

关于对上海鸿辉光通科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 228 号

上海鸿辉光通科技股份有限公司（鸿辉光通）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、关于业绩下滑

报告期内，你公司实现营业收入 666,743,841.43 元，同比下降 12.07%，毛利率 12.27%，同比下降 3.23 个百分点，归属于挂牌公司股东的净利润-21,101,100.10 元，同比下降 168.45%，由盈转亏。

分产品看，光通信器件销售 234,791,515.92 元，同比下降 10.71%，毛利率同比下降 2.84 个百分点，光通信材料销售 425,266,464.78 元，同比下降 12.99%，毛利率同比下降 2.75 个百分点。你公司披露，报告期内光通信器件收入大幅下降的原因是市场需求量下降，光通信材料毛利率大幅下降的原因是光通信材料市场竞争激烈，售价下降。

分地区看，境内收入 541,703,863.16 元，同比下降 16.87%，境外收入 125,039,978.27 元，同比增长 17.30%，境内外收入趋势反向变动，境外销售毛利率为 22.94%，高于境内毛利率 9.81%。

费用方面，你公司本期销售费用 13,406,887.55 元，同比增长 18.06%，其中职工薪酬 6,171,747.46 元，同比增长 19.05%，宣传展览费 398,354.39 元，同比增长 46.85%，本期你公司销售人员从 35 人增至 36 人。

请你公司：

(1) 结合行业市场供求趋势、产能利用率、销售价格变化、成本构成及单位成本变动等，说明公司营业收入、毛利波动的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在较大差异，进一步说明经营业绩是否存在持续下滑的风险，以及你公司应对业绩下滑已采取或拟采取的应对措施；

(2) 结合境内外业务在市场环境、客户拓展、定价策略、产品结构和成本结构的差异情况等，说明报告期内境外销售毛利率远高于境内市场且销售持续增长的合理性；对比同行业可比公司境外收入的变动情况，说明公司境外业务收入增长较快且毛利较高的原因，是否符合行业整体情况；

(3) 说明你公司销售人员增幅与销售费用-职工薪酬增幅不匹配的原因，结合上述回复说明你公司本期营销宣传策略及方式对收入的影响，销售费用与收入反向变动是否合理。

2、关于应收款项

报告期内，你公司计提信用减值损失 19,010,017.24 元，较上年同期反向变动 2,126.44%。报告期末，你公司应收账款账面价值 205,571,310.54 元，较期初增长 3.75%，占总资产比例为 25.29%，其中，应收按单项计提坏账准备的富通集团有限公司及其子公司 24,184,909.65 元，坏账计提比例由期初的 30%增长至期末的 100%。

请你公司：

(1) 结合期末应收账款增长情况、客户的信用政策、结算条件及执行的变化,说明应收账款期末余额与营业收入呈反向变动的原因及合理性,是否存在放松信用政策刺激收入的情况;

(2) 列示期末应收富通集团及下属公司等款项金额、账龄及逾期情况、坏账计提、转回及核销的情况,说明本期末对富通集团坏账计提比例由 30%增长至 100%的原因及合理性,是否存在以前年度信用减值损失计提不充分的情况;

(3) 结合期末应收账款账龄结构、实际逾期情况、客户结构、主要客户合作历史、坏账计提情况,说明你公司应收账款坏账准备计提政策及坏账准备计提比例,与同行业可比公司是否存在显著差异。

3、关于预付款项

报告期末,你公司预付账款账面价值 15,630,018.81 元,较期初增长 97.92%,其中 1 年以上的金额为 459,709.28 元,占比 2.94%,均未计提减值;其他非流动资产 13,611,768.59 元,较期初增长 216.64%。你公司披露预付账款增加主要是采购预付增加所致,其他非流动资产增加主要是预付设备采购款增加所致。

请你公司:

(1) 说明主要供应商与主要预付款对象的匹配性,向主要预付账款对象采购的具体内容、采购金额、预付金额及比例、预付账款结算方式、到货周期,账龄超过一年未结转的具体情况及其原因,结合预付款对象的资信情况,说明未计提坏账的合理性;

(2) 结合期末在手订单及预计耗用原材料的数量、金额、备货要求,设备采购计划及需求,说明预付款项与营收变动的匹配性,预付账款是否有真实交易背景,期后原材料及设备是否均已入库,是否存在预付货款后取消或终止合同退回票据等情形,是否存在体外资金循环或资金占用。

4、关于租赁

报告期末,你公司使用权资产账面余额 4,604,045.85 元,较期初下降 48.53%,其中,本期新增租赁增加 1,150,004.48 元,退租 3,876,469.14 元,你公司称使用权资产的减少主要是租赁厂房的退租、租期减短所致。同时,你公司本期固定资产新增机器设备 15,596,629.40 元,新增电子及其他设备 2,978,810.57 元。

请你公司:

(1) 说明公司本期新增租赁涉及房屋的具体用途、租赁的持续性与稳定性、租赁价格的定价依据与公允性;说明本期退租的房屋具体用途,大量退租的原因及其合理性,公司生产经营模式是否发生变更,大量退租是否对公司持续经营产生不利影响;

(2) 结合公司现有产能利用率、市场需求及行业竞争格局,说明新增机器设备、电子及其他设备具体用途,新增原因及必要性,新增生产设备但减少厂房租赁的原因及合理性。

5、关于流动性风险

报告期末，你公司短期借款余额 169,724,908.70 元，较期初增长 35.78%，一年内到期的非流动负债 3,436,745.29 元，应付票据 9,587,014.92 元，货币资金 112,323,556.62 元，其中因保证金、额度冻结导致 3,602,533.55 元受限。

请你公司：

（1）说明你公司货币资金余额较高，存在大额货币资金的同时新增大额借款的原因及合理性，除保证金、额度冻结金额外，是否存在其他货币资金受限情况；

（2）结合报告期内货币资金、银行理财与借款情况，说明公司是否存在偿债压力，货币资金与有息负债的规模及比例是否符合行业经营特征。

6、关于购买少数股东股权及商誉减值

根据前期招股书及问询回复，2021 年 2 月，你公司收购上海鸿辉光联通讯技术有限公司（以下简称鸿辉光联）100%股权，形成商誉 4,394.81 万元，2021 年 7 月新增股东上海褚弈企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称上海褚弈）完成增资 1,000.00 万元，变更工商登记手续后对鸿辉光联持股比例为 8.70%；2022 年 9 月，鸿辉光联引进新增自然人股东杜桂华及夏翔，注册资本变更为 11,230.00 万元，公司对其持股比例变更为 85.65%。

根据你公司 2024 年度报告，你公司根据投资协议收购上海褚弈持有的公司控股子公司鸿辉光联的 8.16%股权，持股比例由 85.65%

变更为 93.81%，发生购买少数股东权益的权益性交易，扣除少数股权影响，相应减少股本溢价 3,848,224.90 元。鸿辉光联已于 2024 年 8 月办妥股权变更登记手续。

请你公司：

（1）说明收购上海褚弈股权的背景、原因和合理性，股权转让价格、定价依据、价款支付情况，上海褚弈先增资后转让股权的原因及合理性，是否存在利益输送或其他利益安排；

（2）结合鸿辉光联所处行业环境、经营基本面在收购前后的变化情况，减值测试中相关参数、增长率设置与收购评估时的差异情况，以往年度商誉测算假设业绩的实现情况，说明商誉减值测试的计算过程和方法，相关参数估计是否合理，预测的增长率是否审慎，商誉减值是否充分计提。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 8 月 18 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 8 月 4 日