

# 关于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挂牌公司管理二部：

苏州胜禹材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年8月18日收到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发出的《关于对苏州胜禹材料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258号），现就相关问题回复如下：

## 1、关于经营业绩

你公司2019至2021年分别实现营业收入458,675,646.45元、368,731,747.58元和723,467,419.90元，毛利率分别为9.45%、12.76%和9.58%。2021年新增贸易业务收入157,538,863.63元，毛利率为-5.41%。你公司2019至2021年归属于挂牌公司股东的净利润分别为-31,030,008.82元、16,881,640.43元和30,939,266.77元。

请你公司：

（1）结合细分市场供求、你公司竞争优势、主要客户及销售变动情况、期末在手订单及期后销售情况等，详细说明最近3年营业收入波动的原因及合理性，收入增长趋势是否可持续；

回复：

（1）公司营业收入类别如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	72,346.74	36,873.17	45,867.56
金属材料加工及配送收入	55,985.05	36,507.11	45,483.66
贸易收入	15,753.89	-	-
其他业务收入	607.80	366.07	383.91
营业收入增长率	96.20%	-19.61%	-
自营产品销售数量（吨）	98,289.07	66,247.55	75,524.23
第三方加工数量（吨）	65,383.47	41,321.60	20,353.73

公司近三年业务收入的变动原因主要是业务规模的变动。公司主营业务为向客户提供新型金属材料的加工及配套物流供应链服务，包括电镀锌、热镀锌、镀铝锌等钢铁薄板及铝合金板的加工配送，具体提供包括选材、仓储、分拣、套裁、包装、配送，以及相应的技术支持等环节的供应链综合一站式服务。由于此类业务中对公司的流动资金需求较高，2019年9月苏州胜利精密制造科技股份有限公司（以下简称“胜利精密”）和王韩希通过盘后协议转让，使得公司第一大股东、控股股东、实际控制人发生变更，第一大股东、控股股东由苏州胜利精密制造科技股份有限公司变更为王韩希，实际控制人由高玉根变更为王韩希。公司部分资金由原来胜利精密提供或予以财务性担保，转变为公司通过自有流动资金及银行贷款资金筹集，受筹资能力有限，公司主动收缩业务，因此2020年的业务收入较2019年减少19.61%。

2021年公司盈利有所改善，资金筹措能力不断加强，流动资金需求不断改善，公司金属材料加工及配送业务的量价均有所改善；同时公司还开展了部分贸易业务，因此2021年的营业收入较上年同期增长96.20%。

#### (2) 近三年前五大客户销售收入变动情况

主要客户	2021年销售收入	2020年销售收入	2019年销售收入
北新集团建材股份有限公司	569.47	2,607.23	618.59
凯硕电脑（苏州）有限公司	1,982.26	1,333.05	2,099.01
宁波嘉彰电子五金有限公司	1,123.53	1,272.06	2,251.94
泉亿电子(苏州)有限公司	3,190.58	236.64	401.99
苏州磐智商贸有限公司	8,747.40	23.83	7.92
苏州州巧精密金属有限公司	1,505.52	2,168.69	2,996.50
优时吉博罗石膏建材（重庆）有限公司	6,669.60	4,637.49	1,016.21
重庆精鸿益科技股份有限公司	3,527.49	1,765.41	2,146.16
重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司	3,170.09	1,893.79	3,114.51

1) 北新集团建材股份有限公司2020年度收入较高的原因系其为抢占市场规模进一步扩大建材龙骨业务，故2020年公司与其合作的业务规模较大，2021年度收入减少的原因系由于该客户产品毛利率较低，公司主动减少与其业务合作量。

2) 受资金筹措影响，主要客户如凯硕电脑（苏州）有限公司、宁波嘉彰电

子五金有限公司、重庆精鸿益科技股份有限公司、重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司、苏州州巧精密金属有限公司等在2020年度均有不同程度的下降。

3) 苏州磐智商贸有限公司2021年度业务收入较高的原因系2021年度公司全资子公司上海胜禹实业有限公司（以下简称“上海胜禹”）与其开展了无取向冷轧硅钢卷的贸易业务的影响。

4) 2021年度由于公司资金改善，除贸易业务以外的主要客户的销售数量与销售单价均有所上涨，导致主要客户的销售收入上升。

### (3) 在手订单及期后执行情况

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
期末在手订单金额	8,681.05	8,378.18	3,421.84
期后销售情况	8,681.05	8,378.18	3,421.84

截止到2022年8月31日，本公司期末在手订单已全部执行完毕。

(2) 结合贸易业务主要内容、经营模式、合同约定等，说明该项业务采取的收入确认方法（总额法或净额法）及其合理性；结合收入确认、成本构成等，说明贸易业务毛利率为负的原因，是否具备商业实质。

回复：

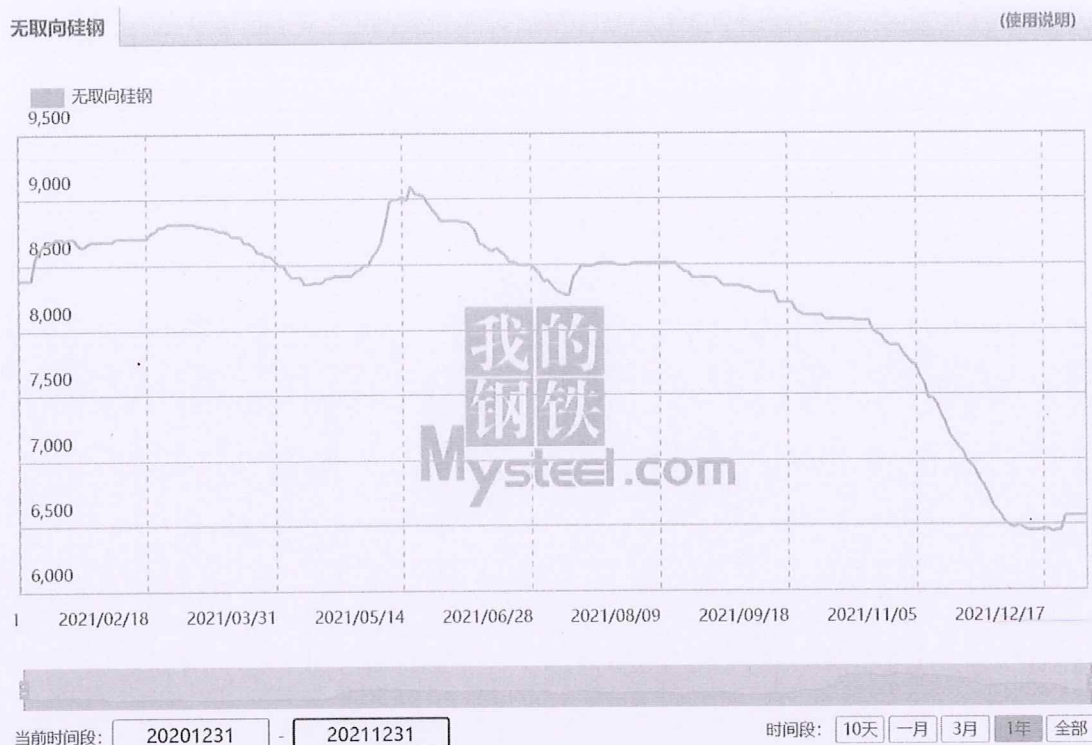
2021年，公司全资子公司上海胜禹开展贸易业务，上海胜禹与苏美达国际技术贸易有限公司（以下简称“苏美达”）签订2021年度销售合作协议，2021年1月至2021年12月期间，上海胜禹向苏美达每月采购至少2000吨本钢板材股份有限公司生产的无取向冷轧硅钢卷，单价约定以本钢股份确定的当月该批无取向冷轧硅钢卷货物协议户结算价-结算优惠+运杂费+70元/吨，协议期内总采购数量不低于24000吨。

上海胜禹在货物运达指定仓库后取得该批货物的控制权，公司有权决定上下游的交易价格，并承担货物的仓储费，承担货物价格涨跌风险，因此公司系贸易业务中主要责任人，公司采用总额法确认营业收入。

2021年10月份开始，无取向冷轧硅钢卷市场价格出现降价，造成上海胜禹的贸易业务出现亏损。为减少亏损，公司立即采取措施，一是要求上海胜禹与苏美达沟通协商减少10月份、11月份、12月的订货量。二是要求上海胜禹立即处理库存，减少亏损。该笔贸易业务的亏损主要系采购无取向硅钢后价格快速

下跌导致销售价格低于采购价格。因此该项贸易业务本身具有商业实质。

### 无取向硅钢2021年市场价格走势



注：数据来源于我的钢铁网。

## 2、关于应收账款

2019至2021年末，你公司应收账款账面余额分别为97,111,644.33元、104,170,901.20元和129,009,049.41元，坏账准备余额分别为2,968,306.18元、3,041,901.92元、3,114,896.12元，计提比例分别为3.06%、2.94%、2.41%。你公司按账龄计提坏账准备组合中，半年以内、半年至一年、一至二年应收账款坏账准备计提比例分别为0.5%、2%和10%。你公司单项计提坏账准备的应收账款余额为2,290,707.66元，计提理由为对方已破产清算。

你公司2019年单项计提的坏账准备金额为10,472,431.66元，当期核销应收账款39,217,736.01元。

请你公司：

(1) 分季度列示近3年营业收入情况，结合业务模式、收入波动、主要客户及信用政策、结算周期调整等，详细说明近3年应收账款余额与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性；

回复：

公司营业收入及应收账款占比情况表

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入 (a)	72,346.74	36,873.17	45,867.56
应收账款原值 (b)	12,900.90	10,417.09	9,711.16
应收账款占 (b/a)	17.83%	28.25%	21.17%

近三年公司的应收账款占营业收入比重分别为21.17%、28.25%、17.83%，呈现先高后低的走势。主要原因是2020年第四季度相较2019年四季度营业收入占比较高，由22.75%上升至29.29%，因此2020年末应收账款占比由21.17%上升至28.25%。2021年末应收账款占比由28.25%下降至17.83%，一方面原因是公司业务结构变化，由于2021年公司新增贸易业务，贸易业务中公司的信用政策以款到发货为主；另一方面客户结构变动，账期较短的客户2021年度销售量增加，如泉亿电子(苏州)有限公司，该客户的信用政策账期较短。

(1) 本公司分季度营业收入列表如下

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	13,435.45	18.57%	5,969.43	16.19%	11,453.69	24.97%
第二季度	19,922.10	27.54%	9,525.67	25.83%	11,710.88	25.53%
第三季度	18,102.80	25.02%	10,578.63	28.69%	12,269.78	26.75%
第四季度	20,886.39	28.87%	10,799.45	29.29%	10,433.21	22.75%
合计	72,346.74	100.00%	36,873.17	100.00%	45,867.56	100.00%

近三年，本公司季度内业务收入较为均衡，不存在明显的季节性。2020年度受疫情影响，市场需求减少，一季度收入占比下降。2021年度由于市场需求复苏，大宗商品价格上涨，公司产品量价齐升，导致2022年二季度开始收入增长较多，相应一季度收入占比下降。

(2) 近三年各期前五大客户信用政策、结算周期

1) 2019年度前五大客户信用政策、结算周期

单位：万元

主要客户	信用政策	销售收入	期末应收账款余额
------	------	------	----------

重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司	月结90天	3,114.51	141.69
苏州州巧精密金属有限公司	月结30天	2,996.50	452.51
宁波嘉彰电子五金有限公司	月结120天	2,251.94	503.98
重庆精鸿益科技有限公司	月结60天	2,146.16	777.97
凯硕电脑(苏州)有限公司	月结90天	2,099.01	309.71
合计		12,608.12	2,185.86

2) 2020年度前五大客户信用政策、结算周期

单位：万元

主要客户	信用政策	销售收入	期末应收账款余额
优时吉博罗石膏建材(重庆)有限公司	月结30天	4,637.49	848.75
北新集团建材股份有限公司	月结30天	2,607.23	129.58
苏州州巧精密金属有限公司	月结30天	2,168.69	376.55
重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司	月结90天	1,893.79	949.57
重庆精鸿益科技股份有限公司	月结60天	1,765.41	717.90
合计		13,072.61	3,022.34

3) 2021年度前五大客户信用政策、结算周期

单位：万元

主要客户	信用政策	销售收入	应收账款余额
苏州磐智商贸有限公司	款到发货	8,747.40	1.54
优时吉博罗石膏建材(重庆)有限公司	月结30天	6,669.60	461.09
重庆精鸿益科技股份有限公司	月结60天	3,527.49	461.24
泉亿电子(苏州)有限公司	票到7天	3,190.58	182.05
重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司	月结90天	3,170.09	1,360.89
合计		25,305.16	2,466.81

4) 近三年前五大客户信用政策对比如下：

主要客户	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北新集团建材股份有限公司	月结 30 天	月结 30 天	月结 30 天
凯硕电脑（苏州）有限公司	月结 90 天	月结 90 天	月结 90 天
宁波嘉彰电子五金有限公司	月结 120 天	月结 120 天	月结 120 天
泉亿电子(苏州)有限公司	票到 7 天	票到 7 天	票到 7 天
苏州磐智商贸有限公司	款到发货	月结 30 天	月结 30 天
苏州州巧精密金属有限公司	月结 30 天	月结 30 天	月结 30 天
优时吉博罗石膏建材（重庆）有限公司	月结 30 天	月结 30 天	月结 30 天
重庆精鸿益科技股份有限公司	月结 60 天	月结 60 天	月结 60 天
重庆市铜梁区精亿电脑配件有限公司	月结 90 天	月结 90 天	月结 90 天

2021年度由于苏州磐智商贸有限公司属于贸易业务，信用政策采用款到发货，此外由于不同客户销售收入的比重变化，2021年度前五大客户结算账期呈现明显缩短，近三年公司主要客户的信用政策及结算周期未发生明显变化。

(2) 列示同行业可比公司坏账计提比例，结合历史坏账率、应收账款结构变动、同行业可比公司情况等，说明应收账款坏账计提比例逐年下降的原因，坏账计提是否充分，你公司坏账计提政策与同行业可比公司是否存在较大差异。

回复：

(1) 公司坏账计提比例

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
应收账款	12,900.90	23.84%	10,417.09	7.27%	9,711.16
坏账准备	311.49	2.40%	304.19	2.48%	296.83
坏账计提率	2.41%	-0.51%	2.92%	-0.14%	3.06%
核销坏账[注]	-	-	-21.41	-	3,921.77

注：经公司第二届董事会第二十三次《关于坏账核销的议案》，公司拟对截至2019年12月31日部分无法收回的应收账款进行清理并予以核销，2019年度公司核销应收账款3,921.77万元。

应收账款核销单位情况列表如下：

单位名称	核销金额(元)	核销原因
江苏安格特科技发展有限公司	16,951,441.79	胜诉无法执行
常州普勒赛斯精密机械有限公司	10,465,105.92	胜诉无法执行
睿鸿光电科技(福建)有限公司	515,090.82	胜诉无法执行
丹阳市全通新能源汽车有限公司	1,278,608.30	长期挂账
江苏锐光车业有限公司	5,572,796.65	胜诉执行完毕
昆山德邦电子科技有限公司	2,270,625.29	公司已破产清算
宁波旺泉电子有限公司	823,976.92	质量异议,已达成协议
瑞宏精密电子(太仓)有限公司	240,000.00	质量异议,已达成协议
景智电子(合肥)有限公司	142,197.04	质量异议,已达成协议
上海丰蕴钢材加工有限公司	50,000.00	质量异议,已达成协议
无锡市凡盛不锈钢有限公司	482,000.00	质量异议,已达成协议
苏州内奥设备技术有限公司	380,000.00	质量异议,已达成协议
零星尾款	45,893.28	结算差异,长期挂账
合计	39,217,736.01	

2020年度公司通过债权申请方式收回前期已核销的破产清算客户昆山德邦电子科技有限公司214,062.50元。

(2) 本公司近三年的应收账款账龄结构

单位: 万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
半年以内	12,431.55	96.36%	9,843.75	94.50%	8,584.93	88.40%
半年至一年	84.80	0.66%	138.74	1.33%	861.73	8.87%
一至二年	105.48	0.82%	192.66	1.85%	57.64	0.59%
二年三年	84.53	0.66%	12.87	0.12%	106.07	1.09%
三至四年	0.00	0.00%	0.00	0.00%	100.78	1.04%
四至五年	0.00	0.00%	229.07	2.20%	0.00	0.00%
五年以上	194.55	1.51%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	12,900.90	100.00%	10,417.09	100.00%	9,711.16	100.00%

公司与可比公司应收账款坏账计提政策都区分了单项计提坏账准备的应收账款和按组合计提坏账准备的应收账款,其中单项计提坏账准备的应收账款与可比公司坏账计提方式类似,综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来的经济状况等合理且有依据的信息,估计预期收取的现金流量,据此确定应计提的坏账准备;对于按组合计提坏账准备的应收账款而言,公司和可比公司主要按



照账龄等划分，考虑账龄与预期信用损失率，确定应计提的坏账准备。

(3) 可比上市公司近三年坏账计提比例如下：

项目	2021 年度坏账计提率	2020 年度坏账计提率	2019 年度坏账计提率
福然德 (605050. SH)	3.15%	3.16%	3.12%
蔚蓝锂芯 (002245. SZ)	0.39%	0.63%	2.89%
海联金汇 (002537. SZ)	6.68%	7.12%	6.61%
胜禹股份 (831626)	2.41%	2.92%	3.06%

公司坏账准备计提比例高于蔚蓝锂芯，与福然德相近，但低于海联金汇，主要原因是公司应收账款账龄一年以内的分别为97.28%、95.83%、97.02%，而海联金汇的应收账款一年以内的比例为91.71%、93.27%、93.77%。公司的应收账款账龄结构优于海联金汇。此外由于在2019年度，经董事会审议对预计无法收回的长期未回款的应收账款进行了清理，相应办理了核销程序，因此公司的坏账准备金额在2019年末有所减少。

(4) 可比上市公司2021年末账龄组合坏账计提比例如下：

项目	福然德 (605050. SH)	蔚蓝锂芯 (002245. SZ)	海联金汇 (002537. SZ)	胜禹股份 (831626)
半年以内	3.00%	0.00%	3.34%	0.50%
半年至一年	3.00%	10.00%	3.34%	2.00%
一至二年	30.00%	15.00%	11.17%	10.00%
二年三年	50.00%	20.00%	30.99%	30.00%
三至四年	100.00%	100.00%	72.99%	50.00%
四至五年	100.00%	100.00%	72.99%	80.00%
五年以上	100.00%	100.00%	72.99%	100.00%

公司半年以内的坏账计提比例为0.5%，高于蔚蓝锂芯0%，低于福然德3.00%、海联金汇3.34%，半年至一年的坏账准备计提比例低于同行业公司。一至两年、两至三年的坏账准备计提比例与海联金汇类似，三至四年、四至五年计提比例高于海联金汇，低于同行业其他客户。公司五年以上坏账准备计提比例高于海联金汇，与同行业基本一致。

1) 福然德股份有限公司(股票代码：605050)

福然德股份有限公司（以下简称“福然德”）于2004年7月8日设立，公司注册地址为上海市宝山区潘泾路3759号（宝山工业园内），并于2020年上市。

目前公司主营业务为中高端汽车、家电等行业企业或其配套厂商提供完整的钢材物流供应链服务，包括采购、加工、仓储、套裁、包装、运输及配送等服务，以及相应的技术支持服务。公司提供钢材物流供应链服务的产品载体主要有：镀锌钢、冷轧钢、热轧钢、电工钢、彩涂钢等钢材卷料或板料；相关产品被用于中高端汽车及家电制造业等金属零部件的生产。

### 2) 江苏蔚蓝锂芯股份有限公司（股票代码：002245）

江苏蔚蓝锂芯股份有限公司（以下简称“蔚蓝锂芯”）于2002年9月30日设立，蔚蓝锂芯自设立以来主要从事钢板和铝板的仓储、分拣、套裁、包装、配送以及来料加工，并提供供应链管理服务。其钢板产品主要有电镀锌钢板、热镀锌钢板、冷轧钢板等，铝板产品主要为铝及各类铝合金板等。下游客户主要涉及汽车零配件及IT领域，包括电脑、液晶显示模组、平板电视、办公设备、高档家电等IT产品及汽车配件等行业的生产商。

蔚蓝锂芯自2008年完成上市后，逐步进入半导体行业的LED外延片及芯片制造领域及锂电池行业，目前，蔚蓝锂芯主要从事LED芯片业务、锂电池及金属物流配送三大业务，业务主要集中于长三角及珠三角的苏州、上海、淮安、扬州、东莞等地区。

### 3) 海联金汇科技股份有限公司（股票代码：002537）

海联金汇科技股份有限公司（以下简称“海联金汇”）于2004年12月3日设立，公司注册地位于山东省青岛市即墨区，并于2011年上市。海联金汇原为家电零部件供应商，后通过并购逐渐向互联网金融技术服务产业和整车及汽车总成件企业转型。目前，海联金汇主要从事金融科技及智能制造板块两大板块，其中智能制造板块主要从事汽车及配件、家电配件等产品的生产与销售业务。

综上，公司近三年的应收账款期末的坏账计提率分别为3.06%，2.92%，2.41%。呈现逐年下降的走势，主要原因是公司近三年主营业务逐步改善，应收账款账龄结构逐步优化，其中半年以内的应收账款分别为88.40%、94.50%、96.36%。除2019年末对重庆仲良机械有限公司、重庆侨成科技发展有限公司计提单项计提坏账准备外，公司未再发生客户单项坏账准备计提。总体而言，近三年，公司的客户信用管理能力不断加强，货款回收情况良好，实际发生的坏账金额极小。

公司应收账款坏账准备计提政策符合会计准则的要求，与可比公司无明显差异，因此，公司应收账款坏账准备计提充分、合理。

### 3、关于偿债能力

报告期末，你公司货币资金余额为163,849,058.65元，扣除受限资金后为10,368,407.92元，短期借款为137,886,091.38元，2021年经营活动产生的现金流净额为-24,280,497.32元，为获得银行授信抵押房屋建筑物、土地使用权合计70,948,931.40元。

请你公司结合货币资金储备、债务结构、流动资产变现能力、经营活动所需资金、后续融资安排等，说明公司是否存在偿债风险，已采取或拟采取的应对措施及其效果；结合抵押资产具体内容及用途，说明上述资产如被强制执行，是否可能对公司生产经营带来不利影响。

回复：

(1) 最近三年公司资产负债状况及相关财务指标如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
货币资金	16,384.91	514.32	2,116.43
流动资产	43,428.82	22,049.42	19,878.74
应收账款	12,589.42	10,112.90	9,414.33
存货	10,186.22	7,763.98	5,871.45
非流动资产	11,171.91	10,322.33	10,960.38
流动负债	33,246.49	14,232.19	14,387.72
短期借款	13,788.61	10,171.92	8,030.60
应付账款	622.78	1,407.31	3,319.66
应付票据	15,186.54	170.00	2,028.57
非流动负债	-	-	-
资产负债率	60.89%	43.96%	46.65%
扣除银行承兑汇票保证金后资产负债率 [注1]	45.87%	43.96%	45.48%
流动比率	1.31	1.55	1.38
速动比率	0.88	0.76	0.86
营运资金[注2]	10,182.33	7,817.23	5,491.02
经营活动现金流量净	-2,428.05	-2,683.12	9,369.97

额			
筹资活动现金流量净额	4,565.37	1,391.12	-9,591.28

注1: 扣除银行承兑汇票保证金后资产负债率= (负债-承兑汇票保证金) / (资产-承兑汇票保证金) ;

注2: 营运资金=流动资产-流动负债。

公司2019年末、2020年末、2021年末货币资金余额分别为2,116.43万元、514.32万元和16,384.91万元。2021年末受限货币资金主要是公司开具的银行承兑汇票保证金, 2021年末受限货币资金较高的原因是公司2021年末的应付银行承兑汇票15,186.54万元。从短期偿债能力看, 公司流动比率连续三年均大于1, 流动资产足以偿还流动负债。且从流动资产的变现能力看, 公司90%以上的应收账款账龄在半年以内, 长账龄应收账款占比极小, 应收账款变现能力较强; 公司存货主要为钢卷原材料和钢板成品, 不存在库存时间较长的积压存货, 原材料市场交易活跃, 且存货周转率整体较高, 存货变现能力同样较强。

故公司虽然债务规模较大, 但公司经营现金流量稳定, 从流动资产金额和变现能力分析, 均能满足公司各项债务还本付息的需求。自公司成立以来, 未曾出现一笔银行贷款违约。且公司不断拓展各种融资渠道, 争取多渠道融通资金, 从而为企业的运营资金需求提供保障, 如公司利用信用及资产抵押进行银行借款, 通过应收票据质押开立应付票据等。

公司近三年的经营活动现金流为9,369.97万元、-2,683.12万元、-2,428.05万元, 筹资活动现金流量净额-9,591.28万元, 1,391.12万元、4,565.37万元, 呈现此消彼长的趋势, 主要原因与公司业务的收缩与扩张有关, 2019年受控股股东变更, 借款筹资减少, 公司减少营运资金需求。2020年、2021年公司业务相继复苏扩张, 相应增加营运资金需求。因此公司的经营活动现金流的变动与公司的业务活动相匹配。

近三年公司的资产负债率46.65%、43.96%、60.89%。资产负债率上升的主要原因是公司对上游供应商开具银行承兑汇票结算货款, 导致银行承兑保证金急剧上升, 扣除此因素后, 公司近三年的资产负债率为45.48%、43.96%、45.87%。资产负债率较为稳定, 保持在合理区间。

(2) 截止2021年12月31日公司抵押资产具体明细如下:

单位: 万元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋建筑物	固定资产	抵押	4,981.14	9.12%	作为抵押物在银行获得授信
土地使用权	无形资产	抵押	2,113.76	3.87%	作为抵押物在银行获得授信
总计			7,094.89	12.99%	

公司为取得银行授信存在以房屋建筑物和土地使用权进行抵押的情况，鉴于公司经营稳定，流动资产足以偿付各类到期债务，公司债务到期不能偿还的风险较小，故上述抵押资产被强制执行的可能性较小，对公司的生产经营不会产生重大不利影响。

截止2022年8月31日，公司已获得银行授信金额23,850万元，尚未使用的银行授信金额6,955.40万元，银行授信规模足以满足公司未来一段时期内营运资金的需求。公司管理层对公司的银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

#### 4、关于存货

报告期末，你公司存货余额为101,862,232.30元，同比增长31.20%，占总资产的18.66%，未计提跌价准备。你公司解释存货增加系基于对未来客户市场的判断增加了材料库存。

请你公司结合存货类型、库龄、质保期、对应产成品销售情况、同行业可比公司情况等，列示存货跌价准备测试过程，说明未计提跌价准备的合理性。

回复：

(1) 公司2021年末存货分类型汇总

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,231.39		7,231.39
库存商品	915.01		915.01
发出商品	2,039.83		2,039.83
合计	10,186.22	-	10,186.22

公司期末存货主要为原材料、发出商品及库存商品，原材料主要为金属材料，库存商品为金属材料加工制品。由于客户对账周期的原因，部分已发至客

户但尚未对账开票的产品，公司确认为发出商品。公司主要产品使用的原材料为热镀锌钢材、电镀锌钢材、镀铝锌钢材、铝材，由于该类材料通常无质保期规定，若保存条件良好，不被氧化，可长期保存，因此公司的产品通常对客户也无质保期相关规定。

(2) 公司2021年期末存货货龄分布

单位：万元

项目	存货金额	占比
3个月以内	8,539.54	83.83%
3-6个月	1,206.63	11.85%
6个月-12个月	323.19	3.17%
12个月以上	116.86	1.15%
合计	10,186.22	100.00%

公司存货的流转较快，其中存货货龄在6个月以内的存货占比95.68%，一年以上的存货占比仅为1.15%，主要为金属材料加工中的原材料辅料，公司2021年期末存货的货龄结构良好。

(3) 同行业公司2021年期末存货跌价计提情况

单位：万元

项目	期末存货金额	存货跌价准备金额	存货跌价计提率	营业成本	存货周转率
福然德 (605050.SH)	141,085.06	627.78	0.44%	940,459.80	8.30
蔚蓝锂芯 (002245.SZ)	156,595.49	3,264.79	2.08%	531,634.02	4.09
海联金汇 (002537.SZ)	121,977.52	4,826.18	3.96%	637,603.69	6.42
胜禹股份 (831626)	10,186.22	-	-	65,414.87	7.29

注：存货周转率=营业成本/（期末存货原值+期初存货原值）\*2。

蔚蓝锂芯期末存货中存在LED原材料，由于LED市场更新换代频繁，公司存在部分库龄较长的LED原材料，蔚蓝锂芯根据减值测试结果计提了存货跌价准备，因此蔚蓝锂芯的存货跌价准备相较公司高。

海联金汇既从事公司金融科技板块，又从事汽车零部件等产品的生产与销售业务，从海联金汇的问询回复中可知由于海联金汇从事的汽车及配件类产品对应车型下线等原因导致部分存货库龄较长，因此计提相应存货跌价准备；此外海联金汇持有的存货中部分 POS 机具为市场营销活动结束后终端市场未激活

机具，如该批 POS 机具重新投入市场需要大额的营销费用作为支撑，且市场收益不能保障。因此海联金汇根据 POS 机具电池、主板等主要部件使用寿命、市场机具迭代，据此判断其价值回收的可能性较低，因此计提了存货跌价准备。

公司不存在产品迭代库龄时间较长的存货，公司与福然德业务结构更为类似，存货周转率均高于蔚蓝锂芯、海联金汇，因此公司与福然德的存货跌价计提比例也更为接近。公司存货跌价比例较低符合企业业务特点。

#### （4）公司的存货跌价准备测试方法及测试结果

存货可变现净值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确定。期末，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，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。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) 前十大原材料跌价测试情况

存货类别	料号	材质	厚度	期末数量 (KG)	期末金额 (万元)	预计加工成本 (万元)	预计运输成本等销售费用 (万元)	预计单价 (元/KG)	预计销售收入 (万元)	预计可变现净值 减值去预计成本 (万元)
原料	2GI08099	热镀锌钢板	0.80	2,459,173	1,431.06	44.27	24.59	6.54	1,608.30	177.24
原料	2GI05099	热镀锌钢板	0.50	2,055,551	1,192.19	37	20.56	6.58	1,352.55	160.36
原料	2GI06099	热镀锌钢板	0.60	1,162,817	711.67	20.93	11.63	6.48	753.51	41.84
原料	2GI03099	镀铝锌钢板	0.30	495,349	415.92	8.92	4.95	8.93	442.35	26.43
原料	2GI07099	热镀锌钢板	0.70	567,040	363.99	10.21	5.67	6.94	393.53	29.54
原料	2GI10099	热镀锌钢板	1.00	564,762	338.64	10.17	5.65	6.73	380.08	41.44
原料	2GI08099	镀铝锌钢板	0.80	423,656	298.79	7.63	4.24	7.24	306.73	7.94
原料	2GI12099	热镀锌钢板	1.20	363,383	218.24	4.58	2.55	6.22	226.02	7.78
原料	2EG08099	电镀锌钢板	0.80	254,639	180.97	6.54	3.63	7.31	186.14	5.17
原料	2AL50099	铝材	5.00	52,939	141.6	0.95	0.53	29.36	155.43	13.83
	汇总				5,293.07	151.20	84.00		5,804.64	511.57

注：预计单价取自公司2022年1月销售平均单价，下表相同。



2) 前十大库存商品跌价测试情况

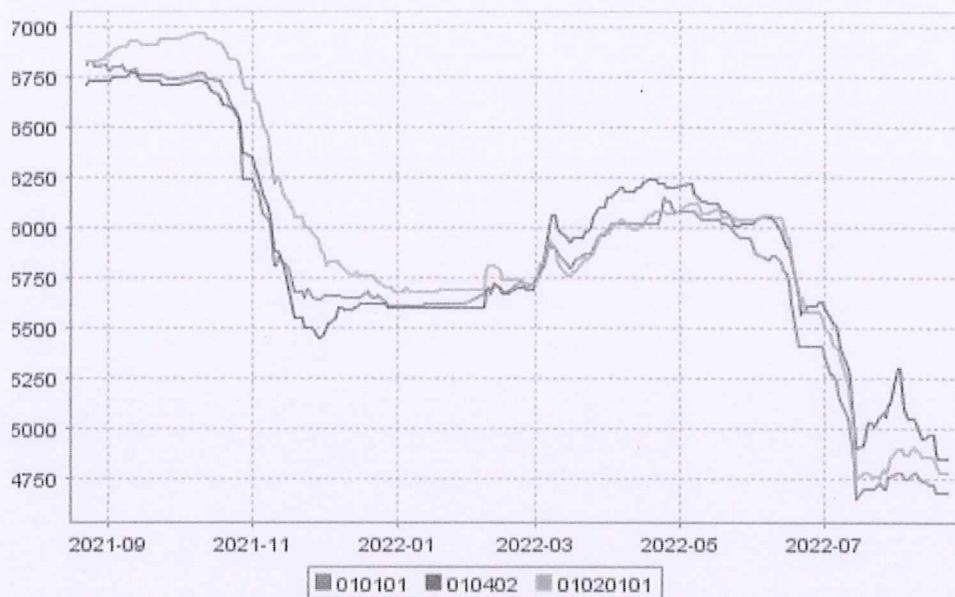
存货类别	料号	材质	厚度	期末数量 (KG)	期末金额 (万元)	预计加工成本 (万元)	预计运输成本等销售费用 (万元)	预计单价 (元/KG)	预计销售收入 (万元)	预计可变现净值减去预计成本 (万元)
库存商品	1GI08099	热镀锌钢板	0.8	199,275	134.36	-	1.99	6.54	130.33	-4.03
库存商品	1GI05099	热镀锌钢板	0.5	208,164	109.27	-	2.08	6.58	136.97	27.70
库存商品	1GI06099	热镀锌钢板	0.6	59,765	39.11	-	0.6	6.48	38.73	-0.38
库存商品	1GI10099	热镀锌钢板	1	57,999	37.22	-	0.58	6.73	39.03	1.81
库存商品	1GI12099	热镀锌钢板	1.2	57,852	36.65	-	0.58	6.63	38.36	1.71
库存商品	1EG10099	电镀锌钢板	1	41,489	27.3	-	0.41	7.25	30.08	2.78
库存商品	1CR08099	冷轧钢板	0.8	54,575	17.83	-	0.55	6.21	33.89	16.06
库存商品	1GL06099	镀铝锌钢板	0.6	21,791	15.29	-	0.22	7.24	15.78	0.49
库存商品	1GL03099	镀铝锌钢板	0.3	16,975	14.41	-	0.17	8.93	15.16	0.75
库存商品	1CRI2099	冷轧钢板	1.2	26,710	13.83	-	0.27	5.75	15.36	1.53
	汇总				445.27		7.45		493.68	48.41

3) 前十大发出商品跌价测试情况

存货类别	料号	材质	厚度	期末数量 (KG)	期末金额 (万元)	预计加工 成本(万 元)	预计运输 成本等销售 费用(万 元)	预计单价 (元/KG)	预计销售 收入(万 元)	预计可变现 净值减去预 计成本(万 元)
发出商品	IGI08099	热镀锌钢板	0.8	613,466	389.06	-	-	6.54	401.21	12.15
发出商品	IGI05099	热镀锌钢板	0.5	592,788	384.75	-	-	6.58	390.05	5.30
发出商品	IGI06099	热镀锌钢板	0.6	548,425	354.5	-	-	6.48	355.38	0.88
发出商品	IGI10099	热镀锌钢板	1	192,877	120.23	-	-	6.73	129.81	9.58
发出商品	IGI12099	热镀锌钢板	1.2	180,474	113.84	-	-	6.63	119.65	5.81
发出商品	IEG06099	电镀锌钢板	0.6	82,845	60.6	-	-	7.6	62.96	2.36
发出商品	IAL08069	铝材	0.8	17,003	42.71	-	-	30.21	51.37	8.66
发出商品	IGL08099	镀铝锌钢板	0.8	56,210	41.93	-	-	7.81	43.90	1.97
发出商品	IGI10069	热镀锌钢板	1	63,481	40.15	-	-	7.82	49.64	9.49
发出商品	IGI08069	热镀锌钢板	0.8	49,546	34.42	-	-	7.98	39.54	5.12
汇总					1,582.20				1,643.51	61.32

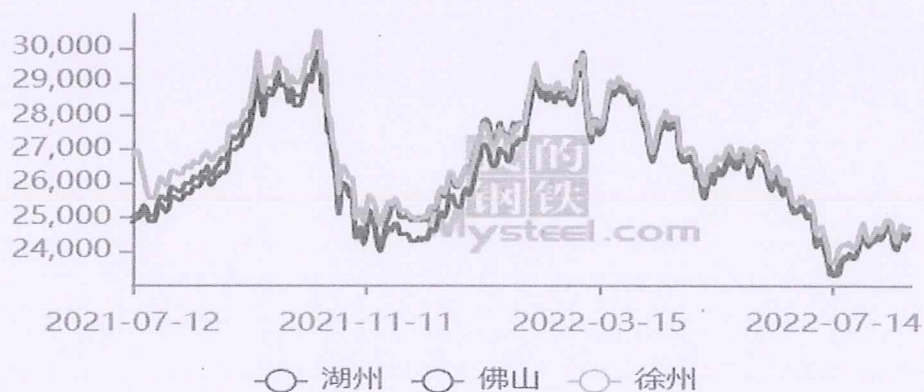
#### 4) 公司主要产品原材料价格走势

镀锌1.0mm板卷2021年7月-2022年7月价格走势



注：数据来源于我的钢铁网。

铝型材2021年7月-2022年7月价格走势



注：数据来源于我的钢铁网。

2021年12月末公司主要产品原材料的市场价格处于低位，2022年1-3月主要原材料的市场价格上涨，因此公司存货在2021年末不存在减值迹象，因此公司2021年末存货未计提减值情况符合实际情况。

苏州胜禹材料科技股份有限公司

