

关于对广州广电五舟科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 015 号

广州广电五舟科技股份有限公司（广电五舟）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营情况

报告期内，你公司实现营业收入 1,298,249,262.53 元，较去年同期增加 132.82%，实现归属于挂牌公司股东的净利润 7,262,888.98 元，去年同期为-17,191,479.16 元，实现综合毛利率 11.88%，较去年同期下降 1.76 个百分点。公司称主要是调整了经营战略，行业结构进行了重大调整，重大项目及行业获得了突破性进展，产品结构发生了根本性变化，将业务重心从 X86 业务转向国产化业务。

按产品分类，你公司本期产品类别为服务器产品、软件产品和技术服务，与去年相同，其中，主要收入来自于服务器产品，占比 94.84%，服务期产品收入同比增加 123.30%，产品毛利率同比下降 3.53%。按客户分类，你公司本期第一大客户为关联方广电运通集团股份有限公司（以下简称广电运通），本期对于销售金额 195,427,066.24 元，占比 15.05%，经查，广电运通为你公司去年第三大客户，对应销售金额为 33,400,082.73 元，占比 5.99%，此外，广电运通为上市公司，其本期未披露前五大供应商名称，但披露的对第一大和第二大供应商的采购金额分别为

247,899,513.59 元和 187,052,844.96 元。

请你公司：

(1) 说明所处行业的结构发生的主要调整情况、公司获得突破性进展的重大项目名称、进展内容等，并结合本期和去年同期产品分类情况等，说明产品结构发生的根本性变化情况；

(2) 说明 X86 业务和国产化业务的主要区别，包括但不限于业务内容、市场规模和份额、竞争格局、上下游情况和业务盈利能力等，并说明公司业务重心转向后，服务器产品营业收入和毛利率反向变动的原因和商业合理性；

(3) 结合关联方广电运通的主营业务、与你公司的关联关系、业务合作情况等，说明对于广电运通销售金额和占比增加的原因及对于业务方面对于广电运通的依赖性，并结合会计处理原则和收入确认依据等，说明你公司披露的产品销售金额与广电运通披露的采购金额存在差异的原因，如存在会计差错，请及时更正。

2、关于业务开展情况和偿债能力

报告期内，你公司资产负债率由 81.88% 增加至 85.12%，流动比率由 1.32 下降至 1.16，经营活动现金流量净额由 -126,459,257.50 元减少至 -427,391,881.73 元。此外，你公司主要经营资产和负债均发生变动，货币资金期末余额为 14,216,343.07 元，较期初减少 76.48%，存货期末账面净额为 920,860,162.21 元，

较期初增加 394.98%，其中，原材料为 602,915,474.33 元，较期初增加 515.38%，发出商品为 209,704,296.61 元，较初期增加 1168.91%。短期借款期末余额为 449,550,577.94 元，较期初增加 260.95%。

你公司解释主要因经营战略调整、业务重心转向，本期业务规模扩大，已完成全国 18 个省市平台建设，存货备货增加，货币资金和短期借款主要用于补充公司流动经营资金。根据报表附注，你公司主要产品产能均低于 60%，最低仅为 20%，你公司披露预计分别于 2023 年 12 月和 2024 年 8 月对于产品产能进行扩建，总投资额合计 3000 万元。

请你公司：

(1) 结合本期和期后公司主要业务开展情况，包括但不限于在手订单变化、生产计划、产品库存和收发情况等，说明公司实际业务规模和预期增长是否能够与公司投资备货情况相匹配；

(2) 结合本期已完成的平台建设情况，后续建设计划和安排，说明公司业务规模扩大是否具有持续性，并结合公司产能利用情况，说明后续预计继续投资扩大产能的原因和商业合理性；

(3) 列示公司主要短期借款，包括但不限于借款方、借款金额、期限、利率等，并结合公司偿债指标，现金流情况、货币资金和借款金额等主要财务指标，说明公司是否具有无法偿债的风险，并说明后主要偿债和资金安排。

请就上述问题做出书面说明，并于5月13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

2024年4月24日