

证券代码：300537

证券简称：广信材料

公告编号：2022-

078

江苏广信感光新材料股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏广信感光新材料股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“广信材料”）于2022年9月9日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对江苏广信感光新材料股份有限公司的半年报问询函》创业板半年报问询函【2022】第23号（以下简称“《半年报问询函》”），根据《半年报问询函》的要求，公司会同中介机构就相关问题进行了逐项落实，并完成了《半年报问询函》之回复。

如无特殊说明，本回复中简称与广信材料《2022年半年度报告》中的简称具有相同含义。对于本回复中相关表格中的数字，如明细数加总与合计数存在细微差异，系尾差原因造成。

1. 半年报显示，报告期你公司实现营业收入 2.89 亿元，同比下降 12.60%，主要系报告期受疫情影响，涂料销售减少所致。实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1,559.23 万元，同比下降 308.80%。报告期你公司油墨、涂料产品分别实现营业收入 1.57 亿元、1.01 亿元，同比分别下降 11.32%、33.69%，毛利率分别为 18.93%、33.05%，同比分别下降 11.28 个、1.83 个百分点。

（1）请结合报告期油墨及涂料的生产经营状况、上下游情况、行业发展及市场环境变动情况、主要客户及供应商变动情况、成本构成及销售价格变动情况、同行业可比公司情况等，分析说明报告期公司油墨及涂料产品营业收入、毛利率同比下滑的原因及合理性，新冠疫情对公司涂料销售的具体影响，该影响是否具有持续性，是否影响公司主营业务的盈利能力。

回复：

一、生产经营状况

公司油墨及涂料的生产经营情况如下：

产品	项目	2022年1-6月	2021年度	变动占比
专用油墨	产能（吨）	8,000.00	8,000.00	-
	产量（吨）	4,052.72	9,842.85	41.17%
	销量（吨）	4,274.50	9,958.07	42.92%
	产能利用率（%）	-	123.04	-
	产销率（%）	105.47	101.17	-
专用涂料	产能（吨）	5,350.00	5,350.00	-
	产量（吨）	2,221.37	5,794.77	38.33%
	销量（吨）	2,136.15	5,335.51	40.04%
	产能利用率（%）	-	108.31	-
	产销率（%）	96.16	92.07	-

注：上表以公司各期末时点已投产的设计产能为基数；最近一期的产能未进行年化处理，也没有再单独统计产能利用率。

由上表可以看出，公司油墨及涂料产品在产量与销量方面相比上年均出现一定的下滑，2022年上半年专用油墨产量为去年全年的41.17%、销量为去年全年的42.92%；2022年上半年专用涂料产量为去年全年的38.33%、销量为去年全年的40.04%，公司的生产经营相比去年有所下滑。

二、上下游情况

公司的主要产品为专用油墨和专用涂料，属于精细化工类产品，生产所需原材料主要为树脂、光引发剂、单体、溶剂、助剂、无机填料等多种基础化工原料，公司上游供应商主要为一些大型化工企业或者代理商。现阶段，我国树脂行业市场集中度较低、处于充分竞争状态，尤其是中低端市场进入门槛较低，新进入企业较多，市场竞争日趋激烈。而性能优异的合成树脂的中高端市场由于技术壁垒较高，新进入企业较少，维持供不应求的局面。

油墨业务下游情况：在专用油墨领域，由于专用油墨具有较强的功能性和专用性，专用油墨制造企业与下游客户之间的合作除产品销售之外，还涉及到产品应用解决方案及客户制造工艺的改良等，专用油墨制造企业会根据客户需求调整油墨产品的规格，客户也会基于专用油墨的产品特性对制造工艺进行改良。经过多年的发展，公司依靠持续的研发创新和高标准的质量管理，确保了产品拥有稳定的品质和良好的使用效果，进而积累了依顿电子、博敏电子、胜宏科技、本川

智能、兴森快捷、明阳电路、生益电子、中京电子、广东骏亚、奥士康、恩达电路、景旺电子、定颖电子、康美电子、世运电路、金信诺等一批综合实力较强的稳定客户。除少数为最近两年新开发的客户外，公司已为其中多数客户供货超过 5 年，通过在工艺技术及销售方面的持续合作，与其形成了互惠互利的合作关系，而且被多家企业评定为优秀供应商。

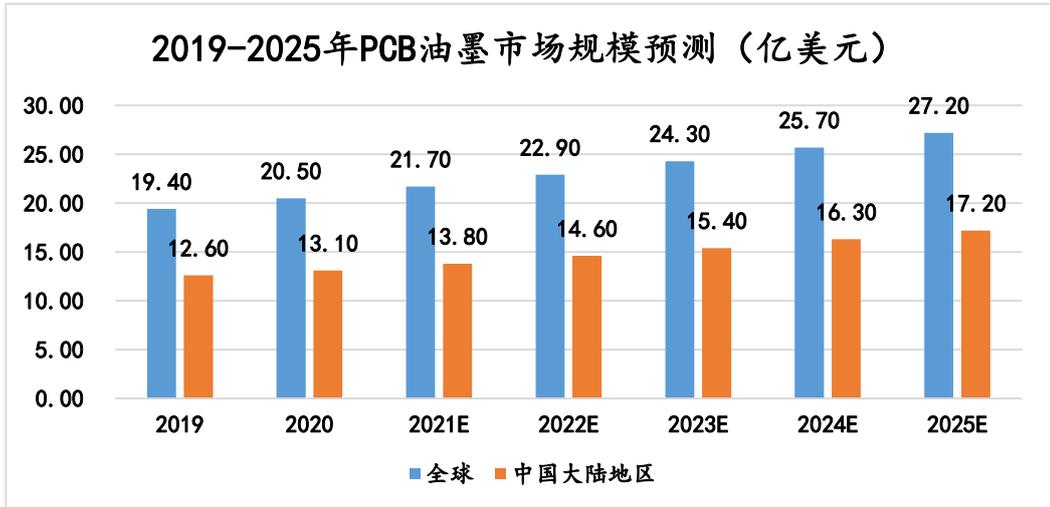
涂料业务下游情况：在专用涂料领域，经过多年的发展，江苏宏泰积累了一批综合实力较强的长期客户，并与其形成了相互信赖、合作共赢的合作伙伴关系。在消费电子外观结构件涂料领域，目前江苏宏泰与国内主要终端品牌如华为、OPPO、三星、联想、传音等长期保持合作关系，除三星自 2019 年开始供货外，江苏宏泰已为上述其他终端品牌持续供货超过 5 年；公司还在华为供应商资源池内，为华为智能可穿戴设备提供表面处理解决方案。公司还同时与前述终端品牌一级代工厂如深圳比亚迪、嘉兴闻泰、杭州耕德、东莞捷荣、东莞誉新、东莞领益、厦门通达、惠州伯恩、维达力、三景、硕贝德、胜利精密、歌尔声学、华米科技、瑞声科技、碳元科技、长信科技、越南 ALMUS 等均已建立了持续的合作关系。优质的客户资源为江苏宏泰在行业内赢得了很高的知名度和影响力。

综上，报告期内公司的上下游情况保持相对稳定，未发生重大不利变化，与主要供应商客户维持相对稳定的合作关系。

三、行业发展及市场环境变动情况

（一）PCB 油墨行业

据 Reportlinker 预测，全球 PCB 油墨市场规模将从 2020 年的 20.5 亿美元增长到 2025 年的 27.2 亿美元，年均复合增长率为 5.8%。中国大陆地区 PCB 油墨的市场规模也将从 2020 年的 13.1 亿美元增长到 2025 年的 17.2 亿美元，年均复合增长率为 5.6%。



（二）专用涂料行业

根据相关研究报告整理，国内专用涂料整体市场规模及增长情况如下：

专用涂料	项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	年均复合增长率
消费电子涂料	需求量（亿元）	172.00	184.96	198.90	213.88	230.00	247.33	265.97	286.01	307.56	7.54%
汽车涂料	需求量（亿美元）	45.00	44.00	47.00	50.00	52.00	54.00	56.00	58.08	60.23	3.71%
	增长率	-	-2.22%	6.82%	6.38%	4.00%	3.85%	3.70%	3.71%	3.71%	
小计	需求量（亿元）	475.53	481.75	515.92	551.14	580.75	611.57	643.70	677.76	713.85	5.18%
	增长率	-	1.31%	7.09%	6.83%	5.37%	5.31%	5.25%	5.29%	5.33%	

注：①汽车涂料市场数据来源摘自中国化工信息周刊的市场数据（2025年我国汽车涂料市场规模将达56亿美元。未来10年是企业破局、入局关键期）；消费电子涂料的数据摘自松井股份招股说明书。②本次募投专用涂料的达产时间为2023年6月，为便于计算忽略本表中募投项目产能释放的年份期间与会计年度期间的5个月时间错位。③市场合计需求量按照现在美元兑人民币汇率测算合计。④其中2026年、2027年两年需求量数据因为研究报告中没有相关数据，故而按照前期计算的复合增长率进行模拟计算所得。

由以上可以看出，公司主要产品所处的行业市场规模及增长速度呈不断增长之势，发展前景可观，市场环境未发生重大变化。

四、主要客户及供应商变动情况

（一）公司前五名销售客户情况如下表所示：

单位：万元

年度	客户名称	销售金额	占销售总额的比例
2022年 1-6月	浙江***有限公司	811.37	2.81%
	重庆***有限公司	601.79	2.08%
	***通讯股份有限公司	452.46	1.56%
	***（惠州）股份有限公司	442.92	1.53%

	东莞市***科技有限公司	441.10	1.53%
	前五名小计	2,749.64	9.51%
2021年	东莞市***科技有限公司	2,176.67	3.52%
	重庆***有限公司	1,363.91	2.20%
	深圳市***化工有限公司	1,169.88	1.89%
	***通讯股份有限公司	986.56	1.59%
	广东***制品有限公司	967.67	1.56%
	前五名小计	6,664.70	10.76%

2022年上半年，公司前五大客户销售金额绝对额有所减少，但占销售总额的比例维持相对稳定，略有下降。前五大客户除第一大客户浙江***有限公司有所变化外，其他整体保持稳定，未发生重大变化，由于各年客户采购额数量变化不一，排名有所变化，但始终保持持续稳定的合作关系。

(二) 公司前五名供应商情况如下表所示：

单位：万元

年度	供应商名称	采购金额（不含税）	占采购总额的比例
2022年 1-6月	浙江***有限公司	3,899.92	20.59%
	东莞市***贸易有限公司	1,196.59	6.32%
	长春***股份有限公司	1,142.43	6.03%
	南京***科技有限公司	634.5	3.35%
	***化学集团股份有限公司	574.5	3.03%
	前五名小计	7,447.94	39.33%
2021年	东莞市***贸易有限公司	3,343.25	7.71%
	长春***股份有限公司	2,849.74	6.57%
	南京***科技有限公司	1,823.92	4.21%
	江苏***股份有限公司	1,561.61	3.60%
	南亚***有限公司	1,243.55	2.87%
	前五名小计	1,244.52	24.96%

2022年上半年，公司前五大供应商采购额相比去年有较大增长，主要是公司根据上游原材料的价格走势适时采购增加所致。前五大供应商中除第一大供应商浙江***有限公司有所变化外，其他整体保持稳定，未发生重大变化。

五、成本构成及销售价格变动情况

(一) 成本构成

1、公司专用油墨产品营业成本构成如下：

单位：万元

成本类型	2022年1-6月		2021年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	11,104.84	87.43%	23,029.03	86.81%
人工费用	108.66	0.86%	161.45	0.61%
制造费用	1,487.27	11.71%	3,338.93	12.59%
合计	12,700.77	100.00%	26,529.41	100.00%

公司专用油墨产品的主营业务成本由原材料、人工费用和制造费用构成。2021年度及2022年上半年，原材料占比分别为86.81%和87.43%，人工费用占比分别为0.61%和0.86%，制造费用占比分别为12.59%和11.72%，整体保持稳定。

2、公司专用涂料产品营业成本构成如下：

单位：万元

成本类型	2022年1-6月		2021年度	
	金额	占比	金额	占比
原材料	6,130.95	90.91%	16,217.55	89.39%
人工费用	156.24	2.32%	465.52	2.57%
制造费用	456.61	6.77%	1,460.27	8.05%
合计	6,743.80	100.00%	18,143.34	100.00%

公司专用涂料产品的主营业务成本主要由原材料、人工费用和制造费用组成。2021年度及2022年上半年，原材料占比分别为89.39%和90.91%；人工费用占比分别为2.57%和2.32%；制造费用占比分别为8.05%和6.77%，整体保持稳定，未发生重大变化。

（二）销售价格

产品	项目	2022年1-6月	2021年度	变动比例或占比
专用油墨	营业收入（万元）	15,665.63	35,486.13	44.15%
	销量（吨）	4,274.50	9,958.07	42.92%
	平均售价（万元/吨）	3.66	3.56	2.84%
专用涂料	营业收入（万元）	10,072.34	26,057.08	38.65%
	销量（吨）	2,136.15	5,335.51	40.04%
	平均售价（万元/吨）	4.72	4.88	-3.45%

2022年1-6月，专用油墨的平均售价为3.66万元/吨，相比去年全年增长2.84%；2022年1-6月，专用涂料的平均售价为4.72万元/吨，相比去年全年下降3.45%。

六、同行业可比公司情况

同行业可比公司情况具体如下：

单位：万元

公司简称	2022年1-6月					
	营业收入	相比同期变动率	扣非后归属母公司股东的净利润	相比同期变动率	毛利率	相比同期变动额
容大感光	36,479.52	0.61%	1,797.21	-19.01%	26.60%	-3.25%
松井股份	24,890.96	7.06%	3,520.67	-11.77%	50.05%	1.74%
平均值	30,685.24	3.13%	2,658.94	-14.36%	38.33%	-0.76%
广信材料	28,918.99	-12.60%	-1,762.30	-73.24%	23.55%	-8.66%

由上表可知，2022年1-6月，公司营业收入、净利润变动率以及毛利率的变化与同行业上市公司变动不一致，主要系由于：1、公司涂料业务因受疫情影响，消费电子外观结构件产品未能重新进入部分重要终端客户供应商池，且公司与该终端客户业务的毛利率较高，由此导致公司涂料业务收入在最近一期未能改善，并且净利润出现下滑。2、公司的油墨产品受到行业竞争不利因素，加上上游原材料涨价、资金预算侧重华南生产基地建设等考虑，放缓PCB油墨业务增速导致销量有所下滑，进一步导致公司业绩出现一定下滑。

七、分析说明报告公司报告期油墨及涂料产品营业收入、毛利率同比下滑的原因及合理性

2022年1-6月，公司主要经营财务数据与2021年同期对比情况具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	增减变动	2021年1-6月
营业收入	28,918.99	-12.60%	33,086.44
其中：涂料	10,072.34	-33.69%	15,189.11
油墨	15,665.63	-11.32%	17,666.16
营业成本	22,108.83	-1.42%	22,427.89
其中：涂料	6,743.80	-31.82%	9,890.73
油墨	12,700.76	3.02%	12,328.92
毛利率	23.55%	-8.67%	32.21%
其中：涂料	33.05%	-1.83%	34.88%
油墨	18.93%	-11.28%	30.21%

公司2022年1-6月营业收入较上年同期下降12.60%，主要原因为受疫情影响持续影响和行业竞争加剧的因素，公司油墨和涂料产品销售减少所致，涂料产品减少尤为明显。其中2022年1-6月涂料产品营业收入相比去年同期下降33.69%；涂料产品的单位售价为4.72万元/吨，相比去年全年下降3.45%，涂料产品的销售量为2,136.15吨，为上年全年的40.04%，涂料产品收入的减少主要

由于销量和售价减少所致；油墨产品 2022 年 1-6 月营业收入相比去年同期下降 11.32%，单位售价为 3.66 万元/吨，相比上年全年上涨 2.84%，销量为 4,274.50 吨，为上年全年的 42.92%，油墨产品收入减少主要由销量减少所致。

2022 年 1-6 月，涂料业务的毛利率为 33.05%，相比去年同期下降 1.83%，略有下降，主要原因为营业收入和营业成本总额的近乎同比例下降所致；从单位售价和成本角度看，2022 年 1-6 月公司涂料产品的平均单位售价为 4.72 万元/吨，相比去年全年下降 3.45%，单位产品的营业成本为 3.16 万元/吨，相比去年全年下降 6.87%，在原材料成本上涨趋势有所缓解的情况下，毛利率下降主要受销量和售价减少所致。

2022 年 1-6 月，油墨产品的毛利率为 18.93%，相比去年同期下降 11.28%，在营业成本总额相比去年同期变化不大的情况，毛利率的下降主要由公司油墨产品销量导致收入减少所致。除此之外，2022 年 1-6 月油墨产品的单位营业成本为 2.97 万元/吨，去年全年为 2.66 万元/吨，相比去年全年上涨 11.70%，单位产品成本上涨，尤其是原材料价格的上涨导致公司油墨产品毛利率的进一步下滑。报告期内，同行业上市公司容大感光的营业收入也仅略有上涨，毛利率下降 3.25%，油墨产品市场技术日趋成熟，同类型产品逐渐增加，市场格局充分竞争，公司的收入及毛利变化基本符合市场规律。

综上，公司报告期油墨及涂料产品营业收入、毛利率同比出现下滑的原因主要为受疫情持续影响和行业竞争加剧的因素，收入减少所致，另外上游原材料价格上涨趋势虽有所缓解但依然保持相对高位也对公司的毛利率产生不利影响。因此，公司业绩变动整体上符合行业规律，具备合理性。

八、新冠疫情对公司涂料销售的具体影响，该影响是否具有持续性，是否影响公司主营业务的盈利能力

根据历史数据，公司涂料业务收入中约有 70% 应用在消费电子领域（主要以手机为主），自 2020 年疫情爆发以来，国内手机的出货量下降明显。根据中国信通院数据，2022 年 1-7 月，国内市场手机总体出货量累计 1.56 亿部，同比下降 23.0%，其中，5G 手机出货量 1.24 亿部，同比下降 17.7%，占同期手机出货量的 79.3%。另外，2022 年 1-7 月，上市新机型累计 223 款，同比下降

6.7%，其中 5G 手机 121 款，与上年同期持平，占同期手机上市新机型数量的 54.3%。手机总体出货量和上市新机型均呈现不同程度的下降趋势。



信息来源：中国信通院国内手机市场出货量及 5G 手机占比

2022 年 1-6 月涂料产品营业收入相比去年同期下降 33.69%，涂料产品的销售量为 2,136.15 吨，为上年全年的 40.04%，下降趋势与国内手机出货量整体保持一致，下降幅度略大于国内手机总体出货量。

2020 年初以来，全球各地相继爆发了新型冠状病毒疫情。目前我国疫情控制情况良好，国内消费积极性得到一定程度的提振，但海外疫情形势仍较为严峻且可能继续持续。总体来看，新冠肺炎疫情短期内难以消除，未来一段时间可能影响全球宏观经济走势，如若未来疫情情况恶化，可能对公司的生产经营和业绩造成不利影响。

月份	出货量（亿部）			
	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-7 月
合计	3.89 亿	3.08 亿	3.51 亿	1.56 亿

根据信通院、中商产业研究院相关数据，随着疫情防控形势好转，2021 年我国手机出货量得到较大幅度的提升，2022 年虽有所下滑，但整体下滑趋势得到一定控制，因此，公司预计新冠疫情导致手机出货量持续下滑的趋势不具有持续性，未来随着疫情防控常态化的管控和国内民众的应对风险能力提升，预计消费电子的终端消费将会呈现积极良好的走势，因此整体不会影响公司主营业务的盈利能力。

(2) 请说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，公司为应对营业收入、净利润持续下滑已采取及拟采取的措施及实施效果。

回复：

一、持续经营能力是否存在重大不确定性

虽然疫情反复、原材料价格上涨和市场竞争加剧的因素，公司的营业收入和毛利率出现不同程度的下滑，但公司已经积极采取不同措施（详见下文），公司的持续经营能力不存在重大不确定性，主要原因为：

一方面，公司业绩下滑受到原材料价格上涨的影响。虽然 2021 年下半年原材料价格整体较 2020 年大幅上涨，但自 2021 年下半年开始，原材料价格上涨势头得到缓解，2022 年上半年，原材料价格出现一定程度的下降，涂料产品的单位营业成本出现下降，相比去年全年下降 6.87%，因此，预计未来原材料价格不会维持大幅度的持续上涨趋势。

另一方面，因为疫情反复、市场竞争加剧的影响，公司的涂料和油墨产品的销量同比出现不同程度的下降，但随着国内疫情的不不断得到管控、国内民众消费需求的提振及公司加强内部管理应收账款回款，经营活动现金流量净额相比去年同期增长 197.06%，公司的经营活动现金流大幅改善。未来随着年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目不断建成投产，将通过集约化生产以及自制树脂降低原材料成本等举措提高产品的盈利水平，支撑公司更好的进行市场开拓，新的利润增长点不断增厚公司业绩，持续经营能力不存在重大不确定性。

最后，如前文“三、行业发展及市场环境变动情况”所述，公司主要产品 PCB 油墨和 UV 固化涂料所处的行业市场规模及增长速度呈不断增长之势，发展前景可观，市场环境也未发生重大变化。公司作为较早从事 PCB 油墨产品的内资企业，后来通过外延方式进一步布局涂料业务，在行业内经过多年发展，积累了一定的技术实力和相关产品取得了客户的认可，未来不断增长的市场规模为公司的持续经营提供了良好的外部环境。

二、公司为应对营业收入、净利润持续下滑已采取及拟采取的措施及实施效果

公司将根据市场发展趋势、下游客户需求和主要竞争对手动态合理规划，有计划、有目的、有步骤地推进主营业务稳步发展，并积极进行产品技术创新。一方面，公司将立足主业、创新发展，夯实现有主营业务发展基础；另一方面，公司将着重提升内部研发能力，持续增加在消费电子高端涂料领域和光刻胶领域的技术研发投入，开发高附加值的新产品，保证公司产品的竞争优势和可持

续发展。

(一) 积极推进龙南募投项目建设

目前公司向特定对象发行 A 股股票项目已在证监会注册阶段，预计不久即会获得批文。而年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目截至目前已投资 7,900 余万元，未来随着公司定增募集资金的到位，龙南基地的建设将会进一步加快。龙南基地是公司布局贴近华南区域的涂料及配套试剂筹划的重要项目，将就近服务华南地区客户，一方面承接华南地区市场的生产制造以及承担公司高端新型涂料产品的生产制造，另一方面通过集约化生产及承接部分委托加工产能进一步降低多基地运作的成本费用，并自制树脂降低原材料成本等举措提高产品的盈利水平。另外，公司通过本次募投项目升级油墨的产品技术、规划布局新产能，以化解一定的环保限产风险、替代落后产能，并满足更大的市场需求。

(二) 加强 PCB 油墨新产品及高端专用涂料新产品的市场开拓发展

1、PCB 油墨新产品方面

公司已在原有 PCB 阻焊油墨基础上，进一步加大最新型浸涂型液体感光蚀刻油墨（代替干膜）、LDI 专用内层涂布油墨等内层油墨产品市场开拓布局；且深圳乐建作为公司内层油墨的技术开发和销售主体，2021 年其内层油墨产品已实现销售 1,761.71 吨（该部分产能深圳乐建目前通过委托加工实施），新产品的开发与市场开拓销售，将有利于本次募投项目的 PCB 油墨产能消化和公司未来 PCB 油墨业务的业绩进一步增长。公司通过建设内层油墨产品产能，对深圳乐建当前委托加工产能进行资产替代，可有效控制生产成本、提高对应产品毛利率，有助于公司 PCB 油墨业绩进一步增长；也可以更好地满足公司下游客户对不同 PCB 油墨产品的协同性需求、提高公司客户服务黏性，还可以丰富公司产品系列，拓展 PCB 油墨新的业绩增长点。

2、专用涂料新业务方面

专用涂料业务，将主要依托子公司江苏宏泰将在高端专用涂料领域继续不断研发创新和市场开拓，并推进募投项目新型涂料产能的建设。

(1) 积极拓展新能源汽车领域的专用涂料客户储备，推进客户验证并逐步实现批量销售

汽车涂料的验证周期根据应用场景、主机厂的要求、产品开发的复杂度存在较大差异。通常而言，汽车内饰涂料客户验证周期在 3-6 个月之间，汽车外饰相

关涂料在 1-2 年之间。现阶段，公司重点通过抓住新能源汽车带来的机遇加快切入新能源汽车内外饰领域，目前公司涂料产品已经在若干家终端主机厂或其模厂完成客户验证流程，涉及的终端主机厂包括比亚迪、吉利、北汽、长安等。

由于公司在专用涂料在新能源汽车领域的市场开拓方面持续不断努力，公司涂料业务 2021 年在新能源汽车应用领域实现 138.76 万元的收入，2022 年 1-7 月该领域实现的销售收入已达到 300.71 万元，是去年全年的 2.17 倍。

（2）努力推动水性涂料的客户验证，逐步实现批量供货销售

在高端消费类电子领域，水性涂料行业技术发展仍处于起步阶段。公司是行业内较早从事水性涂料技术研发的生产企业之一。公司水性涂料的目标产品主要为惠普、戴尔和华为等终端品牌的笔记本电脑相关组件（主要为键盘）。公司近年来加大对笔记本电脑相关部件应用水性涂料的研发投入，推进多家客户验证。

根据公司既往参与联想品牌项目的经验，上述验证周期在 8 个月到 18 个月之间。目前公司水性涂料按照惠普、戴尔、华为等笔记本电脑终端的信赖性测试要求，已在前述电脑品牌的模厂进行了数十轮的内部品质测试，已经达到客户要求。公司将积极推动前述终端品牌的模厂早日完成客户验证流程，并积极推进本次募投项目建设水性涂料量产能力。未来水性涂料的逐步实现批量销售将可改善公司涂料业务的经营业绩。

（3）积极推进 UV 高固含涂料的市场推广

UV 高固含涂料因含挥发性有机溶剂占比相对较低，环境污染较小，是公司针对国家 VOC 排放新规研发的新型环保涂料，主要应用于手机部件、石油钢管防腐（钢管防腐涂料已形成小批量销售，2021 年销售收入 129 万元，2022 年 1-5 月为 27 万元）等产品。目前该产品已经完成公司内部性能测试，并已经在闻泰通过 DVT（设计验证与测试阶段），未来主要面向手机终端及配套的模厂进行推广，截至目前尚未形成销售收入。客户验证周期一般在 3 个月到 12 个月。

（三）积极推进平板显示光刻胶及半导体光刻胶领域的技术研发和产品落地

近年来，公司基于 PCB 光刻胶的优势基础，向平板显示光刻胶、集成电路光刻胶及配套材料延伸，拓宽光固化领域电子材料的应用领域。公司技术团队经过多年研发和持续不断的技术人才引进，已掌握光刻胶及其周边配套材料的主要技术和生产开发工艺；并且吸纳了该领域具有中国台湾、日本先进企业工作经历的专家顾问加盟指导；在人才引进的基础上组建了专门的微电子材料事业部，专

门负责推进公司平板显示用光刻胶、集成电路用光刻胶及配套材料的产品开发、生产工艺技术、生产质量管理及市场客户开拓与服务，前述措施有利于公司在光刻胶领域逐步提升技术研发能力、生产过程品质控制及稳定供应能力、客户技术服务能力，从而有效推进光刻胶业务的良性发展并成为公司未来新业务增长点。目前，公司 TP、TN/STN-LCD 用光刻胶产品已在部分下游客户形成销售。公司将进一步加快发展以平板显示光刻胶、集成电路光刻胶及配套材料为主的微电子材料板块，使之成为公司光刻胶领域的新应用领域增长点。未来，公司将通过不断丰富产品应用领域，形成覆盖 PCB 光刻胶、平板显示光刻胶、集成电路光刻胶及配套材料多领域光刻胶系列产品格局。

（四）上游产业链拓展

公司的产品成本中主要以原材料为主（约占 80%-90%左右），原材料价格波动对公司的生产经营影响较大，公司经过长期的研究实验与实践探索，已逐步掌握上游原材料特别是改性树脂的生产工艺，公司在江西龙南经济技术开发区新规划的产能中，集中配套生产改性树脂及部分其他原材料，有利于优化公司现有的生产工艺、降低公司的采购成本与运输成本，向上游拓展公司产业链价值链。

（五）光伏绝缘胶、光伏感光胶、新能源电池绝缘涂料等其他新产品研发

近年来，公司在积累传统优势产品的基础上，不断自主研发耐沉锡油墨、软板油墨、高感光油墨等中高端油墨产品，公司最新型浸涂型液体感光蚀刻油墨、LDI 专用内层涂布油墨已开始放量并逐步拓展市场。公司立足于原有 PCB 光刻胶、平板显示光刻胶、集成电路光刻胶、消费电子外观结构件涂料、新能源汽车涂料等光固化领域电子材料的基础，不断强化研发能力特别是技术革新中提供新材料解决方案的能力，前瞻性研发新能源电池绝缘涂料、光伏绝缘胶、光伏感光胶等多个新工艺新产品应用领域。

1、新能源电池绝缘涂料

公司涂料事业部基于原有汽车内外饰、消费电子外观结构件解决方案的基础，进一步配套开发相关汽车用功能涂料。公司在研发的新能源电池绝缘涂料可应用于动力电池铝外壳，对动力电池外壳进行绝缘防护，附着力好，剪切力强，具有耐酸、耐碱、耐电解液、耐盐雾、高绝缘、耐电压性能、耐高温高湿老化、耐磨、耐冲击性能等特点，可作为一种新材料替代解决方案为新能源电池外壳提供更安全稳定的绝缘防护。目前该产品尚处于前期开发过程中，并根据下游需求进行相

关研发测试。

2、光伏绝缘胶、光伏感光胶等光伏材料

公司基于在 PCB 光刻胶、平板显示光刻胶、集成电路光刻胶及配套材料等光固化领域电子材料的基础，不断强化研发能力拓展新的应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决方案的能力。报告期内，公司基于近年来在光伏领域材料研发进展成立了光伏材料事业部，重点开发光伏感光胶、光伏绝缘胶等多种光伏领域新应用材料。光伏绝缘胶主要开发应用于光伏全背接触电池技术中做绝缘保护作用。光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中作为掩膜材料，光伏电镀铜工艺是光伏电池浆料去银化尝试的产业趋势之一，为未来晶体硅异质结太阳能电池（HJT）等新工艺放量提供了一种替代银浆供应的解决方案，可通过新技术路线上替代银浆工艺大幅降低成本。公司前瞻性布局光伏感光胶、光伏绝缘胶等相关光伏材料的研发，并根据下游需求进行相关研发测试，未来将随着下游光伏行业 HPBC、HJT 等晶硅电池技术的发展提供相应的新材料解决方案。

综上，随着疫情反复得到合理管控以及国内经济的不断恢复发展，公司积极应对营业收入、净利润下滑趋势，采取夯实现有主营业务和积极投入开发新产品等措施且取得一定的效果，持续经营能力不存在重大不确定性。

2. 半年报显示，报告期末你公司货币资金余额 4,355.74 万元，较期初下降 67.95%，占总资产比例为 4.22%，其中因抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项 703.94 万元；短期借款余额 1.28 亿元，占总资产比例为 12.41%，其中湖南宏泰新材料有限公司（以下简称“湖南宏泰”）固定资产抵押借款金额 1,978 万元，江苏宏泰高分子材料有限公司（以下简称“江苏宏泰”）保证担保借款金额 1,500 万元，你公司为保证人，信用借款金额 9,350 万元。

请说明报告期公司货币资金余额下降的原因及合理性，并结合公司货币资金、现金流状况、短期借款到期情况、公司日常生产经营资金需求、未来资金支出与偿债计划、公司融资渠道及融资能力等，分析说明你公司短期偿债能力是否受到影响，是否存在流动性风险，你公司已采取及拟采取改善公司现金流状况的措施及实施效果。

回复：

(一) 报告期内货币资金变动情况，详见下表：(单位：万元)

项目	期末余额	期初余额	变动金额	变动比率(%)
库存现金	13.88	5.72	8.16	142.82%
银行存款	3,637.91	13,145.72	-9,507.81	-72.33%
其他货币资金	703.94	438.31	265.63	60.60%
合计	4,355.74	13,589.75	-9,234.01	-67.95%

公司 2022 年 6 月 30 日货币资金余额较期初减少 9,234.01 万元，其中：库存现金较期初增加 8.16 万元，银行存款较期初余额减少 9,507.81 万元，其他货币资金较期初增加 265.63 万元。主要原因是经营性现金净流入 3,781.50 万元，投资活动现金净流出 6,091.55 万元；筹资活动净流出 7,077.87 万元所致。

(二) 报告期内现金流状况，详见下表：(单位：万元)

项目	2022 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	3,781.50
投资活动产生的现金流量净额	-6,091.55
筹资活动产生的现金流量净额	-7,077.87
现金及现金等价物净增加额	-9,376.65

货币资金减少原因分析：

1、报告期内，投资活动现金净流出 6,091.55 万元，主要系公司自有资金用于建设“年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目”。

2、报告期内，筹资活动净流出 7,077.87 万元，主要系公司归还银行短期借款 6,800 万。

3、报告期内，抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项，主要为母公司开具的银行承兑汇票、信用证保证金 703.94 万元，较期初增加 142.63 万元，同比增加 25.41%，因开具银行承兑汇票、信用证导致的对使用有限制的款项为企业正常的资金结算方式，且变动在合理范围内。除此之外，公司不存在其他质押、冻结等权利限制的货币资金。

(三) 短期借款到期情况：(单位：万元)

单位名称	放款主体	金额	借款方式	借款期限
江苏广信	招商银行	5,700.00	信用借款	2021.12.21-2022.12.20
湖南宏泰	邮政银行	978.00	抵押借款	2022.06.01-2023.05.31

湖南宏泰	邮政银行	1,000.00	抵押借款	2022.06.02- 2023.06.01
江苏宏泰	交通银行	1,000.00	保证借款	2022.03.11- 2023.03.11
江苏宏泰	中信银行	500.00	保证借款	2022.05.30- 2023.04.22
上海创兴	长兴（中国）投 资有限公司	3,650.00	信用借款	2022.06.28- 2023.06.27
合计	12,828.00			

从上表可获悉：短期借款到期时间相对分散，集中还款压力较小，偿债风险低。

（四）公司日常运营资金支出、未来资金支出与偿债计划

- 1、报告期内，公司经营性现金流量净增加 3,781.50 万元；
- 2、运营资金支出：公司执行严格的资金预算管理体系，合理调控运营资金，提供运营效率，减少不必要的经营支出；
- 3、运营资金收入：在日常运营中优化客户资源、调整信用政策，加强对应收账款的催款力度，确保经营性现金净流量稳健增长。
- 4、未来资金支出及偿债计划：公司根据短期借款的到期时间，及时偿还短期借款，稳健的经营性现金净流入为公司的偿债能力提供了有利的保障。

（五）融资情况

公司目前的融资渠道主要分为债务融资和股权融资。

1、债务融资：截止问询函回复日，公司已经获批的银行授信：招商银行授信 16,000 万元，中信银行授信 5,000 万元，上海浦发发展银行授信 5,000 万元。充足的银行授信为公司的偿债能力提供了有利的保障。

2、股权融资：截止问询函回复日，公司“年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目”的定向增发，已经获得深圳证券交易所的批复，并提交中国证监会注册。

（六）公司采取的措施及实施效果

- 1、积极开拓市场，提高销售收入；
- 2、发挥集团采购协同效应，降低采购成本；
- 3、加大研发投入力度，提高产品毛利率，增强产品的竞争力；
- 4、加强应收账款的催收力度：公司进一步加强对新增客户的信用审批，优化信用风险管控的体系，对销售回款不及时的客户停止合作，降低信用风险管理

带来的应收账款风险。同时，公司已积极对长账龄的应收账款进行分类管理，增加应收账款专项会议召开的频率，多部门积极配合，将应收账款的催收落实到责任人员。持续关注客户的经济状况，采用诉讼保全，冻结客户的可执行资产、对客户提起诉讼等方式加强对应收账款的风险管理，从而最大限度的保护公司的利益。

报告期内，公司二季度的盈利能力和经营活动现金流较一季度显著改善：二季度单季的归属于母公司净利润为-409.88万元，较一季度单季的-1,149.35万元大幅减亏；公司经营活动现金流量净额由负转正，二季度单季为4,074.08万元，较一季度单季的-292.58万元明显优化。

（七）偿债能力分析和流动性分析

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	变动比率
资产合计	103,328.35	115,833.42	-10.80%
负债合计	36,235.23	46,908.72	-22.75%
资产负债率	35.07%	40.50%	-5.43%
流动比率（倍）	1.52	1.51	0.57%
速冻比率（倍）	1.16	1.20	-3.47%

注：资产负债率=负债合计/资产合计

流动比率（倍）=流动资产合计/流动负债合计

速冻比率（倍）=(流动资产合计-存货-预付款项)/流动负债合计

从上表可获悉：

- 1、报告期内公司的负债较期初减少22.75%；
- 2、报告期内公司的流动比率（倍）较年初增加0.57%，与年初未发生重大变化；
- 3、报告期内公司的速冻比率（倍）较年初减少3.47%，未发生重大变化；

综合上述，报告期内公司货币资金的减少主要系自有资金用于建设“年产5万吨电子感光材料及配套材料项目”，以及主动归还到期短期借款所致。同时，公司加强对应收账款的催收力度，多渠道运用融资工具，进一步优化资产结构，故公司的短期偿债能力并不会因为货币资金的减少受到影响，亦不存在流动性风险。

3. 半年报显示，你公司前期收购江苏宏泰、湖南阳光新材料有限公司（以下简称“湖南阳光”）形成商誉分别为 53,380.24 万元、13,688.56 万元，以前年度已分别计提商誉减值 4.82 亿元、1.09 亿元，报告期末公司商誉账面价值 7,968.49 万元。报告期江苏宏泰实现营业收入 8,631.45 万元，同比下降 38.22%，净利润 -828.81 万元，同比减亏 27.86%。

请补充披露湖南阳光报告期的主要财务数据，并结合江苏宏泰、湖南阳光报告期主营业务开展情况、主要客户及供应商变动情况、所处行业发展及市场环境等，分别说明报告期江苏宏泰、湖南阳光营业收入、净利润等主要财务数据同比发生变动的原因及合理性，主营业务盈利能力是否受到重大影响，前期商誉减值计提是否充分，是否存在商誉进一步减值的风险。

回复：

1) 湖南阳光报告期主要财务数据

单位：万元

项目	2022 年度 1-6 月
营业收入	1,697.92
营业成本	1,325.35
销售费用	207.46
管理费用	189.57
研发费用	116.67
财务费用	-0.88
营业利润	-153.55
净利润	-156.46

2) 报告期主营业务开展情况、主要客户及供应商变动情况、所处行业发展及市场环境

1、业务开展情况

江苏宏泰主要产品为消费电子涂料、钢管防腐涂料、化妆品涂料、汽车涂料、运动器材涂料、光电 AF（玻璃加工），湖南阳光主要产品为 PVC 涂料。报告期内：①公司继续深耕消费电子涂料、钢管防腐涂料、化妆品涂料、汽车涂料、运动器材涂料、光电 AF（玻璃加工）及 PVC 涂料的研发及销售。围绕公司的业绩指标，逐一分解销售目标，并与事业部签订目标责任书；②成立终端发展部，以

进入终端客户的供应商库为目的，进一步开拓并抢占市场，提高市场份额；③合理配置资源，依据市场行情及行业发展状况，合理配置公司的资源，使资源更多的向利润贡献多的客户倾斜；④加大研发的投入力度和客户技术服务，紧贴市场发展动态，更好的服务客户。报告期内，公司的主要产品结构及销售模式未发生重大变化，按照公司既定的经营战略目标发展。

2、主要客户及供应商变动情况

(1) 江苏宏泰

2021年、2022年1-6月江苏宏泰主要客户情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售金额（不含税）	占销售总额的比例
2022年 度1-6月	重庆***制造有限公司	601.79	8.58%
	***股份有限公司	452.46	6.45%
	东莞市***科技有限公司	441.10	6.29%
	东莞市***科技有限公司	407.21	5.81%
	中山市***制品有限公司	268.69	3.83%
	前五名小计	2,171.25	30.95%
2021年 度	东莞市***科技有限公司	2,176.67	11.88%
	东莞***股份有限公司（同一集团合并列示）	1,363.91	7.45%
	***通讯股份有限公司	986.56	5.39%
	广东***塑胶制品有限公司	967.67	5.28%
	东莞市***塑胶科技有限公司	934.48	5.10%
	前五名小计	6,429.29	35.10%

2021年、2022年1-6月江苏宏泰主要供应商情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	采购金额（不含税）	占采购总额的比例
2022年 度1-6月	东莞市***贸易有限公司	1196.59	27.63%
	昆山市***化工有限公司	364.03	8.40%
	广东***新材料有限公司	234.55	5.42%
	***聚合材料有限公司	201.63	4.65%
	广州市***有限公司	123.3	2.85%
	前五名小计	2,120.10	48.95%
	东莞市***贸易有限公司	3,340.82	26.70%

2021 年度	广东***新材料有限公司	828.95	6.62%
	无锡市***化工有限公司	576.91	4.61%
	杭州***涂料制品有限公司	519.99	4.16%
	昆山市***化工有限公司	461.46	3.69%
	前五名小计	5,728.13	45.77%

(2) 湖南阳光

2021 年、2022 年 1-6 月湖南阳光主要客户情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	销售金额 (不含税)	占销售总额的比例
2022 年度 1-6 月	东莞***塑胶制品有限公司	254.61	15.00%
	苏州***新材料有限公司	143.01	8.42%
	东莞***塑胶制品有限公司	120.67	7.11%
	江苏***有限公司	83.52	4.92%
	东莞市***电子有限公司	76.92	4.53%
	前五名小计	678.73	39.97%
2021 年度	上海***化工有限公司	787.44	13.15%
	东莞***塑胶制品有限公司	537.29	8.97%
	常州市***新材料有限公司	370.23	6.18%
	深圳市***科技有限公司	241.14	4.03%
	东莞市***新材料有限公司	239.68	4.00%
	前五名小计	2,175.79	36.34%

2021 年、2022 年 1-6 月湖南阳光主要供应商情况如下：

单位：万元

年度	供应商名称	采购金额 (不含税)	占采购总额的比例
2022 年度 1-6 月	江苏***化工股份有限公司	149.86	13.76%
	长沙市***化工科技有限公司	102.25	9.39%
	广州***新材料有限公司	62.47	5.74%
	广州***新材料科技有限公司	56.74	5.21%
	长沙市***新材料有限公司	41.97	3.85%
	前五名小计	413.29	37.94%
2021 年度	江苏***化工股份有限公司	854.54	19.89%
	长沙市***化工科技有限公司	287.06	6.68%
	广州***新材料有限公司	248.77	5.79%
	湖南***化工有限公司	168.42	3.92%
	广州***新材料科技有限公司	164.02	3.82%
	前五名小计	1,722.81	40.09%

3、所处行业发展和市场环境

江苏宏泰主要从事紫外光（UV）固化涂料的研发、生产和销售，主要产品类别包括消费电子涂料、汽车零部件涂料、化妆品包装盒涂料和碳纤维运动器材涂料等，用于消费电子、汽车车灯、汽车轻量化、高端化妆品包装等领域，下游行业包括智能手机行业、汽车行业、化妆品行业等。因此，UV 固化涂料的行业发展与下游智能手机行业、汽车行业、化妆品行业等行业的发展密切相关。

湖南阳光的主要产品为 PVC 塑胶涂料和真空镀膜涂料，主要应用于 PVC 地板。湖南阳光的产品销售受到 PVC 地板行业的影响，其行业发展与 PVC 地板行业密切相关。

（1）智能手机行业

报告期内，江苏宏泰销量最大的产品为消费电子涂料产品，且主要应用方向为智能手机。2019 年至 2022 年 7 月，我国智能手机出货量情况如下：

月份	出货量（万部）			
	2019 年	2020 年	2021 年度	2022 年度
1 月	3,404.80	2,081.30	4,012.00	3,302.20
2 月	1,451.10	638.40	2,175.90	1,486.40
3 月	2,837.30	2,175.60	3,609.40	2,146.00
4 月	3,653.00	4,172.80	2,748.60	1,807.90
5 月	3,829.40	3,375.90	2,296.80	2,080.50
6 月	3,431.00	2,863.00	2,566.40	2,801.70
7 月	3,419.90	2,230.10	2,867.60	1,990.80
8 月	3,087.50	2,690.70	2,430.60	——
9 月	3,623.60	2,333.40	2,144.00	——
10 月	3,596.90	2,615.30	3,357.50	——
11 月	3,484.20	2,958.40	3,525.20	——
12 月	3,044.40	2,659.60	3,340.10	——
合计	38,863.10	30,794.50	35,074.10	15,615.50

数据来源：信通院、中商产业研究院

由上表可知，2020 年受疫情影响我国手机出货量出现了较大幅度的下滑，2021 年随着疫情防控形势好转，我国手机出货量得到较大幅度的提升，但仍未能恢复到疫情以前的水平。2022 年，受疫情及经济下行等多种因素影响，国内手机销量同比出现较大幅度的下滑。

（2）汽车行业

汽车零部件涂料作为乘用车零部件的装饰或保护材料，主要用于乘用车

门把手、座椅、车灯、中控台、后视镜等乘用车内外饰件领域，其市场需求与乘用车整车及汽车零部件市场的发展具有相关性。目前，江苏宏泰的汽车零部件涂料产品主要应用在“通用五菱”、“长安”、“吉利”等国内汽车品牌的车灯制造。

2019年至2022年1-6月我国汽车产销数据分别如下：

项目	2019年1-6月份	2020年1-6月份	2021年1-6月份	2022年1-6月份
产量（万辆）	1213.20	1011.20	1257.00	1211.70
销量（万辆）	1232.30	1025.70	1289.10	1205.70

数据来源：汽车工业协会

由上表可知，我国汽车产销量在2020年出现了一定程度的下滑，主要是受到新冠疫情的影响。2021年，随着疫情防控形势好转，我国汽车产销量得到了恢复，并较疫情以前实现了小幅增长。2022年上半年产销同比分别下降3.7%和6.6%。

（3）化妆品行业

江苏宏泰化妆品包装盒涂料主要用于化妆品包装盒的外层保护，兼有美观功能，如粉底盒和口红外管涂料等。目前，江苏宏泰的主要化妆品包装盒涂料最终用于迪奥、雅诗兰黛、玉兰油等国际知名化妆品的包装物。

2020年-2022年近三年上半年，我国化妆品零售额数据如下：

项目	2020年上半年	2021年上半年	2022年上半年
零售额（亿元）	1477.60	1917.00	1905.00

数据来源：统计局、中商产业研究院整理

2022年上半年全国化妆品零售总额为1905亿元，同比下滑2.5%。

（4）PVC地板行业

报告期内，PVC塑胶涂料是湖南阳光的主要收入来源，该产品应用于PVC地板的生产。根据卓创资讯《2021年PVC铺地制品出口数据前瞻分析》和观研报告网发布的《中国PVC地板市场现状深度研究与投资前景分析报告（2022-2029年）》，2021年我国出口至美国的PVC铺地制品量占整体出口量的53.3%，较2020年的59.52%有较为明显的缩减。根据紫金天风期货数据，2022年1-7月，PVC地板累计出口236.78万吨，对美国出口占比51.9%，占比持续下降。

3）江苏宏泰、湖南阳光营业收入、净利润等主要财务数据同比变动情况、

原因和合理性

1、江苏宏泰主要财务数据同比变动情况

项目	2022 年度 1-6 月	2021 年度 1-6 月份	变动率
营业收入	7,014.48	10,840.13	-35.29%
营业成本	4,541.39	6,872.09	-33.92%
销售费用	779.15	1,315.06	-40.75%
管理费用	1,203.01	2,227.47	-45.99%
研发费用	1,080.92	1,298.77	-16.77%
财务费用	229.83	208.41	10.28%
营业利润	-599.25	-1,425.06	-57.95%
净利润	-594.44	-1,413.55	-57.95%

注：以上财务数据未合并湖南阳光

江苏宏泰营业收入有一定的下滑，与国内手机销量下滑幅度总体相当，同时公司通过优化人员结构，控制费用支出等措施，亏损情况收窄。

2、湖南阳光主要财务数据同比变动情况

项目	2022 年度 1-6 月	2021 年度 1-6 月份	变动率
营业收入	1,697.92	3,324.38	-48.93%
营业成本	1,325.35	2,329.49	-43.11%
销售费用	207.46	277.58	-25.26%
管理费用	189.57	143.31	32.28%
研发费用	116.67	152.61	-23.55%
财务费用	-0.88	-3.88	-77.32%
营业利润	-153.55	362.51	-142.36%
净利润	-156.46	309.43	-150.56%

湖南阳光营运收入和净利润较同期有较大幅度的下滑，主要系因公司取消了化妆品涂料的生产和经营。

报告期内，江苏宏泰、湖南阳光营业收入及毛利率主要受上半年全国范围内持续的疫情、手机销量大幅下滑等影响，出现一定下滑，并导致公司盈利能力减弱，但江苏宏泰和湖南阳光通过优化人员结构，控制费用支出，优化产品结构等措施，已逐渐收窄亏损幅度，且公司主要客户相对稳定，随着疫情的逐渐被控制，国内经济和消费环境的逐渐好转，公司将逐渐恢复并取得增长。长期来看公司主营业务盈利能力未受到较大影响。

2021 年报相关商誉减值测试于 2022 年 4 月完成，距半年报时间较短。经分析江苏宏泰、湖南阳光经营状况、所在行业发展状况等，与前期商誉减值测试无重大变化。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第四条规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。公司半年报暂未进行商誉减值测试，公司将严格按照企业会计准则的相关要求，在年度终了进行商誉减值测试。

综上，公司主营业务盈利能力未受到重大影响，前期商誉减值计提充分，除非报告期后发生意料之外的、重大的影响行业和宏观经济环境的变化，江苏宏泰以后年度存在商誉减值风险的可能性较低。

4. 半年报显示，报告期末你公司应收账款余额 2.67 亿元，占总资产比例为 25.80%。其中，按单项计提坏账准备的应收账款账面余额 7,500.21 万元，累计计提坏账准备 7,172.39 万元，计提比例为 95.63%；按组合计提坏账准备的应收账款账面余额 3.09 亿元，累计计提坏账准备 4,581.59 万元，计提比例为 14.82%。本期收回或转回坏账准备 74.42 万元，核销坏账准备 160.09 万元，未新增计提坏账准备。按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款余额合计 7,187.15 万元，占应收账款期末余额合计数的 18.71%。

(1) 请补充说明按单项计提坏账准备的应收账款中主要应收账款的形成时间、形成原因、账龄、信用账期，主要应收账款方与你公司董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，你公司已采取的催收措施及实施效果，对该组合应收账款计提坏账准备的依据，坏账准备计提是否充分、合理。

回复：

(一) 单项计提坏账准备的主要情况（单位：元）

名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由	形成时间	形成原因	账龄	信用期	是否与公司董事、监事、高级管理人员存在关联关系	已采取的催收措施及实施效果
广东龙昕科技有限公司大岭山分公司	34,127,871.27	34,127,871.27	100.00%	预计难以收回	2017年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉，胜诉后收回部分回款，对方破产清算中，剩余部分已申报普通债权
星星精密科技（东莞）有限公司	8,007,841.55	6,566,430.07	82.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	120	否	已起诉并胜诉，胜诉后未收回货款，对方破产清算中，已申报普通债权
殷昌（苏州）包装有限公司	2,284,686.00	2,284,686.00	90.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉，收回部分货款，剩余部分未收回
深圳市康铨机电有限公司	2,847,692.63	2,562,923.37	90.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉，未收回货款
东莞市奥翔塑胶科技有限公司	1,832,311.50	1,832,311.50	100.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	90	否	已破产，对方负责人已失联
深圳鸿益进智能科技股份有限公司	1,567,000.00	1,567,000.00	100.00%	预计难以收回	2020年	涂料销售	1-2年	0	否	上诉并胜诉后仍未收到货款
南宁燎旺车灯股份有限公司	1,196,316.96	1,196,316.96	100.00%	预计难以收回	2018年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉，未收回货款
东莞市众亲和塑胶制品有限公司	1,090,132.10	1,090,132.10	100.00%	预计难以收回	2015年	涂料销售	3年以上	120	否	已起诉并胜诉，未收回货款
东莞市恒合实业有限公司	970,029.68	970,029.68	100.00%	预计难以收回	2018年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉，未收回货款
湖州国讯塑胶有限公司	946,498.32	851,848.49	90.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉，未收回货款

苏州鑫沪塑业真空有限公司	885,719.80	885,719.80	100.00%	预计难以收回	2013年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞中寰智能航空科技有限公司	640,137.00	228,162.00	35.64%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市展阳精密模具有限公司	293,025.84	293,025.84	90.00%	预计难以收回	2020年	涂料销售	1-2年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
启贝塑胶制品(惠州)有限公司	409,488.50	409,488.50	100.00%	预计难以收回	2013年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
江苏海诞电子科技有限公司	235,271.00	235,271.00	100.00%	预计难以收回	2015年	涂料销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市中寰光电科技有限公司	196,859.00	196,859.00	100.00%	预计难以收回	2020年	涂料销售	1-2年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市锦茂科技有限公司	174,690.00	165,955.50	95.00%	预计难以收回	2019年	涂料销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
湖北建浩科技有限公司	1,086,023.04	1,086,023.04	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	90	否	公司破产预计无法收回
珠海市海翔电子有限公司	1,082,055.37	1,082,055.37	100.00%	预计无法收回	2015年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
英德启利达电子有限公司	804,500.00	804,500.00	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	90	否	上诉并胜诉后仍未收到货款
深圳市万泰电路有限公司	762,350.00	762,350.00	100.00%	预计无法收回	2016年	油墨销售	3年以上	90	否	公司破产预计无法收回
东莞迅恒电子科技有限公司	569,205.00	569,205.00	100.00%	预计无法收回	2020年	油墨销售	1-2年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款

珠海市恒天伟业电路板有限公司	523,938.15	523,938.15	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
万诺(广州番禺)线路板有限公司	450,950.00	450,950.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
湖北荣宝电子科技有限公司	415,626.00	415,626.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
同健(惠阳)电子有限公司	411,850.00	411,850.00	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市钓鱼岛科技有限公司	377,355.00	377,355.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市直巧电子科技有限公司	374,781.00	374,781.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市齐鲁通电子股份有限公司	362,330.00	362,330.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市凯沃时代实业有限公司	357,720.00	357,720.00	100.00%	预计无法收回	2016年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
深圳市承兴益电子有限公司	350,648.00	350,648.00	100.00%	预计无法收回	2013年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
东莞市璟卓电子有限公司	345,799.00	345,799.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
赣州卓威电路科技有限公司	332,598.00	332,598.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	30	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳景丰电子有限公司	326,764.00	326,764.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
深圳市精威创电子有限公司	300,711.00	300,711.00	100.00%	预计无法收回	2013年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联

江西鼎峰电子科技股份有限公司	255,411.96	255,411.96	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市速超电子有限公司	273,438.00	273,438.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
广州琪洲电路板有限公司	248,600.00	248,600.00	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	60	否	已破产, 对方负责人已失联
深圳市明晶达电路科技有限公司	245,731.00	245,731.00	100.00%	预计无法收回	2020年	油墨销售	1-2年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市龙江实业有限公司	239,748.00	239,748.00	100.00%	预计无法收回	2016年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
深圳市金阳快捷电子有限公司	233,205.00	233,205.00	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
金悦通电子(翁源)有限公司	230,877.00	230,877.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	和解部分已收回, 剩余尾款无法收回
深圳市迅驰电路有限公司	218,490.00	218,490.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市荣奥科技有限公司	217,995.00	217,995.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市美旭电路科技有限公司	215,899.97	215,899.97	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市诚志电子有限公司	200,386.70	200,386.70	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
珠海市惠创快捷电路板有限公司	197,024.20	197,024.20	100.00%	预计无法收回	2016年	油墨销售	3年以上	90	否	已破产, 对方负责人已失联
深圳市宝利至电路有限公司	195,024.00	195,024.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款

珠海市伟德博创新科技有限公司	186,098.00	186,098.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市侨锋电子有限公司	180,109.71	180,109.71	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市浩天一电路有限公司	179,465.00	179,465.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市优速电子科技有限公司	177,284.00	177,284.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	120	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市美捷森特种电路技术有限公司	171,782.34	171,782.34	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市一来盛印刷实业有限公司	153,373.00	153,373.00	100.00%	预计无法收回	2017年	油墨销售	3年以上	60	否	和解部分已收回, 剩余尾款无法收回
珠海市精艺捷电子科技有限公司	145,475.00	145,475.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市铭科捷科技有限公司	136,284.00	136,284.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市日胜科技有限公司	132,274.00	132,274.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
博林精密电子(深圳)有限公司	130,400.00	130,400.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
广州同明电子有限公司	120,944.00	120,944.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	30	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳兴启发电路板有限公司	116,644.34	116,644.34	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款

中山市中得电子科技有限公司	116,561.45	116,561.45	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市森海电路有限公司	103,398.00	103,398.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市佳创电路有限公司	99,736.00	99,736.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
惠州科翰发电子有限公司	82,510.00	82,510.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
广州润得科电子科技有限公司	77,540.00	77,540.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
惠州市惠阳区永信达科技电子有限公司	76,360.00	76,360.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
东莞市翔旭线路板有限公司	74,925.00	74,925.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
武平智航电子科技有限公司	72,410.00	72,410.00	100.00%	预计无法收回	2020年	油墨销售	1-2年	90	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市景辉源电子有限公司	68,435.00	68,435.00	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	60	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市一达快捷电路有限公司	53,986.00	53,986.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	30	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市安圣电路板有限公司	52,540.00	52,540.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	30	否	已起诉并胜诉, 未收回货款
深圳市鹏通电路技术有限公司	51,267.14	51,267.14	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	已破产, 无法收回剩余款项

深圳东建电子有限公司	45,766.98	45,766.98	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	破产（2018）粤03破282号之二，21年4月12日收到分配金额240.67元，余款无法收回
深圳市吉浩电子有限公司	39,076.25	39,076.25	100.00%	预计无法收回	2019年	油墨销售	2-3年	90	否	和解部分已收回，剩余尾款无法收回
深圳市达亿电子科技有限公司	33,092.00	33,092.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	60	否	和解部分已收回，剩余尾款无法收回
中山市朗宁电子科技有限公司	18,001.60	18,001.60	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	120	否	和解部分已收回，剩余尾款无法收回
深圳市金典精密电路有限公司	11,699.00	11,699.00	100.00%	预计无法收回	2018年	油墨销售	3年以上	90	否	和解部分已收回，剩余尾款无法收回
东莞威宇电路板有限公司	823	823	100.00%	预计无法收回	2020年	油墨销售	1-2年	90	否	和解部分已收回，剩余尾款无法收回
重庆荣田涂料有限公司	107,939.49	107,939.49	100.00%	预计无法收回	2018年	涂料销售	3年以上	0	否	已起诉并胜诉，未收回货款
张家港康得新光电材料有限公司	2,073,251.18	1,036,625.59	50.00%	预计无法收回	2019年	涂料销售	2-3年	120	否	上诉并胜诉，对方公司正处于破产重组阶段，已向重组管理人申报债权，经管理层评估认为能收回50%回货款
合计	75,002,057.02	71,723,891.36								

（二）坏账准备计提情况

报告期内，公司计提坏账准备系采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计，计提坏账准备的依据具有合理性且谨慎客观，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（三）公司采取的措施

（1）公司已积极对长账龄的应收账款进行分类管理，加强对应收账款的风险管理，增加应收账款专项会议召开的频率，多部门积极配合，将应收账款的催收落实到责任人员。

（2）持续关注客户的经济状况，进一步对客户的信用期和具体业务情况进行梳理，优先对应收账款进行较大，执行回款可能性较大的客户提起诉讼，通过诉讼保全，冻结客户的可执行资产、对客户提起诉讼等司法方式，分批分次、有序推进上述应收账款的催收工作，从而最大限度的保护公司的利益。

（2）请补充说明本期应收账款坏账准备收回或转回、核销的具体情况，包括对应客户、应收账款形成时间及原因、收入确认时间、账龄、信用账期、坏账准备计提时间及依据、应收账款回款方式及到账时间、是否存在第三方回款、是否存在资金占用或财务资助情形。

本期实际核销的应收账款情况:

项目	核销金额	核销原因或具体情况	形成的原因	形成的时间	收入确认时间	账龄	信用期	坏账准备计提时间	计提依据	回款方式	到账时间
广东盈帆电路有限公司	24,678.12	诉前调解打折尾款处理	油墨销售	2021年2月	2021年2月	1年以上	60	2021年	按预期信用减值计提	无	未回款
深圳市合盈电路科技有限公司	30,613.91	经营不善,已停工停产,打折尾款处理	油墨销售	2021年11月	2021年11月	1年内	60	2021年	按预期信用减值计提	无	未回款
凯歌科技(深圳)有限公司	26,315.07	打折尾款处理	油墨销售	2015年2月	2015年2月	五年以上	90	2015年	按预期信用减值计提	无	未回款
珠海华圳电子科技有限公司	237,603.00	在官网查经营异常,已被吊销,账龄超过5年	油墨销售	2013年1月	2013年1月	五年以上	90	2013年	按预期信用减值计提	无	未回款
深圳市嘉华仁电子科技有限公司	75,728.00	在官网查经营异常,已被吊销,账龄超过5年	油墨销售	2015年1月	2015年1月	五年以上	90	2015年	按预期信用减值计提	无	未回款
珠海市爱森特电子科技有限公司	47,419.58	在官网查有严重违法,已被吊销,账龄超过5年	油墨销售	2013年1月	2013年1月	五年以上	90	2013年	按预期信用减值计提	无	未回款
深圳新领展电子科技有限公司	39,250.00	在官网查经营异常,已被吊销,账龄超过5年	油墨销售	2016年1月	2016年1月	五年以上	90	2016年	按预期信用减值计提	无	未回款
深圳统信电路电子有限公司	561,721.97	倒闭且联系不上对方负责人,账龄超过5年	油墨销售	2012年12月	2012年12月	五年以上	90	2012年	单项计提	无	未回款
东莞市中创塑胶制品有限公司	434,514.00	胜诉后仍未能收回货款,账龄超过5年具联系不上对方负责人	涂料销售	2017年3月	2017年3月	五年以上	90	2017年	按预期信用减值计提	无	未回款
无锡盈通工贸有限公司	119,885.45	胜诉后仍未能收回货款,账龄超过5年具联系不上对方负责人	涂料销售	2012年10月	2012年10月	五年以上	90	2012年	按预期信用减值计提	无	未回款

上海日彩实业有限公司	3,146.50	胜诉后仍未能收回货款，账龄超过5年具联系不上对方负责人	涂料销售	2015年8月	2015年8月	五年以上	30	2015年	按预期信用减值计提	无	未回款
合计	1,600,875.60										

本期收回或转回金额的应收账款情况：

项目	收回或转回金额	核销原因或具体情况	形成的原因	形成的时间	收入确认时间	账龄	信用期	坏账准备计提时间	计提依据	回款方式	到账时间
1、单项计提	593,735.69										
其中：殷昌（苏州）包装有限公司	308,369.41	诉讼追回货款	销售涂料	2019年	2019年	2-3年	90	2019年	单项计提	电汇	4月18、6月6、6月13
深圳市展阳精密模具有限公司	150,697.42	诉讼追回货款	销售涂料	2020年	2020年	1-2年	90	2020年	单项计提	电汇	5月3日
江西鼎峰电子科技股份有限公司	31,631.10	诉讼追回货款	销售油墨	2018年	2018年	3年以上	90	2018年	单项计提	电汇	1月28日
深圳统信电路电子有限公司	103,037.76	由业务员承担，从应付业务风险金抵减	销售油墨	2012年	2012年	五年以上	90	2012年	单项计提	其他	6月30日
2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	150,513.83		销售油墨、涂料及其他						按预期信用减值计提		
合计	744,249.52										

公开信息查询及公司自查，该组合中主要应收账款方与公司董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系，不存在第三方回款，

亦不存在资金占用或财务资助的情形。

(3) 请补充说明期末余额前五名应收账款的主要情况，包括但不限于对应客户基本情况及与公司是否存在关联关系、销售内容、收入确认时间及方式、信用账期、账龄、坏账准备计提的具体依据、催收情况、回款情况等，说明主要应收账款方与公司主要客户是否匹配，是否存在无商业实质的往来项目，是否存在占用上市公司资金情形。

回复：

(一) 应收账款期末余额前五名主要情况（单位：元）

公司名称	期末余额	坏账准备期末余额	坏账准备计提的依据	是否存在关联关系	销售内容	收入确认时间及方式	信用期	账龄	催收情况	回款情况
广东***有限公司大岭山分公司	34,127,871.27	34,127,871.27	单项计提	否	涂料销售	对账开票确认收入	90.00	3年以上	已申报普通债权	破产清算中，期后尚未回款
浙江***有限公司	12,543,352.36	627,167.62	按账龄计提	否	销售原材料	对账开票确认收入	30.00	1年以内	正常交易，无逾期贷款	按照信用期正常回款
东莞市***科技有限公司	10,746,864.50	537,343.23	按账龄计提	否	涂料销售	对账开票确认收入	90.00	1年以内	正常交易，已加大催收力度	逾期贷款逐步减少
***科技（东莞）有限公司	8,007,841.55	6,566,430.07	单项计提	否	涂料销售	对账开票确认收入	120.00	2-3年	已申报普通债权	破产清算中，期后尚未回款
重庆***有限公司	6,445,526.54	322,276.33	按账龄计提	否	涂料销售	对账开票确认收入	120.00	1年以内	正常交易，无逾期贷款	按照信用期正常回款
合计	71,871,456.22	42,181,088.51								

(二) 公司通过与客户签订销售合同、销售订单销售油墨及涂料, 按月与客户对账开具发票后确认收入。

(三) 上述客户与公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员是均不存在关联关系或其他利益安排, 相关交易均具有商业实质, 相关收入确认符合《企业会计准则》的规定。

(四) 如上表所示: 上述客户与公司及持股5%股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系, 亦不存在资金占用的情形。

5. 半年报显示, 你公司报告期末存货余额 1.15 亿元, 计提跌价准备 1,260.73 万元。报告期内库存商品跌价准备转回或转销 27.32 万元, 未新增计提跌价准备。请说明报告期库存商品跌价准备转回或转销的具体情况, 包括但不限于转回或转销的原因、时间、前期跌价准备计提情况等, 并结合存货的具体类型、库龄、对应在手订单、可变现净值的确定、成本及售价的变动情况等, 说明对各类存货的跌价准备计提是否充分、合理。

回复:

1、存货跌价准备转回或转销的具体类型、原因、时间、前期跌价准备计提情况

报告期内, 公司存货跌价准备转回或转销的具体情况如下:

单位: 元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,396,837.83					1,396,837.83
库存商品	11,242,353.43			273,185.25		10,969,168.18
发出商品	186,132.98					186,132.98
包装物	151.88					151.88
半成品	55,045.00					55,045.00
合计	12,880,521.12			273,185.25		12,607,335.87

根据《企业会计准则》规定, 存货跌价准备转销的条件是以前计提存货跌价准备的存货对外销售的, 将对应的存货跌价准备金额进行转销, 冲减当期营业成本。2022 年上半年, 公司存货跌价无转回, 均为转销, 转销金额 27.32 万元, 主要原因系 2021 年末计提跌价的库存商品已于 2022 年上半年实现生产或销售, 故在本期间予以转销。

2、结合存货的具体类型、库龄、对应在手订单及执行情况、可变现净值的确定、成本及销售价格变化等情况，说明本期存货跌价准备计提是否充分、合理

(1) 存货的具体类型、库龄及在手订单情况

单位：万元

类型	期末余额	期末库龄情况		存货跌价准备
		1年以内	1年以上	期末余额
原材料	4,803.19	4,332.35	470.84	139.68
在产品	120.58	120.58		0
库存商品	3,342.38	2,381.32	961.06	1,096.92
发出商品	4,397.21	4,378.71	18.50	18.61
包装物	20.49	19.69	0.80	0.02
半成品	83.86	69.54	14.32	5.5
合计	12,767.71	11,302.19	1,465.52	1,260.73

2022年6月末存货账面余额12,767.71万元，库龄主要集中在1年以内，1年以内的金额为11,302.19万元，占比约88.52%。

公司主要产品PCB油墨、专用涂料具有生产周期短、交付快的特点，客户下单后公司可以快速组织生产并交货。下游客户一般不大量备库存、而是根据其自身的实时生产需要量，以多批次、小批量的形式向公司下单，公司接到订单后组织生产和交货。因此，虽然公司跟多数现有客户已经形成了长期、稳定的合作关系，但基于以上业务特点，公司在某一时点未交付的在手订单数量一般累积较少。

截至2022年8月31日，公司PCB油墨产品在手订单金额为501.15万元，专用涂料产品在手订单金额为374.54万元。

(2) 可变现净值的确定

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。

(3) 成本及销售价格变化

单位：万元/吨

产品	2022年1-6月	2021年度	变动比率
----	-----------	--------	------

类别	销售单价	单位成本	销售单价	单位成本	销售单价	单位成本
专用油墨	3.66	2.97	3.56	2.66	2.81%	11.65%
专用涂料	4.72	3.16	4.87	3.4	-3.08%	-7.06%

2022年上半年公司主要产品专用油墨销售单价及单位成本较2021年度其中有所上升，主要系：近两年来，受大宗商品价格波动、市场需求紧张及新冠疫情等因素的影响，加之公司部分生产基地限产停产影响，固定成本较高，导致公司的毛利率有所下降；2022年上半年公司主要产品专用涂料销售单价及单位成本较2021年度有所下降，主要系：公司所需原材料主要为树脂、单体、光引发剂、溶剂、各种助剂等化工类产品。2022年以来除树脂、单体外，其他原材料单价都有所下降。

(4) 本期存货跌价准备计提是否充分、合理

公司依据《企业会计准则第1号——存货》和公司财务规章制度的规定，依据谨慎性原则，每年资产负债表日或每年年度终了公司对合并报表范围内的存货进行全面清查，对存货的可变现净值进行了充分的评估和分析。根据评估和分析的结果判断，公司对已经发生了减值的存货，计提相应的存货跌价准备。

报告期末，公司存货跌价准备计提是充分、合理的。

特此公告。

江苏广信感光新材料股份有限公司

董事会

2022年9月19日