

# 关于对上海联陆实业股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 201 号

上海联陆实业股份有限公司（联陆股份）董事会、中汇会计师事务所  
（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2023 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

## 1、资金流动性

报告期内，你公司长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产均进行了抵质押，账面价值 109,251,113.27 元，占资产总额的 40.50%；短期借款余额 100,362,599.83 元，较上年增加 69.31%；长期借款余额 19,027,866.67 元，较上年增加 383.78%，一年内到期的其他流动负债 28,376,476.66 元，其他应付款资金拆借款余额 20,352,873.33 元，期末资产负债率高达 78.82%。另外，你公司在建工程期末余额 62,142,795.97 元，同比增长 592.94%。

请你公司：

（1）说明短期借款、长期借款及资金拆借款各项目的明细情况，包括但不限于使用期限、用途；说明截至目前具体资产抵押、质押情况，相关资产对公司生产经营具体作用，可能对持续经营产生的不利影响及相关风险；

（2）结合同行业可比公司，说明资产负债率高于同行业平均水平的合理性，经营活动现金流及未来一年公司必须支付的借款、利息，进一步测算现有货币资金是否足以覆盖日常运营资金并满足资金安

全需求，并说明偿还债务的相关安排及实施情况，是否存在重大偿债风险；

(3) 结合在建工程建设周期、生产模式、在手订单等情况，说明江西联陆 2 个车间停工技改的必要性和合理性，量化分析停工技改对产能的影响。

请年审会计师核实江西联陆 2 个车间转入在建工程的合理性，并就上述在建工程项目成本核算的准确性发表明确意见。

## 2、关于应收账款和营业收入

你公司 2023 年营业收入 168,500,098.13 元，同比增长 42.64%，应收账款 21,584,095.66 元，同比增长 296.69%，其中，一年以内应收账款占比 99.97%，同时，你公司报告期内经营活动产生的现金流量净额 1,240,581.06 元，较上年同期减少 90.05%。你公司解释系本报告期内公司加大营销力度，销售收入增加并且给予部分客户一定账期，致使应收账款增加所致。

请你公司结合收入确认条件和时点、回款政策及变化情况、欠款方具体情况、应收款项逾期情况等，详细分析应收账款增幅超过营业收入、账龄在 1 年以内的应收账款大幅增长、经营活动现金流量净额大幅下滑的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致，是否存在放宽信用政策以增加收入的情形。

## 3、关于存货

报告期内，你公司期末存货账面余额为 93,180,161.10 元，占总资产的比重 34.54%，其中，原材料 14,258,164.75 元、在产品 49,074,593.09 元、库存商品 29,847,403.26，且截至报告期末存货跌价准备为 0 元。你公司解释由于子公司工厂产能释放后，原材料及在产品的数量增加所致。

请你公司：

(1) 结合采购模式、运输周期、经营模式、生产模式及生产周期、备货政策等因素，说明存货结构的合理性，与同行业可比公司是否存在较大差异；

(2) 结合在产品的具体构成，说明报告期内在产品大幅增长的原因及合理性；结合在产品的库龄、期后结转及销售情况、在手订单金额及交货时间、可变现净值的计算过程等，说明在产品跌价准备计提是否充分；

(3) 按类别列示报告期末原材料、库存商品的主要内容，包括但不限于名称、数量、库龄、存货成本和可变现净值等，对比同行业存货周转率及存货跌价准备计提情况等，说明报告期对相关存货跌价准备计提是否充分。

请就上述问题做出书面说明，并在 8 月 9 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7月26日