

关于深圳证券交易所
《关于对宁波康强电子股份有限公司 2021 年年报的问询函》
有关财务问题回复的专项说明



关于深圳证券交易所 《关于对宁波康强电子股份有限公司 2021 年年报的问询函》 有关财务问题回复的专项说明

中汇会专[2022]4863 号

深圳证券交易所：

由宁波康强电子股份有限公司(以下简称公司或康强电子公司)转来的贵所于 2022 年 5 月 16 日下发的《关于对宁波康强电子股份有限公司 2021 年年报的问询函》(公司部年报问询函(2022)第 299 号,以下简称问询函)奉悉。我们作为康强电子公司的年报会计师,对问询函中需要我们回复的财务问题进行了审慎核查。现就问询函有关财务问题回复如下:

问题一、报告期内,你公司实现营业收入 219,461.59 万元,同比增加 41.71%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)18,123.64 万元,同比增加 106.11%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)16,747.07 万元,同比增加 121.37%。同时,你公司经营活动产生的现金流量净额为 11,245.84 万元,同比减少 29.93%。

(1) 请结合各类业务收入确认政策、收款模式、信用政策、客户结算周期、应收应付款项变化情况等因素,说明净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

(2) 你公司 2021 年键合丝产品毛利率为 3.57%,同比下降 1.66 个百分点;电极丝产品毛利率为 11.92%,同比下降 2.50 个百分点。请结合主营业务情况、行业环境、收入和成本构成等因素,分析毛利率下滑的原因,对比同行业公司说明毛利率水平的合理性。

(3) 2021 年第四季度，你公司实现净利润 5,689.86 万元，较上年同期增加 248.91%，实现扣非后净利润 4,793.03 万元，较上年同期增加 110.74%。2022 年第一季度，你公司实现净利润 3,014.97 万元，实现扣非后净利润 2,544.66 万元。请你公司说明 2021 年第四季度业绩较上年同期大幅增长的原因及合理性，2022 年第一季度业绩较 2021 年第四季度出现下滑的原因。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

(1) 请结合各类业务收入确认政策、收款模式、信用政策、客户结算周期、应收应付款项变化情况等因素，说明净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

1. 公司各类业务收入确认政策、收款模式、信用政策、客户结算周期、应收应付款项变化情况等因素详见下表：

因素	内容	与上期相比变化情况
收入确认政策	公司内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户，且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证，商品的法定所有权已转移。	没有变化。
收款模式	公司收款模式主要有银行转账和承兑汇票结算。	收款模式类型没有发生变化，收款金额变化，详见本表“应收应付款项变化”内容。
信用政策与客户结算周期	公司给予客户一定的赊销额度以及账期，一般不超过 3 个月。	没有变化。
应收应付款项变化	此处“应收应付款项”使用现金流量表补充资料中“经营性应收项目”与“经营性应付项目”的定义。本期影响公司经营活动产生的现金流量净额的经营性应收项目主要包括应收账款、应收票据及应收款项融资等，本期影响公司经营活动产生的现金流量净额的经营性应付项目主要包括应付票据、应交税费等。	应收应付款项分类没有发生变化，款项金额发生变化。其中：经营性应收项目增加 225,199,703.58 元，经营性应付项目增加 133,314,051.75 元，合计使得经营活动产生的现金流量净额减少 91,885,651.83 元。
存货的变动	存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资。	存贷款项分类没有发生变化，款项金额发生变化。存货较上期增加 57,848,479.55 元，使得经营活动产生的现金流量净额减少 57,848,479.55 元。

2. 将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：元

项 目	2021 年	2020 年	变动额
净利润	181,236,420.71	87,930,951.38	93,305,469.33
加：资产减值准备	3,634,977.65	2,757,169.79	877,807.86
信用减值损失	5,381,208.21	2,149,994.29	3,231,213.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	75,269,166.52	68,842,404.01	6,426,762.51
无形资产摊销	3,539,889.42	3,524,629.24	15,260.18
长期待摊费用摊销	1,260,943.91	4,290,205.07	-3,029,261.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	2,468,106.27	-1,102,246.43	3,570,352.70
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	578,129.56	730,444.16	-152,314.60
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,925,915.00	5,120,060.00	-7,045,975.00
财务费用(收益以“-”号填列)	28,790,900.57	35,971,301.40	-7,180,400.83
投资损失(收益以“-”号填列)	3,746,662.52	-5,214,433.52	8,961,096.04
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,870,593.55	1,295,808.90	2,574,784.65
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-145,779.00	145,779.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	-86,918,935.02	-29,070,455.47	-57,848,479.55
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-269,530,973.94	-44,331,270.36	-225,199,703.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	161,057,251.36	27,743,199.61	133,314,051.75
经营活动产生的现金流量净额	112,458,426.29	160,491,983.07	-48,033,556.78

2021年度经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势不匹配，主要系“经营性应收项目的减少”项目、“经营性应付项目的增加”项目和“存货的减少”项目的变动影响。其中：经营性应收项目增加22,519.97万元，使得经营活动产生的现金流量净额减少22,519.97万元；经营性应付项目增加13,331.41万元，使得经营活动产生的现金流量净额增加13,331.41万元；存货较上期增加5,784.85万元，使得经营活动产生的现金流量净额减少5,784.85万元。综上，“经营性应收项目的减少”项目、“经营性应付项目的增加”项目和“存货的减少”项目的变动合计使得经营活动产生的现金流量净额减少14,973.41万元。

1) “经营性应收项目的减少”主要项目分析

最近三年主要经营性应收项目期末余额列示如下：

单位：元			
应收项目（账面原值）	2021. 12. 31	2020. 12. 31	2019. 12. 31
应收账款	463,488,054.66	400,431,574.59	381,103,872.07
应收票据及应收款项融资	216,367,359.76	125,041,017.57	156,163,720.74
货币资金不属于现金及现金等价物	59,259,924.72	38,244,682.71	69,513,945.47
合计	739,115,339.14	563,717,274.87	606,781,538.28

续上表：

应收项目（账面原值）	2021年末与2020年末 差额	2020年末与2019年 末差额	经营活动产生的现 金流量净额的影响
应收账款	63,056,480.07	19,327,702.52	-43,728,777.55
应收票据及应收款项融资	91,326,342.19	-31,122,703.17	-122,449,045.36
货币资金不属于现金及现金等价物	21,015,242.01	-31,269,262.76	-52,284,504.77
合计	175,398,064.27	-43,064,263.41	-218,462,327.68

公司收入确认政策、收款模式、主要客户信用政策与结算周期未发生较大变化，应收账款2021年较2020年增加6,305.65万元，增长15.75%，应收票据及应收款项融资2021年较2020年增加9,132.63万元，增长73.04%，应收账款、应收票据及应收款项融资增长主要系2021年营业收入增加的影响，2021年营业收入较2020年增加64,598.34万元，增长41.71%。应收账款与应收票据及应收款项融资的增长与销售收入增长趋势匹配。

货币资金不属于现金及现金等价物主要系银行承兑汇票保证金与买卖贵金属保证金等经营性活动的保证金。经营性活动的保证金增加会使得经营活动产生的现金流量净额减小。本期公司经营性活动的保证金增加主要系本期公司采购增加，公司开立更多银行承兑汇票用于支付货款，使得银行承兑汇票保证金增加。

2) “经营性应付项目的增加”主要项目分析

最近三年主要经营性应付项目期末余额列示如下：

单位：元

应付项目	2021. 12. 31	2020. 12. 31	2019. 12. 31
应付票据	218, 140, 461. 19	102, 208, 834. 11	63, 391, 901. 19
应交税费	18, 146, 492. 07	7, 094, 527. 23	11, 114, 318. 30
合计	236, 286, 953. 26	109, 303, 361. 34	74, 506, 219. 49

续上表：

应付项目	2021 年末与 2020 年末 差额	2020 年末与 2019 年 末差额	经营活动产生的现 金流量净额的影响
应付票据	115, 931, 627. 08	38, 816, 932. 92	77, 114, 694. 16
应交税费	11, 051, 964. 84	-4, 019, 791. 07	15, 071, 755. 91
合计	126, 983, 591. 92	34, 797, 141. 85	92, 186, 450. 07

本期应付票据大幅增加，主要系本期公司采购增加，公司开立更多银行承兑汇票用于支付货款。应交税费大幅增加，主要系本期利润总额增长，公司需要缴纳的企业所得税增长所致。

3) “存货的减少”主要项目分析

最近三年存货余额列示如下：

单位：元

存货余额	2021. 12. 31	2020. 12. 31	2019. 12. 31
存货	421, 987, 654. 85	339, 209, 034. 89	312, 912, 249. 23

续上表：

存货余额	2021 年末与 2020 年末 差额	2020 年末与 2019 年 末差额	经营活动产生的现 金流量净额的影响
存货	82, 778, 619. 96	26, 296, 785. 66	-56, 481, 834. 30

公司本期末存货余额较上期增长8,277.86万元，增长率为24.40%。本期存货增长主要系库存商品增长所致。

库存商品增长主要系：①大宗原材料价格上涨。公司原材料主要为铜、银以及黄金等大宗商品，其中铜和银等原材料价格呈现较大幅度上涨，产品成本上升导致库存商品金额增加。②本期末库存商品备货增加。2020年期末，由于春节假期在次年2月中旬时间较晚，且公司及员工为了响应国家就地过年政策，大部分生产工人选择在公司过年，春节期间不停产，故公司2020年末未足量备货；2021年期末，春

节假日在次年1月底，且公司考虑疫情控制稳定，生产工人将在1月下旬开始陆续放假，公司在年底时已开始备货以应对春节期间及节后的订单需求，导致库存商品增加。③本年末市场需求旺盛。受全球疫情影响，国内半导体加工行业订单旺盛，公司产品2021年四季度市场需求量较上年同期大幅增加，在手订单较多，公司在期末大力生产，四季度产销存较上年同期均有较大增长。

会计师核查程序及核查结论：

针对2021年度净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的情况，执行了以下程序：

(1) 获取并查阅了2020-2021年度财务报表，复核了2020-2021年度现金流量表。对影响经营性现金流量的项目进行对比分析，检查了经营活动产生的现金流量净额与净利润的勾稽关系，了解经营性应收、经营性应付、存货项目波动的原因并进行检查核实；

(2) 了解销售收款循环、采购付款循环和货币资金循环等关键业务循环的业务内容并执行穿行测试，了解并核查公司的收入确认政策、收款模式、信用政策、客户结算周期等内容，对关键控制点执行控制测试，相关内部控制设计合理、运行有效；

(3) 对公司财务负责人和其他管理人员进行访谈，了解经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势不匹配的原因，了解公司实际经营情况及相关经营策略的变动，关注两年产品销售结构和材料采购结构变动可能引发的客户和供应商的信用政策变动情况，了解销售回款、采购付款、存货结余和应收应付票据的结算情况等；

(4) 对应收款项（应收票据）、应付款项（应付票据）和货币资金等项目执行检查、函证、分析性程序等审计程序，确认相关报表项目的真实性、准确性；

(5) 对各类业务重要合同进行检查，重点查看收款及付款条款，并对本期重要收付款进行原始凭证的抽查，确认本期收款和付款的真实性；

经核查，我们认为公司2021年度净利润和经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致，主要系“经营性应收项目的减少”项目、“经营性应付项目的增加”与

“存货”项目的变动影响，反映了公司2021年度实际经营状况，具有合理性。

(2) 你公司 2021 年键合丝产品毛利率为 3.57%，同比下降 1.66 个百分点；电极丝产品毛利率为 11.92%，同比下降 2.50 个百分点。请结合主营业务情况、行业环境、收入和成本构成等因素，分析毛利率下滑的原因，对比同行业公司说明毛利率水平的合理性。

公司2021年主营业务收入分产品情况、同行业情况、收入成本构成如下：

单位：元

产品名称	本期主营业务收入	上期主营业务收入	变动率
引线框架	1,315,938,561.45	886,978,189.52	48.36%
键合丝	538,534,087.03	441,397,643.94	22.01%
电极丝	314,090,604.23	199,507,979.32	57.43%
模具及备件	10,074,368.65	3,999,749.50	151.87%
合计	2,178,637,621.36	1,531,883,562.28	42.22%
产品名称	本期收入占比	上期收入占比	变动
引线框架	60.40%	57.90%	2.50%
键合丝	24.72%	28.81%	-4.09%
电极丝	14.42%	13.02%	1.40%
模具及备件	0.46%	0.26%	0.20%
合计	100.00%	100.00%	0.00%
产品名称	本期销量	上期销量	变动率
引线框架（亿只）	1,660.93	1,238.33	34.13%
键合丝（千克）	1,979.74	1,601.75	23.60%
电极丝（吨）	6,926.3	5,390.90	28.48%
模具及备件（套、个）	7,132.00	3,932.00	81.38%
合计	-	-	-
产品名称	本期销售价格	上期销售价格	变动率

引线框架	792,290.20	716,269.65	10.61%
键合丝	272,022.63	275,572.12	-1.29%
电极丝	45,347.53	37,008.29	22.53%
模具及备件	1,412.56	1,017.23	38.86%
合 计	-	-	-
产品名称	本期营业成本	上期营业成本	变动率
引线框架	976,421,940.58	661,623,701.41	47.58%
键合丝	519,286,005.21	418,305,725.43	24.14%
电极丝	276,656,329.91	170,739,526.61	62.03%
模具及备件	4,155,572.39	1,472,346.01	182.24%
合 计	1,776,519,848.09	1,252,141,299.46	41.88%
产品名称	本期单位成本	上期单位成本	变动率
引线框架	587,876.64	534,287.07	10.03%
键合丝	262,300.10	261,155.44	0.44%
电极丝	39,942.87	31,671.80	26.11%
模具及备件	582.67	374.45	55.61%
合 计	-	-	-
产品名称	本期毛利率	上期毛利率	变动额
引线框架	25.80%	25.41%	0.39%
键合丝	3.57%	5.23%	-1.66%
电极丝	11.92%	14.42%	-2.50%
模具及备件	58.75%	63.19%	-4.44%
合 计	18.46%	18.26%	0.20%
同行业公司	本期毛利率	上期毛利率	变动额
华天科技	24.61%	21.68%	2.93%
华微电子	21.30%	18.56%	2.74%

长电科技	19.38%	15.25%	4.13%
行业平均值	21.76%	18.50%	3.26%
铭凯益	7.51%	8.64%	-1.13%
其中：键合金丝	4.54%	6.01%	-1.47%
博威合金	12.01%	16.80%	-4.79%
其中：电极丝	12.56%	16.04%	-3.48%

公司主营业务情况来看，2021年主营业务收入217,863.76万元，较上年增加64,675.41万元，各类型产品收入较上年均实现大幅增加，且产品结构较为稳定，各类型产品收入占比未出现大幅变动。2021年键合丝与电极丝销售占比分别为24.72%、14.42%，占收入比较小且去年相比占比稳定，键合丝与电极丝销售毛利率降低对于整体毛利率波动影响较小。

公司属于半导体材料行业，2021年全球半导体行业销售额创历史新高，国内半导体市场保持快速增长。报告期内，公司抓住全球半导体企业增加资本开支、持续扩产以及叠加国产替代效应带来的成长性机会，增加设备投入，加快生产，主营业务增收较快，公司键合丝产品营业收入在2021年增长22.01%，电极丝产品营业收入增长57.43%。公司上游行业主要系大宗商品铜和黄金的供应商，铜和黄金材料占产品成本比例较高，材料价格的波动对公司毛利率存在一定影响。

分析公司收入和成本构成情况，2021年键合丝单位销售价格为27.20万元每千克，较上年降低1.29%，单位成本为26.23万元每千克，与上年比较略有上升，毛利率下降主要是单位销售价格下降及单位成本略有上升的双重影响。键合丝产品定价采取“成本+加工费”模式，加工费价格结合客户销售规模确定，大客户由于销售量较大，加工费价格低，销售单价略微低于全体客户平均水平，2021年由于大客户销售占比增长，导致键合丝的平均毛利率下降。键合丝产品原材料主要是黄金（键合金丝产品）及少部分铜（键合铜丝产品），本期由于铜价上升明显导致键合铜丝毛利率下降，拉低了键合丝整体毛利率水平。2021年电极丝单位销售价格为4.53万元每吨，较上年增长22.53%，单位成本为3.99万元每吨，较上年增长26.11%，毛利率下降主要系单位销售价格上升幅度低于单位成本的上升。电极丝产品原材料主要是铜，2021年铜价上涨明显，单位铜价上涨约39.98%，导致公司电极丝产品单位成本上升明显，虽然公司及时调整下游客户价格，但是调整时间和幅度仍存在一

定的滞后和局限，导致电极丝毛利率下降。

对比同行业公司情况，华天科技、华微电子、长电科技本年毛利率分别为24.61%、21.30%、19.38%，行业平均毛利率为21.76%，较上年增加3.26%，本公司本年毛利率为18.46%，与行业水平接近，本年毛利率较上年增加0.2%，与行业趋势保持一致，比较合理。铭凯益2021年键合金丝业务毛利率4.54%，较上年减少1.47%，本公司键合丝业务本年毛利率为3.57%，较上年减少1.66%，毛利率及波动与同行业相近。博威合金2021年电极丝业务毛利率为12.56%，较上年减少3.48%，本公司电极丝业务2021年毛利率为11.92%，较上年减少2.5%，毛利率及波动与同行业相近。

综上：结合主营业务情况、行业环境、收入和成本构成等情况，公司键合丝毛利率下降主要系毛利率较低的大客户销售占比增加及键合丝产品中键合铜丝的原材料铜价格上涨的影响，电极丝毛利率下降主要系原材料铜价格上涨的影响。公司毛利率水平及波动趋势与同行业一致，毛利率具有合理性。

会计师核查程序及核查结论：

针对报告期内键合丝及电极丝销售毛利率下滑的情况，会计师执行了以下程序：

(1)评估、测试管理层与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

(2)对营业收入实施分析程序。与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性；

(3)对营业收入实施细节测试：对于国内销售，抽样检查合同或订单及其他与收入确认相关的凭据；对于国外销售，检查出口报关单、提单，并与海关电子口岸数据进行核对；

(4)对收入实施截止性测试，检查收入是否被记录于恰当的会计期间；

(5)结合应收账款、预收账款审计，对主要客户相关的收入、往来款余额进行函证；

(6)执行存货盘点、存货计价测试、投入产出分析；结合应付账款审计，对主要供应商进行函证；检查公司成本计算过程，对产品的单位成本进行料工费分析。

经核查，我们认为键合丝产品毛利率下降主要系毛利率较低的大客户销售占比

增加及键合丝产品中键合铜丝的原材料铜价格上涨所致，电极丝毛利率下降主要系原材料铜价格上涨的影响。公司毛利率水平及波动趋势与同行业一致，毛利率具有合理性。

(3) 2021年第四季度，你公司实现净利润5,689.86万元，较上年同期增加248.91%，实现扣非后净利润4,793.03万元，较上年同期增加110.74%。2022年第一季度，你公司实现净利润3,014.97万元，实现扣非后净利润2,544.66万元。请你公司说明2021年第四季度业绩较上年同期大幅增长的原因及合理性，2022年第一季度业绩较2021年第四季度出现下滑的原因。

公司及同行业2020年第四季度、2021年第四季度、2022年第一季度主要会计数据如下：

项目	单位：元				
	2020年第四季度	2021年第四季度	2022年第一季度	第四季度净利润变动	2022年第一季度环比
康强电子					
营业收入	470,312,379.79	533,948,596.93	441,353,818.24	13.53%	-17.34%
归属于上市公司股东的净利润	16,307,372.04	56,898,642.82	30,149,679.92	248.91%	-47.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,743,593.53	47,930,326.95	25,446,568.74	110.74%	-46.91%
华天科技					
营业收入	2,464,827,837.17	3,229,712,071.04	3,007,617,767.32	31.03%	-6.88%
归属于上市公司股东的净利润	254,340,545.09	387,694,745.07	206,843,720.36	52.43%	-46.65%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,032,164.35	281,223,316.40	148,098,176.35	79.09%	-47.34%
华微电子					
营业收入	483,056,389.46	609,783,562.76	557,008,393.67	26.23%	-8.65%
归属于上市公司股东的净利润	15,078,692.48	54,094,048.61	25,684,522.28	258.74%	-52.52%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,517,591.12	52,288,567.66	25,152,783.20	260.17%	-51.90%
长电科技					
营业收入	7,700,916,341.23	8,585,302,659.78	6,712,351,159.39	11.48%	-21.82%

归属于上市公司股东的净利润	540,195,349.13	843,129,005.19	386,215,997.80	56.08%	-54.19%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	316,582,526.88	813,260,694.78	348,063,858.95	156.89%	-57.20%

2021年较上年疫情基本得到控制，受行业环境影响，半导体行业利润均呈现高速增长态势。同行业上市公司华天科技、华微电子、长电科技2021年第四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长率分别为79.09%、260.17%、156.89%，行业平均增长率为165.38%。本公司第四季度扣非后净利润同比增长率为110.74%，增长幅度对比同行业比较合理。

2022年第一季度受到行业回归理性叠加疫情影响，半导体行业利润普遍环比下滑。同时，由于2022年第一季度包含春节假期，整体生产和销售金额会受到一定程度的下降。同行业上市公司华天科技、华微电子、长电科技2022年第一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润环比增长率分别为-47.34%、-51.90%、-57.20%，行业平均增长率为-52.15%，本公司2022年第一季度扣非后净利润环比增长率为-46.91%，增长幅度对比同行业比较合理。

会计师核查程序及核查结论：

针对2021年第四季度业绩较上年同期大幅增长、2022年第一季度业绩较2021年第四季度出现下滑的情况，会计师执行了以下程序：

- (1) 评估、测试管理层与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；
- (2) 对营业收入实施分析程序。与历史同期、同行业的毛利率、净利润等指标进行对比，分析毛利率、净利润变动情况，复核收入、成本费用等金额的合理性；
- (3) 对营业收入实施细节测试：对于国内销售，抽样检查合同或订单及其他与收入确认相关的凭据；对于国外销售，检查出口报关单、提单，并与海关电子口岸数据进行核对；
- (4) 对收入实施截止性测试，检查收入是否被记录于恰当的会计期间；
- (5) 结合应收账款、预收账款审计，对主要客户相关的收入、往来款余额进行函证；
- (6) 执行存货盘点、存货计价测试、投入产出分析；结合应付账款审计，对主

要供应商进行函证；检查公司成本计算过程，对产品的单位成本进行料工费分析；

(7)对本期期间费用项目执行分析和检查程序。与历史同期、同行业的费用发生额和费用率进行对比，分析期间费用变动情况，复核期间费用的合理性；对期间费用执行细节测试、截止性测试，检查原始单据和会计处理；

(8)对利润表其他科目均执行了分析和检查程序。

经核查，我们认为公司2021年第四季度业绩较上年同期大幅增长主要系半导体行业增长所致，公司业绩增长趋势与同行业公司一致，具有合理性；2022年第一季度业绩较2021年第四季度出现下滑主要受到疫情及市场需求情况影响，公司业绩下滑趋势与同行业公司没有显著差异，具有合理性。

问题二、报告期末，你公司流动负债合计 88,886.03 万元，其中，短期借款 42,144.86 万元，一年内到期的非流动负债 9,210.34 万元。此外，你公司货币资金余额 21,600.81 万元，其中受限制的货币资金 5,925.99 万元。

(1)请补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况。

(2)量化分析你公司目前的货币资金状况对你公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响，说明是否存在偿债风险，如是，请进行必要的风险提示。

(3)请说明货币资金平均余额与利息收入的匹配性、有息负债平均余额与利息支出的匹配性。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

(1) 请补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况。

公司主要短期债务到期期限及偿还情况如下：

单位：元

科目	约定还款日	借款金额	实际还款日	还款金额
短期借款	2022年1月	50,000,000.00	2022年1月	50,000,000.00
	2022年3月	70,000,000.00	2022年1月	40,000,000.00
			2022年3月	30,000,000.00

科目	约定还款日	借款金额	实际还款日	还款金额
	2022年4月	67,950,000.00	2022年4月	67,950,000.00
	2022年5月	65,000,000.00[注1]	2022年3月	15,000,000.00
			2022年5月	20,000,000.00
	2022年6月	32,000,000.00	-	-
	2022年7月	20,000,000.00	-	-
	2022年9月	20,000,000.00	-	-
	2022年10月	10,000,000.00	-	-
	2022年11月	51,000,000.00	-	-
	2022年12月	35,000,000.00	-	-
	未到期应计利息	498,572.50	-	-
	短期借款小计	421,448,572.50[注2]	-	222,950,000.00
一年内到期的非流动负债	2022年6月	10,000,000.00	-	-
	2022年10月	67,000,000.00	-	-
	2022年12月	15,000,000.00	-	-
	未到期应计利息	103,354.17	-	-
	一年内到期的非流动负债小计	92,103,354.17[注2]	-	-

注1：公司借款合同约定还款日在2022年5月的短期借款金额为合计6,500万元，约定还款日均在本问询函下发日（2022年5月16日）之后，公司分别于2022年3月及2022年5月提前偿还部分借款金额合计3,500万元，剩余借款3,000万元已于本问询函下发日后按期结清，不存在逾期情况。

注2：短期借款包含借款本金42,095万元和未到期应付利息49.86万元，合计金额42,144.86万元；一年内到期的非流动负债包含借款本金9,200万元和未到期应付利息10.34万元，合计金额9,210.34万元。

2021年12月31日至2022年5月16日，公司累计偿还短期借款22,295.00万元，均在合同约定到期日前偿还，不存在逾期情况，剩余需要偿还短期借款19,800.00万元，公司短期负债在2022年各月陆续到期，不存在集中偿付压力。

会计师核查程序及核查结论：

(1) 检查短期借款的减少：对年度内减少的短期借款，检查相关记录和原始凭证，核实还款数额，并与相关会计记录相核对；

(2) 获取公司银行借款台账，检查银行借款台账记录与账面记录、原始单据的

一致性；

(3) 获取企业信用报告，对信用报告上列示的信息与账面记录核对，核实账面记录是否完整，检查公司历史信用表现情况；

(4) 抽查大额银行存款收支的原始凭证，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容；

经核查，我们认为公司期后短期负债的偿还情况真实，没有发现偿债不及时情况。

(2) 量化分析你公司目前的货币资金状况对你公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响，说明是否存在偿债风险，如是，请进行必要的风险提示。

公司货币资金、偿债能力指标及营运能力指标如下：

单位：元

项目	2022. 3. 31	2021. 12. 31	2020. 12. 31
货币资金	161,800,411.36	216,008,130.08	145,817,251.13
其中：可动用资金	144,544,665.28	156,748,205.36	107,572,568.42
短期负债	523,737,074.59	513,551,926.67	438,680,733.86
流动资产	1,237,697,154.28	1,300,005,382.16	1,007,866,370.22
速动资产	790,012,541.74	869,321,170.64	653,951,875.37
流动负债	792,952,934.66	888,860,288.37	690,333,532.69
流动比率	1.56	1.46	1.46
速动比率	1.00	0.98	0.95
资产负债率	43.40%	46.46%	46.90%

注：可动用资金=货币资金-受限制的货币资金；短期负债=短期借款+一年内到期的非流动负债

公司2021年可动用资金较2020年大幅增加，且短期债务到期时间较为分散，详见本回复问题二、(1)之回复，同时截止本报告出具日未发生过贷款逾期未偿还情况，历史信用表现良好。根据上表公司货币资金及偿债能力指标可见，公司流动资产远高于流动负债，速动资产接近流动负债，资产流动性指标良好，且各期指标呈现较为稳定，同时，截至2022年5月16日，公司货币资金为13,611.96万元，其中可

动用资金为12,993.01万元，资金受限金额较小，不存在影响公司的偿债能力和正常运营能力的情形，公司具备较好的短期偿债能力。

公司经营情况良好、应收款项回款良好。公司把握住国内半导体行业快速复苏的机遇，紧密追踪客户和市场需求，2020年、2021年营业收入分别为154,863.25万元、219,461.59万元，营业收入大幅增长，扣除非经常性项目的影响，公司的营业利润大幅增长，公司经营情况良好。应收账款账龄主要在一年内，超信用期应收账款较少，公司销售信用期一般是2-3个月，期后货款回收情况良好。公司主要客户有较强的经营实力、信用记录良好，且与公司具有长期合作的关系，货款回收有良好保障。

公司资信状况良好，履约能力较强。公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，公司在借款银行的资信状况长期良好，未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为，未出现因资金周转问题导致延期偿付本金或利息的情形。良好的资信保障了公司借款融资渠道畅通，为正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

综上，公司目前的货币资金状况对公司的偿债能力和正常运营能力不存在影响，公司不存在偿债风险。

会计师核查程序及核查结论：

针对公司货币资金状况对偿债能力和正常运营能力是否存在影响，公司是否存在偿债风险情形，我们执行了以下核查程序：

(1) 向银行函证，函证项目包含银行存款、银行存款期末余额是否受限、银行借款、担保情况、是否存在资金管理协议、资金池、资产池、保理等业务；

(2) 获取已开立银行账户清单和银行对账单，检查银行账户的完整性，检查对账单金额以及账面记录的准确性，将对账单金额、账面记录金额与银行回函结果核对是否一致，抽样核对账面记录的已付款金额及存款金额是否与对账单记录一致；

(3) 关注是否有质押、冻结等对变现有限制、或存放在境外或有潜在回收风险的款项；

(4) 抽查大额银行存款收支的原始凭证，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与

原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容；

(5) 获取企业信用报告，对信用报告上列示的信息与账面记录核对，核实账面记录是否完整，检查公司历史信用表现情况；

(6) 检查短期借款的增加和减少：对年度内增加的短期借款，检查借款合同，了解借款数额、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率，并与相关会计记录相核对；检查短期借款的减少：对年度内减少的短期借款，检查相关记录和原始凭证，核实还款数额，并与相关会计记录相核对；

(8) 对公司偿债能力实施分析程序，计算偿债能力指标，对比分析各期数据，检查是否具有偿债风险。

通过执行上述程序，我们认为公司目前的货币资金状况对公司的偿债能力和正常运营能力不存在影响，公司不存在偿债风险。

(3) 请说明货币资金平均余额与利息收入的匹配性、有息负债平均余额与利息支出的匹配性。

1. 报告期内，公司主要货币资金金额与利息收入如下：

单位：元

项目	2021年平均货币资金金额	利息收入金额	实际利率范围%	平均利率%
协定存款	33,740,364.46	427,910.99	1-1.87	1.27
其他类银行存款	81,351,355.96	309,092.30	0.3-1.1	0.38
合计	115,091,720.43	737,003.29	-	0.64

2021年公司货币资金平均余额为11,509.17万元，利息收入为73.70万元，利息收入占货币资金平均余额比例为0.64%。其中银行协定存款2021年平均余额为3,374.04万元，2021年银行协定存款利息收入为42.79万元，平均利率为1.27%；其他类银行存款余额为8,135.14万元，利息收入为30.91万元，平均利率为0.38%。货币资金平均余额与利息收入基本匹配。

2. 报告期内，公司主要有息负债平均金额与利息支出如下：

单位：元

项目	2021年有息负债平均金额	借款利息支出金额	实际利率范围%	平均利率%
短期借款	453,360,429.05	19,048,971.00	3.85-4.40	4.12
一年内到期的非流动负债和长期借款	143,927,457.91	6,207,954.88	3.50-4.9875	4.31
合计	597,287,886.96	25,256,925.88	-	4.23

2021年有息负债平均金额59,728.79万元，借款利息支出2,525.69万元，利息支出占有息负债金额比例为4.23%，平均有息负债利率介于实际利率区间内，且较贷款市场报价利率基本一致，有息负债平均余额与利息支出基本匹配。

会计师核查程序及核查结论：

针对货币资金平均余额与利息收入的匹配性、有息负债平均余额与利息支出的匹配性，执行了以下程序：

- (1) 评估和测试企业贷款申请和还款审批流程，测试内部控制有效性；
- (2) 检查利息收支金额的准确性，选取样本参考银行回单、借款合同和存款协议对利息收支进行测算；
- (3) 结合公司银行借款台账、企业信用报告和银行对账单检查公司借款和还款情况；
- (4) 对银行借款执行独立函证程序；
- (5) 执行实质性分析程序，分析货币资金平均余额与利息收入的匹配性以及有息负债平均余额与利息支出的匹配性；

经核查，我们认为公司货币资金平均余额与利息收入、有息负债平均余额与利息支出均具有良好的匹配性。

问题三、报告期末，你公司存货账面余额为 42,198.77 万元，较期初增加 24.40%，存货跌价准备或合同履约成本减值准备账面余额为 677.23 万元，较期初减少 24.39%。你公司本期计提存货跌价准备和合同履约成本减值准备 195.57 万元，转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备 414.03 万元。

- (1) 请结合产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等因素，说明

存货跌价准备和合同履约成本减值准备计提的依据及充分性。

(2) 请结合存货性质、相关跌价准备的计提时间等，详细说明报告期内你公司转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的具体情况及其合理性。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

(1) 请结合产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等因素，说明存货跌价准备和合同履约成本减值准备计提的依据及充分性。

1. 公司主要产品分类及价格情况

单位：元

产品类别	2021 年	2020 年	变动比例 (%)
引线框架 (元/千只)	7.92	7.16	10.61
键合丝 (元/克)	272.02	275.57	-1.29
电极丝 (元/千克)	45.35	37.01	22.53

从上表可见，公司主要产品引线框架与电极丝产品单价均有所上升，主要系产品主要原材料铜价上涨，公司销售定价模式为原材料价格联动模式，销售单价上涨，产成品发生滞销或者降价销售可能性较低。键合丝全年平均单价略有下降，主要系毛利率较低的大客户销售占比增加，单位加工费降低所致。

2. 公司主要原材料采购价格情况

单位：元

原材料类别	2021 年	2020 年	变动比例 (%)
铜 (元/千克)	60.43	43.17	39.98
黄金 (元/克)	329.13	340.55	-3.35

公司主要产品引线框架和电极丝的主要原材料是铜，键合丝产品原材料主要是黄金（键合金丝产品）及少部分铜（键合铜丝产品）。从上表可知，受大宗商品的变动，本期铜价单位采购价格涨幅明显，黄金单价略有下降。期后大宗原材料铜和黄金没有发生下降趋势，原材料发生减值风险可能性较低。

3. 公司存货跌价准备计提的依据及充分性

1) 公司存货计提的方法

货跌价准备的计提政策为：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

根据公司存货跌价准备计提政策，结合公司销售情况，对具体存货项目分别进行跌价测试。

①材料主要为铜带原材料、黄金及其他备件辅料。铜带原材料通用性较强，无法准确区分用于生产某种具体产品，且主要产品毛利率高于预计税费率，年底材料整体市场价未出现大幅下降趋势，在库龄分析的基础上，对于长期积压的铜带材料，未来可能通过直接材料销售变现，采用市场公允价值减去销售过程中可能发生的相关税费确认可变现净值计算跌价准备金额。黄金价格未出现大幅下降趋势，键合金丝产品定价采取“材料价格+加工费”模式，订单价格调整较快，不存在减值迹象。其他备件辅料进行单独识别，确认无法使用的预计其可变现价值较低，全额计提跌价准备。

②库存商品按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。在库龄分析的基础上，长期库存积压存货由市场部门结合市场价格及具体产品测定折价系数，以此确定可变现净值的基础。

2) 本期存货跌价准备计提情况

单位：元

类别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,431,426.45	12,382.21	-	1,915,030.37	-	2,528,778.29
在产品	217,060.19	634,225.01	-	217,060.19	-	634,225.01
库存商品	4,308,387.42	1,309,109.55	-	2,008,224.50	-	3,609,272.47
小计	8,956,874.06	1,955,716.77	-	4,140,315.06	-	6,772,275.77

公司主要存货库龄都在一年以内，减值风险较低。对于存货的实际状态，审计在2021年12月31日对企业存货进行监盘，通过盘点可知，企业存货管理良好，呆滞品较少，存货存在减值风险较低。

综上：结合公司产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况，公司存货跌价准备计提的依据合理，计提金额充分。

会计师核查程序及核查结论：

针对报告期内，存货跌价准备和合同履约成本减值准备计提的依据及充分性。执行了以下程序：

(1) 获取公司存货跌价准备明细表，复核加计正确，并与账面数据、报表数据核对勾稽一致；

(2) 根据成本与可变现净值孰低的计量方法，检查存货跌价准备的计提依据和方法是否合理，前后期是否一致；

(3) 检查公司纳入计提存货跌价测试的存货范围是否完整；

(4) 检查公司存货可变现净值的确定是否符合公司的会计政策；

(5) 结合公司存货余额、销售订单、产品价格、原材料采购价格及其他相关信息，考虑公司对于存货可变现净值的估计是否合理；

(6) 对公司存货跌价测试的计算过程执行重新计算的程序，复核其计算是否准确；

(7) 结合存货监盘与库龄分析，考虑其对存货跌价的影响。

经核查，我们认为公司存货跌价准备和合同履约成本减值准备已按照相关会计

政策执行，各类存货跌价准备计提依据合理，计提金额充分。

(2) 请结合存货性质、相关跌价准备的计提时间等，详细说明报告期内你公司转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的具体情况及其合理性。

1. 存货跌价准备计提原因和时间

公司存货价格波动以及少量存货库龄较长出现呆滞情况，存在跌价迹象，可能导致预计可变现净值低于成本，公司于每季度根据存货跌价准备计提政策，结合公司存货状态及销售情况，对具体存货项目分别进行跌价测试，我们于年底对公司存货跌价测试过程进行复核。报告期内公司不存在存货跌价准备转回的情况。报告期内存货跌价准备转销金额414.03万元，其中在2020年计提的存货跌价准备于本期转销金额247.87万元，在2020年之前计提的存货跌价准备于本期转销金额为166.16万元，不存在报告期内计提并大额转销的情况。具体存货跌价准备计提政策及跌价测试过程详见本专项说明问题三、(1)之回复。

报告期内公司转销的各类存货跌价准备计提时间如下表所示：

单位：元

类别	转销金额	其中：2020年计提	2020年之前计提
原材料	1,915,030.37	490,033.24	1,424,997.13
在产品	217,060.19	46,552.09	170,508.10
库存商品	2,008,224.50	1,942,117.05	66,107.45
小计	4,140,315.06	2,478,702.38	1,661,612.68

2. 本期存货跌价准备转销情况

前期已计提了跌价准备的存货，仍具有一定的使用价值，报告期内部分已计提跌价准备的存货实现对外销售、生产领用消耗，公司根据《企业会计准则》相关规定，相应结转已计提的存货跌价准备。存货跌价准备转销具体情况如下表所示：

单位：元

类别	2021年转销情况	其中：对外销售	生产领用
原材料	1,915,030.37	1,626,636.00	288,394.37
在产品	217,060.19	-	217,060.19

类别	2021年转销情况	其中：对外销售	生产领用
库存商品	2,008,224.50	2,008,224.50	-
小计	4,140,315.06	3,634,860.50	505,454.56

综上：结合存货性质、相关跌价准备的计提原因和时间等，报告期内公司转销存货跌价准备均系前期已计提了跌价准备但仍具有一定使用价值的存货，本期实现对外销售、生产领用消耗，存货跌价准备转销具有合理性。

会计师核查程序及核查结论：

针对报告期内公司转回或转销存货跌价准备和合同履行成本减值准备的具体情况及其合理性，执行了以下程序：

- （1）获取公司报告期内存货跌价准备转销明细表，核对相应的出库单、领用单、销售合同、签收单等原始单据，检查存货出库领用以及对外销售的真实性；
- （2）对已领用、销售的存货，复核其存货跌价准备的期初余额和转销金额，检查存货跌价准备转销金额的准确性。

经核查，我们认为公司存货跌价准备的转销依据充分，财务处理方式合理，存货跌价准备转销具有合理性。

专此说明，请予审核。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

孙霞

中国注册会计师：

彭

报告日期：2022年6月14日