

利尔达科技集团股份有限公司

关于收到全国中小企业股份转让系统半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统：

利尔达科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“利尔达”），于2021年11月5日收到全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理二部《关于对利尔达科技集团股份有限公司的半年报问询函》（半年报问询函【2021】第049号）（以下简称“《问询函》”）。

公司立即对《问询函》所列问题进行了认真核实，现将就问询函内容需要说明的问题逐一回复如下，请审阅。

1、关于经营活动现金流

报告期内，你公司实现营业收入891,208,773.11元，同比增长62.00%；实现净利润55,353,726.09元，同比增长255.98%；经营活动现金流量净额为92,050,605.52元，上年同期为200,812,127.11元，同比减少54.16%。你公司披露2020年同期经营活动现金流较好的原因为收回前期应收款所致。经查，你公司2020年全年经营活动产生的现金流量净额为221,576,319.68元，据此测算，2020年下半年经营活动产生的现金流量净额约20,764,192.5元，为2020年上半年的10.34%。报告期末，你公司应收账款账面余额为486,052,149.85元，较期初增长4.15%，占总资产的36.31%。

请你公司：

（1）结合业务构成、业务相关结算时点及收款安排等情况说明2021年上半年、



2020年下半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的原因及合理性；说明2021年上半年，在净利润大幅增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性；

(2) 结合各期回款情况等，说明应收账款持续增长且占比较高的原因及合理性，是否存在回款情况持续恶化的风险。

公司回复：

(1) 结合业务构成、业务相关结算时点及收款安排等情况说明2021 年上半年、2020年下半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的原因及合理性；说明 2021 年上半年，在净利润大幅增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性；

①2021 年上半年相较 2020 年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的原因及合理性

2020年及2021年上半年度经营性资金变动情况如下：

项 目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动金额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	1,145,440,968.75	742,327,384.93	403,113,583.82	54%
收到的税费返还	2,172,746.38	1,653,880.37	518,866.01	31%
收到其他与经营活动有关的现金	24,728,392.53	13,293,058.45	11,435,334.08	86%
经营活动现金流入小计	1,172,342,107.66	757,274,323.75	415,067,783.91	55%
购买商品、接受劳务支付的现金	909,390,633.00	434,811,504.33	474,579,128.67	109%
支付给职工以及为职工支付的现金	92,322,650.24	75,086,268.59	17,236,381.65	23%
支付的各项税费	32,824,519.02	17,156,020.90	15,668,498.12	91%
支付其他与经营活动有关的现金	45,753,699.88	29,408,402.82	16,345,297.06	56%
经营活动现金流出小计	1,080,291,502.14	556,462,196.64	523,829,305.50	94%
经营活动产生的现金流量净额	92,050,605.52	200,812,127.11	-108,761,521.59	-54%

由上表可见，2021年1-6月购买商品、接受劳务支付的现金增加金额大于销售商品、提供劳务收到的现金增加金额是造成2021年上半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的主要原因。

2021年上半年收入为8.91亿元，2020年上半年收入为5.5亿元，增长62%；2021年上半年销售商品、提供劳务收到的现金为11.45亿元，2020年上半年销售商品、提供劳务收到的现金为7.42亿元，增长54%；销售商品、提供劳务收到的现金与收入的增长较为一致。

2020年上半年，公司应收账款从期初的4.4亿元降低到3.1亿元，主要原因是2020年年初疫情爆发，国家政策层面放开银根，要求银行加强对中小企业的贷款支持，公司抓住机会加强前期销售货款的催收工作，当期应收款回款情况良好。此外，受疫情影响，公司当期销售规模下降，当期新增应收款和采购支付大规模下降，由此公司当期应收款余额较期初余额大幅下降，2020年上半年当期经营性净现金流大幅增加。

2021年上半年，由于全球缺芯，公司启动了备货策略，导致当期购买商品支付的现金较上年同期增加4.7亿元，虽然当期销售商品收到的现金较上年同期增加4亿，但经营活动产生的现金流量净额同比上年当期仍减少7,146万。

综上所述，2020年上半年应收款项的有效回收、采购支付的下降及2021年上半年的战略性备货是导致2021年上半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的主要原因。

②. 2020年下半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的原因及合理性；

2020年半年度经营性资金变动情况如下：

项 目	2020年1-6月	2020年7-12月	变动金额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	742,327,384.93	823,305,623.12	80,978,238.19	11%
收到的税费返还	1,653,880.37	5,884,091.35	4,230,210.98	256%
收到其他与经营活动有关的现金	13,293,058.45	15,411,714.63	2,118,656.18	16%

经营活动现金流入小计	757,274,323.75	844,601,429.10	87,327,105.35	12%
购买商品、接受劳务支付的现金	434,811,504.33	691,442,402.22	256,630,897.89	59%
支付给职工以及为职工支付的现金	75,086,268.59	68,256,828.43	-6,829,440.16	-9%
支付的各项税费	17,156,020.90	22,659,216.43	5,503,195.53	32%
支付其他与经营活动有关的现金	29,408,402.82	41,478,789.45	12,070,386.63	41%
经营活动现金流出小计	556,462,196.64	823,837,236.53	267,375,039.89	48%
经营活动产生的现金流量净额	200,812,127.11	20,764,192.57	-180,047,934.54	-90%

由上表可见，2020年7-12月购买商品、接受劳务支付的现金增加金额大于销售商品、提供劳务收到的现金增加金额是造成2020年下半年相较2020年上半年经营活动产生的现金流量净额大幅减少的主要原因。

2020年半年度收入及应收账款变动情况如下：

项目	2020年1-6月/2020年6月30日	2020年7-12月/2020年12月31日	变动金额	变动比例
收入	550,129,037.86	826,928,467.11	276,799,429.25	50%
应收账款	333,762,957.87	491,489,872.12	157,726,914.52	47%

2020年下半年的收入8.27亿元较上半年的5.5亿元增长50%，2020年12月末应收账款4.91亿元较2020年6月的3.33亿元增加了1.58亿，增长47%，可以看出收入的增长比例与略高于应收余额的增长，无明显异常。

根据本小问之回复①，2020年上半年经营活动产生的现金流量净额较高，2020年7-12月，公司经营情况有所改善，但当期收回上半年度的应收款规模相对较小，销售商品、提供劳务收到的现金增幅不及收入增幅；而当期采购支付金额均恢复，进而导致当期经营性净现金流同比上半年大幅减少。

③说明 2021 年上半年，在净利润大幅增长的情况下，经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性；

2021年上半年较2020年上半年收入增加了3.41亿元，增长了62%；净利润增加了3,980万，增长了256%，但经营活动产生的现金流量净额减少了1.08亿，由于全球

缺芯，公司启动了备货策略，导致当期购买商品支付的现金较上年同期大幅增加，具体见本回复之①所述。

（2）结合各期回款情况等，说明应收账款持续增长且占比较高的原因及合理性，是否存在回款情况持续恶化的风险。

A、应收账款变动情况如下：

期间	本期收入	期初应收余额	本期新增应收	本期收款	期末应收余额	期末应收余额 (不含货代(智龙))
2020年1-6月	550,129,037.86	462,638,017.13	695,164,767.68	824,039,826.94	333,762,957.87	306,010,146.48
2020年7-12月	826,928,467.11	333,762,957.87	1,132,934,073.42	975,207,159.17	491,489,872.12	353,552,900.91
2021年1-6月	891,208,773.11	491,489,872.12	1,039,699,192.07	1,017,504,409.10	513,684,655.09	356,173,199.35

2020年7月开始，货物的进口报关模式从直接进口逐步转换成子公司利尔达香港采购后统一销售给货代公司代理进口，导致2021年6月末应收账款货代智龙科技有限公司（以下简称“智龙”）1.57亿，而2020年6月末，该部分应收款项只有2,846万，进而导致应收账款金额同比差异较大，剔除智龙后2020年6月末应收账款余额3.06亿，2020年12月末应收账款余额3.54亿，2021年6月末应收账款余额3.56亿，应收账款余额比较稳定。

公司2021年上半年收入同比2020年上半年增长62%，而6月末应收款余额同比增长仅为16%；2021年上半年收入与2020年下半年相比增长为7.8%，而6月末应收款余额同比去年年末余额增长仅0.8%，公司应收账款增长比例低于收入增长比例，公司回款情况良好，不存在回款情况持续恶化的情形。

B、应收账款周转率如下：

2021年1-6月	2020年1-6月	2020年
3.55	2.81	2.93

2021年1-6月应收周转率3.55较上年同期的2.81和2020年全年的2.93均有一定的提高，不存在回款情况恶化的风险。

2、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额为 524,719,372.68 元，较期初增长112.44%；其中，委托加工物资账面余额为 27,110,087.69 元，较期初增加 16.35 倍。存货跌价准备余额为 16,815,236.35 元，较期初增长 12.53%。你公司披露存货增长原因为芯片短缺，半年度战略备货及部分产线停工待料导致原材料及在产品库存增加所致。

请你公司：

（1）结合存货构成、库龄、可变现净值确认依据等说明对存货跌价准备的计提是否充分；

（2）说明部分生产线停工的具体情况，是否对生产经营产生重大不利影响，目前相关影响是否已经消除；

（3）说明报告期末委托加工物资大幅增长的原因，委托加工的具体产品类型及内容，是否存在减值风险。

公司回复：

（1）结合存货构成、库龄、可变现净值确认依据等说明对存货跌价准备的计提是否充分；

公司存货根据存货形态分为在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资，公司对存货的跌价按照市价法与库龄法计提的跌价金额孰高确认。

市价法具体如下：资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，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。

库龄法具体如下：外购存货按照其外购入库时间计算库龄，自产存货按照生产入库时间确认库龄，未完工存货按照原材料库龄确认库龄。按照存货结存的成本，1年内不计提，1-2年按10%计提，2-3年按40%计提，3-4年按70%计提，4年及以上按100%计提。

在目前芯片市场整体短缺、市场销售价格预期上升的情形下，公司现有的存货跌价计提政策能确保跌价金额计提充分。根据公司存货跌价计提政策，期末计提跌价准备1,681.52万，跌价计提比例为3.2%，同行跌价计提比例区间为0.25%-3.61%，公司的跌价计提处于中位值的上方，同行业对比也显示公司存货跌价计提充分。

存货跌价计提情况				
项 目	期末数			
	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价计提比例
在途物资	63,695.65		63,695.65	
原材料	80,294,777.28	5,004,491.23	75,290,286.05	6.23%
在产品	3,917,916.46		3,917,916.46	
库存商品	268,692,141.69	11,810,745.12	256,881,396.57	4.40%
发出商品	144,640,753.91		144,640,753.91	
委托加工物资	27,110,087.69		27,110,087.69	
合 计	524,719,372.68	16,815,236.35	507,904,136.33	3.20%

项目	账面余额	跌价准备	跌价计提比例
公司	524,719,372.68	16,815,236.35	3.20%
广和通	1,082,666,146.45	10,746,003.03	0.99%
移远	2,889,782,350.56	12,665,788.12	0.44%
力源	1,176,682,277.59	42,465,342.86	3.61%
雅创电子	1,219,147,620.49	3,086,336.02	0.25%

(2) 说明部分生产线停工的具体情况，是否对生产经营产生重大不利影响，目前相关影响是否已经消除；

报告期内，由于部分特殊芯片紧缺，出现了部分产品线停工待料的情况，导致该类产品的生产不能正常进行。

公司经过生产计划调整，对停工产品线进行切换，将该产品线的产能用于其他备料相对充足的产品线，公司综合产能利用率达到90%以上，确保公司生产经营的正常运行。公司目前还存在部分特殊芯片短缺，对于长期短缺的芯片公司已采取更换产品设计方案，采用其他芯片替代等措施来减少停工待料给公司带来的不利影响。

总体而言，芯片短缺造成的停工待料对公司的影响是短期的，公司已采取各种手段积极调整生产经营，上述事项的相关影响已基本消除，不会给公司未来的发展产生重大影响。

（3）说明报告期末委托加工物资大幅增长的原因，委托加工的具体产品类型及内容，是否存在减值风险。

2021年6月披露委托加工物资时，未将内部的委托加工物资重分类还原到原材料，还原后2021年6月的委托加工物资为511.88万，较上年期末增加228%，具体如下：

委托加工物资分类	2020年期末金额	2021年6月期末金额	变动比例
被动件	60,540.26	944,266.91	1460%
集成电路	1,248,893.45	2,866,249.86	130%
结构件	49,723.56	455,173.32	815%
模块	192,641.61	686,614.20	256%
其他	10,371.75	166,540.37	1506%
总计	1,562,170.63	5,118,844.66	228%

委托加工物资分类还原后可以看出，金额增长最多的是集成电路，但变动的比例相对远低于其他物料，主要原因是部分特殊集成电路短缺导致其他物料结存处于待料状态。

公司委托加工的产品主要是物联网模块和物联网系统解决方案，集成电路为公司上述产品主要原材料，公司上述产品是以销定产，均有相应的客户订单。上述委托加工物资的大幅增加是由于因本年度产品订单大幅增加及部分委外加工物资待料所致，待料部分公司已更换产品设计方案，采用其他芯片替代所缺材料或将现有材料直接用于其他同类产品的生产，故公司委托加工物资不存在减值风险。

（以下无正文）

利尔达科技股份有限公司

2021年11月19日

