

关于对河南神州精工制造股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第195号

河南神州精工制造股份有限公司（神州精工）董事会：

我部在挂牌公司2024年年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

你公司本期实现营业收入297,663,213.28元，同比下降3.89%；归属于挂牌公司股东的净利润11,714,069.27元，同比下降46.12%；毛利率为29.45%，上期为32.36%，下降2.91个百分点。公司解释毛利率下滑原因主要是销售产品业务占比增加，而销售产品毛利率较加工劳务产品毛利率低且受钢板价格影响较大。

请你公司：

（1）详细分析本年营业收入、归母净利润和毛利率下降的原因及合理性，是否与同行业可比公司业绩趋势相符，量化说明钢板市场价格波动对成本的影响；

（2）结合后续在产品研发、市场推广、提高竞争力方面的计划，以及行业趋势、销售模式、客户获取渠道和订单签订情况等，分析你公司经营业绩是否存在持续下降风险。

2、关于在建工程和固定资产

报告期末，你公司固定资产期末账面余额为 421,135,091.11 元，本期原值增加中：自建新增 20,849,100.26 元、购买新增 21,373,312.32 元。在建工程期末余额为 21,783,366.56 元，较期初增长 161.11%，本年转固 6,170,026.04 元。其中本年 8000 吨压机改造项目增加 9,718,533.46 元、工程公共费用增加 4,678,604.64 元。

请你公司：

(1) 列示固定资产主要设备明细，包括但不限于吨级、生产产品类型等，结合行业趋势、计划产能、公司目前产能利用率、项目进展和在手订单等情况，说明收入下降的情况下，新增固定资产投入的原因及合理性，8000 吨压机改造项目是否存在减值风险，说明在建工程的进展情况、资金来源、完工程度，是否有充足资金完成项目建设；

(2) 说明在建工程转固金额与固定资产自建金额存在差异的原因。

3、关于应收账款

报告期末，你公司应收账款账面余额为 114,758,607.64 元，较期初增长 40.87%，账龄在一年以内为 109,850,711.13 元；本期计提坏账准备 724,817.12 元，其中按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款余额坏账准备为 82,907.13 元。

请你公司：

(1) 结合前二十大客户的销售模式、信用政策、应收账款账龄和回款情况、逾期情况等说明应收账款与营业收入变动趋势相反的原因及合理性，是否放宽信用政策刺激收入增长，前二十大客户和应收账款余额前二十客户是否存在显著差异，如存在，说明原因及合理性；

(2) 结合交易对手方的资信情况、涉诉情况等分析应收账款的可收回性，说明应收账款按账龄组合计提坏账比例的具体确定标准和计算过程，包括但不限于迁徙率、预期信用损失率、前瞻性调整参数等，说明相关参数与同行业可比公司是否存在显著差异，坏账准备计提是否充分。

4、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额为 25,767,485.40 元，较期初增长 25.5%，其中原材料、库存商品分别为 11,504,898.96 元、10,070,216.73 元。存货跌价准备期末余额 627,393.71 元，均为库存商品，你公司解释原因为计提存货跌价准备系该存货已售出，但客户未提货，应收账款已核销，存货全额计提减值准备。

请你公司：

(1) 列示各类存货的主要构成明细、库龄、存放情况；结合备货政策、库存管理、生产周期说明存货期末增长的原因及合理性；列示主要存货品种跌价准备的计提过程，说明存货跌价准备计提是否充分；

(2) 说明已售出存货但客户未提货的具体情况，包括交易时间、交易对手方、收入确认时点、合同金额与收入确认情况、列示与之相关的全部会计分录并说明入账时间，结合入账依据说明你公司上述处理是否符合《企业会计准则》的规定。

5、关于偿债能力

报告期末，你公司短期借款余额 174,020,579.56 元，较期初增长 23.42%，上述借款用于归还原控股股东新乡市深冷新能源开发有限公司借款及日常经营用；长期借款期末余额为 10,000,000 元，为本期新增。

报告期末，你公司货币资金余额为 14,660,886.73 元，经营活动产生的现金流量净额为 18,389,930.90 元。

请你公司：

结合长短期偿债能力、还款计划、货币资金余额、借款期限和银行贷款政策等说明公司是否存在资金流动性和偿债能力风险，及相关的应对措施。

6、关于对外投资

2019 年，公司以人民币 1,080.00 万元的价格收购新乡市深冷新能源开发有限公司持有的安徽心连心重型封头有限公司（以下简称“安徽心连心”）1,500.00 万元的股权，占注册资本的 60.00%；2019 年年报确认商誉 4,253,970.40 元。

你公司本期对全资子公司安徽心连心增加长期股权投资 64,000,000.00 元；对安徽心连心重型封头有限公司的商誉期末余额为 4,253,970.40 元。

请你公司：

（1）结合行业趋势、安徽心连心重型封头有限公司财务情况、你公司为其提供担保等情况，分析在你公司业绩下滑、现金流紧张的情况下，增加相关投资的原因及合理性；

（2）说明商誉减值测算的具体情况，包括但不限于减值测试的主要假设和关键参数情况、安徽心连心被收购以来的主要经营业绩情况、资产评估等外部机构的测算过程，近年来实际业绩是否低于预期，商誉减值计提是否充分。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 8 月 5 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；挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可向我部申请豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025 年 7 月 22 日