

# 关于对广东富源科技股份有限公司

## 年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司于2022年6月23日出具的《关于对广东富源科技股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2022】第106号，以下简称“问询函”）已收悉，公司就问询函所提问题进行认真讨论、核查与落实，并进行了回复说明。现回复如下。

本回复报告中的字体代表以下含义：

问询函所列问题	楷体
对问询函所列问题的回复	宋体

### 问题1、关于营业收入及毛利率

你公司2021年营业收入62,469,908.89元，2020年营业收入39,075,522.48元，2019年营业收入71,213,059.60元，2019、2020、2021年收入增速分别为77.34%、-45.13%、59.87%，收入波动较大。你公司2021年毛利率22.45%，2020年毛利率-28.82%，增长51.27个百分点，按产品分类的蓝宝石电子消费品业务、蓝宝石表镜业务、其他蓝宝石业务、其他业务毛利率本期分别增长45.62、54.17、155.71、10.77个百分点。

2021年公司前两大客户分别为KYOCERACORPORATIONKITAMIPLANT（日本京瓷）、VistaTechnology., Ltd，年度销售金额分别为21,125,707.52元、6,054,764.38元，年度销售占比分别为33.82%、9.69%。你公司未披露按区域分类的收入构成情况。

请你公司：

（1）结合业务模式、收入确认政策、主要合同条款、市场情况、同行业可比公司情况等，说明公司营业收入剧烈波动的原因及合理性，是否存在跨期确认收入的情形；

回复如下：

（一）业务模式



公司的业务模式主要为直销模式。主要分为以下几个环节：合同签订、产品交付、财务结算。

①合同签订：销售部开拓市场并直接与终端需求用户进行对接，了解终端客户的产品需求，并及时将客户需求反馈给公司研发部和生产部进行技术评估，研发部、生产部产品技术确认后，财务部进行成本核算和利润测算并形成最终报价反馈给销售部，由销售部根据报价等信息形成相应的商务条款，与终端客户进行商务确认，终端客户确认后，签订合同并进行生产执行。

②产品交付：PMC部接到合同订单后，安排组织排产，销售部负责跟进产品的交付进度和协调组织具体的发货。

③财务结算：产品交付后，销售部协助财务部根据合同约定进行财务对账、开票及货款结算。

在报告期内，公司的业务模式未发生较大的变化。

## （二）收入确认政策

### 1、公司收入确认的整体原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。本公司销售合同均系某一时点履约义务。在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2、公司收入确认具体执行情况

针对内销业务，公司按合同约定时间将货物送达指定收货点，客户清点数量并回签送货单，客户检验确认合格品数量，一般情况下，按照客户出具的货物回签单确认收入，未取得回签单的客户，待针对销售数量及结算金额与客户进行对账确认后公司进行收入确认处理。



针对外销业务，公司按合同约定时间按FOB条款将货物报关，根据报关单确认销售收入。

### （三）主要合同条款

公司产品销售合同条款区分内销和外销。

1、对于内销合同，公司将产品送达客户指定收货地后，待客户验收无误后，双方对账核对无误后，我司开出结算发票，按结算期结算货款。具体合同主要条款如下：

#### 1) 交货期

合同双方签字盖章后，双方按约定时间交货。

#### 2) 交货方式

在公司将货物送达客户指定地点卸货后将货物交付给客户并由其出具收货单。交付之前货物的风险都由公司承担，交付之后的风险由客户承担。

#### 3) 检验标准及期限

①检验标准和方法：按协议质量标准进行。

②验收方式：客户在收到货物后，当天内对到货进行验收，若发生短缺或与约定品质不符的，应于一个星期内书面通知公司，我司需尽快提供相应的解决措施并解决，超过一个星期没有提出质量异议的视为检验合格。

#### 4) 付款方式

我司将依据送货单、退货单编制对账单，向客户发出对账单后，经双方核对无误后，我司按对账金额向客户开具增值税发票。客户于收到发票后30日内电汇支付发票金额的货款至公司，付款时注明货款期间，并提供付款银行水单给相应联系人。

2、对于出口外销，公司与客户的交易模式为：FOB(装运港船上交货)条款，我司报关后，相关的风险即为转移。

### （四）市场情况

近年来，市场对蓝宝石的需求呈现一定的增长，市场接受度逐步提高，蓝宝石的应用领域也逐渐扩大。

①消费电子领域的需求增加：智能手表表镜及后盖、智能手机和平板电脑摄像头保护镜片、指纹识别镜片、保护盖板等零组件的蓝宝石产品市场呈现出较高的需求态势。随着5G技术商用步伐的加速、无线充电技术的普及以及全球消费电子产品持续的创新迭代，蓝宝石在触控显示、外观防护主流材料的需求也相应出现增长。

②医疗产品领域需求增长，随着健康管理类功能电子产品的兴起，众多头部品牌纷



纷推出附带ECG心电图、血压、血氧、无创血糖等功能的智能穿戴产品，更多的国产厂商倾向于使用蓝宝石材料，此类订单市场将会迎来增量。

③蓝宝石窗口材料在其他领域拓展应用需求增长，如脱毛仪、POS机、扫描仪等产业应用都显现出热度在持续提升中。

#### （五）同行业可比公司情况

针对我司产品蓝宝石手机面板、手机贴膜等蓝宝石终端产品，目前暂无完全相符同行业公司可比数据，因此我们从蓝宝石晶体材料制造业来看，蓝宝石行业可比公司情况，我们以上市公司天通股份年报中列报的蓝宝石晶体材料制造业务和ST瑞德年报中列报的蓝宝石晶棒、晶片业务近三年收入来对比。具体如下：

项目	天通股份	ST 瑞德	富源科技
2019年毛利率	27.99%	12.51%	-8.29%
2019年销售增长率	-36.74%	-31.92%	77.34%
2020年毛利率	25.43%	7.95%	-28.82%
2020年销售增长率	0.00%	6.13%	-45.13%
2021年毛利率	31.50%	6.87%	22.45%
2021年销售增长率	123.74%	22.11%	59.87%

从同行业毛利率来看，两家可比公司都存在增减小幅度波动，而本公司增减波动幅度相对大一些，但2021年本公司毛利率处于两家可比公司平均值左右。

从同行业销售增长率来看，近三年两家可比公司都存在一定的波动，都在2021年出现较高的增长，而本公司增长率体现为波浪式变化，但同样是2021年出现大幅增长，且增长率处在两家可比公司中间水平。

通过对比同行业蓝宝石制造业务可以看出，本公司报告期年度收入增长处在中间水平，符合行业发展趋势。

#### （六）公司营业收入剧烈波动的原因：

公司收入出现较大波动主要原因如下：

##### （1）对单一客户销售依赖度较高

2021年前公司对单一客户过于依赖，2018年-2021年，公司针对单一客户的销售收入分别为2,835.03万元、5,328.97万元、1,890.75万元、2,112.57万元，占营业收入比重为70.60%、74.83%、48.39%、33.82%，该客户订单的变动直接影响公司整体收入的波动。2018年销售较低系受该客户国内外手机事业部整合造成新项目延迟，导致其蓝宝石面板采购需求减少，致公司收入大幅下降；2019年该客户事业部整合后业务得以恢复而实现



大幅增长使其蓝宝石产品采购需求增加；2020年受疫情影响，该客户小批量试产蓝宝石5G手机，致蓝宝石产品采购需求减少，使得公司再次收入大幅下降；2021年度疫情反复，该客户依然延续小批量蓝宝石5G手机，致本年度公司对该客户销售收入并未恢复。

(2) 受疫情松紧而导致客户需求的变动影响

2020年受国内外疫情影响，公司国内外客户停工停产，使得2020年收入大幅下降，后续随着疫情的缓解，客户订单生产的恢复，公司销售亦出现相应增长。

整体来看，公司管理层公司为应对单一客户过度依赖的问题，从2019年开始布局研发蓝宝石新产品，扩大蓝宝石产品的应用领域，利用公司蓝宝石的长晶、切、磨、抛、丝印等全工艺生产研发技术优势，着力在手机贴膜、智能手表及智能家居等领域推广蓝宝石产品，经过三年的努力，2021年公司客户群体得到较大的拓展，收入实现新的增长点，缓解了对单一客户的依赖程度，使得单一客户订单在与上年持平情况下，占收入比重从2019年度的74.83%下降至2021年度33.82%，即在一定程度上缓解了对单一客户高度依赖的问题，又实现了收入的较高增长。

综上、公司严格按会计准则要求确认收入，近三年收入出现大剧烈波动，是存在客观因素所致，也与行业发展趋势相符，其符合相关规定，不存在跨期确认收入的情形。

(2) 结合各类细分业务的销售模式、收入成本构成、价格走势、同行业可比公司情况等，说明公司各类细分业务毛利率大幅增长的原因及合理性；

回复如下：

(一) 主营业务各类细分业务的销售模式

2019-2021年销售模式均为直销，各年各类细分业务主营业务情况如下：

1) 2019年

分产品	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(百分点)
蓝宝石表镜片	434.82	755.76	-73.81	273.11	333.05	-24.06
蓝宝石摄像头镜片	538.97	515.56	4.34	51.17	-15.25	74.96
蓝宝石手机面板	5,124.17	5,818.53	-13.55	86.76	61.20	18.00
蓝宝石贴膜片	597.01	342.36	42.65	1,235.89	436.61	85.41
蓝宝石其他产品	52.71	48.35	8.27	-52.24	-69.11	50.10



小计	6,747.68	7,480.56	-10.86	100.12	62.18	25.94
----	----------	----------	--------	--------	-------	-------

## 2) 2020年

分产品	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(百分点)
蓝宝石表镜片	418.71	666.05	-59.07	-3.70	-11.87	14.74
蓝宝石摄像头镜片	661.51	430.49	34.92	22.74	-16.50	30.58
蓝宝石手机面板	1,754.62	2,602.08	-48.30	-65.76	-55.28	-34.75
蓝宝石贴膜片	443.51	483.83	-9.09	-25.71	41.32	-51.74
蓝宝石其他产品	261.72	644.77	-146.36	396.53	1,233.55	-154.63
小计	3,540.07	4,827.22	-36.36	-47.54	-35.47	-25.50

## 3) 2021年

分产品	收入(万元)	成本(万元)	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(百分点)
蓝宝石表镜片	550.89	578.64	-5.04	31.57	-13.12	54.03
蓝宝石摄像头镜片	1,416.87	528.38	62.71	114.19	22.74	27.79
蓝宝石手机面板	1,897.58	2,038.10	-7.41	8.15	-21.67	40.89
蓝宝石贴膜片	1,810.18	1,414.53	21.86	308.15	192.36	30.95
蓝宝石其他产品	128.02	116.05	9.35	-51.09	-82.00	155.71
小计	5,803.54	4,675.70	19.43	63.94	-3.14	55.79

从三年毛利率来看，公司盈利产品主要集中于蓝宝石摄像头镜片、蓝宝石贴膜片，尤其是蓝宝石摄像头镜片三年毛利均为正值，2021年达62.81%。

### (二) 收入成本构成

2019-2021年主营业务成本构成如下：

单位：万元

年份	项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
2019年	金额	2,330.94	938.81	4,210.80	7,480.55
	占总成本比例	31.16%	12.55%	56.29%	100.00%
2020年	金额	1,485.16	626.94	2,690.76	4,802.86
	占总成本比例	30.92%	13.05%	56.02%	100.00%
2021年	金额	1,828.51	633.63	2,151.67	4,613.82
	占总成本比例	39.63%	13.73%	46.64%	100.00%



从成本结构来看，2019年与2020年变化较小，2021年变动较大，主要是2019-2020年主要是采用外购晶块，而2021年主要是用公司库存晶锭加工晶块。其库存成本高于外购晶块，但同时因加工工艺的改进及辅材采购成本下降，使得制造费用下降，公司制造费用主要为：设备折旧、加工辅材、电能消耗。

### （三）价格走势

2019-2021年平均单片售价情况

产品类别	2019年			2020年			2021年		
	数量 (万片)	收入(万 元)	平均 售价 (元)	数量 (万片)	收入(万 元)	平均 售价 (元)	数量 (万片)	收入(万 元)	平均 售价 (元)
蓝宝石表 镜片	5.98	434.82	72.71	7.14	418.71	58.64	9.69	550.89	56.85
蓝宝石摄 像头镜片	76.37	538.97	7.06	108.91	661.51	6.07	199.67	1,416.87	7.10
蓝宝石手 机面板	25.50	5,124.17	200.95	8.68	1,754.62	202.15	9.48	1,897.58	200.17
蓝宝石贴 膜片	2.53	597.01	235.97	2.61	443.51	169.93	11.93	1,810.18	151.73
蓝宝石其 他产品	1.06	52.71	49.73	0.72	261.72	363.50	2.28	128.02	56.15
小计		6,747.68			3,540.07			5,803.54	

从销量来看，2021年各类产品同比上年都有较大的提升，但是从平均售价上来看2021年同比上年仅有小幅降低。

### （四）同行业可比公司情况

目前同行业可比公司未有公开的同类产品数据信息，仅有上市公司天通股份和ST瑞德有列示有关蓝宝石产品大类的收入情况，但是相关数据均没有同类产品细分，无法对比分析。但从其蓝宝石制造业收入来看，蓝宝石行业存在大幅增长，体现了蓝宝石行业回暖并向更多领域突破的趋势。

### （五）各类细分业务毛利率大幅增长的原因及合理性

各类细分业务毛利率大幅增长的原因为：

1) 产销量的增长带动单位成本的下降。公司历年成本构成中，制造费用占比较高，其中主要是设备折旧，产量越多，单个产品分摊的制造费用越少，单位成本就会越低。如主要产品蓝宝石手机面板2019-2021年平均单位成本分别为：228.18元、297.89元、213.26元，呈现总体下降趋势，尤其是2021年同比2020年下降28.41%。

2) 采购价下降，带动单位成本的下降，2019-2021年辅材采购成本额占收入比如下：



单位：万元

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度
辅材采购金额	2,398.10	962.25	1,240.80
主营收入	6,747.68	3,540.07	5,803.53
占主营收入	36.00%	27.00%	21.00%

近三年辅材采购成本额占收入比逐年下降，

3) 生产工艺技术的提升，使得加工辅材及工时得到一定节约，从而降低生产成本。

4) 存货库存的消耗，使得存货跌价准备有较大的转销，本期存货跌价准备转销2,414.92万元。其存货减少情况如下：

项目	金额(万元)
2020 年末存货余额	14,928.37
2021 年末存货余额	12,474.13
存货减少	2,454.24
存货下降率	16.44%

综上所述，本年度毛利率大幅增长的原因是各项客观原因所致，公司会计核算符合会计准则，属于合理的变动。

(3) 具体列示境内及境外的收入构成的金额、占比及变化情况，并结合疫情情况说明公司是否对外销收入存在较大依赖。

回复如下：

2019-2021年营业收入境内及境外的收入构成的金额、占比及变化具体如下：

项目	2019 年 (万元)	占营业 收入 比%	同比上 年变 动%	2020 年 (万元)	占营业 收入 比%	同比上 年变 动%	2021 年 (万元)	占营业 收入 比%	同比上 年变 动%
内销-主营 业务收入	666.45	9.36	94.07	781.57	20.00	17.27	2,265.56	36.27	189.87
内销-其他 业务收入	373.62	5.25	-41.97	367.48	9.40	-1.64	443.46	7.10	20.68
内销小计	1,040.07	14.61	5.36	1,149.05	29.41	10.48	2,709.02	43.37	135.76
外销-主营 业务收入	6,081.24	85.39	100.80	2,758.50	70.59	-54.64	3,537.97	56.63	28.26



合计	7,121.31	100.00	77.34	3,907.55	100.00	-45.13	6,246.99	100.00	59.87
----	----------	--------	-------	----------	--------	--------	----------	--------	-------

从外销收入占营业收入比看，2019-2021年三年逐年递减，境外收入占比分别为：85.39%、70.59%、56.63%；2021年营业收入同比大幅增长主要集中于内销收入的增长，增长达1,559.97万元，增长率达135.76%。公司对外销收入的依赖性逐渐减弱，公司2022年1-5月外销收入占比为40.72%，公司对外销收入依赖进一步降低。

## 问题2、关于持续经营能力

你公司2021年净利润-103,891,172.84元，公司已连续5年亏损，期末累计未弥补亏损453,223,948.07元，已达实收股本的75.38%。公司期末资产负债率73.11%，流动资产170,143,050.44元，其中111,331,882.50元为待抵扣增值税，流动负债449,944,940.85元，流动比率0.38，经营活动现金流为负，期末货币资金仅531,491.52元，相比上年期末下降比例为84.46%，厂房、办公楼、生产设备、土地使用权存在抵押情形，抵押金额占总资产的比例达43.09%。

你公司2017-2020年审计意见类型均为带持续经营重大不确定性段落的无保留意见，本期在公司持续亏损的情况下，年审会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

请你公司：

(1) 说明公司资金是否能够维持正常运转，是否存在营运资金不足的风险，并结合行业现状、客户回款及现金流量等情况说明公司是否具备持续经营能力，说明公司对于持续亏损和经营活动现金流为负情况的应对措施；

回复如下：

公司持续亏损主要系长期资产折旧及资产减值准备计提所致；2020年度、2021年度公司经营活动现金流净流量分别为19.68万、-197.50万，经营活动现金流趋于平衡状态，能够基本满足营运周转需求，公司不存在营运资金不足的风险。

### (一) 行业市场现状

详见问题1第(1)小问第(四)点回复。

### (二) 客户回款情况

近几年，针对客户应收账款，公司不断完善客户回款机制，加强客户回款偿债能力评估，制定相应信用政策并取得了较好效果。截止2022年5月31日，收回期初货款531.15



万元，占报告期末1年以内应收账款的99.63%，款项回收情况良好。

### （三）公司现金流量情况

#### 1) 公司近五年现金流情况

单位：万元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
经营活动产生的现金流量净额	-5,500.74	-3,578.31	-300.23	19.68	-197.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,739.55	-1,359.12	-331.91	-1,222.50	-1,100.62
筹资活动产生的现金流量净额	12,179.91	3,943.53	747.88	1,369.52	1,035.27

从近五年现金流来看，尽管收入存在波动，但经营活动产生的现金流量逐步实现平衡，同时公司投资活动产生的现金流量净流出和筹资活动产生的现金流量净流入都是逐渐减少，公司融资渠道畅通，截止目前未发生过债务违约。

#### 2) 报告期后现金流情况

公司2022年1-5月经营活动净流出328.55万元，比2021年同期减少31.62%，经营现金流未发生大额流出，能够满足正常营运资金需求。

### （四）公司营业收入变动情况

#### ①近五年公司产品销量情况

单位：万片

产品类别	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
蓝宝石表镜片	0.54	1.33	5.98	7.14	9.69
蓝宝石摄像头镜片	278.31	61.6	76.37	108.91	199.67
蓝宝石手机面板	30.7	13.22	25.5	8.68	9.48
蓝宝石贴膜片	0.11	0.18	2.53	2.61	11.93
蓝宝石其他产品	0.05	0.04	1.06	0.72	2.28

#### ②销售收入及占比情况

单位：万元

产品类别		蓝宝石表镜片	蓝宝石摄像头片	蓝宝石手机面板	蓝宝石手机贴膜片	蓝宝石其他产品	营业收入
2017年	收入(万元)	3.56	1,466.58	6,069.86	5.39	16.86	8,245.79
	占营业收入比	0.04%	17.79%	73.61%	0.07%	0.20%	100.00%
2018年	收入(万元)	116.54	356.53	2,743.70	44.69	110.37	4,015.64
	占营业收入比	2.90%	8.88%	68.33%	1.11%	2.75%	100.00%



2019年	收入(万元)	434.82	538.97	5,124.17	597.01	52.71	7,121.31
	占营业收入比	6.11%	7.57%	71.96%	8.38%	0.74%	100.00%
2020年	收入(万元)	418.71	661.51	1,754.62	443.51	261.72	3,907.55
	占营业收入比	10.72%	16.93%	44.90%	11.35%	6.70%	100.00%
2021年	收入(万元)	550.89	1,416.87	1,897.58	1,810.18	128.02	6,246.99
	占营业收入比	8.82%	22.68%	30.38%	28.98%	2.05%	100.00%

从产品销量比来看,2017-2021年占主导的蓝宝石手机面板从30万片下降到2021年的9.48万片,该产品主要为我司主要依赖的单一客户供货,其销量波动原因:详见问题1第(1)小问第(六)点关于营业收入剧烈波动的原因的回复。

从收入比重来看,2017-2021年蓝宝石手机贴膜片占收入比重从0.07%不断的提升到28.98%,在公司不断的研发新产品,拓展蓝宝石的应用领域,发展蓝宝石手机贴膜产品,加大营销推广,以及苹果从12系列产品均采用平面显示屏等有利于蓝宝石应用的推动下,公司蓝宝石手机贴膜片、摄像头镜片贴、逐渐得到市场认可,销量也逐年上升,至2021年公司形成蓝宝石手机面板、手机贴膜片、摄像头片三大产品,收入占比为:30.38%,28.98%,22.68%;尤其是蓝宝石手机贴膜片已经突破年销量10万片,达到11.93万片,销售收入从5.39万元逐年翻倍上升到1,810.18万元,收入占比达28.98%。另外,公司蓝宝石表镜片销量也呈现逐年提升。

面对近两年全球疫情及国内外经济形势下滑的大环境,公司通过管理层不断的努力开拓市场,开发产品,拓展多样化销售渠道,使得公司客户群不断增加,逐渐减少对单一客户的依赖。

#### (五) 2022年国务院出台增值税留抵退税的政策

截止2021年12月31日增值税留抵税额11,133.19万元,按照《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》及《财政部、税务总局公告2022年第14、17号》等政策文件的逐步实施。公司于2022年6月已收到10,836.43万元增值税留抵退税款,用于补充流动资金及偿还债务。

综上所述,虽公司近几年营业收入虽然波动较大,但公司经营现金流逐步稳定,能够满足日常的经营需求,同时,公司产品结构不断的拓展,客户群体相对稳定,加之国家增值税留抵退税的落实,公司将有足够的资金来支撑自身的经营发展,因此公司具备持续经营能力,同时公司管理层有信心有能力,在未来持续稳定经营并实现经营预期。

#### (六) 公司对于持续亏损和经营活动现金流为负情况的应对措施



### 1) 针对持续亏损应对措施

2021年随着蓝宝石产品行业回暖的趋势，蓝宝石行业已经走出去库存阶段，市场呈现出旺盛的需求态势。公司历经多年技术沉淀，在相关领域的核心竞争力将进一步加强，形成以蓝宝石消费电子领域应用产品为中心，辐射更广泛的应用产品。在未来几年公司将从以下几方面来不断完善，实现增收创利：①加强现有客户紧密合作，稳定现有客户市场，同时与客户共同开发新产品应用；②加大蓝宝石手机贴膜等终端产品的宣传推广力度，逐步形成品牌广告效应；③扩大销售团队，完善销售业绩考核激励机制，实现销售人人有动力完成目标；④建立产品开发部，开发蓝宝石产品的在新领域的应用；⑤坚持工艺技术研发，降低生产加工成本；⑥优化供应链关系，增强产业链采购成本的降低。

### 2) 针对经营活动现金流为负情况的应对措施

在当前经营活动现金为净流出情况下，公司将从以下几方面来改善：

① 强化开源节流管理措施，一方面努力提升销售业绩与收入，扩大经营现金流入来源；另一方面控制各项成本，实现经营现金流出的节约。

②完善应收账款催收机制，提高应收周转率。依据客户信用状况调整客户账期，对信用较高的客户采用月结方式结算，对于信用较低的客户或批发零售型客户采用款到发货方式结算。

③积极推进增值税留抵退税，依据政策主动联络主管税务部门，加快资料报送与审批，截止本问询函回复之日，公司已经收到增值税留底退税10,836.43万元。

(2) 结合经营计划、合同履行情况、资金需求、后续融资计划、期后还款情况、展期情况等，说明公司是否具有偿债能力，抵押资产是否存在被行权的风险；

回复如下：

#### (一) 经营计划

根据上述问题2第(1)小问第(三)点回复的有关经营措施，公司预期实现经营活动现金流为正，并实现亏损逐年减少，最终实现盈利。

#### (二) 合同履行情况

公司目前人员稳定，生产正常，报告期末未执行完毕的客户订单均已执行完毕，报告期后新增订单按期交付，未履行完毕为未到交货期，在正常履行状态。

#### (三) 资金需求



目前经营活动现金流基本能够满足营运资金需求，能维持公司正常经营周转，主要资金需求为偿还金融借款，报告期末金融借款情况如下：

项目	金额（万元）
短期借款	2,605.62
一年内到期的非流动负债	4,566.70
长期借款	3,758.25
长期应付款	19,220.82
合计	<b>30,151.39</b>

#### （四）后续融资计划

报告期后公司无新增融资计划，主要对短期借款实现续贷。对于长期类融资项目到期部分的还款需要母公司深圳市富源实业（集团）有限公司（以下简称：富源集团）提供暂借款资金支持。

#### （五）期后还款情况

截止目前，公司在母公司的资金支持下，各项金融借贷本息均正常还款，已经归还梅州客家村镇银行股份有限公司短期借款 1,700 元，并实现续贷；长期借款到期本金已经按期归还 250 万元，长期应付款到期本金及租金按期归还 2,180.28 万元，期后共计归还金融借贷本息 4,337.49 万。公司征信良好，从未出现利息、本金逾期未付情况。

#### （六）期后展期情况

报告期后，截止目前公司各项金融借贷按期偿还，暂时无展期计划。

#### （七）公司偿债能力

##### 1) 近五年资产负债情况

单位：万元

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末
总资产	161,479.00	153,779.11	125,496.32	111,543.72	102,289.72
总负债	71,500.55	76,188.31	70,643.35	73,650.44	74,785.56
其中 1: 欠富源集团余额	84.25	19,036.75	25,845.45	32,496.45	28,093.45
其中 2: 欠融资款	40,943.97	29,249.51	25,636.18	22,434.30	30,137.52
其中 3: 工程款	9,283.57	8,527.76	7,807.15	7,430.43	5,994.43
其中 4: 递延收益	8,293.16	8,615.75	7,947.22	7,278.69	6,610.16
扣除前 4 项欠款后负债余额	12,895.60	10,758.53	3,407.35	4,010.57	3,950.00
资产负债率	<b>44.28%</b>	<b>49.54%</b>	<b>56.29%</b>	<b>66.03%</b>	<b>73.11%</b>

从资产负债来看，总资产受累计折旧及资产减值的影响不断减少，造成资产负债率逐年提升，但负债总额总体没有太大的增长，趋于平稳。且主要负债为：1、欠富源集团暂借款，2、欠融资款，3、主要工程款，4、递延收益。目前富源集团全力支持公司发展，



公司大额融资项目基本有富源集团作为担保方，公司如无还款资金，富源集团将提供资金还款；另外，工程款类负债，目前每年都有 1,000 万左右的还款，主要是富源集团提供的暂借款来支付；递延收益负债，是公司前期取得与资产相关的政府补助递延确认收益而形成的，该项实际不需要支付款项。扣除上述四项欠款后，公司经营性负债基本稳定在 4,000 万左右，属于正常经营周转负债。

## 2) 增值税留抵退税款情况

报告期后公司于2022年6月已收到10,836.43万元增值税留抵退税款，用于补充流动资金及偿还债务，各项负债将得到大幅的减少。

## 3) 母公司的资金支持

富源集团作为本公司的母公司，自公司成立以来已持续通过自有资金不断的支持本公司发展，截止报告期末，资金支持余额为28,093.45万元。富源集团对本公司的未来发展充满信心，根据公司生产经营的需要有能力也有意愿继续全方位支持公司的发展，保持我司能够持续发展和经营。

综上所述，近年来，虽然公司营业收入出现波动，但公司产品类别得到较大的拓展；客户群体的增加，释放了对单一客户的依赖程度；公司经营现金流逐渐基本能够稳定满足生产经营需求；同时在富源集团的资金大力支持下，各项金融借贷都准时还款并未出现过逾期，大额工程欠款在与供应商协调后得以逐步支付，使得公司负债逐年下降；一直以来公司各项业务正常开展，未出现任何因债务问题导致的经营异常，增值税留抵退税款的退还，将大大提升公司未来的偿债能力。因此，公司对各项负债具有偿付能力，抵押资产不存在被行权的风险。

## 问题3、关于存货及其他流动资产

你公司期末存货余额124,741,336.87元，账面价值51,833,703.71元，占流动资产比例为30.46%，本期计提跌价准备11,191,808.42元，共计提存货跌价准备72,907,633.16元，其中库存商品余额56,764,307.11元，原材料余额40,745,507.27元。

公司期末其他流动资产111,331,882.50元，全部为待抵扣增值税，占流动资产比例为65.43%。

请你公司：

(1) 结合在手订单、存货产品构成、存货库龄、库存状态、存货价格走势和存货周转情况等，说明持续计提存货跌价准备的原因及合理性，并说明跌价准备的计提是否充



分合理；

回复如下：

(一) 2021年末公司在手订单情况

报告期末在手合同订单约431.55万元，截止本报告出具日均已履行完毕。

(二) 2021年末公司存货产品构成、存货账龄、库存情况及减值准备计提情况如下

单位：万元

存货项目	存货类别	2021年 期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	截止2021年 底减值准备
原材料	长晶材料	94.31	1.12	-	-	93.19	93.19
	加工辅材	614.22	138.79	8.69	19.1	447.64	442.36
	晶锭	1,817.42	385.89	55.12	10.31	1,366.09	1,436.43
	晶棒	1,548.60	7.95	201.87	6.27	1,332.51	797.06
	小计	4,074.55	533.75	265.68	35.68	3239.43	2,769.04
库存商品	毛晶片	154.13	25.09	5.2	71.41	52.44	106.28
	抛光晶片	3,151.52	39.54	181.93	57.29	2,872.77	2,203.61
	蓝宝石工 艺品	848.21	22.17	188.31	105.62	532.11	600.19
	成品晶片	1,480.83	618.32	181.02	67.49	614.00	588.37
	外购蓝宝 石产品	15.07	-	0.79	0.01	14.27	6.74
	委外加工 蓝宝石产 品	26.66	17.86	1.84	-	6.96	4.93
小计	5,676.42	722.98	559.09	301.82	4092.55	3,510.12	
发出商品	发出商品	580.51	349.47	31.69	71.39	127.97	174.47
委托加工 物资	晶锭	321.33	155.23	0.16	14.99	150.95	201.32
生产成本	在制品	1,821.31	1,821.31	-	-	-	635.81
	总计	12,474.12	3,582.74	856.62	423.88	7,610.90	7,290.76

公司2021年底存货主要系原材料及库存商品，存货主要以晶锭、晶棒、晶片为主，账龄1年内、1-2年、2-3年、3年以上存货占比分布为28.72%、6.87%、3.40%、61.01%，存货主要系历史备货导致，库存账期较长。

公司生产使用的主要原材料晶锭、晶块，近两年市场价基本持平。成品晶片市场，随着市场技术逐渐成熟，成本逐步下降，市场售价呈现略微下降趋势。各类物料减值准备计提情况如下：

①原材料减值测试：由于公司存货库存账龄较长，采购时价格较高，针对长晶材料及加工辅材以及早期产品停产及生产工艺改良存在部分滞压物料，公司结合目前的材料



采购市场价值情况进行减值测试充分计提了减值准备。

②库存商品、发出商品及在制品减值测试：主要为粗加工毛晶片、精加工抛光晶片、终端产品成品晶片及工艺品。大幅计提减值准备主要系公司前期生产时直接人工和制造费用的计入导致存货账面成品较高，而目前随着晶体加工技术的进步，商品价格存在下降，导致存货商品账面价值高于售价，因此计提了相应的减值准备。

公司存货主要系早期采购的材料库存以及早期大量生产晶锭、晶棒，由于公司订单量不足以消耗现有存货，报告期末仍有大量库存。且晶锭、晶棒没有保质期约束，现有库存能够满足现有的订单需求。

综上所述，对存货持续计提存货跌价准备是结合公司存货现状及存货的可变现净值情况，公司严格按照企业会计准则及内部相关制度实施相应的资产减值测算，计提资产减值准备充分合理。

## (2) 说明大额待抵扣增值税形成的原因及合理性。

回复如下：

公司产生大额待抵扣增值税进项税主要原因如下：

①公司属于高资产投入企业，报告期末固定资产原值达128,135.13万元，其中生产经营设备固定资产原值87,101.26万元。大额设备采购产生大量增值税进项税额。

②公司成立前几年，大量生产蓝宝石晶锭，投入较多的材料形成库存，未能全部销售，形成大量材料采购增值税进项税。

③公司长晶生长及后端产品加工属于高能耗企业，电能消耗较高，前期大量生长晶锭，消耗大量电能，形成大量电能采购增值税进项税。

④截止报期末公司累计实现营业收入约88,949.59万元，且主要收入来源于境外销售收入，而我司产品出口为免税产品。

⑤税率影响，公司前期购进的大量设备、物料、电能等，当时增值税率为17%，而近几年税率降为13%，因此产生增值税的进项销项税率差。

因此，公司大额待抵扣增值税是具有客观合理性，

报告期后，公司依据2022年增值税留抵退税政策申请退税，经过税务主管部门的审核已于2022年6月收到10,836.43万元增值税留抵退税款。



#### 问题4、关于在建工程

你公司2021年期末在建工程期末余额166,889,388.02元,相比期初188,489,067.46元下降比例为11.46%,其中房屋建筑物本期增加13,159,495.49元,转入固定资产18,163,034.74元,其他减少14,989,495.49元,期末余额166,823,016.35元;设备类本期增加438,230.08元,转入固定资产2,044,874.78元,期末余额66,371.67元,均未计提减值准备。根据你公司2020年年报问询函回复,“由于目前公司产品市场开拓不及预期,已完工的厂房能够满足当前生产需求,公司根据生产经营现状,暂缓对在建工程的持续投入,未来将根据公司生产经营发展的需求决定进行投入,目前无法确定完工时间,亦无法确定未来拟投入资金金额情况。”

请你公司:

(1) 结合具体在建工程项目内容,说明本期项目进展及完成进度,上期暂缓投入的项目本期是否仍处于暂缓状态,如已恢复投入,请说明具体投入情况及预期完工计划,如仍处于暂缓状态,请说明在长期停工的情况下未计提减值的原因及合理性;

回复如下:

##### (一) 在建工程的具体建设内容

公司在建工程主要系公司科技园建设项目,位于广东省梅州市梅县区广州(梅州)产业转移工业园内,总用地面积为19.69万平方米,总规划建筑面积约28万平方米,主要建设内容:厂房9栋,研发中心办公楼1栋,研发楼2栋,宿舍2栋,仓库(食堂)1栋,计量大楼1栋、检测中心1栋、配套设备建筑等,截止报告期内,未完工工程主要有:厂房(5#、7-10#)5栋;计量大楼1栋、检测中心1栋等。

##### (二) 在建工程的建设进度

截止报告期期末主要在建工程建设进度具体如下:

项目名称	预算数	累计投入	累计投入预	建设	工程进
	(万元)	(万元)	算比例(%)	进度(%)	展情况
5#厂房	2,126.47	2,727.47	128.26	95	主体完工、水电消防未完工
7#厂房	2,447.05	3,254.05	132.98	95	主体完工、水电消防未完工
8#厂房	2,821.22	3,377.48	119.72	95	主体完工、水电消防未完工
9#厂房	2,821.22	3,438.41	121.88	90	主体完工、室内装修及水电消防未完工
10#厂房	2,821.22	3,372.15	119.53	90	主体完工、室内装修及



					水电消防未完工
计量大楼	871.98	194.00	22.25	8	仅基础已完成
检测中心	1,473.67	318.75	21.63	8	仅基础已完成
合计	15,382.83	16,682.31	-		

### (三) 本期项目进展及完工计划,

本期在建工程项目与上期一样, 未开展新的工程投入, 上期暂缓投入的项目本期仍处于暂缓状态, 未来将仍需根据公司生产经营发展的需求决定进行投入, 目前仍无法确定完工时间, 亦无法确定未来拟投入资金金额情况。

### (四) 长期停工的情况下未计提减值的原因及合理性

对于在建工程, 公司严格按照《资产减值》会计准则进行了减值测试, 采用在建工程累计投入成本与完工率, 计算尚需投入成本, 以周边现有厂房市场售价为公允价值, 扣除尚需投入成本与处置费用, 为可收回金额。公司在建工程主体主要在2015年前施工, 其预算完工平均建造成本约2000元/平方米左右, 低于当前市场建造成本及周边厂房转让价, 公司所在地为梅州高新技术工业园, 比邻汕头、珠三角、厦门等发达区域, 从各方面来看, 房产增值较为乐观, 经测算未发生减值迹象。其符合会计准则的合理性要求。

(2) 结合本期已达可使用状态转入固定资产的工程和设备的内容, 说明转入固定资产的具体产能利用情况;

回复如下:

#### (一) 可使用状态转入固定资产的工程和设备的内容

项目	金额 (万元)
一、设备	204.49
1、1台多工位超声波清洗机 WT-2500	3.59
2、2台卧式切削机、1台六轴新型放大镜磨光机、2台六轴中型平推式研磨机	51.83
3、1台变砂轮仿形玻璃车边	8.32
4、1台全自动 CCD 定位高速转盘丝印机	27.88
5、5台卧式切削机、1台六轴新型放大镜磨光机、1台六轴中型平推式研磨机	60.41
6、2台翻板贴合机	1.29
7、1台 X 射线定向仪	13.98
8、4轴喷油机	2.58
9、1台单双卜压粉机、1台 TV 砂边光边机	3.10



10、2 台球面精磨机(宝都)	7.61
11、3 台双砂轮仿形玻璃车边机	23.89
二、工业园配套工程项目	1,739.70
1、道路工程	1,173.45
2、围墙工程	254.99
3、绿化工程	311.26
三、办公用套房	76.60
合计	2,020.79

## (二) 转入固定资产的具体产能利用情况

1) 转入固定资产的设备均为公司生产与研发所需的设备，主要是提升公司在智能表镜片领域产品的生产产能，完善了公司对复杂表镜片领域工艺技术升级，为报告期年度表镜片业务收入提升奠定了基础，目前已经建成独立生产线，该批设备利用率约90%左右。

2) 转入固定资产的工程项目均为公司工业园内配套工程，经近年来的逐步施工，目前已经完工，达到可使用状态，故而转入固定资产。

3) 转入固定资产办公用套房，原处于毛坯状态，现经简易装修，达到可使用状态，故而转入固定资产。

## (3) 补充说明在建工程-房屋建筑物本期其他减少14,989,495.49元的具体内容。

回复如下：

具体内容为

项目	金额（万元）
土地平整工程	1,315.95
厂房工程量变动调减投入成本	183.00
合计	1,498.95

1) 土地平整工程为，现有在建工程项目所在地的前期地面挖平、整理等工程投入，项目初期按单独设立科目核算，现工程已完工，按地上建筑物的建筑面积分摊至各工程，计入各工程投入成本。

2) 厂房工程量变动调减投入成本，是由于测量差异，施工方工程量减少，而扣减施工成本。





广东富源科技股份有限公司

2022年7月7日



众华会计师事务所（特殊普通合伙）关于  
广东富源科技股份有限公司 2021 年度报告问询函的回复

众专审字(2022)第 06963 号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”或“我们”）接受委托，审计了广东富源科技股份有限公司（以下简称“富源科技”或“公司”）2021 年度的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表，2021 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，出具了众审字（2022）第 03965 号审计报告。

贵公司于 2022 年 6 月 23 日出具的《关于对广东富源科技股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2022】第 106 号，以下简称“问询函”），针对问询函中需要年审会计师进行回复确认的事项，我们会同公司进行了认真讨论、核查，现提交书面回复。

**问题2、关于持续经营能力**

你公司2021年净利润-103,891,172.84元，公司已连续5年亏损，期末累计未弥补亏损453,223,948.07元，已达实收股本的75.38%。公司期末资产负债率73.11%，流动资产170,143,050.44元，其中111,331,882.50元为待抵扣增值税，流动负债449,944,940.85元，流动比率0.38，经营活动现金流为负，期末货币资金仅531,491.52元，相比上年期末下降比例为84.46%，厂房、办公楼、生产设备、土地使用权存在抵押情形，抵押金额占总资产的比例达43.09%。

你公司2017-2020年审计意见类型均为带持续经营重大不确定性段落的无保留意见，本期在公司持续亏损的情况下，年审会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

请你公司：



**(1) 说明公司资金是否能够维持正常运转，是否存在营运资金不足的风险，并结合行业现状、客户回款及现金流量等情况说明公司是否具备持续经营能力，说明公司对于持续亏损和经营活动现金流为负情况的应对措施；**

回复如下：

公司持续亏损主要系长期资产折旧及资产减值准备计提所致；2020年度、2021年度公司经营活动现金流净流量分别为19.68万、-197.50万，经营活动现金流趋于平衡状态，能够基本满足营运周转需求，公司不存在营运资金不足的风险。

### **(一) 行业市场现状**

近年来，市场对蓝宝石的需求呈现一定的增长，市场接受度逐步提高，蓝宝石的应用领域也逐渐扩大。

①消费电子领域的需求增加：智能手表表镜及后盖、智能手机和平板电脑摄像头保护镜片、指纹识别镜片、保护盖板等零组件的蓝宝石产品市场呈现出较高的需求态势。随着5G技术商用步伐的加速、无线充电技术的普及以及全球消费电子产品持续的创新迭代，蓝宝石在触控显示、外观防护主流材料的需求也相应出现增长。

②医疗产品领域需求增长，随着健康管理类功能电子产品的兴起，众多头部品牌纷纷推出附带ECG心电图、血压、血氧、无创血糖等功能的智能穿戴产品，更多的国产厂商倾向于使用蓝宝石材料，此类订单市场将会迎来增量。

③蓝宝石窗口材料在其他领域拓展应用需求增长，如脱毛仪、POS机、扫描仪等产业应用都显现出热度在持续提升中。

### **(二) 客户回款情况**

近几年，针对客户应收账款，公司不断完善客户回款机制，加强客户回款偿债能力评估，制定相应信用政策并取得了较好效果。截止2022年5月31日，收回期初货款531.15万元，占报告期末1年以内应收账款的99.63%，款项回收情况良好。

### **(三) 公司现金流量情况**

#### **1) 公司近五年现金流情况**



单位：万元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
经营活动产生的现金流量净额	-5,500.74	-3,578.31	-300.23	19.68	-197.50
投资活动产生的现金流量净额	-5,739.55	-1,359.12	-331.91	-1,222.50	-1,100.62
筹资活动产生的现金流量净额	12,179.91	3,943.53	747.88	1,369.52	1,035.27

从近五年现金流来看，尽管收入存在波动，但经营活动产生的现金流量逐步实现平衡，同时公司投资活动产生的现金流量净流出和筹资活动产生的现金流量净流入都是逐渐减少，公司融资渠道畅通，截止目前未发生过债务违约。

#### 2) 报告期后现金流情况

公司2022年1-5月经营活动净流出328.55万元，比2021年同期减少31.62%，经营现金流未发生大额流出，能够满足正常营运资金需求。

#### (四) 公司营业收入变动情况

##### ①近五年公司产品销量情况

单位：万片

产品类别	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
蓝宝石表镜片	0.54	1.33	5.98	7.14	9.69
蓝宝石摄像头镜片	278.31	61.6	76.37	108.91	199.67
蓝宝石手机面板	30.7	13.22	25.5	8.68	9.48
蓝宝石贴膜片	0.11	0.18	2.53	2.61	11.93
蓝宝石其他产品	0.05	0.04	1.06	0.72	2.28

##### ②销售收入及占比情况

单位：万元

产品类别		蓝宝石表镜片	蓝宝石摄像头片	蓝宝石手机面板	蓝宝石手机贴膜片	蓝宝石其他产品	营业收入
2017年	收入(万元)	3.56	1,466.58	6,069.86	5.39	16.86	8,245.79
	占营业收入比	0.04%	17.79%	73.61%	0.07%	0.20%	100.00%
2018年	收入(万元)	116.54	356.53	2,743.70	44.69	110.37	4,015.64
	占营业收入比	2.90%	8.88%	68.33%	1.11%	2.75%	100.00%



2019年	收入（万元）	434.82	538.97	5,124.17	597.01	52.71	7,121.31
	占营业收入比	6.11%	7.57%	71.96%	8.38%	0.74%	100.00%
2020年	收入（万元）	418.71	661.51	1,754.62	443.51	261.72	3,907.55
	占营业收入比	10.72%	16.93%	44.90%	11.35%	6.70%	100.00%
2021年	收入（万元）	550.89	1,416.87	1,897.58	1,810.18	128.02	6,246.99
	占营业收入比	8.82%	22.68%	30.38%	28.98%	2.05%	100.00%

从产品销量比来看，2017-2021年占主导的蓝宝石手机面板从30万片下降到2021年的9.48万片，该产品主要为我司主要依赖的单一客户供货，其销量波动原因：2021年前公司对单一客户过于依赖，2018年-2021年，公司针对单一客户的销售收入分别为2,835.03万元、5,328.97万元、1,890.75万元、2,112.57万元，占营业收入比重为70.60%、74.83%、48.39%、33.82%，该客户订单的变动直接影响公司整体收入的波动。2018年销售较低系受该客户国内外手机事业部整合造成新项目延迟，导致其蓝宝石面板采购需求减少，致公司收入大幅下降；2019年该客户事业部整合后业务得以恢复而实现大幅增长使其蓝宝石产品采购需求增加；2020年受疫情影响，该客户小批量试产蓝宝石5G手机，致蓝宝石产品采购需求减少，使得公司再次收入大幅下降；2021年度疫情反复，该客户依然延续小批量蓝宝石5G手机，致本年度公司对该客户销售收入并未恢复。

从收入比重来看，2017-2021年蓝宝石手机贴膜片占收入比重从0.07%不断的提升到28.98%，在公司不断的研发新产品，拓展蓝宝石的应用领域，发展蓝宝石手机贴膜产品，加大营销推广，以及苹果从12系列产品均采用平面显示屏等有利于蓝宝石应用的推动下，公司蓝宝石手机贴膜片、摄像头镜片贴、逐渐得到市场认可，销量也逐年上升，至2021年公司形成蓝宝石手机面板、手机贴膜片、摄像头片三大产品，收入占比为：30.38%，28.98%，22.68%；尤其是蓝宝石手机贴膜片已经突破年销量10万片，达到11.93万片，销售收入从5.39万元逐年翻倍上升到1,810.18万元，收入占比达28.98%。另外，公司蓝宝石表镜片销量也呈现逐年提升。

面对近两年全球疫情及国内外经济形势下滑的大环境，公司通过管理层不断的努力开拓市场，开发产品，拓展多样化销售渠道，使得公司客户群不断增加，逐渐减少对单一客户的依赖。

#### （五）2022年国务院出台增值税留抵退税的政策



截止 2021 年 12 月 31 日增值税留抵税额 11,133.19 万元，按照《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》及《财政部、税务总局公告 2022 年第 14、17 号》等政策文件的逐步实施。公司于 2022 年 6 月已收到 10,836.43 万元增值税留抵退税款，用于补充流动资金及偿还债务。

综上所述，虽公司近几年营业收入虽然波动较大，但公司经营现金流逐步稳定，能够满足日常的经营需求，同时，公司产品结构不断的拓展，客户群体相对稳定，加之国家增值税留抵退税的落实，公司将有足够的资金来支撑自身的经营发展，因此公司具备持续经营能力，同时公司管理层有信心有能力，在未来持续稳定经营并实现经营预期。

#### **（六）公司对于持续亏损和经营活动现金流为负情况的应对措施**

##### **1) 针对持续亏损应对措施**

2021 年随着蓝宝石产品行业回暖的趋势，蓝宝石行业已经走出去库存阶段，市场呈现出旺盛的需求态势。公司历经多年技术沉淀，在相关领域的核心竞争力将进一步加强，形成以蓝宝石消费电子领域应用产品为中心，辐射更广泛的应用产品。在未来几年公司将从以下几方面来不断完善，实现增收创利：①加强现有客户紧密合作，稳定现有客户市场，同时与客户共同开发新产品应用；②加大蓝宝石手机贴膜等终端产品的宣传推广力度，逐步形成品牌广告效应；③扩大销售团队，完善销售业绩考核激励机制，实现销售人人有动力完成目标；④建立产品开发部，开发蓝宝石产品的在新领域的应用；⑤坚持工艺技术研发，降低生产加工成本；⑥优化供应链关系，增强产业链采购成本的降低。

##### **2) 针对经营活动现金流为负情况的应对措施**

在当前经营活动现金为净流出情况下，公司将从以下几方面来改善：

① 强化开源节流管理措施，一方面努力提升销售业绩与收入，扩大经营现金流入来源；另一方面控制各项成本，实现经营现金流出的节约。

②完善应收账款催收机制，提高应收周转率。依据客户信用状况调整客户账期，对信用较高的客户采用月结方式结算，对于信用较低的客户或批发零售型客户采用款到发货方式结算。

③积极推进增值税留抵退税，依据政策主动联络主管税务部门，加快资料报送与审批，截止本问询函回复之日，公司已经收到增值税留底退税10,836.43



万元。

(2) 结合经营计划、合同履行情况、资金需求、后续融资计划、期后还款情况、展期情况等，说明公司是否具有偿债能力，抵押资产是否存在被行权的风险；

回复如下：

**(一) 经营计划**

根据上述问题 2 第 (1) 小问第 (三) 点回复的有关经营措施，公司预期实现经营活动现金流为正，并实现亏损逐年减少，最终实现盈利。

**(二) 合同履行情况**

公司目前人员稳定，生产正常，报告期末未执行完毕的客户订单均已执行完毕，报告期后新增订单按期交付，未履行完毕为未到交货期，在正常履行状态。

**(三) 资金需求**

目前经营活动现金流基本能够满足营运资金需求，能维持公司正常经营周转，主要资金需求为偿还金融借款，报告期末金融借款情况如下：

项目	金额 (万元)
短期借款	2,605.62
一年内到期的非流动负债	4,566.70
长期借款	3,758.25
长期应付款	19,220.82
<b>合计</b>	<b>30,151.39</b>

**(四) 后续融资计划**

报告期后公司无新增融资计划，主要对短期借款实现续贷。对于长期类融资项目到期部分的还款需要母公司深圳市富源实业（集团）有限公司（以下简称：富源集团）提供暂借款资金支持。

**(五) 期后还款情况**

截止目前，公司在母公司的资金支持下，各项金融借贷本息均正常还款，已经归还梅州客家村镇银行股份有限公司短期借款 1,700 元，并实现续贷；长期借款到期本金已经按期归还 250 万元，长期应付款到期本金及租金按期归还



2,180.28万元，期后共计归还金融借贷本息4,337.49万。公司征信良好，从未出现利息、本金逾期未付情况。

#### （六）期后展期情况

报告期后，截止目前公司各项金融借贷按期偿还，暂时无展期计划。

#### （七）公司偿债能力

##### 1) 近五年资产负债情况

单位：万元

项目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年末
总资产	161,479.00	153,779.11	125,496.32	111,543.72	102,289.72
总负债	71,500.55	76,188.31	70,643.35	73,650.44	74,785.56
其中1：欠富源集团余额	84.25	19,036.75	25,845.45	32,496.45	28,093.45
其中2：欠融资款	40,943.97	29,249.51	25,636.18	22,434.30	30,137.52
其中3：工程款	9,283.57	8,527.76	7,807.15	7,430.43	5,994.43
其中4：递延收益	8,293.16	8,615.75	7,947.22	7,278.69	6,610.16
扣除前4项欠款后负债余额	12,895.60	10,758.53	3,407.35	4,010.57	3,950.00
<b>资产负债率</b>	<b>44.28%</b>	<b>49.54%</b>	<b>56.29%</b>	<b>66.03%</b>	<b>73.11%</b>

从资产负债来看，总资产受累计折旧及资产减值的影响不断减少，造成资产负债率逐年提升，但负债总额总体没有太大的增长，趋于平稳。且主要负债为：1、欠富源集团暂借款，2、欠融资款，3、主要工程款，4、递延收益。目前富源集团全力支持公司发展，公司大额融资项目基本有富源集团作为担保方，公司如无还款资金，富源集团将提供资金还款；另外，工程款类负债，目前每年都有1,000万左右的还款，主要是富源集团提供的暂借款来支付；递延收益负债，是公司前期取得与资产相关的政府补助递延确认收益而形成的，该项实际不需要支付款项。扣除上述四项欠款后，公司经营性负债基本稳定在4,000万左右，属于正常经营周转负债。

##### 2) 增值税留抵退税款情况

报告期后公司于2022年6月已收到10,836.43万元增值税留抵退税款，用于补充流动资金及偿还债务，各项负债将得到大幅的减少。

##### 3) 母公司的资金支持

富源集团作本公司的母公司，自公司成立，已持续通过自有资金不断的支



持本公司发展，截止报告期末，资金支持余额为28,093.45万元。富源集团对本公司的未来发展充满信心，根据公司生产经营的需要有能力也有意愿继续全方位支持公司的发展，保持我司能够持续发展和经营。

综上所述，近年来，虽然公司营业收入出现波动，但公司产品类别得到较大的拓展；客户群体的增加，释放了对单一的依赖程度；公司经营现金流逐渐基本能够稳定满足生产经营需求；同时在富源集团的资金大力支持下，各项金融借贷都准时还款并从未出现过逾期，大额工程欠款在与供应商协调后得以逐步支付，使得公司负债逐年下降；一直以来公司各项业务正常开展，未出现任何因债务问题导致的经营异常，增值税留抵退税款的退还，将大大提升公司未来的偿债能力。因此，公司对各项负债具有偿付能力，抵押资产不存在被行权的风险。

**(3) 请年审会计师说明对公司持续经营能力的评价过程和结果，并说明本期出具的审计意见是否适当。**

会计师回复：

**1、年审会计师对公司持续经营能力的评价过程实施以下程序**

①了解公司的经营情况以及在手订单执行情况；询问公司管理层，了解公司后续的业务规划；与治理层沟通公司关于持续经营假设的基础，并进行评价是否合理；

②了解公司后续资金需求计划以及相应的融资渠道是否畅通；

③了解公司历史上是否存在债务违约的情况以及未来一年是否存在的到期债务是否存在违约的风险；同时，查阅公司长短期债务是否有担保及担保方是否有相应担保能力；

④了解公司实际控制方富源集团对公司的财务支持情况及相应背景，获取公司实际控制方对公司持续支持的相关声明。

⑤了解增值税进项税额返还及后续退税情况。

**2、评价结果及审计意见合理性**

我们认为公司虽然业务收缩，但人员及相应的成本亦大幅减低，正常经营现金流整体能够维持收支平衡，融资渠道畅通、实际控制方富源集团对公司承



诺进行财务支持，造成公司大幅亏损主要原因系长期资产的折旧所致。因此，结合历史5年及未来公司的经营状况和资金安排来看，公司持续经营能力不存在重大异常。本期出具的审计意见恰当。

### 问题3、关于存货及其他流动资产

你公司期末存货余额124,741,336.87元，账面价值51,833,703.71元，占流动资产比例为30.46%，本期计提跌价准备11,191,808.42元，共计提存货跌价准备72,907,633.16元，其中库存商品余额56,764,307.11元，原材料余额40,745,507.27元。

公司期末其他流动资产111,331,882.50元，全部为待抵扣增值税，占流动资产比例为65.43%。

请你公司：

(1) 结合在手订单、存货产品构成、存货库龄、库存状态、存货价格走势和存货周转情况等，说明持续计提存货跌价准备的原因及合理性，并说明跌价准备的计提是否充分合理；

回复如下：

#### (一) 2021年末公司在手订单情况

报告期末在手合同订单约431.55万元，截止本报告出具日均已履行完毕。

(二) 2021年末公司存货产品构成、存货账龄、库存情况及减值准备计提情况如下

单位：万元

存货项目	存货类别	2021年 期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	截止2021 年底减值准 备
原材料	长晶材料	94.31	1.12	-	-	93.19	93.19
	加工辅材	614.22	138.79	8.69	19.1	447.64	442.36
	晶锭	1,817.42	385.89	55.12	10.31	1,366.09	1,436.43
	晶棒	1,548.60	7.95	201.87	6.27	1,332.51	797.06
	小计	<b>4,074.55</b>	<b>533.75</b>	<b>265.68</b>	<b>35.68</b>	<b>3239.43</b>	<b>2,769.04</b>
库存商品	毛晶片	154.13	25.09	5.2	71.41	52.44	106.28



	抛光晶片	3,151.52	39.54	181.93	57.29	2,872.77	2,203.61
	蓝宝石工艺品	848.21	22.17	188.31	105.62	532.11	600.19
	成品晶片	1,480.83	618.32	181.02	67.49	614.00	588.37
	外购蓝宝石产品	15.07	-	0.79	0.01	14.27	6.74
	委外加工蓝宝石产品	26.66	17.86	1.84	-	6.96	4.93
	小计	<b>5,676.42</b>	<b>722.98</b>	<b>559.09</b>	<b>301.82</b>	<b>4092.55</b>	<b>3,510.12</b>
发出商品	发出商品	580.51	349.47	31.69	71.39	127.97	174.47
委托加工物资	晶锭	321.33	155.23	0.16	14.99	150.95	201.32
生产成本	在制品	1,821.31	1,821.31	-	-	-	635.81
	总计	<b>12,474.12</b>	<b>3,582.74</b>	<b>856.62</b>	<b>423.88</b>	<b>7,610.90</b>	<b>7,290.76</b>

公司2021年底存货主要系原材料及库存商品，存货主要以晶锭、晶棒、晶片为主，账龄1年内、1-2年、2-3年、3年以上存货占比分布为28.72%、6.87%、3.40%、61.01%，存货主要系历史备货导致，库存账期较长。

公司生产使用的主要原材料晶锭、晶块，近两年市场价基本持平。成品晶片市场，随着市场技术逐渐成熟，成本逐步下降，市场售价呈现略微下降趋势。各类物料减值准备计提情况如下：

①原材料减值测试：由于公司存货库存账龄较长，采购时价格较高，针对长晶材料及加工辅材以及早期产品停产及生产工艺改良存在部分滞压物料，公司结合目前材料采购市场价值情况进行减值测试充分计提了减值准备。

②库存商品、发出商品及在制品减值测试：主要为粗加工毛晶片、精加工抛光晶片、终端产品成品晶片及工艺品。大幅计提减值准备主要系公司前期生产时直接人工和制造费用的计入导致存货账面成品较高，而目前随着晶体加工技术的进步，商品价格存在下降，导致存货商品账面价值高于售价，因此计提了相应的减值准备。

公司存货主要系早期采购的材料库存以及早期大量生产晶锭、晶棒，由于公司订单量不足以消耗现有存货，报告期末仍有大量库存。因晶锭、晶棒没有保质期约束，现有库存能够满足现有的订单需求。

综上所述，对存货持续计提存货跌价准备是结合公司存货现状及存货的可



变现净值情况，公司严格按照企业会计准则及内部相关制度实施相应的资产减值测算，计提资产减值准备充分合理。

**(2) 说明大额待抵扣增值税形成的原因及合理性。**

回复如下：

公司产生大额待抵扣增值税进项税主要原因如下：

①公司属于高资产投入企业，报告期末固定资产原值达128,135.13万元，其中生产经营设备固定资产原值87,101.26万元。大额设备采购产生大量增值税进项税额。

②公司成立前几年，大量生产蓝宝石晶锭，投入较多的材料形成库存，未能全部销售，形成材料采购增值税进项税。

③公司长晶生长及后端产品加工属于高能耗企业，电能消耗较高，前期大量生长晶锭，消耗大量电能，形成大量电能采购增值税进项税。

④截止报期末公司累计实现营业收入约88,949.59万元，且主要收入来源于境外销售收入，而我司产品出口为免税产品。

⑤税率影响，公司前期购进的大量设备、物料，当时增值税率为17%，而近几年税率降为13%，因此产生增值税的进项销项税率差。

因此，公司大额待抵扣增值税是具有客观合理性，

报告期后，公司依据2022年增值税留抵退税政策申请退税，经过税务主管部门的审核已于2022年6月收到10,836.43万元增值税留抵退税款。

**(3) 请年审会计师结合对存货减值执行的审计程序与获取的审计证据说明存货跌价准备计提的充分性与合理性。**

会计师回复：

**1、年审会计师主要实施了以下核查程序**

①了解公司存货管理相关内部控制并实施相应的程序测试控制是否有效实施；



②获取公司截止2021年末存货明细及账龄分析表，与账面存货结存情况进行核对；

③对存货现场实施盘点，了解存货实物状态以及账实是否相符；

④询问并查阅公司产品市场价格波动情况；

⑤了解公司存货跌价测试的背景，检查是否存在存货售价高于存货账面成本的情况，复核公司存货跌价准备计提的充分性；

## 2、核查结论

年审会计师认为，公司存货跌价准备的计提系根据公司产品正常的市场价格波动及销售价格的变化进行，跌价准备计提充分合理，符合企业会计准则的要求。

### 问题4、关于在建工程

你公司2021年期末在建工程期末余额166,889,388.02元，相比期初188,489,067.46元下降比例为11.46%，其中房屋建筑物本期增加13,159,495.49元，转入固定资产18,163,034.74元，其他减少14,989,495.49元，期末余额166,823,016.35元；设备类本期增加438,230.08元，转入固定资产2,044,874.78元，期末余额66,371.67元，均未计提减值准备。根据你公司2020年年报问询函回复，“由于目前公司产品市场开拓不及预期，已完工的厂房足够满足当前生产需求，公司根据生产经营现状，暂缓对在建工程的持续投入，未来将根据公司生产经营发展的需求决定进行投入，目前无法确定完工时间，亦无法确定未来拟投入资金金额情况。”

请你公司：

(1) 结合具体在建工程项目内容，说明本期项目进展及完成进度，上期暂缓投入的项目本期是否仍处于暂缓状态，如已恢复投入，请说明具体投入情况及预期完工计划，如仍处于暂缓状态，请说明在长期停工的情况下未计提减值的原因及合理性；

回复如下：

#### (一) 在建工程的具体建设内容



公司在建工程主要系公司科技园建设项目，位于广东省梅州市梅县区广州（梅州）产业转移工业园内，总用地面积为19.69万平方米，总规划建筑面积约28万平方米，主要建设内容：厂房9栋，研发中心办公楼1栋，研发楼2栋，宿舍2栋，仓库（食堂）1栋，计量大楼1栋、检测中心1栋、配套设备建筑等，截止报告期内，未完工工程主要有：厂房（5#、7-10#）5栋；计量大楼1栋、检测中心1栋等。

## （二）在建工程的建设进度

截止报告期末主要在建工程建设进度具体如下：

项目名称	预算数	累计投入	累计投入预	建设	工程进
	(万元)	(万元)	算比例	进度 (%)	展情况
			(%)		
5#厂房	2,126.47	2,727.47	128.26	95	主体完工、水电消防未完工
7#厂房	2,447.05	3,254.05	132.98	95	主体完工、水电消防未完工
8#厂房	2,821.22	3,377.48	119.72	95	主体完工、水电消防未完工
9#厂房	2,821.22	3,438.41	121.88	90	主体完工、室内装修及水电消防未完工
10#厂房	2,821.22	3,372.15	119.53	90	主体完工、室内装修及水电消防未完工
计量大楼	871.98	194.00	22.25	8	仅基础已完成
检测中心	1,473.67	318.75	21.63	8	仅基础已完成
<b>合计</b>	<b>15,382.83</b>	<b>16,682.31</b>	-		

## （三）本期项目进展及完工计划，

本期在建工程项目与上期一样，未开展新的工程投入，上期暂缓投入的项目本期仍处于暂缓状态，未来将仍需根据公司生产经营发展的需求决定进行投入，目前仍无法确定完工时间，亦无法确定未来拟投入资金金额情况。

## （四）长期停工的情况下未计提减值的原因及合理性

对于在建工程，公司严格按照《资产减值》会计准则进行了减值测试，采用在建工程累计投入成本与完工率，计算尚需投入成本，以周边现有厂房市场售价为公允价值，扣除尚需投入成本与处置费用，为可收回金额。公司在建工



程主体主要在2015年前施工，其预算完工平均建造成本约2000元/平方米左右，低于当前市场建造成本及周边厂房转让价，公司所在地为梅州高新技术工业园，比邻汕头、珠三角、厦门等发达区域，从各方面来看，房产增值较为乐观，经测算未发生减值迹象。其符合会计准则的合理性要求。

(2) 结合本期已达可使用状态转入固定资产的工程和设备的内容，说明转入固定资产的具体产能利用情况；

回复如下：

(一) 可使用状态转入固定资产的工程和设备的内容

项目	金额 (万元)
一、设备	204.49
1、1 台多工位超声波清洗机 WT-2500	3.59
2、2 台卧式切削机、1 台六轴新型放大镜磨光机、2 台六轴中型平推式研磨机	51.83
3、1 台变砂轮仿形玻璃车边	8.32
4、1 台全自动 CCD 定位高速转盘丝印机	27.88
5、5 台卧式切削机、1 台六轴新型放大镜磨光机、1 台六轴中型平推式研磨机	60.41
6、2 台翻板贴合机	1.29
7、1 台 X 射线定向仪	13.98
8、4 轴喷油机	2.58
9、1 台单双卜压粉机、1 台 TV 砂边光边机	3.10
10、2 台球面精磨机(宝都)	7.61
11、3 台双砂轮仿形玻璃车边机	23.89
二、工业园配套工程项目	1,739.70
1、道路工程	1,173.45
2、围墙工程	254.99
3、绿化工程	311.26
三、办公用套房	76.60
合计	2,020.79

(二) 转入固定资产的具体产能利用情况

1) 转入固定资产的设备均为公司生成与研发所需的设备，主要是提升公



司在智能表镜片领域产品的生产产能，完善了公司对复杂表镜片领域工艺技术升级，为报告期年度表镜片业务收入提升奠定了基础，目前已经建成独立生产线。该批设备利用率约90%左右。

2) 转入固定资产的工程项目均为公司工业园内配套工程，经近年来的逐步施工，目前已经完工，达到可使用状态，故而转入固定资产。

3) 转入固定资产办公用套房，原处于毛坯状态，现经简易装修，达到可使用状态，故而转入固定资产。

**(3) 补充说明在建工程-房屋建筑物本期其他减少14,989,495.49元的具体内容。**

回复如下：

具体内容为

项目	金额 (万元)
土地平整工程	1,315.95
厂房工程量变动调减投入成本	183.00
<b>合计</b>	<b>1,498.95</b>

1) 土地平整工程为，现有在建工程项目所在地的前期地面挖平、整理等工程投入，项目初期按单独设立科目核算，现工程已完工，按地上建筑物的建筑面积分摊至各工程，计入各工程投入成本。

2) 厂房工程量变动调减投入成本，是由于测量差异，施工方工程量减少，而扣减施工成本。

**(4) 请年审会计师结合对在建工程减值执行的审计程序与获取的审计证据说明在在建工程长期停工的情况下未计提减值的原因及合理性**

会计师回复：

**1、年审会计师事务所以下实施核查程序**

①获取公司在建工程明细表，针对公司在建工程实施盘点，了解公司在建



工程目前的状态；

②了解公司长期资产减值测试的相关内部控制及其执行情况；

③获取公司在建工程减值测试过程明细表并进行复核，了解公司在建工程减值的测试的过程是否合理，评价减值测试使用相关依据是否恰当；

## 2、核查结论

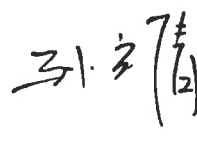

年审会计师认为，公司在建工程长期停滞，主要系公司目前产品市场未打开，导致原计划投入的厂房暂时停止建设，公司针对该部分在建工程进行了减值测试而未发生减值，我们认为在建工程未减值的理由充分合理。



(此页无正文)



中国注册会计师 孙立倩  
(项目合伙人)

中国注册会计师 刘朝


中国，上海

2022 年 7 月 7 日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y/ 月 /m/ 日 /d/  
2017年 4月 3日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓 名 孙立倩  
Full name 女  
性 别 女  
Sex  
出生日期 1971-11-28  
Date of birth 众华会计师事务所(特殊普通合  
Working unit 伙)  
身份证号码 530112197111281622  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y/ 月 /m/ 日 /d/  
2018年 4月 3日

证书编号: 310000031930  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 /y/ 月 /m/ 日 /d/  
Date of Issuance 06 13





姓名 刘朝  
 Full name 刘朝  
 性别 男  
 Sex 男  
 出生日期 987-08-27  
 Date of birth 987-08-27  
 工作单位 众华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所  
 Working unit 众华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所  
 身份证号码 30682198708226616  
 Identity card No. 30682198708226616



证书编号:  
 No of Certificate  
 批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

310000030022

深圳市注册会计师协会  
 年 月 日  
 2018 08 11

刘朝  
 310000030022  
 深圳市注册会计师协会



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310114084119251J

证照编号: 14000000202202080150



扫描二维码  
“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、许可、监管信息。



名称 众华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 陆士敏

成立日期 2013年12月02日

合伙期限 2013年12月02日至 2043年12月01日

主要经营场所 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

## 经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。  
【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】

登记机关



2022年02月08日





# 会计师事务所

# 执业证书



名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：陆士敏

主任会计师：

经营场所：上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

组织形式：普通合伙制

执业证书编号：310000003

批准执业文号：沪财会〔98〕153号（转制批文 沪财会〔2013〕68号）

批准执业日期：1998年12月23日（转制日期 2013年11月20日）

证书序号：0006271

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：上海市财政局

二〇二〇年十一月五日

中华人民共和国财政部制