

常熟市景弘盛通信科技股份有限公司
关于对 2021 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挂牌公司管理二部：

贵公司出具的《关于对常熟市景弘盛通信科技股份有限公司的年报问询函》（公司二部年报问询函【2022】第 137 号）已收悉。根据问询函的要求，我就问询函所提问题逐项进行了认真核查，并就贵公司关注的问题进行逐项回复说明。现将相关情况回复如下：

一、关于经营业绩

2021 年，你公司营业收入金额为 590,674,667.65 元，同比增长 22.17%；净利润为 43,864,818.29 元，同比增长 26.04%；经营活动产生的现金流量净额为-42,354,773.68 元，同比下降 177.08%；期末应收账款 203,426,376.67 元，占总资产比重 36.60%，较上年增长 51.50%。此外，你公司前五大供应商年度采购金额 306,955,901.42 元，年度采购占比 67.89%。

请你公司：

（一）结合销售业务模式、采购和销售政策、客户变动情况、资金周转情况等，量化说明经营活动产生的现金流量净额大幅下滑的原因及合理性，并说明与净利润差异较大且反向变动的原因及合理性；

【公司回复】

1、销售模式

根据公司业务特点，公司的销售模式为直接销售，直接销售又分为内销和外销。内销是对以人民币交易的客户，公司采取直接销售的方式，即公司直接与客户签订销售合同进行交易，客户收货验收合格后，按照合同约定直接将人民币货款汇至公司账户；外销是对以美金交易的客户，公司采取直接销售的方式，即公司直接与客户签订销售合同进行交易，客户收货验收合格后，按照合同约定直接将美金货款汇至公司账户。公司销售产品定价模式采取线缆行业通用的“铜价+加工费”，通过产品销售价格与原材料采购价格联动传导的定价策略，防范铜价格波动的影响。

2、采购和销售政策



公司采购的原材料主要包括铜材、胶料等材料。公司采用“以销定产、以产订购”的采购模式，由采购部根据客户订单需求数量、库存情况确定采购数量和品种，向供应商下达采购订单。同时为满足向客户供货及时性需求，公司原材料备有一定的安全库存。

公司采购铜料使用“电解铜价+加工费”的定价方式，其中加工费通过协议确定。电解铜价格主要有三种定价模式：1) 时点价：由上海期货交易所铜期货近月合约价+铜现货升贴水金额；2) 当日价：根据上海金属网/长江有色金属网公布的当日铜价；3) 月均价：采用上海金属网/长江有色金属网/上期所公布的本月1日至当月30/30日每日铜价的平均值。结算方式：即期信用证或现金

公司采购胶料主要使用集中采购模式，参照市场价格直接向供应商进行采购。

3、2021 年主要客户收入变动情况

单位：万元

公司名称	2021 年度		2020 年度		收入变动幅度
	金额	占比	金额	占比	
天津大和电器实业有限公司	6,403.34	10.84%	1,977.05	4.09%	223.88%
嘉基电子科技（苏州）有限公司	5,581.83	9.45%	6,240.84	9.86%	-10.56%
常熟特联精密器件有限公司常熟特联	5,180.34	8.77%	2,488.85	5.15%	108.14%
SELIMELECTRONICSCO.LTD.（韩国世林）	4,748.07	8.04%	3,317.88	6.86%	43.11%
DAEHACABLECO.,LTD	2,885.08	4.88%	2,872.60	5.94%	0.43%
广东铭利达科技有限公司	2,449.05	4.15%	4,767.28	9.86%	-48.63%
深圳市金洋电子股份有限公司	1,916.93	3.25%	2,749.24	5.69%	-30.27%
江苏晖朗电子科技股份有限公司	1,851.89	3.14%	885.49	1.83%	109.14%
SEONGJISAIGONCO.LTD(越南星地)	1,624.92	2.75%	1,075.12	2.22%	51.14%
HANSUNGVINAELECTRONICSCO.LTD	1,592.64	2.70%	560.04	1.16%	184.38%
合计	34,234.09	57.97%	26,934.38	52.66%	27.10%

2021 年收入 59,019.65 万元，较上年增长 22.14%，其中：前十大客户收入共计 34,234.09 万元，较上年增长 27.10%；前十大客户合作较为稳定，报告期前十大客户无新增客户。综上，2021 年收入的增长主要来自老客户销售订单的增加，主要客户未发生较大变动。

4、经营活动产生的现金流量净额与净利润变动存在较大差异的原因

单位：元

项目	2021 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	43,864,818.29
加：信用减值准备	1,463,456.07
资产减值准备	1,053,342.43
使用权资产折旧	5,603,931.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,477,255.96
无形资产摊销	449,087.77
长期待摊费用摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,390,730.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	
财务费用（收益以“-”号填列）	5,007,643.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-45,600.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	416,750.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-58,950.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,092,370.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-87,003,524.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-9,881,344.62
其他	
经营活动产生的现金流量净额	-42,354,773.68

由上表可知，公司经营活动产生的现金流量净额为 -4,235.48 万元，比公司净利润 4,386.48 万元少 8,621.96 万元。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要受公司业务规模扩大带来的应收款项增加及存货储备增加的影响。具体如下：

（1）2021 年度，公司收入快速增长，致使公司经营性应收项目同步大幅增长，截至 2021 年期末，公司经营性应收项目总额为 26,414.16 万元，较 2020 年

期末增加 8,700.35 万元，主要为：应收账款增加 6,391.28 万元，以票据方式结算金额增加 2,036.19 万元，为规避未来铜价大幅上涨的风险，公司加快了货款的支付，并预付了部分货款，预付款增加 643.96 万元；占用了公司经营活动现金流。

(2) 2021 年公司销售呈持续增长态势，期末订单增加及原材料价格上涨，公司增加采购、生产规模。2021 年底，公司存货账面余额为 7,847.55 万元，较 2020 年底存货增长 1,209.23 万元，占用较多经营活动产生的现金。

公司经营销售模式对客户存在一定账期，而主要原材料采购需要付现，所以在销售高速增长的期间会出现经营活动现金净流出的情况。报告期经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异的主要原因是：报告期公司主要原材料价格上涨，营运资金需求增加，公司销售回款期为 3-6 个月，而主要原材料铜为现款采购，销售回款期与采购付款期不一致。营业收入、净利润实现与货款回收、采购付款周期并不一致，因此报告期现金净流量与本年度净利润存在较大差异。

综上所述，2021 年度经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润呈反向变动趋势具有合理性。

(二) 结合收入变动、信用政策等，说明本年度和以前年度新旧供应商之间是否存在明显差异，公司是否存在为实现业绩增长而放宽信用政策的情形，及期后回款情况

【公司回复】

1、 收入变动情况

单位：万元

项目名称	2021 年度		2020 年度		变动情况	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入变动	毛利率变动
消费线缆	28,445.93	15.20%	20,785.74	16.59%	36.85%	-1.39%

项目名称	2021 年度		2020 年度		变动情况	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入变动	毛利率变动
新能源线缆	18,468.05	9.43%	18,468.76	8.30%	0.00%	1.13%
通信高速电缆	11,476.42	35.49%	8,978.94	38.97%	27.81%	-3.48%
其他	629.25	86.97%	86.53	20.72%	627.21%	66.25%
合计	59,019.65	18.11%	48,319.97	17.59%	22.14%	-4.03%

2、 收入与应收款项变动幅度情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动幅度
营业收入	59,019.65	48,319.97	22.14%
应收账款	20,374.59	13,983.32	45.71%
应收票据及应收款项融资	5,272.30	3,236.12	62.92%
应收款项周转率	3.50	3.23	

①2021 年，下游应用领域消费线缆、通信电缆产业持续向好，公司主要客户订单量增长，公司营业收入同比增长，增长比例为 22.14%。上述客户的信用期主要为 120-150 天，导致 2021 年末应收账款余额增长较大。

②2021 年对应收票据终止确认政策较为谨慎，对于非 6+9 银行的已背书或贴现尚未到期的银行承兑汇票，考虑到仍存在一定信用风险，公司未进行终止确认，对公司应收票据余额增长产生一定影响。

3、主要客户及信用政策

2021 年度主要客户及信用政策

单位：万元

公司名称	金额	占比	结算方式	信用期间	产品分类	是否为新增客户
天津大和电器实业有限公司	6,403.34	10.84%	电汇	月结 135 天	消费线缆	否
嘉基电子科技（苏州）有限公司	5,581.83	9.45%	电汇	月结 120 天	通信高速线缆	否
常熟特联精密器件有限公司常熟特联	5,180.34	8.77%	6 个月银承	月结 120 天	新能源线缆	否
SELIMELECTRONICSCO.LTD.（韩国世林）	4,748.07	8.04%	电汇	月结 30 天	消费线缆	否
DAEHACABLECO.,LTD	2,885.08	4.88%	电汇	月结 105 天	消费线缆、新能源线缆	否
广东铭利达科技有限公司	2,449.05	4.15%	电汇	月结 60 天	新能源线缆、消费线缆	否
深圳市金洋电子股份有限公司	1,916.93	3.25%	电汇	月结 115 天	通信高速线缆、新能源线缆	否
江苏晖朗电子科技股份有限公司	1,851.89	3.14%	6 个月商承	月结 90 天	新能源线缆	否
SEONGJISAIGONCO.LTD(越南星地)	1,624.92	2.75%	电汇	月结 60 天	消费线缆	否
HANSUNGVINAELECTRONICSCO.LTD	1,592.64	2.70%	电汇	月结 90 天	消费线缆	否
合计	34,234.10	57.96%				

2020 年度主要客户及信用政策

单位：万元

公司名称	金额	占比	结算方式	信用期间	产品分类
嘉基电子科技（苏州）有限公司	6,240.84	12.91%	电汇	月结 120 天	通信高速线缆
广东铭利达科技有限公司	4,767.28	9.86%	电汇	月结 60 天	新能源线缆、消费线缆
SELIMELECTRONICSCO.,LTD.（韩国世林）	3,317.88	6.86%	电汇	月结 30 天	消费线缆
DAEHACABLECO.,LTD	2,872.60	5.94%	电汇	月结 105 天	消费线缆、新能源线缆

公司名称	金额	占比	结算方式	信用期间	产品分类
深圳市金洋电子股份有限公司	2,749.24	5.69%	电汇	月结 115 天	通信高速线缆、新能源线缆
常熟特联精密器件有限公司	2,488.85	5.15%	6 个月银承	月结 120 天	新能源线缆
无锡三钧能源科技有限公司	2,281.36	4.72%	电汇	月结 90 天	新能源线缆
天津大和电器实业有限公司	1,977.05	4.09%	电汇	月结 135 天	消费线缆
康联精密机电（深圳）有限公司	1,422.12	2.94%	电汇	月结 90 天	新能源线缆、消费线缆
苏州科利科技发展有限公司	1,366.68	2.83%	3 个月银承	月结 105 天	消费线缆
合计	29,483.89	60.98%			

公司综合考虑销售模式、客户信用、销售规模、地区差异、疫情影响等因素综合确定对不同客户的结算模式及信用政策。2021 年末应收款项增幅相比同期营业收入增幅高主要是由于信用周期较长的客户收入占比较往年有所增加，公司对主要客户的结算模式、信用政策未发生重大变化，不存在通过改变结算方式、放宽信用政策等方法增加收入的情形。

4、期后回款情况

截至 2022 年 6 月 30 日，期末应收账款期后回款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末
应收账款余额 (a)	20,374.59
应收账款期后回款金额 (b)	20,226.43
期后回款率 (c=a/b)	99.27%

期后应收账款回款比例为 99.27%，回款情况较好。

(三) 结合采购模式、供应商构成、采购入库标准及流程，应付账款具体明细情况等，说明公司是否存在供应商依赖风险，量化说明公司对于供应商的议价能力

【公司回复】

1、采购模式

公司采购的原材料主要包括铜材、胶料、PVC 等材料。公司采用“以销定产、以产订购”的采购模式，由采购部根据客户订单需求数量、库存情况确定采购数量和品种，向供应商下达采购订单。同时为满足向客户供货及时性需求，公司原材料备有一定的安全库存。

2021 年材料采购情况：

单位：万元

类别	采购金额	采购占比
铜材	32,789.73	72.52%
胶料	6,679.68	14.77%
PVC	2,056.54	4.55%
辅料	3,688.91	8.16%
合计	45,214.86	100.00%

2、公司主要供应商情况：

2021 年度前五大供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	金额	占比	采购内容
1	江苏江润铜业有限公司	12,748.77	28.20%	铜料
2	上海江铜营销有限公司	6,690.36	14.80%	铜料
3	深州市诚威新材料有限公司	6,561.02	14.51%	铜料
4	河北中联银杉新材料有限公司	2,366.37	5.23%	胶料
5	江东合金技术有限公司	2,329.08	5.15%	铜料
合计		30,695.60	67.89%	

2020 年度前五大供应商采购情况

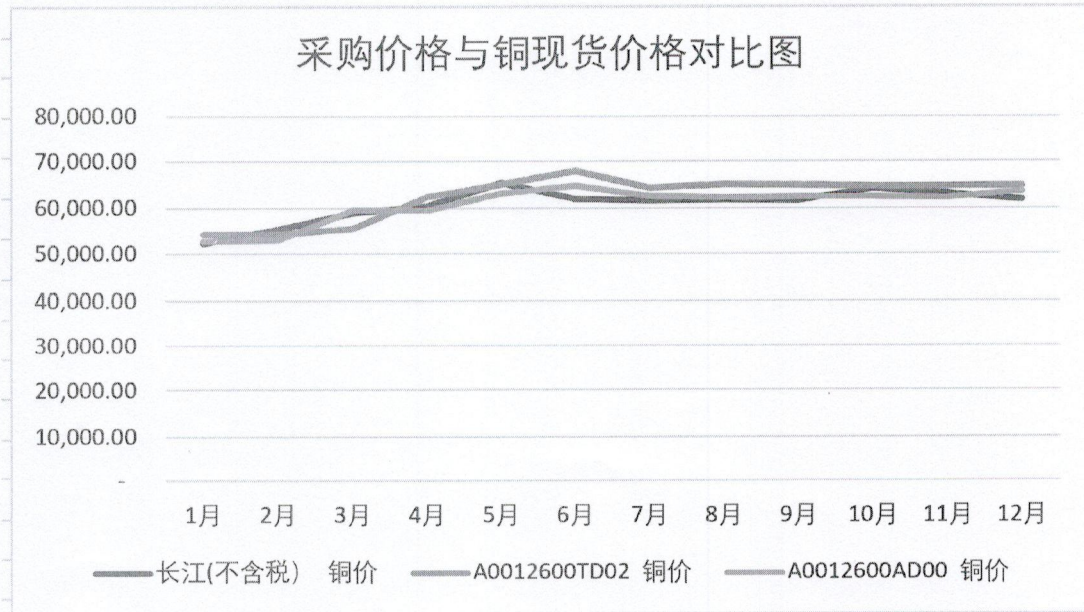
单位：万元

序号	供应商名称	金额	占比	采购内容
1	江苏江润铜业有限公司	11,202.38	31.21%	铜料
2	深圳市诚威新材料有限公司	6,492.93	18.09%	铜料
3	上海江铜营销有限公司	2,676.29	7.46%	铜料
4	常州同泰高导铜线有限公司	2,128.62	5.93%	铜料
5	河北中联银杉新材料有限公司	1,973.66	5.50%	胶料
合计		24,473.88	68.19%	

3、采购入库标准及流程

采购收到《请购单》后，根据合格供应商名录，价格获取系统最低有效价格在 BPM 中下达采购订单，经主管、经理室批准后将采购订单发给供应商。如若系统中没有有效单价，需进行 2-3 家比价后在 BPM 系统做采购单价审批后方可下达采购订单。订单下单后与供应商确认和追踪交期以确保材料到达时间符合请购需求。材料到厂后仓库收料人员根据送货单对材料数量进行确认，数量确认无误后采购部做进货送检，品保部做抽样检验并做品质转入送检（如发现不合格品时则按不合格品流程处理），然后仓库在 ERP 系统中进行入库处理。

公司主要原材料中，铜材及铜线的采购单价波动主要受大宗商品价格变化影响，报告期内发行人主要原材料采购价格变动趋势与大宗商品价格总体保持一致。公司将铜材及铜线的主要采购月均价与长江铜现货月均价进行对比，具体情况如下：



4、应付账款的构成

2021 年末应付账款余额 11,549.23 元，2020 年末应付账款余额 6,809.00 万元，较 2020 年末余额增加 4,740.23 万元，增长 69.62%。

2021 年应付账款期末余额主要为应付工程款及应付材料款，其中应付工程款 5,528.96 万元，较上年末增加 3,927.07 万元。公司主要采购的材料为铜料、胶料，铜料基本采用现款或信用证，胶料等其他材料有一定的信用期，按信用期支付货款。扣除工程款增加影响，应付账款期末余额较上年变动 11.94%，与存货期末变动（15.21%）趋势一致，符合公司的实际情况，具有合理性。

(1) 2021 年度应付账款前五大供应商期末余额

单位：万元

序号	名称	金额	占比	采购内容
1	常熟市第八建筑安装工程有限公司	4,772.14	41.32%	工程款
2	河北中联银杉新材料有限公司	1,214.51	10.52%	胶料
3	鼎业建筑工程责任有限公司	756.82	6.55%	工程款
4	深圳市诚威新材料有限公司	458.34	3.97%	铜料
5	常州恒丰超导股份有限公司	419.93	3.64%	铜料

序号	名称	金额	占比	采购内容
合计		7,621.74	65.99%	

(2) 2020 年度应付账款前五大供应商期末余额

单位：万元

序号	名称	金额	占比	采购内容
1	常熟市第八建筑安装工程有限公司	1,601.89	23.53%	工程款
2	河北中联银杉新材料有限公司	883.19	12.97%	胶料
3	鼎业建筑工程责任有限公司	510.11	7.49%	工程款
4	深圳市诚威新材料有限公司	406.40	5.97%	铜料
5	常州恒丰特导股份有限公司	334.39	4.91%	铜料
合计		3,735.99	54.87%	

综上，公司主要原材料铜材为大宗商品，存在市场价格透明的公开交易市场，可供公司选择的渠道较为丰富，公司可以按照市场行情、价格、运输距离随时从公开市场采购。公司拥有多家可选的同类供应商，公司与主要铜材供应商的业务合作稳定，根据各家铜材供应商交期、合作配合度等因素下单采购，不存在供应商依赖风险。

二、关于存货

你公司期末存货账面余额为 78,475,521.70 元，较期初增长 15.21%。其中，期末在产品 28,786,132.58 元，较期初增长 241.23%。你公司 2021 年在产品跌价准备为 378,825.88 元，与 2020 年基本持平。

请你公司结合同行业可比公司情况、公司会计政策、在产品减值测试等，说明存货跌价准备计提是否充分合理。

【公司回复】

与同行业可比公司存货跌价准备计提方法及计提比例对比情况

公司名称	存货跌价准备计提方法	存货跌价准备占存货余额的比例

新亚电子	资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。	1.35%
日丰股份	存货按照成本与可变现净值孰低计价。存货期末可变现净值低于账面成本的，差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常经营活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额；（1）存货可变现净值确认依据：为生产而持有的材料等存货，用其生产的产成品的可变现净值按所高于成本的，该材料仍按照成本计量；材料价格的下降表面产品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算，企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。（2）存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。	1.03%
汉缆股份	资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。	0.34%
金龙羽	存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，	1.87%

	同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。	
同行业可比公司平均值		1.15%
公司	资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。	2.06%

经对比，公司存货跌价准备计提方法与同行业可比公司不存在重大差异。公司在产品期末存货跌价减值测试方法：期末在产品有销售订单对应或处于正常备货状态且库龄较短，因此以在产品将生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，成本高于可变现净值的，计提跌价准备。报告期，公司存货跌价准备计提比例高于同行业可比公司平均值，主要系公司下游产品应用领域较广，产品型号规格众多且定制化属性较强，基于公司业务实际情况，出于谨慎性考虑，公司按照合理的计提方式对存货计提跌价准备，存货跌价准备计提充分。

综上，公司存货跌价准备计提方法与同行业可比公司不存在重大差异，公司存货跌价准备计提比例高于同行业可比公司平均值，存货跌价准备计提充分。

三、关于会计估计变更

你公司董事会于2022年4月25日审议了会计估计变更事项，变更日期为2021年10月1日，公司原会计估计对应收票据-银行承兑汇票组合预期信用损失率为0%，变更后，对非“6+9”银行承兑汇票组合预期信用损失的计量方法参照应收账款，按账龄与整个存续期预期信用损失率计提。

请你公司说明本次董事会审议会计估计变更事项是否适用于追溯调整，是否符合会计准则的规定。

【公司回复】

关于本次会计估计变更的概述如下：

1、变更的原因 根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，为了更加合理反映应收票据未来预期信用损失情况，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，公司对应收票据预期信用损失进行了复核，对非 6+9 银行承兑汇票的预期信用损失率进行调整，以更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。

2、变更前公司所采用的会计估计应收票据的银行承兑汇票组合预期信用损失率为 0。

3、变更后公司所采用的会计估计 公司变更后的会计估计为非“6+9”银行承兑汇票组合预期信用损失的计量方法参照应收账款，按账龄与整个存续期预期信用损失率计提。

根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2011 年第 2 期）：会计估计变更应当自该会计估计变更被正式批准后生效，为了方便操作，新会计估计最早可以自最近一期尚未公布的定期报告开始实施。本次董事会审议会计估计变更事项批准从 2021 年 10 月 1 日开始实施并采用未来适用法，符合会计准则的规定。

四、关于研发费用

你公司 2021 年研发费用 20,934,651.95 元，较上年同期增长 42.98%，你公司称主要原因是本期加大研发投入，研发费用较上年增加所致。其中职工薪酬本年 6,877,284.29 元，同比增长 77.27%，本期年报第四节研发情况中写明研发人员期初 44 人，本期增加 20 人，期末 64 人，第七节员工情况中写明技术人员期初 32 人，本期增加 20 人，期末 52 人，两处存在不一致。

请你公司：

（一）进一步说明加大研发投入的具体项目，是否符合研发实际需求，相关研发项目是否产生经济效益；研发费用中材料费、其他费用大幅增长的原因及合理性

【公司回复】

2021 年研发项目投入明细：

单位：万元

项目名称	应用场景	2021 年度	2020 年度
双地线直包高速数据线缆	笔记本电脑和手机	338.96	221.64
柔软耐刮擦光伏逆变器连接电缆	太阳能光伏电站	51.00	135.32
石墨烯带总体屏蔽高频数据传输线缆	数据基站和云端设备	452.19	62.44
微型柔性信号传输线	笔记本电脑和手机	446.13	
环保仿生型硅胶数据线	可移动穿戴设备	403.64	
耐热耐老化充电桩电缆	新能源汽车充电桩	401.55	
扁平型耐挤压辐照通信线缆	太阳能光伏电站		68.08
平行绕包式耐高温高速通信线缆	数据基站和云端设备		210.1
多芯贴合式绝缘高速数据线缆	笔记本电脑和手机		245.34
抗疲劳柔性编织数据线	笔记本电脑和手机		328.61
新型网络监控线	数据基站和云端设备		192.66
合计		2,093.47	1,464.19

2021 年研发项目投入较 2020 年大幅增长的原因如下：

(1) 电子信息产业不断发展，互联网在工业、商业、个人生活的各个应用领域中不断升级，同时对数据传输速率要求也越来越高；随着 5G 时代到来，云计算领域的数据中心对数字通讯电缆传输速率已达到 400Gbps，并向 800Gbps~1.6Tbps 发展，而此类线材在国内需求很高。因此，为了在高速信息时代紧跟市场步伐，公司在 2021 年重点开发了微型柔性信号传输线，该项目已申请 5 项实用新型专利，1 项发明专利，目前已获得 2 项实用新型专利授权，该技术主要应用于 Type-c 数据线、高频高速信号传输电缆等领域。同时，我国消费电子线缆的市场也在不断增大，随着智能手机和移动穿戴设备的普及与发展，此类电缆需求陡增，公司在 2021 年开发了环保仿生型硅胶数据线，该项目已申请 4 项实用新型专利并获得了 3 项授权，主要应用于 USB 线缆和智能手表、手机及其他智能穿戴产品领域。受行业和政策影响，下游新能源汽车领域及储能领域需求大幅增长，同时也对应用场景的线缆产品性能等提出更高的要求，公司积极推动相关项目研发、同步开发及技术性前瞻性布局。2021 年公司为了进入新能源高端汽车市场，研发了耐

热耐老化充电桩电缆，主要解决线缆在持续高温状态下耐老化的问题，目前已申请 2 项实用新型专利，已获得全部授权。上述研发项目工艺相对复杂，根据技术要求和客户反馈，实验、测试频次多，因此研发过程中领用量更大，研发投入相应更多。

上述研发项目已经转化成果实际应用到相关产品的生产中，开始逐步产生经济效益。

(2) 铜材料等大宗商品单价大幅上涨，主要原材料采购单价相应大幅上涨。公司研发过程中领用铜材料、胶料、化工原料等，随着 2021 年铜料等主要原材料价格大幅上涨，长江有色市场电解铜现货市场单价及公司铜材料采购单价较 2020 年分别上涨 40.59%及 32.71%，从而带动研发费用材料费增加。其他费用主要为新产品研发投入的模具费等费用增加所致。

综上，2021 年随着我国消费电子线缆、新能源汽车、储能等下游市场不断扩大及技术迭代更新，智能手机和移动穿戴设备的普及与发展，公司相应加强产品研发及前瞻性布局，相关领域研发项目推进进度加快并带动研发投入增长，同时随着大宗原材料价格大幅上涨，研发投入成本亦大幅上涨，上述因素综合使得公司 2021 年研发费用较 2020 年研发费用中材料费、其他费用大幅增长，具备合理性。

(二) 说明公司研发人员期初、期末具体人数及变动情况，年报披露是否有误，如有误请更正；并说明研发费用中职工薪酬变动的合理性。

【公司回复】

根据《国家税务总局关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 40 号）等文件相关规定，直接从事研究开发项目的专业人员、技术人员、辅助人员。研发人员是指主要从事研究开发项目的专业人员；技术人员是指具有工程技术、自然科学和生命科学中一个或一个以上领域的技术知识和经验，在研发人员指导下参与研发工作的人员；辅助人员是指参与研究开发活动的技工。年报第四节披露的研发人员包括技术人员及辅助人员人数，第七节披露的为技术人员人数，统计口径不同，公司年度报告中披露的人数及变动情况经核实无误。

2021年度研发费用构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	变动幅度
材料费	1,035.50	818.77	20.93%
职工薪酬	687.73	387.95	43.59%
折旧费	121.58	109.65	9.81%
燃料费	78.19	77.27	1.18%
其他	170.47	70.56	58.61%
合计	2,093.47	1,464.20	30.06%

研发费用中职工薪酬变动原因主要为：（1）研发人员人数增加及人均基本工资有所上升；（2）2021年度，社保减免等优惠政策取消，社保缴纳金额增加；（3）激励员工积极性，增加了年终奖。

五、关于短期偿债能力

你公司2021年末资产负债率为52.41%，较上年增长10.23个百分点，流动比率为1.45，公司期末货币资金为43,168,275.24元，应收账款203,426,376.67元，短期借款102,712,987.13元，应付账款115,492,260.47元，应付职工薪酬7,526,049.83元，一年内到期的非流动负债8,040,242.26元。经营活动产生的现金流量净额-42,354,773.68元。

请你公司结合现金流状况、日常经营周转资金需求、应收账款期后回款情况、具体还款安排等因素，分析公司是否存在短期偿债风险或资金链紧张情形，如是，请补充说明采取的应对措施。

【公司回复】

（1）报告期内现金流状况：经营活动现金净流出4,235.48万元，主要为：公司经营模式销售对客户存在一定账期，而主要原材料采购需要付现，所以在销售高速增长的期间会出现经营活动现金净流出的情况。本报告期由于主要原材料价格大幅上涨，营运资金支出增加，同时受大客户销售增加且其回款期较长，导致报告期内经营活动现金净流出4,235.48万元。

投资活动的现金净流出 3,280.87 万元，主要是支付公司及越南子公司新建厂房工程款所致。

筹资活动的现金净流入 3,357.06 万元，主要是受销售增长及主要原材料价格大幅上涨影响，公司营运资金需求量增加，融资款项增加所致。

(2) 公司日常经营周转来源渠道主要为自有资金及银行借款，主要通过日常经营盈利获取现金还款。经测算，日常经营周转年度所需资金约为 1.20 亿元。

2022 年 5 月公司已搬迁至自有新厂房，越南子公司也已经完成厂房基本建设，即将下半年投产，产能将进一步增强；公司客户结构稳定，回款安全，订单充足。公司 2022 年共取得的银行授信额度 1.2 亿元，截至 2022 年 6 月 30 日，短期借款余额 8,147.02 万元，所有贷款到期日均正常得到偿还无逾期情况。

(3) 2021 年应收账款账面余额 20,374.59 万元，期后应收账款回款金额为 20,226.43 万元，回款比例 99.27%，回款情况较好。

综上所述，公司资金链安全，不存在短期偿债风险，能够确保财务状况稳健。

常熟市景弘盛通信科技股份有限公司

2022 年 7 月 20 日

