

关于对江西盛祥电子材料股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2023】第 322 号

江西盛祥电子材料股份有限公司（盛祥电子）董事会

我部在挂牌公司 2022 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于毛利率与存货跌价

根据你公司 2022 年度报告，你公司 2022 年度综合毛利率为 4.23%，同比减少 13.08 个百分点。年报解释称：中国电子电路行业从 2020 年下半年开始到 2021 年四季度，持续了一年多的旺季后，市场开始回调，再叠加疫情、芯片短缺、物流不畅等因素的影响，电子布及覆铜板行业面临着巨大的挑战。随着行业（线路板和覆铜板）新增产能逐步释放，价格竞争异常激烈；在原材料方面，大宗商品受地缘政治等因素影响，价格波动明显，形势异常复杂，与此同时，供应商也在平衡开工与成本，由此导致覆铜板行业经营两端承压，毛利压低。其中，你公司覆铜板业务收入 223,604,313.68 元，毛利率为 0.98%，电子布业务收入 90,304,077.45 元，毛利率 3.11%。

截至 2022 年 12 月 31 日，你公司存货余额 69,599,162.77 元，未计提跌价准备。

请你公司：

(1) 结合近三年主要产品的单位成本结构变化情况、主要产品单位售价变化以及本年度主要产品销售数量情况，量化说明你公司 2022 年度毛利率大幅度下降的原因及合理性。并结合 2023 年 1-6 月

经营情况，说明你公司是否采取恰当措施来保证公司持续盈利能力；

(2) 结合你公司产品的销售价格、相关销售费用，说明你公司在毛利率大幅度下滑的情况下未计提存货跌价准备是否合理、恰当。

2、关于流动性风险

根据你公司 2022 年度报告，你公司 2022 年度经营活动现金流量净额为-23,613,962.93 元，同比下降 122.51%，2022 年营业收入同比减少 23.98%，毛利率同比减少 13.08 个百分点，应收账款、应收票据及应收款项融资合计增长 37.10%，2022 年利息保障倍数为-1.44。

请你公司结合 2023 年 1-6 月经营情况（包括但不限于：营业收入、毛利率、净利率）、经营活动现金流量净额情况、融资安排以及是否存在逾期无法偿还的金融及经营性债务，说明你公司是否存在显著流动性风险。

3、关于商誉

根据你公司 2022 年度报告，截至 2022 年 12 月 31 日，你公司商誉余额为 15,678,347.37 元，均为收购明光瑞智电子科技有限公司产生，未计提减值准备。根据你公司与蔡忠敏签订的《业绩承诺与补偿协议》约定：“甲（你公司）乙（蔡忠敏）双方一致确认，承诺期分为两期，第一期为 2019 年和 2020 年，第二期为 2021 年和 2022 年。乙方承诺：明光瑞智电子科技有限公司第一期实现的合计净利润不低于 1,960 万元，第二期实现的合计净利润不低于 4,140 万元。承诺净

利润为经审计的扣除非经常性损益后的净利润。实际净利润数额由甲方聘请的具有证券期货从业资格的合格审计机构出具的专项审计报告结果进行确定。”

明光瑞智电子科技有限公司第一期净利润为 904.20 万元，未能实现第一期的业绩承诺；第二期净利润为 184.92 万元，未能完成第二期的业绩承诺。综合考虑后你公司与蔡忠敏达成一致，将第二期业绩承诺期延后两年。

请你公司：

(1) 详细列示自收购以来明光瑞智电子科技有限公司历年的主要财务数据，（包括但不限于：对外销售营业收入、对外销售营业成本、扣除内部交易后净利润、扣除内部交易后经营活动现金流量净额、主要资产负债表项目内容金额（列示与总资产及总负债占比）；

(2) 详细、量化说明你公司自收购明光瑞智电子科技有限公司以来历年商誉减值测试情况（包括但不限于资产组的认定、测算过程主要参数的估计情况等），并结合减值测试中关键参数预计情况与实际情况的差异，说明你公司历年对商誉减值计提是否充分恰当。

4、关于应收票据

根据你公司 2022 年度报告，截至 2022 年 12 月 31 日，你公司应收票据余额 101,102,111.73 元，同比增长 9,230.38%，年报解释称：期末应收票据是是子公司明光瑞智电子科技有限公司年末库存未到期的商业承兑汇票。

在财务报告附注中披露应收票据均为银行承兑汇票，期末未计提信用减值准备。期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据未终止确认的票据金额为 107,412,792.63 元。

请你公司：

(1)说明你公司在年报解释称截至 2022 年 12 月 31 日报表中应收票据主要系商业承兑汇票而在财务报告附注当中披露应收票据均为银行承兑汇票是否表明着错报或描述错误；

(2)说明你公司截至 2022 年 12 月 31 日报表中应收票据金额小于期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据未终止确认的票据金额的原因及合理性；

(3)请你公司按票据前手汇总列示本年度持有的应收票据的相关信息（包括但不限于：出票人、承兑人、票面金额、票据到期时间区间），并结合公司本年度对客户结算方式变化、对客户信用期限的改变，说明你公司应收票据余额大幅度增长的原因及合理性，并说明公司是否通过调整结算方式及信用期来换取营业收入增长；

(4)结合出票人、承兑人信用情况，期后票据回款（贴现、追索）情况以及同行业可比公司应收票据信用减值准备计提情况，说明你公司 2022 年末未对应收票据计提信用减值准备的原因及合理性。

5、关于递延所得税资产

根据你公司 2022 年度报告，截至 2022 年 12 月 31 日，你公司递延所得税资产 15,721,642.64 元，其中因可抵扣亏损确认递延所得税

资产为 13,448,029.03 元，同比增长 103.84%。对应的可抵扣亏损暂时性差异为 83,337,951.32 元。

请你公司：

(1) 列示本年度确认递延所得税资产-可抵扣亏损的对应主体信息（包括不限于：公司名称、截至 2022 年末因可抵扣亏损确认递延所得税资产金额、最近三年营业收入金额、最近三年营业成本金额、最近三年净利润金额、最近三年应纳税所得额、可抵扣亏损到期情况）；

(2) 请你公司结合本年度确认递延所得税资产-可抵扣亏损的对应主体未来的盈利预测（包括但不限于未来五年预计营业收入金额、未来五年预计营业成本金额、未来五年净利润及应纳税所得额情况）说明对应主体是否能够在未来有足够的应纳税所得额用于弥补亏损，对递延所得税资产-可抵扣亏损的计量是否恰当。

6、关于与深圳市康佳电路有限责任公司业务模式

根据你公司 2022 年度报告，你公司第一大客户及第一大供应商均为深圳市康佳电路有限责任公司，其中对其销售收入为 34,996,869.22 元，向其采购金额 66,424,077.47 元，截至 2022 年末，你公司应收深圳市康佳电路有限责任公司款项 24,297,415.70 元。

根据你公司 2021 年度年报问询函回复：深圳市康佳电路有限责任公司与你公司于 2021 年 4 月开始业务合作。合作过程中，一方面，深康佳 PCB 业务需要向公司采购覆铜板用于生产；另一方面康佳电路向公司销售电解铜箔、电子布，作为公司生产覆铜板的原材料。由于

2021 年覆铜板和玻纤行情较好，公司通过与康佳电路合作，向其采购铜箔、电子布等主要原材料用于生产，与其他供应商相比可获得更长的账期，缓解营运资金压力，随着公司 2022 年第一次定向发行募集资金到位，公司营运资金压力得到缓解，可逐步降低向康佳电路的采购量。

请你公司：

(1)结合你公司与深圳市康佳电路有限责任公司的合作内容(包括采购、生产、销售)、销售商品及采购商品类型之间的区别与联系、采购与销售商品的数量是否具有对应关系,说明你公司与深圳市康佳电路有限责任公司之间的购销业务是否独立。并结合同行业可比公司同类业务的会计处理,说明你对向深圳市康佳电路有限责任公司采购及销售的会计处理是否恰当;

(2)结合你公司与深圳市康佳电路有限责任公司签订的采购与销售商品的合同信息(包括不限于:商品类型、商品单价、信用期)、合作以来历年各季度末应收、应付深圳市康佳电路有限责任公司款项,说明你公司与深圳市康佳电路有限责任公司之间的采购销售是否具备必要性及合理性。

7、关于预付款项

根据你公司 2022 年度报告,截至 2022 年 12 月 31 日,你公司预付款项为 9,922,514.75 元,增长比例 157.98%。公司年报解释称:报告期因树脂等原材料采购价格处于较低位,公司向南亚电子材料(昆

山)有限公司预付400多万采购树脂。截至2022年12月31日,你公司预付陕西宝昱科技工业股份有限公司1,250,000.00元、无锡天之明环境科技有限公司738,253.00元、广东建滔积层板销售有限公司588,821.88元、铜陵华科电子材料有限公司139,570.20元。

请你公司详细列示预付款项主要供应商签订合同信息(包括但不限于:交易对手、采购商品类型、采购商品数量、合同总价、合同签订时间、约定交货时间)并结合商品采购单价与市场价格的对比、商品市场价格波动情况、期后到货情况,说明公司预付款项大幅度增长的原因及合理性。

请就上述问题做出书面说明,并在9月11日前将有关说明材料报送我部(nianbao@neeq.com.cn),同时抄送监管员和主办券商;如披露内容存在错误,请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2023年8月28日