回价值

经上述评估，经营净现金流折现值计算见下表：

单位：万元

科 目	预测数据					
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年-永续
资产组净现金流量	-5,751.78	2,616.65	4,620.20	7,609.63	9,356.96	9,652.73
折现率	13.61%	13.61%	13.61%	13.61%	13.61%	13.61%
折现期(年)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9382	0.8258	0.7268	0.6398	0.5631	4.1369
折现值	-5,396.32	2,160.83	3,357.96	4,868.64	5,268.90	39,932.03
商誉所在资产组现金流折现值合计						50,200.00

(2) 金之川商誉减值测试关键假设

金之川商誉减值测试关键假设包括：

- 1、假设被评估单位能够按照管理层提供的整体业务模式进行预测；
- 2、假设被评估单位制定的各项经营计划、资金筹集计划等能够顺利执行；
- 3、假设被评估单位目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营；
- 4、成都金之川电子有限公司已通过高新技术企业认定，高新技术企业证书正在办理中，预计 2022 年开始成都金之川电子有限公司可享受高新技术企业所得税减按 15% 税率缴纳企业所得税的优惠，本次假设未来年度均能享受企业所得税减按 15% 税率缴纳企业所得税的优惠；
- 5、假设被评估单位以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行；
- 6、现有业务保持现有的良性发展态势，国家宏观货币政策在长期来看处于均衡状态；
- 7、被评估单位经营管理所需资金均能通过股东投入或对外借款解决，不存在因资金紧张造成的经营停滞情况。

(3) 金之川商誉减值测试合理性分析

①盈利预测合理性分析

2020 年受新冠疫情的影响复工较晚，且受到大客户的影响，金之川营业收入较 2019 年有所下降，2021 年上半年受大客户影响交货受影响，下半年逐步恢复，企业从 2020 年扩展新能源汽车领域的业务，与苏州汇川技术有限公司建立合作关系，2021 年营业收入同比增长 19.24%。

根据金之川提供的 2022 年一季度财务数据，金之川累计实现营业收入约 10,789.64 万元，实现息税前利润 1,382.01 万元。根据企业历史出货情况，企业出货旺季为第三-四季度。

金之川是专门从事铁氧体磁性器件设计和制造的电子元器件专业公司。电子元器件制造业是电子信息产业的基础支撑产业。汽车电子、互联网应用产品、移动通信、智慧家庭、5G、消费电子产品等领域成为中国电子元器件市场发展的源源不断的动力，带动了电子元器件的市场需求，也加快电子元器件更迭换代的速度，从下游需求层面来看，电子元器件市场的发展前景极为可观。

首先，手机产品功能的复杂化、多元化及 5G 通信技术的普及，带动消费电子被动元件需求增加。因加载多摄像头模组、3D 感应、无线充电、屏下指纹等新应用模块，手机中需要更多的被动元器件来稳压、滤波、稳流，以保障设备的稳定运行。可穿戴设备通常需要配备运动传感器、生物传感器、环境传感器等，对于起传感功能的电子元器件有较大的需求。

其次，新能源汽车产业已成为我国重点发展的战略行业。2020 年，国家出台包括《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》在内的多项政策鼓励新能源汽车发展，同时地方政府也纷纷出台相应鼓励政策鼓励新能源汽车消费。国家与地方的政策体系逐渐成型，给予了新能源汽车行业发展极大的支持。

同时，金之川公司与我国通讯行业巨头建立长期稳定的合作关系，5G 通信技术的普及以及汽车电子化率以及新能源汽车渗透率提升，为金之川的未来营收增长提供有利契机。

基于上述理由，金之川历史及未来预测数据如下：

单位：万元

项目/年份	历史数据			预测数据			
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
营业收入	35,833.55	42,727.82	48,719.98	57,489.57	71,143.34	80,996.70	86,601.67
收入增长率	-15.54%	19.24%	14.02%	18.00%	23.75%	13.85%	6.92%
营业成本	29,974.26	35,378.74	39,841.62	47,511.76	58,853.95	66,373.82	71,183.36
销售毛利率	16.35%	17.20%	18.22%	17.36%	17.27%	18.05%	16.35%
息税前利润	3,258.39	4,328.09	5,184.70	5,635.18	7,420.33	9,192.75	9,652.73

同行业可比上市公司 2020-2021 年营业收入及增长率数据如下：

证券代码	证券名称	营业收入	营业收入	营业收入
		[报告期] 2019 年报 [报表类型] 合并报 表[单位] 万元	[报告期] 2020 年报 [报表类型]合并报表 [单位] 万元	[报告期] 2021 年报[报表 类型] 合并报表[单位] 万元
600237.SH	铜峰电子	82,205.67	84,708.66	100,009.23
	收入增长率		3.04%	18.06%
000733.SZ	振华科技	366,828.18	394,973.10	565,597.18
	收入增长率		7.67%	43.20%
002138.SZ	顺络电子	269,322.74	347,660.91	457,731.75
	收入增长率		29.09%	31.66%
002782.SZ	可立克	110,947.27	127,989.07	164,892.17
	收入增长率		15.36%	28.83%

数据来源：同花顺iFinD

同行业可比上市公司 2020-2021 年销售毛利率数据如下：

证券代码	证券名称	销售毛利率	销售毛利率	平均值(%)
		[报告期] 2020 年报 [单位]%	[报告期] 2021 年报 [单位]%	
600237.SH	铜峰电子	16.40	20.43	18.42
000733.SZ	振华科技	53.57	60.82	57.19
002138.SZ	顺络电子	36.26	35.05	35.66
002782.SZ	可立克	24.11	18.95	21.53

数据来源：同花顺iFinD

由上述数据可知，金之川未来年度营业收入增长率在6.2%-23.75%的增长，销售毛利率分布在16.35%-18.22%之间，可比上市公司2021年营业收入增长率18.06%-43.20%，可比上市公司2020-2021年平均毛利率18.42%-57.19%之间，金之川营业收入增长率和销售毛利率均低于可比上市公司，未来年度盈利预测数据具备合理性。

②折现率合理性分析

本次评估根据《监管规则适用指引——评估类第1号》并结合《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》中的相关规定进行测算

A、折现率模型的选取

参见星源电子折现率合理性分析。

B、计算参数的确定

参见星源电子折现率合理性分析。

1、确定权益资本成本Re

参见星源电子折现率合理性分析。

(1) 确定无风险收益率R_f

参见星源电子折现率合理性分析。

(2) 确定β_e值

Beta系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于委估企业目前为非上市公司，且样本上市公司每家企业的资本结构也不尽相同，一般情况下难以直接引用该系数指标值。故本次通过选定与委估企业在业务类型和业务规模上与产权持有单位具有一定的可比性的4家上市公司（4家对比公司证券简称分别为：顺络电子、振华科技、铜峰电子、可立克）作为样本，计算出按算数平均加权的剔除行业财务杠杆调整的Beta值为0.9528，同样，我们通过同花顺iFinD系统，获取样本公司历史年度相关财务数据，并通过计算，得出对比公司历史年度资本结构为10.17%。本次评估按所得税税率15%预测，则未来年度目标公司财务杠杆Beta值为1.0351。

(3) 确定ERP

参见星源电子折现率合理性分析。

(4) 企业特有风险值R_s

本次评估考虑到评估对象在公司的融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司未来资本债务结果等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设企业特有风险值R_s为3.5%。

(5) 确定股权收益率Re

按照上述数据，计算股权收益率如下：

$$Re=R_f+ERP*\beta_l+R_s$$

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
Re	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%	12.35%

2、确定债务资本成本R_d

债务资本成本按基准日五年期以上贷款利率4.65%确定。

3、确定资本结构

评估基准日被评估企业的实际资本结构虽与目标资本结构之间存在差异，但企业管理层预计能在较短时间调整至目标资本结构的水平并维持稳定，故本次评估以目标资本结构为计算预测期折现率的资本结构，则对比公司资本结构带息债务/股权价值平均值D/E为10.17%，付息债务资本占全部资本比例为9.23%，权益资本占全部资本比例为90.77%。

4、确定加权平均资本成本WACC

故被评估单位的加权平均资本成本计算如下：

项目	公式/参数	数值
所得税税率	T	15.00%
WACC	$R=Re*[E/(E+D)]+Rd*(1-T)*[D/(E+D)]$	11.57%

5、税前折现率

税前折现率=税后折现率÷(1-所得税率)=13.61%

综上，根据《监管规则适用指引——评估类第1号》并结合《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》中的相关规定，对本次评估中涉及折现率的测算按照市场无风险收益率、贝塔系数、市场风险溢价、企业特定风险调整系数等相应数据来确定，符合折现率计算模型及市场惯例。

各年度商誉减值测试折现率情况如下：

项目		2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
R_f	无风险报酬率	2.78%	3.14%	4.06%
ERP	市场风险溢价	5.86%	5.86%	6.99%
β_u	无财务杠杆风险系数	0.9528	0.8914	0.7222
D/E	目标资本结构	10.17%	11.75%	11.55%
T	未来年度企业所得税率	15.00%	15.00%	15.00%
β_l	有财务杠杆风险系数	1.0351	0.9804	0.7931
R_s	企业特有风险值及个别风险	3.50%	3.63%	3.71%
K_e	$K_e=R_f+ERP*\beta_l+R_s$	12.35%	12.51%	13.32%
K_d	付息债务成本	4.65%	4.65%	4.80%

项目		2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
WACC	$R=K_e*[E/(E+D)]+K_d*(1-T)*[D/(E+D)]$	11.57%	11.61%	12.36%
税前折现率		13.61%	13.66%	14.54%

由上述数据可知，近3年来折现率参数设置无显著差异，税前折现率逐年减低主要是由于无风险报酬率、市场风险溢价和 β 系数随市场变化造成。

因此，本次评估折现率为13.61%具有合理性。

综上，结合公司经营实际及行业发展趋势，可回收金额评估具备合理性，经上述测算在报告期内本期不计提商誉减值准备具备合理性。

二、 会计师回复

1、 核查程序

我们执行的审计程序包括但不限于：

（1）复核减值测试所依据的基础数据，评估减值测试中所选取的具体参数、关键假设的合理性，将预测时采用的未来若干年的销售增长率和毛利率等经营和财务假设与历史财务数据、经批准的预算发展趋势进行比较；

（2）复核商誉所属资产组的可收回金额计算过程，复核商誉减值测试的计算过程和结果，确认是否存在商誉减值情形。

2、 核查结论

基于执行的审计程序，未发现星源电子、金之川相关商誉减值测试过程存在重大不合理情况，未发现商誉减值会计处理存在重大异常情况。公司关于商誉减值在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

《问询函》4.报告期末，公司其他应收款中保证金余额为 4,042.40 万元，单位往来款余额为 2,707.15 万元；报告期内，公司确认其他应收款坏账损失 1,760.16 万元，确认长期应收款坏账损失 1,545.15 万元。请你公司：（1）请补充说明前述其他应收款、长期应收款的具体构成、交易背景、形成时间、交易对手方及其基本信息、与上市公司的关联关系，相关交易或往来发生的必要性、商业实质，款项长期挂账未收回的原因及合理性，公司采取的催收、追偿措施。（2）结合债务人偿债能力变化、信用状况变化程等说明上述款项发生大额减值的原因，相关坏账准备计提方法、过程、是否符合企业会计准则的相关规定。（3）结合前述情况以及相关资金的实际流向等核查说明公司是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

（1）请补充说明前述其他应收款、长期应收款的具体构成、交易背景、形成时间、交易对手方及其基本信息、与上市公司的关联关系，相关交易或往来发生的必要性、商业实质，款项长期挂账未收回的原因及合理性，公司采取的催收、追偿措施。

一、公司回复

1、截至 2021 年 12 月 31 日，保证金账面余额 4,042.40 万元，主要构成情况如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	形成时间	款项长期挂账未收回的原因及合理性
供应商一	3,769.95	2021 年	2021 年 9 月 30 日签订合同，未到合约偿还期
其他公司	272.45		
合计	4,042.40		

（1）款项形成的交易背景、商业实质：

1) 在市场需求旺盛、晶圆产能缺口未能得到解决及原材料成本增加等多重因素的影响下，全球晶圆厂建设如火如荼，半导体业进入了史上景气度最高的时期。2020 年 Q4 以来，显示驱动 IC 厂商纷纷调涨产品价格，2021 年供应产能缺口一直在扩大，目前只能供应市场需求的 50%，小客户甚至无法供货，为了保证每月稳定的显示驱动 IC 供货，面板厂商已经与显示驱动 IC 设计厂商签署了两三年的合约，如天钰与群创、友达与瑞鼎都签署了长期的合

约。公司重要的长期合作客户客户一在项目组评估后，由客户一主导、星源电子、供应商一三方商谈 2022-2024 各年度项目产品产能需求和所需原材料芯片供货保障，在客户一提供项目需求之产品数量后，由星源电子向供应商一支付 30% 采购原材料 IC 保证金计 591.30 万美元。

(2) 交易对手方及其基本信息、与上市公司无关联关系
 供应商一与公司无关联关系。

其基本信息如下：

- 1) 注册地址：台北市中山区民权东路 1 段 45 号 2 楼
- 2) 法定代表人：胡正大
- 3) 注册资本：216509.65 万新台币
- 4) 经营范围：主营 TFT LCD 驱动 IC、AMOLED 驱动 IC、触控 IC、压力感应 IC、内嵌式显示触控单芯片以及指纹识别 IC 等芯片设计业务，产品包括 IDC 芯片、指纹识别芯片、显示驱动芯片、触控芯片四大类。供应商一显示驱动芯片主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、工业控制、车载屏幕、可穿戴设备等领域。
- 5) 主要股东情况：FocalTech Electronics,Ltd

2、往来款 2021 年度账面余额 2,707.15 万元，主要构成情况如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	形成时间	催收、追偿措施
北海星沅电子科技有限公司	749.91	2019 年、 2021 年	2019 年 12 月、2021 年 4 月、5 月已发催收回，现公司已注销。
广东长天精密设备科技有限公司	545.10	2017 年	已采取法律措施，诉讼一审二审结束，对方无力偿还。
AllvamTechnology,Inc.	146.44	2016 年	通过市场开发维护人员及业务部门领导与客户沟通跟催，后因交易年限较久且后续无交易，通过原通讯信息无法与客户联系，无法进一步催收。
苏州汇科机电设备有限公司	108.00	2018 年	公司人员通过电话、邮件催收，反馈跟催进度。
深圳市设科赛思电子有限公司	154.80	2015 年、 2017 年	公司人员通过电话、邮件催收，反馈跟催进度。
合计	1,839.48		

(1) 交易背景、款项未收回的原因及合理性:

1) 北海星沅电子科技有限公司(以下简称北海星沅):星源电子账面其他应收款-北海星沅合计 749.91 万元,此款项由两部分构成:

一部分是 2015 年星源电子与广西北海工业园区管理委员会签订在北海电子产业园区投资建设 LCM 液晶屏生产项目。为了支持项目投资建设,广西北海工业园区管理委员会提出给与 1000.00 万元的产业发展资金扶持,并且按照固定资产投资额度的 10.00% 给予固定资产投资补助,补助金额不超过 500.00 万元。在此条款下,广西政府在合同中表示在完成公司注册、签订装修合同并开始装修后 15 个工作日,借款 500.00 万元给项目公司北海星沅,待项目公司 2016 年完成固定资产投资 5000.00 万元后,按照补助条款约定多退少补。2021 年广西北海工业园区管理委员会因投资未达标,向北海星沅进行追偿。根据(2021)北海仲字第 2093 号,星源电子支付广西北海工业园管理委员会补贴退款、律师费用及仲裁费用 511.76 万元。

另一部分是以前年度北海星沅与星源电子的往来款 249.44 万元。

北海星沅于 2022 年 3 月已注销,此款项无法收回。

2) 广东长天精密设备科技有限公司:星源电子同广东长天精密设备科技有限公司(以下简称长天公司)因设备购买合同纠纷,长天公司设备无法使用,经法院二审判决,长天公司应退还星源电子预付的设备款 545.10 万元,星源电子应返还其设备。目前长天公司已停业,无力偿还预付设备款,此款项无法收回,从预付账款转至其他应收款。

3) AllvamTechnology,Inc.:2016 年星源电子预付 AllvamTechnology,Inc.采购玻璃基板 146.44 万元,因玻璃基板质量未达标,星源电子将玻璃基板退回至 AllvamTechnology,Inc.业务人员多次催收对方退回预付款项无果,后因交易年限较久且无新交易,原通讯信息无法与客户联系,此款项预计无法收回,从预付账款转至其他应收款。

4) 公司其他应收苏州汇科机电设备有限公司、深圳市设科赛思电子有限公司的往来款为预付设备定制款定金。由于后期生产安排以及设备需求变动,定金依据合同约定无法收回,此款项从预付账款转至其他应收款。

(2) 交易对手方及其基本信息、与上市公司的关联关系

公司名称	交易对手方基本信息	与上市公司的关联关系
北海星沅	企业类型: 其他有限责任公司 统一社会信用代码:91450500348533238R	北海星沅为公司原子公司。自 2019 年 12 月 19

公司名称	交易对手方基本信息	与上市公司的关联关系
	<p>注册地址:北海市工业园区高科路3号四区2幢(三诺智慧产业园D02)</p> <p>注册资本:3000万元人民币</p> <p>主要股东情况:新疆动能东方股权投资有限公司、李丘文</p> <p>经营范围:薄膜场效应晶体管液晶显示屏(TFT-LCD)、等离子显示屏(PDP)、有机发光二极管(OLED)、新型平板显示器件及关键部件、新型电子元器件以及电子产品加工材料的研发、生产与销售;自营和代理各类商品和技术的进出口。</p>	<p>日起,公司及子公司星源电子不再持有北海星沉股份。</p> <p>截至本报告回复日,与公司无关联关系</p>
广东长天精密设备科技有限公司	<p>企业类型: 有限责任公司(自然人投资或控股)</p> <p>统一社会信用代码:914419005974618617</p> <p>注册地址:广东省东莞市东城街道东城光明路8号3栋318室</p> <p>注册资本:1000万元人民币</p> <p>主要股东情况:林福金、张玉清</p> <p>经营范围:研发、生产、销售、维修及技术转让:精密设备及仪器、自动化设备、自动化元器件、自动化软件系统、自动化电控系统。</p> <p>(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)</p>	无关联关系
AllvamTechnology, Inc.	<p>1、企业类型:股份有限公司(非上市公司)</p> <p>2、注册资本:300,000,000(台币)</p> <p>3、统一编号:70417037</p> <p>4、注册地址:高雄市苓雅区建国一路95号1楼</p> <p>5、主要股东情况:蔡清辉</p> <p>6、经营范围:F107200 化学原料批发业</p> <p>F106010 五金批发业</p> <p>F119010 电子材料批发业</p> <p>F113070 电信器材批发业</p> <p>F113010 机械批发业</p> <p>F401010 国际贸易业</p> <p>I301010 资讯软件服务业</p> <p>I401010 一般广告服务业</p> <p>I103060 管理顾问业</p> <p>F213060 电信器材零售业</p> <p>E701010 通信工程业</p>	无关联关系

公司名称	交易对手方基本信息	与上市公司的关联关系
	E701020 卫星电视 K U 频道、C 频道器材安装业 I301020 资料处理服务业 I301030 电子资讯供应服务业 E605010 电脑设备安装业 F118010 资讯软件批发业 F218010 资讯软件零售业 F219010 电子材料零售业 F213010 电器零售业 F401021 电信管制射频器材输入业(经目的事业主管机关核准项目为限) ZZ99999 除许可业务外，得经营法令非禁止或限制之业务	
苏州汇科机电设备有限公司	企业类型：有限责任公司（港澳台投资、非独资） 注册资本： 120.92 万美元 统一社会信用代码： 91320581723530785X 成立日期： 2000-10-30 注册地址：江苏省常熟市辛庄工业园（杨园） 主要股东情况：常熟市汇电机电设备厂 经营范围：工业窑炉、电子专用设备、机电设备、非标设备制造、加工；销售本公司生产的产品；道路普通货物运输。	无关联关系
深圳市设科赛思电子有限公司	企业类型：有限责任公司(自然人独资) 注册资本： 50 万人民币 统一社会信用代码： 91440300319533108J 注册地址：深圳市宝安区西乡街道渔业社区码头路 98 号 102 主要股东情况：秦佳意 经营范围：电子产品、电子元器件、铁粉、磁粉、金属材料、化工原料及产品（不含化学危险品）、电感设备、机电设备、模具、轴承及配件、仪器仪表、高频变压器、电感产品及相关原料的技术开发、销售、技术咨询；国内贸易，货物及技术进出口。	无关联关系

3、公司无长期应收款，年度报告中披露的长期应收款坏账损失 1,545.15 万元实际为应收账款坏账损失。

截至 2021 年 12 月 31 日，麦捷科技应收账款余额 108,732.83 万元，2021 年

度确认应收账款坏账损失 1,545.15 万元。

(2) 结合债务人偿债能力变化、信用状况变化程等说明上述款项发生大额减值的原因，相关坏账准备计提方法、过程、是否符合企业会计准则的相关规定。1、前五大其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
供应商一	37,699,477.77	50.54	1,130,984.33
北海星沅	7,499,144.06	10.05	7,499,144.06
长天公司	5,451,000.00	7.31	5,451,000.00
Welltek Electronics (Hong Kong) Limited	1,566,890.53	2.10	47,006.72
深圳市设科赛思电子有限公司	1,548,000.00	2.08	1,548,000.00
合计	53,764,512.36	72.08	15,676,135.11

2、其他应收款项发生大额减值的原因：

- 1) 星源电子与供应商一、Welltek Electronics (Hong Kong) Limited 分别于 2021 年 9 月、2021 年 11 月签订合同，该款项在正常信用期内，客户偿债能力、信用状况未发生变化，按正常预期信用损失率计提坏账。
- 2) 北海星沅已于 2022 年 3 月注销，款项无法收回，单项全额计提坏账。
- 3) 长天公司无力偿还预付星源电子的设备款，经多次催收，款项无法收回，单项全额计提坏账。
- 4) 公司预付深圳市设科赛思电子有限公司定制设备款，由于后期生产安排以及设备需求变动，定金依据合同约定无法收回，单项全额计提坏账。

3、坏账准备计提方法、过程、符合企业会计准则的相关规定

对于信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的其他应收款，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于按组合计提坏账准备的测算过程、测算依据主要为：

公司按照简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差

额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

账龄组合应收账款按照账龄分析法计算预期信用损失，账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	3.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3年以上	100.00

结合前述情况以及相关资金的实际流向等核查说明公司是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。其他应收款资金实际流向如下：

公司名称	资金实际流向
供应商一	星源电子向供应商一支付保证金 591.30 万美元
Welltek Electronics (Hong Kong) Limited	星源电子向 Welltek Electronics (Hong Kong) Limited 支付保证金 24.58 万美元
北海星沅	支付广西北海工业园管理委员会补贴退款 500.00 万元，支付律师代理费 7.00 万元，支付仲裁费用 4.76 万元。
长天公司	预付长天公司设备款
深圳市设科赛思电子有限公司	预付深圳市设科赛思电子有限公司定制设备款

公司其他应收款的形成均存在正常的业务实质，相关资金的实际流向均为实际的客户，以上客户与公司控股股东及其关联方均不存在关联关系，不存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

二、会计师回复

1、核查程序

我们实施的审计程序包括但不限于：

- (1) 获取公司其他应收款明细表及账龄表，检查相关合同、发票等相关资料；
- (2) 获取坏账准备计提政策，复核管理层的预期信用损失模型以及损失率的合理性，对坏账准备金额进行复核；
- (3) 通过企查查官网、天眼查官网等网站对主要交易主体工商信息进行核查，判断与公司是否存在关联关系；
- (4) 查询债务人偿债能力变化、信用状况变化情况，分析债务人经营情况，向管理层了解相关款项的催收、追偿措施；
- (5) 选取主要客户，针对余额及交易额进行函证；
- (6) 获取公司期后银行流水，对期后回款情况进行了检查，对于大额银行流水，检查资金流向。

2、核查结论

基于执行的审计程序，我们认为

- (1) 未发现其他应收款中保证金、单位往来款形成原因存在重大异常；
- (2) 未发现期末其他应收款-单位往来款的欠款方与公司存在关联关系；
- (3) 未发现单项全额计提坏账准备外，其他往来挂账方存在无法偿还债务情况。
- (4) 经核查我们认为公司关于资金实际流向、交易必要性、商业实质的说明与我们了解的情况一致，就财务报表整体的公允反映而言，公司坏账准备的计提在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定，未发现交易方与公司控股股东及其关联方存在关联关系，未发现违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

《问询函》5.报告期末，公司其他非流动资产余额为 1.49 亿元，包括预付设备款、预付软件款、预付工程款等。请你公司补充说明前述预付款的交易背景、形成时间、具体采购用途、交易对手方及其基本信息、是否为上市公司关联方、进行大额预付的依据、必要性、期后结转情况，并核查说明公司是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

一、公司回复

公司期末其他非流动资产 1.49 亿元，其中公司为提升产能扩大产线规模，以及新增复合电感、射频滤波器等新产品生产产线等预付设备款 1.26 亿元占比

84.29%；智慧园建设以及厂房装修等支付工程服务采购款 48.52 万元占比 0.32%，企业财务软件、供应链系统软件等办公软件购买支付 281.16 万元占比 1.88%，以及公司购买的 3 年期并准备长期持有的大额存单投资 2,018.54 万元占比 13.50%。

其他非流动资产构成如下：

单位：万元

项目	期末余额	期末余额占比(%)	1 年以内	1 年以上
预付设备款	12,601.25	84.29	10,888.44	1,712.81
预付工程款	48.52	0.32	33.07	15.45
预付软件款	281.16	1.88	151.72	129.44
大额存单	2,018.54	13.50	2,018.54	
合计	14,949.47	100.00	13,091.77	1,857.70

预付设备款期末挂账 1.26 亿元占比 84.29%，主要由于企业所购设备均为高价值精密设备，在采购付款过程中一般需要预付 50% 及以上的发货款后，供应商才予以发货，支付款项与设备到货之间存在较大时间差。因此导致期末存在部分已发生支付的设备未收到，对此在其他非流动资产列示。

1、前述预付款的交易背景、形成时间、具体采购用途以及期后结转情况

前述预付款中主要交易的交易背景、形成时间、具体采购用途以及期后结转情况如下：

单位：元

供应商名称	设备名称	交易背景及用途	期后结转情况	期末预付金额
供应商一	复合电感绕线机 20 套	小复合事业部所需用于高端小尺寸项目	2022 年 2 月转在建工程	31,617,426.19
供应商二	全自动印刷机 8 套	LTCC 事业部用于射频滤波器项目	2022 年 6 月转在建工程	11,093,254.56
供应商三	全自动 FOG	星源电子从供应商三处购买生产所需的全自动 FOG	其中 839 万已于 2022 年 5 月转在建工程	10,658,905.56
供应商四	植球机 30 台	SAW 事业部生产所需 (LTCC 基板的终端射频声表滤波器 (SAW) 封装工艺开发与生产项目)	2022 年 4 月转在建工程	6,285,556.50
供应商五	FOG 全自动绑定机、全	星源电子从供应商五处购	2022 年 3 月转在建工程	4,616,944.77

供应商名称	设备名称	交易背景及用途	期后结转情况	期末预付金额
	自动 COG 设备、全自动 FOG 设备	买生产所需的 FOG 全自动绑定机、全自动 COG 设备、全自动 FOG 设备		

2、交易对手方基本信息、是否为上市公司关联方

供应商名称	交易对手方及其基本信息	是否为上市公司关联方
供应商一	1、企业性质：上市公司 2、注册资本：6,884,928,042.00 日元 3、法定代表人：近藤进茂 4、统一社会信用代码：0300-01-006415 5、成立日期： 1972-9-28 6、注册地址： 2-292-1 Azuma-cho, Omiya-ku, Saitama City 7、主要股东：近藤进茂 8、经营范围：绕线机、卷绕、送出机以及其周边设备的开发、制造、销售、维修	否
供应商二	1、企业类型：工程贸易类 2、注册资本：2 千万日元 3、法定代表人：山中康裕 4、统一社会信用代码：0112-01-009881 5、成立日期：1986-4-18 6、注册地址：日本东京都中野区本町五丁目 40 番 16 号 7、主要股东：山中康裕 8、经营范围：精密陶瓷、锂离子电池材料等高科技产品的制造设备与技术服务	否
供应商三	1、企业性质：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） 2、注册资本:1000 万元人民币 3、法定代表人：丁阳 4、统一社会信用代码:91330401MA28B3DE3P 5、成立日期： 2016-12-21 6、注册地址:浙江省嘉兴市经济技术开发区天枢路 121 号 1 楼,3 楼 7、主要股东 深圳鼎晶科技有限公司	否

供应商名称	交易对手方及其基本信息	是否为上市公司关联方
	8、经营范围:通用机械、专用设备、电气机械、半导体设备、液晶平板显示器设备、发光二极管设备、太阳能电池设备的研发、生产制造、组装、技术咨询及销售;汽车及零配件的自动化生产设备的研发与销售;电子工业专用设备制造;高分子材料、电子材料、膜材料的销售;从事商品和技术的进出口业务。	
供应商四	1、企业性质: 有限责任公司 2、注册资本: 10000HKD 3、法定代表人: 李振江 4、统一社会信用代码: 58176502-000-04-22-4 5、成立时间: 2011-04-01 6、注册地址: 香港九龙旺角花园街 75-77 号花园商业大厦 6 楼 605 室 7、主要股东: 李振江 8、经营范围: 半层体封装设备, LED 封闭材料的销售及进出口业务	否
供应商五	1、企业性质:其他股份有限公司(非上市) 2、注册资本: 1300 万元人民币 3、法定代表人:张天伟 4、统一社会信用代码:9144030057639214XA 5、成立时间: 2011-06-13 6、注册地址:深圳市宝安区新桥街道黄埔社区沙井东环路 152 号升光工业区 O 栋一层、二层、三层 7、主要股东: 李科、谢崇宁、江苏省机电研究所有限公司等 8、经营范围:一般经营项目是: FPD 显示领域设备及智能装备的研发、销售和服务;嵌入式软件的技术开发和销售;自动化设备的销售和租赁;国内贸易;货物及技术的进出口。许可经营项目是: FPD 显示领域设备及智能装备的生产。	否

3、大额预付的依据、必要性

公司主营业务为研发、生产及销售片式功率电感、射频元器件等新型电子元器件,并为下游客户提供技术支持服务和元器件整体解决方案。公司主导产品属于高端电子元器件,其设计、制造具有高精密性,对生产设备精密准确性要求高。设备采购过程中存在由供应商提供定制服务,或需从国外进口,设备多为高价值

精密设备。由于设备发货成本、运输成本高，以及市场缺乏高质量可替代供应商，供应商在签订设备采购合同时多约定支付 50% 及以上发货款后才会进行发货，支付款项与设备到货之间存在较大时间差，因此导致大额预付账款。

4、公司是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形

经核查合同、交易对手信息、支付流水记录等，公司不存在违规财务资助或控股股东及关联方资金占用的情形。

二、会计师回复

1、核查程序

针对公司预付长期资产购置款增加的情况，我们执行的审计程序包括但不限于：

（1）取得预付账款明细账，关注长账龄挂账、大额往来支出、期末大额挂账等情况；

（2）取得大额预付账款合同，检查当期支付金额与相关合同付款条款等是否相符，并检查供应商资料、工程建设项目实际进展情况；

（3）对大额供应商的商业信息进行查询，核查其工商资料信息、股权结构、董监高主要人员情况等信息，确认交易对手是否存在重大异常，与公司是否存在关联关系；

（4）对大额预付账款实施了函证程序；

（5）检查大额预付账款期后提供设备、工程等情况。

2、核查结论

基于执行的审计程序，未发现预付长期资产购置款商业实质存在重大异常情况。公司其他非流动资产大幅度增长的原因及合理性说明与我们了解的情况在所有重大方面一致，预付长期资产购置款的披露和列报在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定，未发现违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

《问询函》6.现金流量表项目显示，报告期内公司“付其他往来款”其3,606.74万元。请你公司补充说明该现金流的具体内容、相关的交易背景、交易对手方及其基本信息、是否为上市公司关联方，公司支付相关资金的实际去向、用途，相关往来发生的必要性、商业实质，核查说明公司是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

一、公司回复

1、现金流中“付其他往来款”的具体内容、相关的交易背景、公司支付相关资金的实际去向、用途，相关往来发生的必要性、商业实质

2021年度公司现金流中“付其他往来款”的金额前五大的主要内容及相关信息如下：

单位：万元

现金流具体内容	金额	交易背景
钟艺玲	923.50	支付以前年度房租
个人备用金	727.89	员工备用金
星源电子支付仲裁相关费用	511.76	根据（2021）北海仲字第2093号，星源电子支付广西北海工业园管理委员会补贴退款、律师费用及仲裁费用511.76万元
交易方一	328.11	交易方一是星源电子外贸险的保险公司，险种是国外贸易信用保险。当客户无力偿还应收账款时，可根据批复额度赔偿。每年续保一次，先支付最低保险费，用完最低保险费后继续缴纳。
交易方二	311.56	近几年因疫情影响，人员无法出境开展境外市场调查与市场开拓、客户维护等。所以从2021年开始，星源电子与交易方二签订合作协议，委托其为星源电子提供境外市场咨询、技术协作，市场开拓、境外业务订单协助等服务。
合计	2,802.82	

（1）星源电子支付以前年度租赁钟艺玲方厂房、宿舍、厨房、办公楼等923.50万元租金。此款项为租金，实际流向至钟艺玲。

（2）星源电子支付仲裁相关费用511.76万元，见本问询函回复问题4。

（3）交易方一为星源电子的保险公司，险种为国外贸易信用保险。当客户无力偿还应收账款时，可根据批复额度赔偿。每年续保一次，先支付最低保险费，用完最低保险费后继续缴纳，此保费实际流向保险公司。

（4）近几年因疫情影响，星源电子人员无法出境开展境外市场调查与市场开拓、客户维护等活动。从2021年开始，星源电子与交易方二签订合作协

议，委托其为星源电子提供境外市场咨询、技术协作，市场开拓、境外业务订单协助等服务。此款项为市场咨询费，实际流向交易方二。

2、交易对手方及其基本信息、是否为上市公司关联方。

现金流具体内容	是否为上市公司 关联方	交易对手方基本信息
钟艺玲	是	星源电子关联方
交易方一	否	<p>1、企业性质：其他有限责任公司</p> <p>2、统一社会信用代码:91440300738848964Q</p> <p>3、注册地址:深圳市福田区福田街道福山街道福山社区金田路2026号能源大厦北塔楼27层、26层、22层03-04单元。</p> <p>4、经营范围:许可经营项目是：中长期出口信用保险业务；高海外投资保险业务；短期出口信用保险业务；国内信用保险业务；与出口信用保险相关的信用担保业务和再保险业务；应收账款管理、商账追收等出口信用保险服务及信息咨询业务。经批准的其他业务。</p>
交易方二	否	<p>1、注册地址：台北市中山区南京东路3段200号7楼</p> <p>2、注册资本：50万新台币</p> <p>3、经营范围:F113050 电脑及事务性机器设备批发业</p> <p>F113070 电信器材批发业</p> <p>F213030 电脑及事务性机器设备零售业</p> <p>F218010 资讯软体零售业</p> <p>I301010 资讯软体服务业</p> <p>I301030 电子资讯供应服务业</p> <p>I301020 资料处理服务业</p> <p>F401010 国际贸易业</p> <p>I102010 投资顾问业</p> <p>I199990 其他顾问服务业</p> <p>I103060 管理顾问业</p> <p>ZZ99999 除许可业务外，得经营法令非禁止或限制之业务</p>

3、是否存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形

公司现金流量表中支付的“付其他往来款”均为正常的业务进行支付，相关资金的实际流向均为实际的交易方，除钟艺玲以外，以上交易方与公司控股

股东及其关联方均不存在关联关系，不存在违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

二、 会计师回复

1、 核查程序

我们实施的主要审计程序包括但不限于：

- (1) 通过企查查官网、天眼查官网等网站对主要交易主体工商信息进行核查，判断与公司是否存在关联关系；
- (2) 对主要客户进行函证；
- (3) 检查大额银行流水，检查资金流向。

2、 核查结论

基于执行的审计程序，未发现现金流量项目“付其他往来款”前五大中除钟艺玲外，其他挂账与公司存在关联关系；未发现现金流量项目“付其他往来款”中异常交易内容情况。

我们认为公司相关资金实际流向的情况与我们了解的情况在所有重大方面一致，就财务报表整体的公允反映而言，公司关于资金实际流向在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定，除钟艺玲以外，公司说明中交易方与公司控股股东及其关联方均不存在关联关系，未发现违规财务资助或控股股东及其关联方资金占用的情形。

《问询函》7.报告期末，公司其他应付款中“往来款”余额 2,049.10 万元，请你公司补充说明该往来款的形成原因及交易背景。

一、 公司回复

截至 2021 年 12 月 31 日，公司其他应付款中“往来款”主要构成如下：

单位：万元

债务人名称	期末余额	形成原因
交易方一	1,101.89	代收保证金及预计损失款
钟艺玲	489.67	房租
深圳供电局有限公司	135.90	电费
其他	321.64	其他小金额支出

债务人名称	期末余额	形成原因
合计	2,049.10	

1、交易方一往来款项由两部分构成，一部分是由于 2021 年度原材料芯片供应紧张，交易方一预先支付采购保证金 1,216,350.00 美元给星源电子，折合人民币 7,755,082.70 元，由星源电子将采购保证金支付给本问询函回复问题 4 中“供应商一”以确保所需原材料芯片能正常生产供货；一部分是在生产过程中产生材料报废损失，预计赔付交易方一款项 3,263,837.28 元；

2、钟艺玲的往来款为星源电子租赁其厂房、宿舍以及厨房等，截至 2021 年 12 月 31 日待支付的房租款；

3、深圳供电局有限公司的往来款为尚未支付的电费。

二、会计师回复

1、核查程序

本期其他应付款中“往来款”情况，我们执行的审计程序包括但不限于：

- (1) 对大额其他应付款，抽取其支持性材料，检查合同、银行回单等；
- (2) 询问管理层期末余额相关的业务情况，关注往来交易内容；
- (3) 对期末其他应付款实施函证程序。

2、核查结论

基于执行的审计程序，未发现其他应付款-往来款中存在异常交易内容情况。

我们认为公司关于其他应付款中“往来款”说明与我们了解的情况基本一致，其他应付款披露和列报在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

《问询函》8.报告期末，公司使用受限的货币资金为 1.22 亿元，较年初增长 168.30%。请你公司补充说明货币资金受限的具体原因、相关的交易背景、有关保证金比率、受限起止时间、款项存放地点，本期受限资金大幅增长的原因及合理性，期末货币资金余额是否真实、准确。

一、公司回复

1、以公司主体列示的受限资金如下：

单位：万元

项目	星源	本部	金之川	合计
银行承兑汇票保证金	10,050.12	463.69	1,061.65	11,575.46
信用证保证金	478.99			478.99
履约保证金		5.00		5.00
业务保证金		5.60	0.40	6.00
应收利息		105.73		105.73
合计	10,529.11	580.02	1,062.05	12,171.18

公司使用受限的货币资金为 1.22 亿元，较年初增长 168.30%，2021 年受限货币资金增加主要是由于星源电子银行承兑汇票保证金增加所致，星源电子票据保证金由期初的 3,385.92 万元增加至 1.01 亿元。星源电子为提高资金使用效率，降低融资成本，部分货款通过银行承兑汇票支付，应付票据大幅增加。根据不同银行的授信情况，票据保证金比例大部分在 15%~30%。截至 2021 年 12 月 31 日，星源电子应付票据金额 3.57 亿元，银行承兑汇票保证金金额 1.01 亿元，银行承兑汇票保证金金额占期末应付票据的比例为 28.15%。2020 年 12 月 31 日，星源电子应付票据金额 1.44 亿元，银行承兑汇票保证金金额 3,385.92 万元，银行承兑汇票保证金占期末应付票据的比例为 23.52%。2021 年末票据保证金比例与 2020 年末相比波动不大。

星源电子受限货币资金情况如下：

单位：万元

银行名称	账号	账户期末余额	保证金比率	受限起止时间
浙商银行股份有限公司深圳分行	5840000000121800072760	2,903.83	100.00%	票据全部承兑之日解除限制
中国银行股份有限公司深圳宝安支行	754973336870	1,571.40	15.00%	票据全部承兑之日解除限制
中国光大银行股份有限公司深圳西部支行	38910188000776990	1,385.05	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
宁波银行股份有限公司深圳南山支行	73060099000027858	766.78	30.00%	票据全部承兑之日解除限制
中国光大银行股份	51910188000069829	728.11	20.00%	票据全部承兑之日解除限制

银行名称	账号	账户期末余额	保证金比率	受限起止时间
有限公司深圳西部支行				日解除限制
上海银行深圳光明支行	51001308158	451.42	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
兴业银行深圳分行营业部	337010100102640858	394.05	30.00%	票据全部承兑之日解除限制
中国银行股份有限公司深圳新安支行	773169819681	300.45	15.00%	款项全部清偿之日解除限制
徽商银行股份有限公司深圳南山支行	225004477291000007	299.00	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
上海银行深圳光明支行	51001297687	278.82	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
上海银行深圳光明支行	51001297288	225.68	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
徽商银行股份有限公司深圳南山支行	225004477291000003	200.87	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
中国银行股份有限公司深圳新安支行	773169819681	178.54	15.00%	款项全部清偿之日解除限制
江苏银行股份有限公司坂田支行	19410188000048087	168.75	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
徽商银行股份有限公司深圳南山支行	225004477291000005	160.51	20.00%	票据全部承兑之日解除限制
兴业银行深圳分行营业部	337010100102582652	155.02	30.00%	票据全部承兑之日解除限制
宁波银行股份有限公司深圳南山支行	73012027000007019	145.01	30.00%	票据全部承兑之日解除限制
江苏银行股份有限公司坂田支行	19410188000048333	136.13	20.00%	票据全部承兑之日解除限制

银行名称	账号	账户期末余额	保证金比率	受限起止时间
中国光大银行股份 有限公司深圳西部 支行	5191148800004983	63.76	10.00%	票据全部承兑之 日解除限制
其他		15.93		
合计		10,529.11		

综上，本期公司受限资金大幅增长具有合理性，期末货币资金余额真实、准确。

二、会计师回复

1、核查方法

我们实施的主要程序包括但不限于：

- (1) 获取银行开户清单、银行对账单以及征信报告，将银行对账单的余额与账面余额进行核对，将征信报告的信息与企业账上的信息进行核对，核验企业银行存款余额、担保、借款等相关信息的是否真实完整。
- (2) 对企业所有的银行账户进行函证，复核企业提供的银行函证信息，对函证全过程进行查验控制，确保函证的有效性。
- (3) 对于受限资金，获取了相关合同，复核相关条款，并核对银行回函上的受限资金情况，确保受限资金的准确性。所有受限货币资金均已在附注中披露。

2、核查结论

基于执行的审计程序，未发现除正常经营活动以外产生的受限货币资金。未发现除已披露外其他货币资金受限情况。

我们认为公司受限资金余额与我们了解的情况一致，公司的关于受限货币资金的说明与我们了解的情况一致，就财务报表整体的公允反映而言，公司关于货币资金的披露和列报在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 蔡晓丽

中国·上海

中国注册会计师：陶国恒

2022年6月6日