

关于对江苏斯瑞达材料技术股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 004 号

江苏斯瑞达材料技术股份有限公司（斯瑞达）董事会、国海证券、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2024 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于产能与业绩匹配性

你公司 2024 年年报披露，你公司实现营业收入 31,343.55 万元，同比增长 86.37%，连续两年实现大幅增长，主要系维信诺光电制程精密保护材料订单贡献；你公司毛利率为 45.17%，较上年同期增加 6.82 个百分点；净利润为 8,466.55 万元，同比增长 196.93%。

你公司固定资产期末账面余额为 8,620.96 万元，较期初增长 54.02%；你公司业绩爆发前的 2022 年期末，机器设备账面原值为 10,905.48 万元，固定资产成新率 41.47%；2024 年期末，你公司机器设备账面原值为 13,384.71 万元，固定资产成新率 40.19%。

报告期内，你公司生产人员大幅变更，期初 62 人、入职 51 人、离职 32 人，期末 81 人。

根据 2024 年年报，你公司存在对于部分产品分切、原膜加工等基础工序委托给外协厂商生产加工的情况。外协加工厂商仅负责将公司的基材进行加工生产，相关的质量检测等品质控制环节均由公司负责。未来如果外协厂商自身管理能力、产能规模、技术水平、质量体

系不能与公司产品的要求相匹配，将会导致外协加工价格、外协加工质量、交货周期等方面发生不利变化，从而对公司的生产经营和市场声誉产生不利影响。

你公司申请豁免披露前两大供应商，其年度采购占比分别为15.69%和13.46%。

请你公司：

（1）结合光电制程精密保护材料等新业务的在手订单情况和下游主要客户需求，说明业绩增长是否具有可持续性；

（2）说明近三年机器设备的添置和报废情况、各产线的产能利用率情况，结合涂胶、烘干和冷却、贴合、分切等主要生产流程对应的固定资产情况，说明现有机器设备的产能和成新率能否与业绩增长相适应，是否存在明显限制产能进一步释放的瓶颈流程；

（3）说明在建工程仅包含研发、消防后勤等中后台建设的情况下，你公司是否有进一步扩张产能的计划，你公司是否将逐步放弃传统业务支持光电制程精密保护材料的生产；

（4）结合公司不同产线的自动化水平、各生产线生产计划、产能扩张情况等，说明生产人员大幅变动的原因及合理性，与营业收入大幅增长的情况是否匹配；

（5）列示本期外协加工的成本，论证光电制程精密保护材料相关外协加工步骤是否为关键生产流程，你公司是否具备对相关外协内容的自主生产能力，如是，请说明外协加工的必要性和经济合理性，相关外协厂商是否与你公司、主要客户和供应商存在关联关系，相关

外协厂商是否为你公司主要客户和供应商指定,你公司与外协厂商的外协加工定价是否稳定,是否显著高于第三方水平,是否存在通过外协加工进行利益输送的情形。

(6) 说明你公司主要供应商是否为你公司下游客户指定,是否与你公司和主要客户存在关联关系,你公司与主要供应商的采购定价是否稳定,是否显著高于第三方水平,相关基础材料是否不可替代,你公司是否实际为光电制程精密保护材料的外协加工商,相关收入确认政策是否准确合理;

(7) 结合市场相似工艺或生产流程的毛利率情况,说明你公司当前毛利率水平是否高于同行业平均水平,说明相关差异的合理性,下游大客户实现大规模量产和供应商多元化后,你公司现有毛利率是否存在下滑风险,业绩是否具备可持续性和稳定性。

请主办券商就问题(5)发表明确意见,并充分说明豁免披露供应商的理由是否充分。

请年审会计师就问题(6)发表明确意见。

请就上述问题做出书面说明,并在2025年4月30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

2025年4月16日