

## 常州中英科技股份有限公司

### 关于深圳证券交易所

### 《关于对常州中英科技股份有限公司的年报问询函》的回复公告

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

常州中英科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2023 年 5 月 31 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对常州中英科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2023】第 286 号，以下简称“问询函”），公司董事会高度重视，组织相关人员针对问询函关注的问题进行了认真分析与核查并就相关问题进行说明，负责公司 2022 年年度报告审计工作的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对相关问题进行了认真分析与核查并发表了意见，现就问询函关注问题回复如下：

#### 问题一：

年报显示，报告期你公司实现营业收入 24,795.17 万元，较上年增长 13.94%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）为 3,443.66 万元，较上年减少 33.43%。2020 年至 2022 年，你公司毛利率从 45.62% 下滑至 26.9%。第一季度、第二季度经营活动产生的现金流净额分别为-43.73 万元和-2,325.44 万元，第三季度第四季度经营活动产生的现金流净额分别为 3,647.16 万元和 3,288.3 万元。

（1）请你公司结合行业发展情况、主要客户需求变化、收入确认政策、成本构成及变化、同行业可比上市公司情况，说明报告期营业收入与净利润反向变化的原因及合理性。

（2）请你公司结合 2020 年以来市场竞争情况、销售产品构成及价格变化情况、同行业可比公司情况等，说明毛利率持续下滑的原因及合理性，下滑趋势是否具有持续性。

（3）请你公司结合收入确认政策、信用政策、销售的季节性特征等情况，说明经营活动产生的现金流净额在下半年转正的原因及合理性，是否与行业特征相符。

请年审会计师核查并发表意见。

【回复】：

#### 一、公司说明

(一) 结合行业发展情况、主要客户需求变化、收入确认政策、成本构成及变化、同行业可比上市公司情况，说明报告期营业收入与净利润反向变化的原因及合理性。

公司主营业务为通信材料的研发、生产和销售，主要产品包括高频覆铜板、高频聚合物基复合材料、VC 散热片等，下游应用领域集中在通信基站与手机等领域。报告期内，公司产品收入主要来自于高频覆铜板。为了丰富公司的产品种类，增强整体收入规模，公司在 2021 年和 2022 年分别通过自主研发和收购的方式拓展了 VC 散热片和引线框架两块业务。其中，VC 散热片项目随着市场开拓的进行 2022 年实现收入达到 7,978.23 万元，成为公司营业收入的重要组成部分之一。引线框架业务 2022 年实现收入为 1,370.01 万元，成为公司新的业务收入增长点。

公司 2022 年收入、成本及费用构成情况同比 2021 年变动如下：

单位：万元

| 科目          | 2022 年           | 2021 年           | 同比变动           |
|-------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>营业收入</b> | <b>24,795.17</b> | <b>21,761.44</b> | <b>13.94%</b>  |
| 高频覆铜板       | 13,760.39        | 20,183.74        | -31.82%        |
| VC 散热片      | 7,978.23         | 852.81           | 835.52%        |
| 其他          | 3,056.55         | 724.89           | 321.66%        |
| <b>营业成本</b> | <b>18,124.95</b> | <b>13,663.98</b> | <b>32.65%</b>  |
| 高频覆铜板       | 9,243.02         | 12,495.98        | -26.03%        |
| VC 散热片      | 6,724.81         | 781.81           | 760.16%        |
| 其他          | 2,157.12         | 386.19           | 458.56%        |
| <b>营业毛利</b> | <b>6,670.22</b>  | <b>8,097.46</b>  | <b>-17.63%</b> |
| 销售费用        | 568.43           | 495.84           | 14.64%         |
| 管理费用        | 2,068.84         | 1,588.48         | 30.24%         |
| 研发费用        | 1,283.33         | 1,003.33         | 27.91%         |
| 财务费用        | -195.8           | -154.3           | -26.90%        |
| <b>营业利润</b> | <b>3,729.14</b>  | <b>5,903.29</b>  | <b>-36.83%</b> |
| <b>净利润</b>  | <b>3,443.66</b>  | <b>5,172.73</b>  | <b>-33.43%</b> |

2022 年，公司实现营业收入 2.48 亿，较上年增长 13.94%；营业成本为 18,124.95 万元，较上年增长 32.65%；归属于上市公司股东的净利润为 3,443.66 万元，较上年减少 33.43%。公司营业收入与净利润变化不一致的主要原因为：一方面，2022 年，公司毛利率较低的 VC 散热片业务收入规模扩张，占营业收入的比重快速增长，导致综合毛利率降低；另一方面，随着生产经营规模的扩大，公司销售费用、管理费用、研发费用等期间费用增长较快，进一步造成公司净利润的降低。

### 1、公司产品报告期内收入确认政策未发生变化

公司报告期内产品主要为通信材料，以产品控制权转移作为收入确认的原则，报告期收入确认原则与以往期间保持一致，未发生变化。

### 2、公司顺应下游市场发展趋势，在保持高频覆铜板优势地位的同时积极拓展其他通信材料，实现销售收入整体呈现上升态势

2021 年、2022 年，公司营业收入情况如下：

单位：万元

| 产品类型       | 2022 年           |                | 2021 年           |                |
|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|            | 收入               | 收入占比           | 收入               | 收入占比           |
| 高频覆铜板      | 13,760.39        | 55.50%         | 20,183.74        | 92.75%         |
| 高频聚合物基复合材料 | 83.53            | 0.34%          | 273.50           | 1.26%          |
| VC 散热片     | 7,978.23         | 32.18%         | 852.81           | 3.92%          |
| 引线框架       | 1,370.01         | 5.53%          | 0.00             | 0.00%          |
| 其他         | 1,603.02         | 6.47%          | 451.39           | 2.07%          |
| <b>合计</b>  | <b>24,795.17</b> | <b>100.00%</b> | <b>21,761.44</b> | <b>100.00%</b> |

注：合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

2021 年、2022 年，公司的主要产品始终是高频覆铜板产品，来自该产品的收入分别占营业收入的 92.75%、55.50%。2022 年，高频覆铜板收入占比下降，主要原因系：一方面高频覆铜板市场受下游投资需求、市场竞争等因素的影响，销售收入减少，另一方面，公司为了顺应下游市场发展的趋势，抓住消费电子和半导体国产化发展的商业机会，公司于 2021 年和 2022 年切入 VC 散热片和引线框架市场，均在切入当年即形成规模化销售，逐步成为公司收入新的增长点。

#### （1）高频覆铜板下游终端固定资产投资减少导致下游产品单价下降

公司高频覆铜板主要应用于基站天线的核心部件中，是基站辐射单元、馈电网络、移相器等器材生产所需的关键原材料，广泛用于 4G、5G 通信基站中。

根据工信部统计数据，2022年，国内5G基站投入有所下降，三大运营商和中国铁塔股份有限公司5G固定资产投资额为1,803亿元，同比2021年降低2.5%。运营商5G固定资产投资减少，使得基站及基站天线采购价格下降。根据国内基站天线厂商通宇通讯的2022年年报，2022年，通宇通讯基站天线平均价格同比下降约23%。

下游销售价格的下降对于上游材料的售价形成较强的压力，导致公司主要高频覆铜板产品价格下降，销售收入呈现下降态势。

(2) 覆铜板行业受直接下游PCB行业影响整体呈现收入下滑趋势

覆铜板是制作印制电路板(PCB)的核心材料，PCB是电子元器件电气连接的载体。2022年，受货币政策收紧、地缘政治冲突升级等因素影响，世界经济下行压力逐步加大，国内经济复苏的动能减弱，PCB和覆铜板市场整体低迷。

根据Prismark报告，2022年全球电子整机市场需求放缓，PC、手机和电视市场、汽车行业需求持续疲软，对PCB行业产生影响，国内PCB产值增速放缓。自2022年第2季度末以来，PCB需求增长迅速放缓。根据Prismark报告，2022年全球PCB增长率同比2021年上升1.01%，而2021年全球PCB产业总产值同比增长24.1%。其中，2022年，中国PCB增长率同比下滑约-1.40%，低于全球增长率。公司下游PCB行业出现明显的增速下滑。

受外部需求的影响，国内覆铜板行业需求下降，A股上市的主要覆铜板企业均出现业绩明显下滑的情形。

单位：亿元

| 可比公司        | 营业收入        |             |               |
|-------------|-------------|-------------|---------------|
|             | 2022年       | 2021年       | 增幅            |
| 生益科技        | 180.14      | 202.74      | -11.15%       |
| 南亚新材        | 37.78       | 42.07       | -10.19%       |
| 华正新材        | 32.86       | 36.20       | -9.23%        |
| 金安国纪        | 37.60       | 58.91       | -36.17%       |
| <b>中英科技</b> | <b>2.48</b> | <b>2.18</b> | <b>13.94%</b> |

(3) 公司顺应消费电子设备散热提高的需求，切入VC散热片市场，实现产品收入较快增长

VC散热片是公司2021年新开拓的业务，属于新兴材料，是VC均热板的主要原材料。VC均热板作为一种新型的两相流散热技术，具有导热性高、均温性好、热流方向可逆等优点，克服了传统热管接触面积小、热阻大、热流密度不均

匀等问题，已经成为解决未来电子终端中高热流密度电子器件散热有效途径之一，目前主要用于中高端手机中，也逐步应用于笔记本电脑等大型消费电子终端。随着手机、笔记本等消费电子产品芯片、屏幕等器件的性能、功率的提升，产品的散热等客观要求将不断提高，促使 VC 均热板下游市场扩张。

根据咨询机构 Canalys 的智能手机市场分析统计数据，2021 年和 2022 年，全球智能手机出货量分别为 13.5 亿部和 11.9 亿部。虽然呈现一定的下降趋势，但整体市场规模依然非常可观。公司凭借在通信板块领域深耕十几年形成的技术优势，于 2021 年快速切入该市场，并于当年形成规模销售，于 2022 年度实现收入 7,978.23 万元，增长 835.52%，呈现快速增长趋势。此外，公司还拓展了苏州天脉导热科技股份有限公司、瑞泰精密科技（沭阳）有限公司等知名客户，逐步在行业内形成优质的客户资源和行业声誉，为持续发展奠定良好的基础。

（4）半导体封测市场国产化程度提高，引线框架等材料整体需求增长，公司切入该行业形成新的收入增长点

2020 年以来国内半导体产业迎来加速增长阶段，智能家居、5G 通讯网络以及数码产品等需求不断增长，叠加全球半导体供应链失衡，国内集成电路产业迎来快速发展阶段，国内集成电路产业加速增长。据中国半导体行业协会统计，2021 年中国集成电路封装测试业销售额 2,763 亿元，同比增长 10.1%。据新材料在线数据显示，预计 2021-2025 年中国半导体封测市场规模从 2,900 亿元增长至 4,900 亿元，年复合增长率达 14.01%。引线框架是集成电路封测领域的重要原材料。据统计，2022 年全球半导体引线框架市场规模大约为 232 亿元人民币，预计 2029 年将达到 306 亿元，2023-2029 期间年复合增长率为 4.0%。

2022 年，公司收购赛肯徐州，赛肯徐州的主要产品为集成电路引线框架。引线框架是半导体/微电子封装的专用材料，是半导体形成电气回路的关键结构件。我国的集成电路封测产业发展势头良好，在全球影响力较高，以长电科技、通富微电、华天科技等为代表的集成电路封测厂商对引线框架的市场需求强烈，未来有良好的市场空间。2022 年，公司引线框架业务实现收入 1,370.01 万元，公司未来将着力加强引线框架的研发和销售拓展，丰富公司的产品体系，打造新的增收亮点。

### **3、报告期内，公司产品结构变化导致综合毛利率下降，致使净利润下降**

报告期内，公司不断开发新产品、切入新的下游市场，导致细分收入结构有一定变化，具体情况如下：

| 产品类型       | 2022年            |                |               | 2021年            |                |               |
|------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
|            | 收入               | 收入占比           | 毛利率           | 收入               | 收入占比           | 毛利率           |
| 高频覆铜板      | 13,760.39        | 55.50%         | 32.83%        | 20,183.74        | 92.75%         | 38.10%        |
| 高频聚合物基复合材料 | 83.53            | 0.34%          | 44.19%        | 273.50           | 1.26%          | 36.39%        |
| VC 散热片     | 7,978.23         | 32.18%         | 15.71%        | 852.81           | 3.92%          | 8.03%         |
| 引线框架       | 1,370.01         | 5.53%          | -3.18%        |                  |                |               |
| 其他         | 1,603.02         | 6.47%          | 56.52%        | 451.39           | 2.07%          | 52.98%        |
| 合计         | <b>24,795.17</b> | <b>100.00%</b> | <b>26.90%</b> | <b>21,761.44</b> | <b>100.00%</b> | <b>37.21%</b> |

随着 VC 散热片和其他产品（主要是引线框架）的销售收入增加，高频覆铜板的销售收入因为产品价格的下降而下降，使得高频覆铜板占营业收入的占比下降。高毛利产品的占比下降导致公司综合毛利率下降。

（1）高频覆铜板产品技术工艺难度较高，属于高频通信的关键基础材料，毛利率较高

高频覆铜板是通信基站领域的重要基础材料，高频覆铜板相比普通的 FR-4 型覆铜板介电常数低且稳定，介质损耗小，产品的技术门槛相对高。公司是国内高频覆铜板领域率先打破国外垄断、产品规模应用于基站建设的企业，在高频覆铜板领域有较好的技术和客户积累。上述原因导致该类产品毛利率相对较高。

（2）VC 散热片和引线框架市场规模大但毛利率相对较低

报告期内，公司通过自主研发和收购的方式切入 VC 散热片和引线框架市场。上述两类产品虽然下游市场应用广泛，具备较好的发展前景，有利于公司在未来快速拓展收入规模，丰富产品类别，增强抗风险能力和发展潜力。但是，由于 VC 散热片主要应用于手机领域，近年来，手机终端价格竞争激烈，终端客户对原材料的采购价格管控严格，且该类产品目前还在业务扩张期，规模效应不明显，导致 VC 散热片毛利率较低。引线框架产品由于赛肯徐州的产能利用率仅为 30% 左右，导致平均生产成本较高，目前毛利率为负。

（3）公司切入 VC 散热片和引线框架时间较短，增速较快，尚未达到设计规模

公司 VC 散热片产品 2021 年形成规模收入，2022 年实现近 8,000 万的销售收入，同比增加 835.52%，收入占比达到 32.18%，呈现快速发展趋势。其毛利率也由于产能利用率的提升从 2021 年度的 8.03% 增长至 2022 年度的 15.71%。随着相关产品的规模进一步扩大公司的盈利能力也将随之快速增长。

公司于 2022 年度通过收购赛肯徐州切入半导体引线框架业务。收购完成后，公司通过优化产品结构、强化市场拓展、调整团队结构等方式逐步强化赛肯徐州的运营能力。未来，随着引线框架业务收入规模的扩大，引线框架业务的毛利率也将呈现持续上升的趋势。

#### 4、随着公司产品类型的丰富及业务扩张，公司期间费用增长

2021 年公司首发上市后，公司为不断提升市场竞争力，在加强募投项目实施的同时，通过研发推动新产品开发和收购兼并的外延式发展协同促进公司的产品种类的丰富和整体销售规模的扩大。公司新研发的 VC 散热片产品于 2021 年度实现规模销售，在 2022 年进一步加大的市场拓展力度，开拓了苏州天脉导热科技股份有限公司、瑞泰精密科技（沭阳）有限公司等知名客户，为公司销售收入的持续增长提供了良好的动能。2022 年，公司收购赛肯徐州，赛肯徐州的主要产品为集成电路引线框架。引线框架是半导体/微电子封装的专用材料，是半导体形成电气回路的关键结构件。我国的集成电路封测产业发展势头良好，在全球影响力较高，以长电科技、通富微电、华天科技等为代表的集成电路封测厂商对引线框架的市场需求强烈，未来有良好的市场空间。2022 年，公司引线框架业务实现收入 1,370.01 万元，公司未来将着力加强引线框架的研发和销售拓展，丰富公司的产品体系，打造新的增收亮点。报告期内，受到募投项目实施、开发新业务、收购赛肯徐州等因素的影响，公司员工数量从 182 人增加到 245 人，员工人数增长导致公司管理费用、销售费用增加，同时，公司着力研发新产品也使得研发费用同比增加 27.91%。

**（二）请你公司结合 2020 年以来市场竞争情况、销售产品构成及价格变化情况、同行业可比公司情况等，说明毛利率持续下滑的原因及合理性，下滑趋势是否具有持续性。**

#### 1、公司毛利率持续下滑的原因及合理性

2020 年、2021 年及 2022 年，公司综合毛利率分别为 45.62%、37.21%和 26.90%，毛利率持续下降。2020 年至 2022 年，公司主营业务占收入比重均在 90%以上，公司主营业务毛利率分别为 45.72%、36.86%、24.85%，主营业务毛利率变动趋势和综合毛利率变动趋势一致，主营业务毛利率下降是公司综合毛利率下降的主要因素。

2020 年至 2022 年，公司主营业务各类型产品收入占比及毛利率情况如下：

| 产品类型 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|------|--------|--------|--------|
|------|--------|--------|--------|

|               | 收入占比           | 毛利率           | 收入占比           | 毛利率           | 收入占比           | 毛利率           |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 高频覆铜板         | 59.33%         | 32.83%        | 94.71%         | 38.10%        | 98.73%         | 45.71%        |
| VC 散热片        | 34.40%         | 15.71%        | 4.00%          | 8.03%         | -              | -             |
| 引线框架          | 5.91%          | -3.18%        | -              | -             | -              | -             |
| 其他            | 0.36%          | 44.19%        | 1.28%          | 36.39%        | 1.27%          | 46.54%        |
| <b>主营业务合计</b> | <b>100.00%</b> | <b>24.85%</b> | <b>100.00%</b> | <b>36.86%</b> | <b>100.00%</b> | <b>45.72%</b> |

如上表，公司 2020 年至 2021 年毛利率持续下降主要受两方面因素的影响：

**(1) 新产品业务收入占比提升，但毛利率相对较低。**

报告期内，公司不断开发新产品、拓展新业务。2021 年，公司应用于手机散热的 VC 散热片产品推出，2022 年该类产品收入增长迅速。VC 散热片目前主要应用于中高端手机，市场需求较大，但是由于手机端价格竞争激烈，该类产品毛利率偏低，虽然随着公司产能的不断释放，规模效应导致毛利率提升，但 VC 散热片业务毛利率依然低于高频覆铜板业务毛利率，收入占比的提升导致公司综合毛利率下降。此外，公司 2022 年收购赛肯徐州，收购完成后，公司布局集成电路封测领域，当期合并报表实现引线框架收入 1,370.01 万元，但由于公司并购后，对赛肯徐州的业务整合和市场推广需要一定的周期，引线框架业务目前仍在市场拓展中，产能利用率仅 30% 左右，规模效应未显现，导致该业务当期毛利率为负，一定程度上拉低了公司的主营业务毛利率。

**(2) 高频覆铜板业务毛利率下降**

2020 年至 2022 年，公司高频覆铜板毛利率从 45.71% 下降到 32.83%，毛利率下降明显。2020 年至 2022 年，公司主要细分高频覆铜板产品的毛利率情况如下：

| 产品     | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| CA 型   | 18.81% | 33.89% | 42.25% |
| D 型    | 49.10% | 49.73% | 45.76% |
| 8000 型 | 38.87% | 39.18% | 57.47% |

如上表，公司主要高频覆铜板产品中，D 型高频覆铜板毛利率相对稳定，主要系 D 型高频覆铜板采用 PTFE 无陶瓷填充技术，该类产品是公司的优势领域，最早用于 4G 的 TD 基站，是公司最早实现量产的高频覆铜板产品，公司在该类产品上的技术实力和经验领先，产品有一定的定价权，导致毛利率相对稳定。



公司 CA 型高频覆铜板、8000 型高频覆铜板的毛利率持续下降，主要原因系由于市场竞争加剧和终端产品价格下降导致产品销售价格持续下降，具体如下：

| 产品类型      | 2022 年价格变动增幅 | 2021 年价格变动增幅 |
|-----------|--------------|--------------|
| CA-30 系   | -9.16%       | -17.85%      |
| CA-60 系   | -3.82%       | -17.24%      |
| 8000-30 系 | -12.29%      | -14.88%      |
| 8000-60 系 | 15.10%       | -15.19%      |

如上表，公司 CA 型和 8000 型产品价格自 2020 年以来，价格下降。产品价格下降导致毛利率持续下滑。公司上述细分产品销售价格持续下降的主要原因系：

#### ①国内同行加强研发及不断扩产，导致市场竞争更加激烈

公司是国内较早进入高频覆铜板领域的厂商，公司率先通过技术攻关，打破罗杰斯、泰康利等欧美企业在国内高频覆铜板领域的垄断，自 4G 时代起，即向国内外知名的天线厂商京信通信、通宇通讯、康普、摩比天线等提供高频 PCB 用覆铜板。2020 年以前，由于高频覆铜板市场，国内企业参与度低，公司产品在市场中有较强竞争力，产品毛利率一直处于较高水平。

由于高频高速覆铜板相比传统 FR-4 覆铜板有较高的利润率，随着国内 4G、5G 建设的推进，国内众多 FR-4 覆铜板企业开始聚焦高频覆铜板的研发，代表性企业有生益科技、南亚新材和华正新材等，近年来，随着上述企业在高频覆铜板领域取得突破且产能逐渐释放，导致高频覆铜板领域的市场竞争明显增强，产品价格下降。

国内覆铜板龙头企业生益科技在其 2022 年年报中披露：“常规基站天线领域的普通 PTFE 材料市场一片红海；但在功放领域则仍有广阔的价值应用。另外基于氟素材料的优异电性能，未来氟素材料在超高速领域的应用可期。”由于基站市场是公司 PTFE 型高频覆铜板的主打市场，竞争对手的持续进入和扩产，导致市场竞争更加激烈，公司产品市场拓展压力增加。

#### ②终端 5G 基站建设投入下降，促使上游材料价格下降

根据工信部统计数据，2022 年，国内 5G 基站投入有所下降，三大运营商和中国铁塔股份有限公司 5G 固定资产投资额为 1803 亿元，同比 2021 年降低 2.5%。运营商 5G 固定资产投资减少，使得基站及基站天线采购价格下降。根据国内基

站天线厂商通宇通讯的 2022 年年报，2022 年，通宇通讯基站天线销售量同比增加 30.32%，但基站天线营业收入仅增长 0.76%，基站天线平均价格下降约 23%。在国内覆铜板厂商竞争扩张抢占高频覆铜板市场的背景下，基站天线价格的下降，必然促使高频覆铜板价格不断下调。

### ③受宏观经济及行业需求疲软的影响，2022 年覆铜板行业竞争激烈

因公司所处覆铜板行业与电子信息产业息息相关，2022 年度，受宏观经济等影响，覆铜板市场行情不景气，市场竞争激烈，行业增速明显放缓，从而导致覆铜板行业主要产品的销售价格整体下滑。

同行业可比公司生益科技、金安国际、华正新材、南亚新材等公司的毛利率均存在一定程度的下降，具体对比如下：

| 公司名称 | 2022 年 | 2021 年 | 毛利率下降幅度    | 下降原因   |
|------|--------|--------|------------|--|
| 生益科技 | 22.03% | 26.82% | 4.79 个百分点  | 2022 年度，受宏观经济等影响，覆铜板市场行情不景气，市场竞争激烈，覆铜板产品价格同比下降较大且大于原材料降价幅度、销量同比下降，导致覆铜板产品毛利率同比下降较多。            |
| 南亚新材 | 8.31%  | 17.89% | 9.58 个百分点  | 公司产品终端应用主要为消费电子、计算机、通讯及汽车电子等市场，结合 2022 年全球及国内消费电子市场需求疲软，PCB 行业景气程度下滑等因素，行业增速放缓，从而导致公司产品销售价格下滑。 |
| 金安国纪 | 11.76% | 22.68% | 10.92 个百分点 | 大宗商品价格高企，电子行业主要原材料价格维持高位，叠加下游市场需求萎缩，同行业新增产能释放，市场价格竞争激烈，市场行情相比去年急转直下。                           |
| 华正新材 | 12.98% | 16.51% | 3.53 个百分点  | 2022 年度，受国际形势和宏观经济环境等因素的影响，产品市场终端需求持续疲软，产品价格下降，导致营收下降；同时原材料价格波动，价格降低幅度小于产品价格下降幅度，导致产品毛利率下降。    |

注：上述生益科技、金安国纪、华正新材信息来自于对应公司 2022 年年报、业绩预报或业绩快报，南亚新材信息来自于《关于南亚新材料科技股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函之回复》。

如上表，由于行业需求持续疲软，覆铜板行业可比公司普遍存在产品价格下降、毛利率下降的情形，公司报告期内毛利率变动与可比公司变动趋势一致。

综上所述，公司 2020 年至今，综合毛利率持续下降主要是受产品价格变动、高频覆铜板产品价格下降的影响，符合公司实际经营情况和行业变动情况，具有合理性。

## 2、公司毛利率未来持续快速下降的风险较低

公司报告期内毛利率持续下降，主要系受同行业竞争对手在高频覆铜板领域持续扩产，国内同类型产品供应持续扩张的影响，导致高频覆铜板产品价格下降。虽然计算机、消费电子等覆铜板传统应用领域目前由于受到宏观经济等影响市场增速放缓，但从中长期来看，覆铜板及其下游 PCB 行业发展态势向好、我国 5G 基站建设将持续推进，公司高频覆铜板产品毛利率进一步降低的可能性较小。此外，公司 VC 散热片产品、引线框架等新产品也将提高销量，规模化销售有望进一步提升公司的盈利能力及毛利率水平。

(1) 公司高频覆铜板产品毛利率下降符合行业供应快速增长的发展趋势，各细分领域产品毛利率将保持稳定

2020 年及以前，高频覆铜板由于市场需求旺盛、行业内参与者少，产品毛利率较高，远高于传统 FR-4 覆铜板，公司作为国内较早研发成功高频覆铜板的企业，获得了远高于行业平均水平的利润率。但是高利润率必然导致行业内其他竞争对手加速研发和扩产，近年来，生益科技、华正新材、南亚新材等公司在高频覆铜板领域的产能持续扩大，导致行业供应快速增长，远高于市场需求的增速，导致产品竞争激烈，产品价格和毛利率快速下降。

到 2022 年，公司主要产品中，CA-30 系产品的毛利率已下降到 15.57%，毛利率与普通 FR-4 产品的毛利率水平相当。随着国内主要厂商在高频覆铜板的产能释放，毛利率下降后，市场热度及新增产能规划减少，CA 型高频覆铜板的毛利率有望在现有水平保持稳定，持续下降的可能性较低。公司在 D 型产品领域有良好的技术优势，且由于 D 型产品市场需求相对细分，国内其他企业参与度低，公司在该细分领域的毛利率也有望保持在相对较高水平。8000 型产品在公司高频覆铜板中的收入占比相对低，对毛利率的影响较小。公司将通过不断优化产品性能、改善产品配方、扩大销售渠道、拓展毫米波雷达等新领域的方式提升产品毛利率和市场竞争力。

(2) 高频覆铜板行业中长期发展可观，下游 PCB 行业持续增长，公司高频覆铜板产品未来毛利率下降的可能性较低

①中长期来看，覆铜板市场将保持良好的增长态势，中国已成为全球覆铜板产业主要生产国

根据 Global Market Insights 预测，2025 年度全球覆铜板市场规模将增长至 150 亿美元左右，相较于 2019 年，复合增长率为 2.41%。而中国在过去十多年中市场份额不断增长，如今占据了全球 PCB、覆铜板产业主要生产国的地位。

目前，通讯、计算机、消费电子和汽车电子等应用领域已成为覆铜板及印制电路板的主要应用领域。随着 5G 通信商用实施拉动通讯及计算机市场进一步增长，未来覆铜板行业将继续保持良好的增长态势。其中，中高端覆铜板的应用量将进一步扩大，从而满足高频高速的通讯需求。短期内，公司覆铜板产品受行业疲软的影响毛利率下降，但从长期来看，公司毛利率将随着市场需求的增长保持稳定或有所增加。

②下游 PCB 行业未来将保持温和增长态势，5G 基站建设有望持续推进，覆铜板应用市场广阔

根据 PrismaMark 的报告，受全球金融环境收紧、俄乌冲突、美国出口管制、能源市场动荡、美元升值带来的汇率变化等问题的影响，2022 年全球 PCB 市场产值需求疲软。但从中长期来看，未来全球 PCB 行业仍将呈现增长的趋势。PrismaMark 预测 2022 至 2027 年全球 PCB 产值复合增长率约为 3.8%，2027 年全球 PCB 产值将达到约 983.88 亿美元。中国将继续保持行业的主导制造中心地位，PrismaMark 预测 2022 至 2027 年中国 PCB 产值复合增长率约为 3.3%。作为覆铜板下游应用领域，PCB 需求的持续提升将保障覆铜板市场景气度。

此外，公司高频覆铜板主要应用于移动通信领域，移动通信行业也是高频通信最重要、市场规模最大的应用领域。根据工业和信息化部消息显示，5G 正式商用以来，为推动新基建发挥了重要的引导作用。根据 2021 年发布的《5G 应用“扬帆”行动计划（2021-2023 年）》和《“十四五”信息通信行业发展规划》，到 2025 年，国内 5G 基站数量预计将达到 360 万站以上，2022 年至 2025 年，每年新建 5G 基站 60 万站左右。基站作为移动信号接受、处理、发送的核心设备，必须选用稳定性高、损耗低的高频通讯材料。

经过在移动通信领域十余年的深耕，公司高频覆铜板的电性能、稳定性、介质损耗、介电常数等产品性能均已经达到国际先进水平，产品良品率较高，核心技术具备较强的竞争力。此外，通过多年在移动通信领域的市场开拓，公司高频覆铜板产品积累了良好的口碑，获得了较高的市场认可度，并形成了较强的客户黏性，公司目前已与基站天线、高频 PCB 领域的众多知名客户建立了良好的合作关系。随着 5G 基站建设持续推进，公司在移动通信领域的技术优势及客户优势将进一步提升公司产品的市场竞争力，覆铜板产品毛利率未来持续下降可能性较小。

(3) 公司 VC 散热片、引线框架产品等新产品有望实现销售突破，盈利能力及毛利率水平将不断提升

VC 散热片是 VC 均热板的生产制造的主要原材料。随着 5G 的实现，散热管理已经成为 5G 时代电子器件的“硬需求”，均热板在手机、5G 基站的渗透率持续提升。得益于 5G 通信的发展，均热板市场规模将逐步扩大。根据 Research and Markets 报告显示，2022 年全球均热板市场规模估计为 8.04 亿美元，预计到 2028 年将达到约 17.82 亿美元，预测期内的复合年均增长率为 14.20%。公司的 VC 散热片业务规模有望随着市场需求的提升而持续扩张。随着销售规模扩大，公司 VC 散热片业务的规模效应将有望促进该类产品毛利率的提升。

此外，公司 2022 年收购赛肯徐州以来积极开展引线框架业务，力争 2023 年在集成电路封测领域实现销售突破。根据辰宇信息咨询的报告显示，2022 年全球半导体引线框架市场规模大约为 232 亿元人民币，预计 2029 年将达到 306 亿元，2023-2029 期间年复合增长率为 4.0%。随着半导体引线框架行业的增长，公司将进一步提升引线框架产品的产能利用率及销量、实现规模化销售，从而提高产品的盈利能力和毛利率。目前，公司引线框架产品已经进入国内外多家封测企业采购目录，并被用于多种芯片的封装应用。

综上所述，公司综合毛利率未来进一步降低的风险较低，公司将采用多种方式应对市场竞争，提升公司盈利能力。

**(三) 结合收入确认政策、信用政策、销售的季节性特征等情况，说明经营活动产生的现金流净额在下半年转正的原因及合理性，是否与行业特征相符。**

公司收入确认政策报告期内保持稳定，未发生变化，公司收入确认政策为：

境内销售分为两种：第一种是在客户实际耗用后结算确认销售收入，公司与该类客户以 VMI 模式进行交易；第二种是签收后确认，通常公司按照合同或订单约定将产品以物流或快递的方式运送至购货方指定地点，并由购货方对货物进行签收后确认收入，以对方在快递单据或物流单据上的签收日期作为收入确认的时点和依据。

公司外销主要是以 FOB、CIF 形式的贸易类型，其收入确认时点为报关单上记载的出口日期或提单上记载的出口日期。

公司销售结算模式均按照公司与客户签订的合同或订单约定确定。基于行业惯例，公司给与主要客户 3-6 个月的信用期，2022 年，公司销售信用政策未发生变化。

公司产品分为两大类，一类是高频覆铜板，主要应用于移动通信领域的 4G、5G 基站建设，由于各国家和地区的通信运营商招标、建设具有独立性，公司高频覆铜板产品销售不具有明显季节性。第二类是 VC 散热片，VC 散热片主要用于消费电子业务，消费电子行业一般存在季节性，即每年下半年的市场需求要旺于上半年。此外，2022 年二季度，受物流效率较低等偶然性因素影响，产品出货量较低。因此，随着公司 VC 散热片销售收入占比的提升，公司 2022 年销售收入呈现出下半年集中的特点。

2022 年，公司各季度经营活动现金流情况如下表：

单位：万元

| 报告期                  | 年报               | 三季报              | 中报               | 一季报             |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 报表类型                 | 合并报表             | 合并报表             | 合并报表             | 合并报表            |
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 21,718.50        | 13,172.58        | 5,266.96         | 3,449.56        |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 1,292.72         | 639.58           | 476.79           | 145.36          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>23,047.84</b> | <b>13,840.26</b> | <b>5,759.48</b>  | <b>3,619.69</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 13,339.71        | 8,568.00         | 5,337.05         | 2,285.34        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 3,025.27         | 2,234.88         | 1,558.76         | 972.35          |
| 支付的各项税费              | 925.85           | 741.75           | 466.09           | 216.31          |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 1,190.71         | 1,017.63         | 766.75           | 189.42          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>18,481.55</b> | <b>12,562.27</b> | <b>8,128.65</b>  | <b>3,663.42</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>4,566.29</b>  | <b>1,278.00</b>  | <b>-2,369.16</b> | <b>-43.73</b>   |

如上表，公司经营活动现金流量净额在 2022 年三季度转正，2022 年四季度快速增长，主要原因系公司 2022 年三季度和四季度销售回款增加。

单位：万元

| 项目               | 2022 年一季度     | 2022 年二季度     | 2022 年三季度      | 2022 年四季度      |
|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 当期销售商品、提供劳务收到的现金 | 3,449.56      | 1,817.4       | 7,905.62       | 8,545.92       |
| 当期销售收入           | 3,975.34      | 6,824.13      | 6,143.07       | 7,852.64       |
| <b>当期销售收现比</b>   | <b>86.77%</b> | <b>26.63%</b> | <b>128.69%</b> | <b>108.83%</b> |

如上表，2022 年三、四季度，由于公司主要客户销售回款增加，公司当期销售收现比明显提升，导致公司当期经营活动现金流入增加，经营活动现金流量净额转正。

报告期内，公司与同行可比公司各季度经营活动现金流量净额变化情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022 年一季度     | 2022 年二季度        | 2022 年三季度       | 2022 年四季度       |
|-------------|---------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 生益科技        | 45,725.94     | 52,172.32        | 93,383.64       | 90,718.77       |
| 南亚新材        | -5,841.01     | 17,277.64        | 926.84          | 16,172.02       |
| 金安国纪        | 11,434.79     | 8,676.16         | 9,417.43        | 16,044.14       |
| 华正新材        | -6,671.58     | 36,413.07        | 18,516.88       | -9,477.67       |
| <b>中英科技</b> | <b>-43.73</b> | <b>-2,325.44</b> | <b>3,647.16</b> | <b>3,288.30</b> |

公司的经营活动现金流量与公司的销售收款情况、原材料采购付款情况等密切相关，不同公司的客户付款周期、存货备货周期等存在差异，导致不同公司间的经营活动流量净额季度间变化差异较大，不具有可比性。

## 二、会计师核查程序及核查意见

### （一）核查过程

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：结合行业发展情况、主要客户需求变化、收入确认政策、成本构成及变化、同行业可比上市公司情况，说明报告期营业收入与净利润反向变化的原因及合理性。

- 1、访谈公司管理层和核心销售人员，了解公司主要客户需求变化情况；
- 2、获取公司收入成本明细表，以及各合同项目成本明细构成情况，分析公司毛利和毛利率变动原因及合理性；
- 3、获取公司可比上市公司经营情况，分析公司报告期营业收入与净利润反向变化是否符合行业特点、与同行业可比公司是否存在差异；
- 4、获取公司产业链上下游上市公司经营数据以及其他公开披露文件，分析2020年以来市场竞争情况，并分析公司毛利率持续下滑是否与同行业可比公司一致、下滑趋势是否具有持续性；
- 5、获取公司近三年销售产品构成及价格变化情况，分析公司毛利率下降的原因及合理性；
- 6、查阅了报告期内主要客户的合同、信用政策、结算方式，核查主要客户信用政策执行情况及合理性；
- 7、获取公司分季度销售收入和回款情况明细，分析经营活动产生的现金流净额在下半年转正的原因及合理性；
- 8、获取可比公司各季度经营活动现金流量净额变化情况，分析公司经营活动流量净额季度间变化是否符合行业特征。

## （二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、公司营业收入和净利润的反向变动具有合理性，公司高频覆铜板业务收入下降符合行业特点，与同行业可比公司不存在差异。

2、公司 2020 年至今，综合毛利率持续下降主要是受产品价格变动、高频覆铜板产品价格下降的影响，符合公司实际经营情况和行业变动情况，具有合理性。

3、公司回复中关于经营活动现金流量受公司销售收款、原材料采购付款等情况影响，在 2022 年各季度间差异较大的说明，与我们审计过程中了解的情况基本一致；由于不同公司的客户付款周期、存货备货周期等存在差异，导致不同公司经营活动现金流量净额变动情况存在差异，具有合理性。

### 问题二：

报告期，你公司子公司江苏辅晟电子有限公司（以下简称辅晟电子）以自有资金 2,442 万元收购赛肯电子（徐州）有限公司 100% 股权（以下简称赛肯徐州）。你公司在前期公告中披露，赛肯徐州在交割日前形成的应收账款金额较大，如不能及时收回，可能对公司净利润及生产经营产生一定影响。

（1）请补充说明相关应收账款前十大欠款方信息、对应销售内容、应收账款账面余额、计提坏账情况以及是否与你公司存在关联关系；

（2）请你公司结合相关应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例、期后回款、账龄组合迁徙率及预期损失率等情况，说明对你公司净利润及生产经营产生的具体影响，并说明相关坏账准备计提是否充分。

请年审会计师核查并发表意见。

### 【回复】：

#### 一、公司说明

（一）补充说明相关应收账款前十大欠款方信息、对应销售内容、应收账款账面余额、计提坏账情况以及是否与公司存在关联关系

单位：万元

| 客户名称         | 销售内容 | 期末余额   | 计提坏账准备金额 | 是否存在关联关系 |
|--------------|------|--------|----------|----------|
| 江西龙芯微科技有限公司  | 引线框架 | 110.12 | 5.51     | 否        |
| 上海凯虹科技电子有限公司 | 引线框架 | 100.84 | 5.04     | 否        |
| 四川明泰微电子有限公司  | 引线框架 | 95.94  | 4.80     | 否        |



| 客户名称            | 销售内容 | 期末余额          | 计提坏账准备金额     | 是否存在关联关系 |
|-----------------|------|---------------|--------------|----------|
| 四川遂宁市利普芯微电子有限公司 | 引线框架 | 84.10         | 4.20         | 否        |
| 池州巨成电子科技有限公司    | 引线框架 | 74.62         | 3.73         | 否        |
| 江苏盐芯微电子有限公司     | 引线框架 | 68.63         | 3.43         | 否        |
| 上海翔芯集成电路有限公司    | 引线框架 | 39.93         | 2.00         | 否        |
| 安徽大衍半导体科技有限公司   | 引线框架 | 35.22         | 1.76         | 否        |
| 上海凯虹电子有限公司      | 引线框架 | 30.85         | 1.54         | 否        |
| 四川明泰微电子科技股份有限公司 | 引线框架 | 27.59         | 1.38         | 否        |
| <b>合计</b>       |      | <b>667.84</b> | <b>33.39</b> |          |

注：上述应收账款余额账龄均为一年以内，采用账龄组合法，对应收账款余额依 5% 比例计提坏账。

(二) 结合相关应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例、期后回款、账龄组合迁徙率及预期损失率等情况，说明对你公司净利润及生产经营产生的具体影响，并说明相关坏账准备计提是否充分

#### 1、应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例、期后回款情况

单位：万元

| 账龄        | 期末余额          |              |              | 期后回款金额<br>D   | 期后回款占比<br>E=D/A |
|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
|           | 应收账款          | 坏账准备         | 计提比例 (%)     |               |                 |
|           | A             | B            | C=B/A        |               |                 |
| 1 年以内     | 737.71        | 36.89        | 5.00         | 619.96        | 84.04%          |
| 1 至 2 年   | 9.99          | 1.00         | 10.00        | 5.66          | 56.67%          |
| <b>合计</b> | <b>747.70</b> | <b>37.89</b> | <b>5.07%</b> | <b>625.62</b> | <b>83.67%</b>   |

#### 2、按照账龄组合迁徙率及预期损失率计算应收账款坏账准备

##### (1) 应收账款账龄余额

单位：万元

| 账龄        | 2020.12.31      | 2021.12.31      | 2022.12.31    |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 年以内     | 1,574.94        | 1,035.93        | 737.71        |
| 1 至 2 年   |                 |                 | 9.99          |
| 2 至 3 年   |                 |                 |               |
| 3 至 4 年   |                 |                 |               |
| 4 至 5 年   |                 |                 |               |
| 5 年以上     |                 |                 |               |
| <b>合计</b> | <b>1,574.94</b> | <b>1,035.93</b> | <b>747.70</b> |

##### (2) 依账龄表计算迁徙率

| 账龄 | 2021 年迁徙率 | 2022 年迁徙率 | 平均迁徙率 |
|----|-----------|-----------|-------|
|    |           |           |       |

| 账龄         | 2021年迁徙率 | 2022年迁徙率 | 平均迁徙率 |
|------------|----------|----------|-------|
| 1年以内转为1至2年 |          | 0.96%    | 0.48% |
| 1至2年转为2至3年 |          |          |       |
| 2至3年转为3至4年 |          |          |       |
| 3至4年转为4至5年 |          |          |       |
| 4至5年转为5年以上 |          |          |       |
| 5年以上继续存在的  |          |          |       |

### (3) 前瞻性系数的确定

公司在计算应收账款坏账准备时，设置前瞻性系数，用于考虑宏观经济运行情况对预期信用损失的影响。公司在评估前瞻性系数时，主要参考的指标包括国内生产总值增长性、工商企业增长与盈利性、市场利率变化、政府宏观经济政策、银行业经营及授信情况、到期应收账款压力等，公司将以上项目年末情况与近5年的情况进行比较，分五档进行评分（1至5分），并根据重要性分别赋予权重，各项目评分乘以对应权重并累加后得出系数R，当R小于或等于3分时，前瞻性系数=0.25R+0.25，当R大于3分时，前瞻性系数=2R-5。公司2022年12月31日前瞻性系数经评估得分为1分，其中宏观经济各要素计算过程如下：

| 项目           | 权重   | 评分(1-5) | 加权评分<br>(权重*评分) |
|--------------|------|---------|-----------------|
| 国内生产总值增长性    | 20%  | 3       | 0.60            |
| 工商业企业增长性和盈利性 | 20%  | 3       | 0.60            |
| 市场利率变化       | 15%  | 3       | 0.45            |
| 政府宏观经济政策     | 10%  | 3       | 0.30            |
| 银行业经营及授信情况   | 20%  | 3       | 0.60            |
| 到期应收账款的压力    | 15%  | 3       | 0.45            |
| 合计           | 100% |         | 3.00            |

### (4) 计算各账龄段预期信用损失率

| 账龄   | 平均迁徙率 |       | 历史损失率 |         | 前瞻性系数(R) | 预期信用损失率(历史损失率*R) |
|------|-------|-------|-------|---------|----------|------------------|
| 1年以内 | A     | 0.48% | G=A*H |         | 1        |                  |
| 1至2年 | B     |       | H=B*I |         | 1        |                  |
| 2至3年 | C     |       | I=C*X |         | 1        |                  |
| 3至4年 | D     |       | X     | 100.00% | 1        | 100.00%          |
| 4至5年 | E     |       | X     | 100.00% | 1        | 100.00%          |

| 账龄    | 平均迁徙率 |  | 历史损失率 |         | 前瞻性系数 (R) | 预期信用损失率 (历史损失率*R) |
|-------|-------|--|-------|---------|-----------|-------------------|
|       | F     |  | X     |         |           |                   |
| 5 年以上 | F     |  | X     | 100.00% | 1         | 100.00%           |
| 合计    |       |  |       |         |           |                   |

注：根据公司历史经验数据及当期经济状况及未来的经济状况，3 年以上应收账款的预期信用损失率为 X=100%。

### (5) 根据预期损失率计算坏账准备

单位：万元

| 账龄      | 2022.12.31 账面余额 | 预期信用损失率 | 2022.12.31 坏账准备 |
|---------|-----------------|---------|-----------------|
| 1 年以内   | 737.71          | 0.00%   |                 |
| 1 至 2 年 | 9.99            | 0.00%   |                 |
| 2 至 3 年 |                 | 0.00%   |                 |
| 3 至 4 年 |                 | 100.00% |                 |
| 4 至 5 年 |                 | 100.00% |                 |
| 5 年以上   |                 | 100.00% |                 |
| 合计      | 747.70          |         |                 |

据上述测算，采用账龄组合迁徙率、预期损失率模型计算，应计提坏账准备金额为零元（账龄短，且历史上未发生过损失）。

### 3、说明相关坏账准备计提是否充分

综上 1、2 所述，公司采用账龄分析法计提坏账准备金额 37.89 万元，多于采用预期损失率法计算的坏账准备金额，该处理符合会计核算的谨慎性原则，应收账款坏账准备计提充分。

### 4、说明对公司净利润及生产经营产生的具体影响

结合上述 1 所述，公司期末应收账款余额绝大部分账龄在 1 年内，期后回款率总体达到 83.67%，应收账款回收正常，对公司净利润及生产经营不产生具体影响。

## 二、会计师核查程序及核查意见

### (一) 核查过程

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：

1、获取赛肯电子（徐州）有限公司报告期末应收账款明细表，对前十大欠款方信息、销售内容、应收账款账面余额、计提坏账情况进行复核；通过对公司

相关人员询问，以及通过工商信息查询网站“企查查”对相关客户进行股东信息查询，以判断前十大欠款方是否与公司存在关联方关系。

2、对公司报告期末应收账款账面余额、账龄进行复核；获取应收账款坏账准备计提明细表，复核计提坏账准备金额及比例是否正确。

3、获取赛肯电子（徐州）有限公司 2023 年 1-5 月的应收账款明细账，并选样核实回款银行流水或电子银行承兑的背书记录，对公司统计的应收账款期后回款金额进行复核。

4、对赛肯电子（徐州）有限公司报告期末应收账款账龄组合迁徙率、预期损失率及相应计算的坏账准备金额进行复核；对比两种方法下，评估公司采用账龄分析法计提坏账准备的充分性。

## （二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

赛肯电子（徐州）有限公司交割日前形成的应收账款余额，账龄较短均在一年内，客户与赛肯电子（徐州）有限公司之间不存在关联关系；采用账龄分析法对期末应收账款计提坏账准备金额合理，符合会计准则之谨慎性原则；应收账款期后回款比率较高，对公司净利润及生产经营未产生具体影响。

### 问题三：

报告期末，你公司持有待售资产账面余额为 1,462.7 万元，包含电子设备、房屋建筑、机械设备、土地使用权，公允价值合计 12,070.81 万元，预计处置时间为 2023 年 6 月 10 日。

（1）请说明相关持有待售资产明细及形成原因；

（2）说明处置相关资产的必要性，相关资产是否存在活跃市场以及能否及时处置，相关项目公允价值的确认依据。

请年审会计师核查并发表意见。

### 【回复】：

#### 一、公司说明

（一）说明相关持有待售资产明细及形成原因

##### 1、说明相关持有待售资产明细

公司持有待售资产账面余额为 1,462.7 万元，包含房屋建筑物、不可拆卸的设备及土地使用权。具体资产明细如下：

单位：万元

| 序号 | 资产类别       | 资产名称      | 资产账面价值          |
|----|------------|-----------|-----------------|
| 1  | 固定资产/房屋建筑物 | 房屋        | 418.31          |
| 2  |            | 道路        | 48.26           |
| 3  |            | 围墙        | 0.82            |
| 4  | 固定资产/机器设备  | 产品流水线     | 263.86          |
| 5  |            | 净化系统      | 119.74          |
| 6  |            | 电有机热载体炉   | 62.04           |
| 7  |            | 主机        | 40.38           |
| 8  |            | 真空压机机组    | 22.90           |
| 9  |            | 生产线       | 10.00           |
| 10 |            | 燃油炉       | 8.98            |
| 11 |            | 其他设备      | 16.62           |
| 12 | 无形资产/土地使用权 | 飞龙西路 28 号 | 450.79          |
| 合计 | -          | -         | <b>1,462.70</b> |

## 2、持有待售资产形成原因

公司老厂区位于常州市飞龙西路 28 号，据江苏省常州市“532”发展战略总体目标任务之规定，公司厂区内土地及房屋建（构）筑物，属于政府“532”目标任务的征收范围，经政府相关部门及公司双方洽谈后，达成拆迁协议。

公司根据《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的相关规定，将符合条件的相关资产确认为持有待售资产。

**（二）说明处置相关资产的必要性，相关资产是否存在活跃市场以及能否及时处置，相关项目公允价值的确认依据。**

### 1、说明处置相关资产的必要性

如前述“（一）2 持有待售资产形成原因”所述，由于本次房屋被征拆迁系政府主导，同时综合考虑到新建厂区已正式投入使用，该拆迁事项对公司未来的生产经营不产生重大影响，故依据上述资产所在地常州市钟楼区政府要求进行处置并已于 2022 年 11 月 15 日与常州市钟楼区住房和城乡建设局签署相关协议。上述协议签署事项已于 2022 年 11 月 15 日进行公告。

### 2、说明相关资产是否存在活跃市场

公司持有待售资产的类别包括房屋建筑物、不可拆卸的生产线设备及土地使用权，由于本次资产处置系所在地常州市钟楼区政府依据相关规划主导征收拆迁。常州市经济环境较好，上述资产处于常州市城区范围内，地理位置较为优越，土地交易市场较为活跃。此外，上述相关资产的资产定价系依据常州市钟楼区政

府依据相关规定聘请的专业评估机构评估确认的价格作为处置价格，存在其公允性和合理性。

### **3、说明相关资产能否及时处置**

公司与常州市钟楼区政府达成的拆迁协议约定：“乙方（中英科技）在收到本协议第四条第 1 款的 30% 总额补偿款后，于 6 个月内将被征收房屋交给由甲方验收”。

公司于 2022 年 12 月收到首笔 30% 补偿款 4200 万元。按照前述协议约定，相关资产应于 2023 年 6 月份完成交付常州市钟楼区政府相关机构验收。公司拟处置的相关资产当前处于停用且随时可以交付验收的状态。因此，上述相关资产能够按照相关协议及时处置。

### **4、说明相关项目公允价值的确认依据**

标的资产房屋、土地使用权及附属设施公允价值系依据常州市钟楼区政府聘请的资产评估机构江苏常地房地产资产评估勘测规划有限公司所出具的 2022-305-01-001 号报告确认价格 7,789.01 万元，作为确定依据；标的资产不可搬迁的设备等公允价值系依据常州市钟楼区政府聘请的资产评估机构江苏中企华中天资产评估有限公司所出具的苏中资评报字（2022）第 6057 号报告确认价格 4,281.80 万元，作为确定依据。

## **二、会计师核查程序及核查意见**

### **（一）核查过程**

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：

1、获取公司报告期末待处置资产明细表，对公司提供待处置资产信息进行复核；

2、为了解持有待售资产形成原因、处置相关资产的必要性及相关资产是否存在活跃市场，访谈公司财务总监；

3、获取与政府签订的拆迁补偿协议及拆迁相关的资产评估报告，对相关资产交付期限、公允价值确定依据进行复核。

4、报告期末，实地察看拟处置资产当前的状态，判断相关资产是否具备随时交付条件。

### **（二）核查意见**

经核查，年审会计师认为：

持有待售资产的形成系政府拆迁所致，公司对其处置具有必要性；相关处置

资产公允价值系依据评估机构评估结果确定，具有合理性；公司自与政府达成拆迁意向后即停止生产经营，进行相应搬迁准备，截止本反馈回复日，公司拟处置的相关资产当前处于停用且随时可以交付状态。

**问题四：**

报告期末，你公司按组合计提坏账准备的应收账款账面余额为 13,192.9 万元，计提坏账准备 674.4 万元，计提比例为 5.11%；按欠款方归集的前五名应收账款账面余额合计 7,918.22 万元，占应收账款期末余额合计数比例为 60.02%。

(1) 请说明按前五大欠款方基本情况、对应销售内容、应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例情况，与你公司是否存在关联关系。

(2) 请结合账龄组合迁徙率的情况、预期损失率的计算过程等，说明应收账款坏账准备计提是否充分。

请年审会计师核查并发表意见。

**【回复】：**

**一、公司说明**

(一) 请说明按前五大欠款方基本情况、对应销售内容、应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例情况，与你公司是否存在关联关系

报告期末，前五大欠款方对应销售内容、应收账款账面余额、账龄、计提坏账准备金额及比例情况如下

单位：万元

| 排名 | 客户名称 | 应收账款余额          | 销售内容   | 账龄    | 坏账准备          | 计提坏账准备比例 | 是否存在关联关系 |
|----|------|-----------------|--------|-------|---------------|----------|----------|
| 1  | 客户一  | 2,215.59        | VC 散热片 | 1 年以内 | 110.78        | 5%       | 否        |
| 2  | 客户二  | 1,899.48        | 高频覆铜板  | 1 年以内 | 94.97         | 5%       | 否        |
| 3  | 客户三  | 1,867.18        | 高频覆铜板  | 1 年以内 | 93.36         | 5%       | 否        |
| 4  | 客户四  | 972.18          | VC 散热片 | 1 年以内 | 48.61         | 5%       | 否        |
| 5  | 客户五  | 963.78          | 高频覆铜板  | 1 年以内 | 48.19         | 5%       | 否        |
| 合计 |      | <b>7,918.21</b> |        |       | <b>395.91</b> |          |          |

报告期末，前五大欠款方成立时间、注册资本等基本情况如下：

| 客户  | 成立时间       | 注册资本    | 经营范围                             |
|-----|------------|---------|----------------------------------|
| 客户一 | 2019 年 6 月 | 5000 万元 | 研发、生产、加工、销售：硅胶导热材料（导热片）、硅胶套管、热扩散 |

| 客户  | 成立时间       | 注册资本     | 经营范围   |
|-----|------------|----------|--|
|     |            |          | 膜、超薄热管、超薄 VC、储热材料；销售：机械配件、电子产品、光电材料、绝缘材料、导电屏蔽制品、硅橡胶制品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）  |
| 客户二 | 2007 年 3 月 | 1500 万元  | 一般经营项目是:单层线路板、双层线路板及多层线路板的批发;电子产品的研发、批发（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）。,许可经营项目是:单层线路板、双层线路板及多层线路板的生产。   |
| 客户三 | 2019 年 5 月 | 2000 万元  | 线路板生产、设计、研发、销售;电子元器件的表面贴装设计、研发、销售、服务;自动化设备软、硬件及应用系统的设计、开发、销售;计算机软、硬件的设计、开发、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 客户四 | 2007 年 7 月 | 8676 万元  | 研发、生产、加工、销售:硅胶导热材料、热扩散膜、散热器及零配件、隔热材料,石墨及碳素制品;销售:机械设备及配件、电子产品、光电材料、绝缘材料、屏蔽材料;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）                          |
| 客户五 | 2005 年 2 月 | 1290 万美元 | 通信用射频印制板及其它通信器材制造、加工,销售自产产品;从事通信用射频印制板板材的国内采购、批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品、涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）                 |

（二）请结合账龄组合迁徙率的情况、预期损失率的计算过程等，说明应收账款坏账准备计提是否充分

### 1、账龄组合迁徙率、预期损失率计算应收账款坏账准备

#### （1）应收账款账龄（近四年）

公司 2019 年至 2022 年度应收账款账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄      | 2019.12.31 | 2020.12.31 | 2021.12.31 | 2022.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 1 年以内   | 7,426.31   | 12,656.98  | 11,583.55  | 13,106.61  |
| 1 至 2 年 | 0.01       | 181.57     | 197.13     | 34.94      |
| 2 至 3 年 |            | 0.01       | 0.82       | 50.53      |



| 账龄   | 2019.12.31 | 2020.12.31 | 2021.12.31 | 2022.12.31 |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 3至4年 |            |            | 0.01       | 0.82       |
| 4至5年 |            |            |            | 0.01       |
| 5年以上 |            |            |            |            |
| 合计   | 7,426.32   | 12,838.57  | 11,781.51  | 13,192.90  |

注：合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

### (2) 依账龄表计算迁徙率

| 账龄         | 2020年迁徙率 | 2021年迁徙率 | 2022年迁徙率 | 平均迁徙率  |
|------------|----------|----------|----------|--------|
| 1年以内转为1至2年 | 2.44%    | 1.56%    | 0.30%    | 1.43%  |
| 1至2年转为2至3年 | 100.00%  | 0.45%    | 25.63%   | 42.03% |
| 2至3年转为3至4年 | -        | 100.00%  | 100.00%  | 66.67% |
| 3至4年转为4至5年 | -        | -        | 100.00%  | 33.33% |
| 4至5年转为5年以上 | -        | -        | -        | -      |
| 5年以上继续存在的  | -        | -        | -        | -      |

### (3) 前瞻性系数的确定

公司在计算应收账款坏账准备时，设置前瞻性系数，用于考虑宏观经济运行情况对预期信用损失的影响。公司在评估前瞻性系数时，主要参考的指标包括国内生产总值增长性、工商企业增长与盈利性、市场利率变化、政府宏观经济政策、银行业经营及授信情况、到期应收账款压力等，公司将以上项目年末情况与近5年的情况进行比较，分五档进行评分（1至5分），并根据重要性分别赋予权重，各项目评分乘以对应权重并累加后得出系数R，当R小于或等于3分时，前瞻性系数=0.25R+0.25，当R大于3分时，前瞻性系数=2R-5。

公司2022年12月31日前瞻性系数经评估得分为1分，其中宏观经济各要素计算过程如下：

| 项目           | 权重  | 评分(1-5) | 加权评分<br>(权重*评分) |
|--------------|-----|---------|-----------------|
| 国内生产总值增长性    | 20% | 3       | 0.6             |
| 工商业企业增长性和盈利性 | 20% | 3       | 0.6             |
| 市场利率变化       | 15% | 3       | 0.45            |
| 政府宏观经济政策     | 10% | 3       | 0.3             |
| 银行业经营及授信情况   | 20% | 3       | 0.6             |

| 项目        | 权重   | 评分 (1-5) | 加权评分<br>(权重*评分) |
|-----------|------|----------|-----------------|
| 到期应收账款的压力 | 15%  | 3        | 0.45            |
| 合计        | 100% |          | 3               |

#### (4) 计算各账龄段预期信用损失率

| 账龄   | 平均迁徙率 |        | 历史损失率 |         | 前瞻性系数<br>(R) | 预期信用损失率<br>(历史损失率<br>*R) |
|------|-------|--------|-------|---------|--------------|--------------------------|
|      | A     |        | G=A*H |         |              |                          |
| 1年以内 | A     | 1.43%  | G=A*H | 0.40%   | 1            | 0.40%                    |
| 1至2年 | B     | 42.03% | H=B*I | 28.02%  | 1            | 28.02%                   |
| 2至3年 | C     | 66.67% | I=C*X | 66.67%  | 1            | 66.67%                   |
| 3至4年 | D     | 33.33% | X     | 100.00% | 1            | 100.00%                  |
| 4至5年 | E     |        | X     | 100.00% | 1            | 100.00%                  |
| 5年以上 | F     |        | X     | 100.00% | 1            | 100.00%                  |
| 合计   |       |        |       |         |              |                          |

注：根据公司历史经验数据及当期经济状况及未来的经济状况，3年以上应收账款的预期信用损失率为 X=100%。

#### (5) 根据预期信用损失计算各账龄段坏账准备

单位：万元

| 账龄   | 2022.12.31 账面余额 | 预期信用损失率 | 2022.12.31 坏账准备 |
|------|-----------------|---------|-----------------|
| 1年以内 | 13,106.61       | 0.40%   | 52.68           |
| 1至2年 | 34.94           | 28.02%  | 9.79            |
| 2至3年 | 50.53           | 66.67%  | 33.68           |
| 3至4年 | 0.82            | 100.00% | 0.82            |
| 4至5年 | 0.01            | 100.00% | 0.01            |
| 5年以上 |                 | 100.00% |                 |
| 合计   | 13,192.90       |         | 96.98           |

#### (6) 采用账龄分析法计提应收账款坏账准备

单位：万元

| 类别        | 期末余额      |        |        |         | 账面价值      |
|-----------|-----------|--------|--------|---------|-----------|
|           | 账面余额      |        | 坏账准备   |         |           |
|           | 金额        | 比例(%)  | 金额     | 计提比例(%) |           |
| 按组合计提坏账准备 | 13,192.90 | 100.00 | 674.40 | 5.11    | 12,518.50 |
| 其中：       |           |        |        |         |           |

| 类别     | 期末余额             |               |               |         | 账面价值             |
|--------|------------------|---------------|---------------|---------|------------------|
|        | 账面余额             |               | 坏账准备          |         |                  |
|        | 金额               | 比例(%)         | 金额            | 计提比例(%) |                  |
| 账龄分析组合 | 13,192.90        | 100.00        | 674.40        | 5.11    | 12,518.50        |
| 合计     | <b>13,192.90</b> | <b>100.00</b> | <b>674.40</b> |         | <b>12,518.50</b> |

账龄分析组合计提坏账准备如下：

单位：万元

| 账龄      | 2022.12.31 账面余额  | 坏账计提比例 | 2022.12.31 坏账准备 |
|---------|------------------|--------|-----------------|
| 1 年以内   | 13,106.61        | 5%     | 655.33          |
| 1 至 2 年 | 34.94            | 10%    | 3.49            |
| 2 至 3 年 | 50.53            | 30%    | 15.16           |
| 3 至 4 年 | 0.82             | 50%    | 0.41            |
| 4 至 5 年 | 0.01             | 80%    | 0.01            |
| 5 年以上   |                  | 100%   |                 |
| 合计      | <b>13,192.90</b> |        | <b>674.40</b>   |

(7) 账龄分析法下的坏账计算与预期损失率法下的坏账计算的对比

单位：万元

| 账龄      | 账龄分析法计提坏账准备   | 预期损失率法计提坏账准备 | 差异            |
|---------|---------------|--------------|---------------|
| 1 年以内   | 655.33        | 52.68        | 602.65        |
| 1 至 2 年 | 3.49          | 9.79         | -6.30         |
| 2 至 3 年 | 15.16         | 33.68        | -18.52        |
| 3 至 4 年 | 0.41          | 0.82         | -0.41         |
| 4 至 5 年 | 0.01          | 0.01         | 0.00          |
| 5 年以上   |               |              |               |
| 合计      | <b>674.40</b> | <b>96.98</b> | <b>577.42</b> |

综上，预期损失率法计提坏账准备金额为 96.98 万元，较账龄分析法计提坏账准备金额少 577.42 万元。公司在遵循会计准则之谨慎性原则下，采用账龄分析计提坏账准备方法合理、计提充分。

## 二、会计师核查程序及核查意见

### (一) 核查过程

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：

1、获取公司报告期末应收账款明细表，对前五大欠款方信息、销售内容、计提坏账情况进行复核；对前五大客户应收账款期末余额进行函证；通过对公司

相关人员询问，以及通过工商信息查询网站“企查查”对相关客户进行股东信息查询，以判断前五大欠款方是否与公司存在关联方关系。

2、对公司报告期末应收账款余额、账龄进行复核；获取应收账款坏账准备计提明细表，复核计提坏账准备金额及比例是否正确。

3、对公司报告期末应收账款账龄组合迁徙率、预期损失率及相应计算的坏账准备金额进行复核；对比两种方法下，评估公司采用账龄分析法计提坏账准备的充分性。

## （二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

前五大欠款方与公司之间不存在关联关系；公司期末对应收账款坏账准备采用账龄组合法计提，符合会计准则相关规定，在所有重大方面坏账准备计提充分。

## 问题五：

报告期末，你公司存货账面余额为 4,860.52 万元，其中库存商品及发出商品计提跌价准备合计 11.61 万元，原材料与在产品未计提跌价准备。请你公司补充说明存货构成、产品类型、数量、金额、库龄、近年价格变化趋势，并结合跌价准备测试过程，说明报告期跌价准备计提是否充分。

请年审会计师核查并发表意见。

## 【回复】：

### 一、公司说明

（一）补充说明存货构成、产品类型、数量、金额、库龄、近年价格变化趋势

#### 1、存货构成情况

公司期末存货账面价值的构成包括材料类及成品类，其中材料类存货账面价值为 3,565.72 万元，占存货比 73.53%；成品类存货账面价值 1,283.19 万元，占存货比 26.47%。具体如下：

单位：万元

| 存货项目 | 期末余额     |        |          | 账面价值占比 |
|------|----------|--------|----------|--------|
|      | 账面余额     | 存货跌价准备 | 账面价值     |        |
| 原材料  | 2,201.91 |        | 2,201.91 | 45.41% |
| 半成品  | 809.52   |        | 809.52   | 16.69% |
| 在产品  | 554.29   |        | 554.29   | 11.43% |

| 存货项目    | 期末余额            |              |                 | 账面价值占比        |
|---------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
|         | 账面余额            | 存货跌价准备       | 账面价值            |               |
| 材料类（小计） | <b>3,565.72</b> |              | <b>3,565.72</b> | <b>73.53%</b> |
| 库存商品    | 1,178.52        | 2.41         | 1,176.11        | 24.26%        |
| 发出商品    | 116.28          | 9.20         | 107.08          | 2.21%         |
| 成品类（小计） | <b>1,294.80</b> | <b>11.61</b> | <b>1,283.19</b> | <b>26.47%</b> |
| 总计      | 4,860.52        | 11.61        | 4,848.91        | 100.00%       |

## 2、产品类型、数量、金额、库龄

产成品（含发出商品）期末余额 1,294.80 万元,主要包括: 高频微波覆铜板、VC 散热片基材、VC 散热片成品、引线框架及其他高频产品五大类。各类产品期末结存数量、金额及产品的库龄情况如下:

单位：万元

| 产品类型      | 单位       | 1年内          |                 | 1-2年      |              | 2-3年   |              | 3年以上  |             | 合计           |                 |
|-----------|----------|--------------|-----------------|-----------|--------------|--------|--------------|-------|-------------|--------------|-----------------|
|           |          | 数量           | 金额              | 数量        | 金额           | 数量     | 金额           | 数量    | 金额          | 数量           | 金额              |
| 高频微波覆铜板   | 张        | 25,587.78    | 674.60          | 889.20    | 18.85        | 419.88 | 18.35        | 86.01 | 2.46        | 26,982.87    | 714.24          |
| VC 散热片基材  | 平方       | 29,350.29    | 325.50          |           |              |        |              |       |             | 29,350.29    | 325.50          |
| VC 散热片成品  | PCS      | 1,183,762.00 | 87.68           | 47,536.00 | 2.70         |        |              |       |             | 1,231,298.00 | 90.38           |
| 引线框架      | 千只       | 201,812.45   | 141.30          | 16,907.64 | 5.35         |        |              |       |             | 218,720.09   | 146.65          |
| 其他高频产品    | 张、KG、片   |              | 8.54            |           | 5.84         |        | 2.69         |       | 0.94        |              | 18.01           |
| <b>合计</b> | <b>-</b> |              | <b>1,237.62</b> |           | <b>32.74</b> |        | <b>21.04</b> |       | <b>3.40</b> |              | <b>1,294.80</b> |

如上表所示，公司产成品周转率较快，截止报告期末，库龄1年以内产成品余额1,237.62万元，占比95.59%。

### 3、公司产成品近年价格变化趋势

单位：元

| 产品类型     | 规格型号  | 单位 | 期末结存      |          |         | 近两期售价情况 |           |         | 备注 |
|----------|-------|----|-----------|----------|---------|---------|-----------|---------|----|
|          |       |    | 期末结存量     | 库存余额(万元) | 单位成本(元) | 2022年   | 2023.1-4月 | 平均售价(元) |    |
| 高频覆铜板    | 8000系 | 张  | 8,849.67  | 246.81   | 278.89  | 449.34  | 507.41    | 478.37  |    |
|          | CA系   | 张  | 9,058.32  | 215.17   | 237.54  | 290.06  | 293.47    | 291.77  |    |
|          | D系    | 张  | 9,074.89  | 252.26   | 277.98  | 578.56  | 568.15    | 573.36  |    |
|          | 小计    | 张  | 26,982.88 | 714.24   | 264.70  | 367.61  | 352.52    | 360.06  |    |
| VC 散热片基材 | -     | 平方 | 29,350.29 | 325.50   | 110.90  | 160.69  | 133.33    | 147.01  |    |

| 产品类型      | 规格型号 | 单位 | 期末结存         |                 |         | 近两期售价情况 |           |         | 备注 |
|-----------|------|----|--------------|-----------------|---------|---------|-----------|---------|----|
|           |      |    | 期末结存量        | 库存余额(万元)        | 单位成本(元) | 2022年   | 2023.1-4月 | 平均售价(元) |    |
| VC 散热片成品  | -    | 只  | 1,231,298.00 | 90.38           | 0.73    | 0.78    | 0.82      | 0.80    |    |
| 引线框架      | -    | 千只 | 218,720.09   | 146.65          | 6.70    | 13.95   | 11.26     | 12.61   |    |
| <b>合计</b> | -    | -  | -            | <b>1,276.77</b> | -       | -       | -         | -       |    |

如上表所示，公司期末产成品近年的售价相对变化较小，依据产成品期末结存单位成本与近期售价比较，单位成本均低于 2022 年度、2023 年 1-4 月各期售价以及两期平均售价，相关产品减值风险较低。

## **（二）结合跌价准备测试过程，说明报告期跌价准备计提是否充分**

### **1、跌价准备的测试方法**

资产负债表日，公司按照成本与可变现净值孰低计量存货价值，当存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。产成品作为出售的商品存货，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、跌价准备测试过程，说明报告期跌价准备计提是否充分**

报告期末公司依照资产负债表日结存产成品当月实现的平均售价作为存货估计的售价，考虑相关税费后作为可变现净值与期末结存产成品成本比较，经测试，除被收购子公司赛肯电子（徐州）有限公司期末存在少量引线框架产品存货成本高于其可变现净值并计提存货减值 11.61 万元外，结合上述“（一）、3 产品近年价格变化趋势”所述，公司期末其他存货均不存在跌价。

综上，公司对产成品计提存货跌价准备充分，符合《企业会计准则-存货跌价准备》的相关规定。

## **二、会计师核查程序及核查意见**

### **（一）核查过程**

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：

1、获取报告期末产成品的结存明细，对公司统计的产成品分类数量、金额进行复核；获取存货跌价准备计提明细表，复核可变现净值计算过程中产成品估计售价及采用的税费率依据是否充分，对公司存货计提跌价结果正确性进行检查；

2、对期末存货实施监盘及抽盘，核实账面结存数量与实物盘点量是否一致，同时盘点过程中重点关注是否存在残次、冷背及长库龄等可能存在减值迹象的存货；

3、获取公司 2023 年 1-4 月的销售台账，对公司提供产成品期后平均售价进行复核等。

### **（二）核查意见**

经核查，年审会计师认为：



就财务报表整体的公允反映而言，公司期末对存货计提跌价准备合理，符合《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定。

**问题六：**

报告期末，你公司使用权资产账面价值 1,414.84 万元，未计提减值准备，租赁负债余额为 2,319.44 万元。请你公司结合形成使用权资产和租赁负债的具体情况，包括但不限于资产明细、交易对方及与你公司关联关系、使用权资产和租赁负债的确认过程等情况，说明未对使用权资产计提减值准备的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表意见。

**【回复】：**

**一、公司说明**

**（一）使用权资产及租赁负债的确认情况**

**1、租赁合同及租赁资产信息**

公司确认的使用权资产系子公司赛肯电子（徐州）有限公司与国有控股徐州经济技术开发区金龙湖城市投资有限公司全资子公司徐州城投园区管理服务有限公司所签订相关协议租赁位于“徐州经济开发区凤凰湾电子信息产业园 A11 栋厂房”。

徐州经济开发区管委会为招商引资，于 2017 年 12 月份与赛肯电子（徐州）有限公司原股东赛肯电子（苏州）有限公司签订“集成电路引线框架项目”投资协议书，协议约定徐州经济开发区管委会提供厂房供赛肯电子（徐州）有限公司使用，厂房租赁协议原则上不得少于 10 年，前三年免除租金，第四年和第五年按照市场价减半收取。赛肯电子（徐州）有限公司租赁厂房起租日为 2020 年 6 月。

2021 年 1 月 1 日起，赛肯电子（徐州）有限公司执行《新租赁会计准则》，将上述租赁期限确认为 10 年，同时依据租赁合同（未正式签署）租金（不含税 45.35 万元/月）之相关约定，将租赁期内租金在包含免租期、减租期内分摊，经测算确认租赁付款额为 3,264.95 万元。

由于 2022 年 5 月公司对赛肯电子（徐州）有限公司进行收购，且之前徐州

经济开发区是与赛肯电子（徐州）有限公司的原股东签署的协议中关于租赁事项并未签署正式的租赁协议。因此，2022年11月份，赛肯电子（徐州）有限公司与政府就该租赁资产签订正式协议，就租赁期间、租金进行和重新确定并对以往的租金金额进行了确认，具体为合同租期五年：自2020年8月27日至2025年8月25日（系五年一签），约定租金（不含税）为39.47万元/月，其他条款不变。

相关租赁合同的具体条款如下：

| 出租方              | 承租方          | 租赁地址                    | 面积（m <sup>2</sup> ） | 租金（月）        | 租期                           | 租金支付条款                               |
|------------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| 徐州城投园区管理服务服务有限公司 | 赛肯电子（徐州）有限公司 | 徐州经济开发区凤凰湾电子信息产业园A11栋厂房 | 20,624.68           | 39.47万元（不含税） | 合同租期五年：2020年8月27日至2025年8月25日 | 前三年免租，第四年和第五年租金减半；租金按季支付，免租期过后，先付后用。 |

## 2、关于出租方是否与公司构成关联关系

出租方徐州城投园区管理服务服务有限公司系徐州市一家国有控股子公司，其最终实际控制人徐州经济技术开发区管理委员会对其表决权及受益股份比例均为100%。出租方与中英科技不存在关联方关系。

## 3、使用权资产及租赁负债情况

对于该租赁资产，公司采用《新租赁会计准则》进行核算，报告期末，确认使用权资产及租赁负债情况如下：

单位：万元

| 租赁标的                    | 资产性质     | 使用权资产    |        |          | 租赁负债     |
|-------------------------|----------|----------|--------|----------|----------|
|                         |          | 原值       | 累计折旧   | 账面价值     |          |
| 徐州经济开发区凤凰湾电子信息产业园A11栋厂房 | 厂房（含办公室） | 1,891.49 | 476.65 | 1,414.84 | 2,319.44 |

## 4、使用权资产及租赁负债确认依据及计算过程

### (1) 初始计量

根据原租金 45.35 万元/月，租期 10 年，租金优惠前三年免租，第四、五年租金减半，计算租赁付款额为 3,264.95 万元，按照旧租赁准则计算截至 2020 年末租赁费为 190.45 万元。公司增量借款利率为年 4.65%，月利率为 0.39%（4.65%/12），以该利率将租赁付款额折现至 2021 年 1 月 1 日，确定租赁负债现值 2,456.68 万元。

初始确认会计分录如下：

借：使用权资产-原值 2,266.23 万元

租赁负债-未确认融资费用 808.27 万元

其他应付款-旧租赁准则确认的租赁费 190.45 万元

贷：租赁负债-租赁付款额 3,264.95 万元

### (2) 后续计量

在租赁期开始后，公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。公司租赁负债按照下表所述方法进行后续计量。

单位：万元

| 序号 | 日期      | 期初租赁负债 A | 实际利息 B=A*0.39% | 支付租金 C | 期末租赁负债 D=A+B-C | 使用权资产累计折旧 |
|----|---------|----------|----------------|--------|----------------|-----------|
| 1  | 2021.1  | 2,456.68 | 9.52           |        | 2,466.20       | 20.06     |
| 2  | 2021.2  | 2,466.20 | 9.56           |        | 2,475.76       | 20.06     |
| 3  | 2021.3  | 2,475.76 | 9.59           |        | 2,485.35       | 20.06     |
| 4  | 2021.4  | 2,485.35 | 9.63           |        | 2,494.98       | 20.06     |
| 5  | 2021.5  | 2,494.98 | 9.67           |        | 2,504.65       | 20.06     |
| 6  | 2021.6  | 2,504.65 | 9.71           |        | 2,514.35       | 20.06     |
| 7  | 2021.7  | 2,514.35 | 9.74           |        | 2,524.10       | 20.06     |
| 8  | 2021.8  | 2,524.10 | 9.78           |        | 2,533.88       | 20.06     |
| 9  | 2021.9  | 2,533.88 | 9.82           |        | 2,543.70       | 20.06     |
| 10 | 2021.10 | 2,543.70 | 9.86           |        | 2,553.55       | 20.06     |
| 11 | 2021.11 | 2,553.55 | 9.90           |        | 2,563.45       | 20.06     |
| 12 | 2021.12 | 2,563.45 | 9.93           |        | 2,573.38       | 20.06     |

| 序号 | 日期      | 期初租赁负债 A | 实际利息<br>B=A*0.39% | 支付租金<br>C | 期末租赁负债<br>D=A+B-C | 使用权资产<br>累计折旧 |
|----|---------|----------|-------------------|-----------|-------------------|---------------|
| 13 | 2022.1  | 2,573.38 | 9.97              |           | 2,583.35          | 20.06         |
| 14 | 2022.2  | 2,583.35 | 10.01             |           | 2,593.37          | 20.06         |
| 15 | 2022.3  | 2,593.37 | 10.05             |           | 2,603.41          | 20.06         |
| 16 | 2022.4  | 2,603.41 | 10.09             |           | 2,613.50          | 20.06         |
| 17 | 2022.5  | 2,613.50 | 10.13             |           | 2,623.63          | 20.06         |
| 18 | 2022.6  | 2,623.63 | 10.17             |           | 2,633.80          | 20.06         |
| 19 | 2022.7  | 2,633.80 | 10.21             |           | 2,644.00          | 20.06         |
| 20 | 2022.8  | 2,644.00 | 10.25             |           | 2,654.25          | 20.06         |
| 21 | 2022.9  | 2,654.25 | 10.29             |           | 2,664.53          | 20.06         |
| 22 | 2022.10 | 2,664.53 | 10.33             |           | 2,674.86          | 20.06         |
| 23 | 2022.11 | 2,674.86 | 10.36             |           | X:2,685.21        | 20.06         |

因租金变更，租赁付款额变为 2,841.86 万，减少 423.08 万元，根据折现率重新计算 2022.12.1 的租赁负债 Y=2,310.49 万元，Y-X=-374.73 万元，使用权资产原值变为 2,266.23-374.73=1,891.50 万元该事项会计分录如下：借：使用权资产-374.73 万元贷：租赁负债-租赁付款额-423.08 万元租赁负债-未确认融资费用 48.35 万元

|    |         |            |      |       |            |       |
|----|---------|------------|------|-------|------------|-------|
| 24 | 2022.12 | Y:2,310.49 | 8.95 |       | Z:2,319.44 | 15.38 |
| 25 | 2023.1  | 2,319.44   | 8.99 |       | 2,328.43   | 15.38 |
| 26 | 2023.2  | 2,328.43   | 9.02 |       | 2,337.45   | 15.38 |
| 27 | 2023.3  | 2,337.45   | 9.06 |       | 2,346.51   | 15.38 |
| 28 | 2023.4  | 2,346.51   | 9.09 |       | 2,355.60   | 15.38 |
| 29 | 2023.5  | 2,355.60   | 9.13 |       | 2,364.73   | 15.38 |
| 30 | 2023.6  | 2,364.73   | 9.16 |       | 2,373.89   | 15.38 |
| 31 | 2023.7  | 2,373.89   | 9.20 |       | 2,383.09   | 15.38 |
| 32 | 2023.8  | 2,383.09   | 9.23 | 59.21 | 2,333.12   | 15.38 |
| 33 | 2023.9  | 2,333.12   | 9.04 |       | 2,342.16   | 15.38 |
| 34 | 2023.10 | 2,342.16   | 9.08 |       | 2,351.24   | 15.38 |
| 35 | 2023.11 | 2,351.24   | 9.11 | 59.21 | 2,301.14   | 15.38 |
| 36 | 2023.12 | 2,301.14   | 8.92 |       | 2,310.06   | 15.38 |
| 37 | 2024.1  | 2,310.06   | 8.95 |       | 2,319.01   | 15.38 |
| 38 | 2024.2  | 2,319.01   | 8.99 | 59.21 | 2,268.79   | 15.38 |
| 39 | 2024.3  | 2,268.79   | 8.79 |       | 2,277.58   | 15.38 |
| 40 | 2024.4  | 2,277.58   | 8.83 |       | 2,286.41   | 15.38 |
| 41 | 2024.5  | 2,286.41   | 8.86 | 59.21 | 2,236.06   | 15.38 |
| 42 | 2024.6  | 2,236.06   | 8.66 |       | 2,244.73   | 15.38 |

| 序号 | 日期      | 期初租赁负债 A | 实际利息<br>B=A*0.39% | 支付租金<br>C | 期末租赁负债<br>D=A+B-C | 使用权资产<br>累计折旧 |
|----|---------|----------|-------------------|-----------|-------------------|---------------|
| 43 | 2024.7  | 2,244.73 | 8.70              |           | 2,253.43          | 15.38         |
| 44 | 2024.8  | 2,253.43 | 8.73              | 59.21     | 2,202.95          | 15.38         |
| 45 | 2024.9  | 2,202.95 | 8.54              |           | 2,211.49          | 15.38         |
| 46 | 2024.10 | 2,211.49 | 8.57              |           | 2,220.06          | 15.38         |
| 47 | 2024.11 | 2,220.06 | 8.60              | 59.21     | 2,169.46          | 15.38         |
| 48 | 2024.12 | 2,169.46 | 8.41              |           | 2,177.86          | 15.38         |
| 49 | 2025.1  | 2,177.86 | 8.44              |           | 2,186.30          | 15.38         |
| 50 | 2025.2  | 2,186.30 | 8.47              | 59.21     | 2,135.57          | 15.38         |
| 51 | 2025.3  | 2,135.57 | 8.28              |           | 2,143.84          | 15.38         |
| 52 | 2025.4  | 2,143.84 | 8.31              |           | 2,152.15          | 15.38         |
| 53 | 2025.5  | 2,152.15 | 8.34              | 59.21     | 2,101.29          | 15.38         |
| 54 | 2025.6  | 2,101.29 | 8.14              |           | 2,109.43          | 15.38         |
| 55 | 2025.7  | 2,109.43 | 8.17              |           | 2,117.60          | 15.38         |
| 56 | 2025.8  | 2,117.60 | 8.21              | 118.41    | 2,007.40          | 15.38         |
| 57 | 2025.9  | 2,007.40 | 7.78              |           | 2,015.17          | 15.38         |
| 58 | 2025.10 | 2,015.17 | 7.81              |           | 2,022.98          | 15.38         |
| 59 | 2025.11 | 2,022.98 | 7.84              | 118.41    | 1,912.41          | 15.38         |
| 60 | 2025.12 | 1,912.41 | 7.41              |           | 1,919.82          | 15.38         |
| 61 | 2026.1  | 1,919.82 | 7.44              |           | 1,927.26          | 15.38         |
| 62 | 2026.2  | 1,927.26 | 7.47              | 118.41    | 1,816.32          | 15.38         |
| 63 | 2026.3  | 1,816.32 | 7.04              |           | 1,823.36          | 15.38         |
| 64 | 2026.4  | 1,823.36 | 7.07              |           | 1,830.42          | 15.38         |
| 65 | 2026.5  | 1,830.42 | 7.09              | 118.41    | 1,719.10          | 15.38         |
| 66 | 2026.6  | 1,719.10 | 6.66              |           | 1,725.77          | 15.38         |
| 67 | 2026.7  | 1,725.77 | 6.69              |           | 1,732.45          | 15.38         |
| 68 | 2026.8  | 1,732.45 | 6.71              | 118.41    | 1,620.76          | 15.38         |
| 69 | 2026.9  | 1,620.76 | 6.28              |           | 1,627.04          | 15.38         |
| 70 | 2026.10 | 1,627.04 | 6.30              |           | 1,633.34          | 15.38         |
| 71 | 2026.11 | 1,633.34 | 6.33              | 118.41    | 1,521.26          | 15.38         |
| 72 | 2026.12 | 1,521.26 | 5.89              |           | 1,527.15          | 15.38         |
| 73 | 2027.1  | 1,527.15 | 5.92              |           | 1,533.07          | 15.38         |
| 74 | 2027.2  | 1,533.07 | 5.94              | 118.41    | 1,420.60          | 15.38         |
| 75 | 2027.3  | 1,420.60 | 5.50              |           | 1,426.11          | 15.38         |

| 序号  | 日期      | 期初租赁负债 A | 实际利息<br>B=A*0.39% | 支付租金<br>C | 期末租赁负债<br>D=A+B-C | 使用权资产<br>累计折旧 |
|-----|---------|----------|-------------------|-----------|-------------------|---------------|
| 76  | 2027.4  | 1,426.11 | 5.53              |           | 1,431.63          | 15.38         |
| 77  | 2027.5  | 1,431.63 | 5.55              | 118.41    | 1,318.77          | 15.38         |
| 78  | 2027.6  | 1,318.77 | 5.11              |           | 1,323.88          | 15.38         |
| 79  | 2027.7  | 1,323.88 | 5.13              |           | 1,329.01          | 15.38         |
| 80  | 2027.8  | 1,329.01 | 5.15              | 118.41    | 1,215.75          | 15.38         |
| 81  | 2027.9  | 1,215.75 | 4.71              |           | 1,220.46          | 15.38         |
| 82  | 2027.10 | 1,220.46 | 4.73              |           | 1,225.19          | 15.38         |
| 83  | 2027.11 | 1,225.19 | 4.75              | 118.41    | 1,111.52          | 15.38         |
| 84  | 2027.12 | 1,111.52 | 4.31              |           | 1,115.83          | 15.38         |
| 85  | 2028.1  | 1,115.83 | 4.32              |           | 1,120.16          | 15.38         |
| 86  | 2028.2  | 1,120.16 | 4.34              | 118.41    | 1,006.09          | 15.38         |
| 87  | 2028.3  | 1,006.09 | 3.90              |           | 1,009.98          | 15.38         |
| 88  | 2028.4  | 1,009.98 | 3.91              |           | 1,013.90          | 15.38         |
| 89  | 2028.5  | 1,013.90 | 3.93              | 118.41    | 899.42            | 15.38         |
| 90  | 2028.6  | 899.42   | 3.49              |           | 902.90            | 15.38         |
| 91  | 2028.7  | 902.90   | 3.50              |           | 906.40            | 15.38         |
| 92  | 2028.8  | 906.40   | 3.51              | 118.41    | 791.50            | 15.38         |
| 93  | 2028.9  | 791.50   | 3.07              |           | 794.57            | 15.38         |
| 94  | 2028.10 | 794.57   | 3.08              |           | 797.65            | 15.38         |
| 95  | 2028.11 | 797.65   | 3.09              | 118.41    | 682.33            | 15.38         |
| 96  | 2028.12 | 682.33   | 2.64              |           | 684.97            | 15.38         |
| 97  | 2029.1  | 684.97   | 2.65              |           | 687.62            | 15.38         |
| 98  | 2029.2  | 687.62   | 2.66              | 118.41    | 571.88            | 15.38         |
| 99  | 2029.3  | 571.88   | 2.22              |           | 574.09            | 15.38         |
| 100 | 2029.4  | 574.09   | 2.22              |           | 576.32            | 15.38         |
| 101 | 2029.5  | 576.32   | 2.23              | 118.41    | 460.14            | 15.38         |
| 102 | 2029.6  | 460.14   | 1.78              |           | 461.92            | 15.38         |
| 103 | 2029.7  | 461.92   | 1.79              |           | 463.71            | 15.38         |
| 104 | 2029.8  | 463.71   | 1.80              | 118.41    | 347.10            | 15.38         |
| 105 | 2029.9  | 347.10   | 1.35              |           | 348.45            | 15.38         |
| 106 | 2029.10 | 348.45   | 1.35              |           | 349.80            | 15.38         |
| 107 | 2029.11 | 349.80   | 1.36              | 118.41    | 232.74            | 15.38         |
| 108 | 2029.12 | 232.74   | 0.90              |           | 233.64            | 15.38         |

| 序号  | 日期     | 期初租赁负债 A | 实际利息<br>B=A*0.39% | 支付租金<br>C       | 期末租赁负债<br>D=A+B-C | 使用权资产<br>累计折旧   |
|-----|--------|----------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| 109 | 2030.1 | 233.64   | 0.91              |                 | 234.55            | 15.38           |
| 110 | 2030.2 | 234.55   | 0.91              | 118.41          | 117.05            | 15.38           |
| 111 | 2030.3 | 117.05   | 0.45              |                 | 117.50            | 15.38           |
| 112 | 2030.4 | 117.50   | 0.46              |                 | 117.95            | 15.38           |
| 113 | 2030.5 | 117.95   | 0.46              | 118.41          | 0.00              | 15.38           |
| 114 | 2030.6 | 0.00     | 0.00              |                 | 0.00              | 15.38           |
| 115 | 2030.7 | 0.00     | 0.00              |                 | 0.00              | 15.38           |
| 116 | 2030.8 | 0.00     | 0.00              |                 | 0.00              | 15.38           |
| 合计  |        |          | <b>759.92</b>     | <b>2,841.86</b> |                   | <b>1,891.50</b> |

综上，截至 2022 年末，租赁负债余额 2,319.44 万元，使用权资产原值为 1,891.50 万元，累计折旧为 476.65 万元，使用权资产账面价值 1,414.84 万元。

## （二）未对使用权资产计提减值准备的原因及合理性

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，公司应当于资产负债表日，判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，应当进行减值测试，估计其可收回金额。截至报告期末，公司对使用权资产进行了减值分析，具体如下：

| 序号 | 企业会计准则的规定  | 公司情况  |
|----|--|---|
| 1  | 资产的市价当期大幅下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌                                    | 报告期内，使用权资产主要为公司以租赁形式取得厂房，使用权资产的价格由租金水平决定，不存在租金大幅下跌的情况 |
| 2  | 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响                  | 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及使用权资产所处的市场未发生重大变化，未对公司产生不利影响     |
| 3  | 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低           | 报告期内，市场利率或者其他市场投资报酬率未明显提高                             |
| 4  | 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏   | 报告期，租赁房屋未过时或者损坏                                       |
| 5  | 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置  | 报告期资产负债表日，租赁房屋未闲置、终止使用                                |
| 6  | 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等 | 公司不存在租赁资产的经济绩效已经低于或者将低于预期等情形                          |

综上，依据准则的相关规定，结合使用权资产实际运营情况，期末使用权资产未发生《会计准则》所规定的减值迹象，无需对其计提减值准备。

## 二、会计师核查程序及核查意见

### （一）核查过程

年审会计师就上述问题进行了详细的核查，履行的核查程序包括但不限于：

1、获取租赁相关的投资协议及租赁合同，通过工商信息网站“企查查”查询出租方与公司是否构成关联关系。

2、依据新租赁准则之规定，对公司关于租赁核算所涉及的相关参数，包括租赁期、租赁付款额及折现率的选用进行复核；并判断其会计处理是否符合《企业会计准则》的要求。

3、依据《企业会计准则第8号—资产减值》相关规定，评估公司期末对使用权资产减值迹象的判断是否准确，减值准备会计处理是否符合相关准则的规定。

### （二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

资产出租方与公司不存在关联关系；公司使用权资产及租赁负债的确认与计量在所有重大方面符合《新租赁准则》的相关规定；报告期末，使用权资产运营正常，未出现会计准则所规定的减值迹象，公司对使用权资产未计提减值准备合理。

特此公告。

常州中英科技股份有限公司

董事会

2023年6月12日