

(上接B091版)

视结构模组通用模具生产线项目”两个项目立项时,主要立足于解决精密金属冲压结构件产能问题。公司上市以来,液晶彩电市场的供求关系发生了较大变化,国内电视行业发展由2018年前的快速增长转为趋稳甚至有所回落。受上述电视行业景气度走低及2020年突发新冠疫情等因素影响,公司“大屏液晶彩电结构模组生产线智能化改造项目”和“年产60套大屏液晶彩电结构模组通用模具生产线项目”投资进度相对较慢。

近年来,公司通过持续的技术改造,挖潜增效及部分IPO募集资金投入,公司精密金属冲压结构件产能,在原有基础上已得到较大程度的提高,综合考虑目前电视行业景气度走低的市场背景,本着谨慎使用募集资金的原则,公司决定终止实施“大屏液晶彩电结构模组生产线智能化改造项目”和“年产60套大屏液晶彩电结构模组通用模具生产线项目”,并将结余募集资金全部投入“金属精密构件研发和制造项目”。

(3)“金属精密构件研发和制造项目”投资金额变更的具体原因
由于公司近年来的技改和部分IPO募集资金投入,公司的精密冲压产能,在原有基础上已经有了较大程度的提高。“金属精密构件研发和制造项目”的实施,有利于加强公司精密结构件的研发、机械加工和金属表面处理的能力,旨在将公司打造成跨行业(黑电、白电、新能源汽车、轨道交通等)供货、全工艺(设计、机加工、精密冲压、表面处理等)流程服务的精密金属结构件生产方案提供商。

基于“金属精密构件研发和制造项目”的良好前景,且考虑到2019年以来公司与三星、索尼等以生产高端型为主的电视机品牌运营商开始建立合作关系,相关订单主要为高端彩色金属面板、支架等应用机加工、表面处理工艺的生产,因此,公司决定增加“金属精密构件研发和制造项目”投入规模至24,000.00万元,保证未来的长期可持续发展。

“金属精密构件研发和制造项目”建成后,将形成年产TV底座支架270万套、TV边框220万套、冰箱空调面板38万套、车门内饰板38万套、电器机箱零件17万套、内车门把手17万套和冰箱把手135万套的生产能力。

(二)结合上述已完工与终止项目相关资产的现行售价及下游需求,自查并核实形成期末减值的具体情况,使用成本、产能利用率、产生的收益情况等,与前期论证情况存在较大差异的原因,说明终止相关募投项目对公司生产经营及业绩带来的影响,核实是否存在应减值未减值的情况

1. 完工募投项目“年产50万套超大屏液晶彩电结构模组的生产线项目”、“年产300万套大屏液晶彩电不锈钢外观件扩建项目”

截至2020年12月31日,上述已完工募投项目实现效益情况如下:

序号	募投项目名称	募投项目	截至2020年12月31日实际稼动率	截至2020年12月31日营业收入	截至2020年12月31日净利润
1	年产50万套超大屏液晶彩电结构模组的生产线项目	生产液晶彩电结构模组	21.02%	13,026	-81,69
2	年产300万套大屏液晶彩电不锈钢外观件扩建项目	生产液晶彩电不锈钢外观件	100.00%	73,318	7,318
合计				86,344	-74,373

“年产50万套超大屏液晶彩电结构模组的生产线项目”、“年产300万套大屏液晶彩电不锈钢外观件扩建项目”实现效益较低,未达到预期水平,主要原因系公司上市以来,液晶电视市场的供求关系发生了较大变化,国内电视行业发展由2018年前的快速增长转为趋稳甚至有所回落,受上述电视行业景气度走低,原材料价格上涨以及2020年突发新冠疫情等因素影响,公司上述项目产品产量、价格受到一定程度的冲击,销量和价格均未达到预期水平,从而导致实现效益未达预期。

2. 终止募投项目“大屏液晶彩电结构模组生产线智能化改造项目”

由于公司原有生产线建设时间较早,虽然冲压压线、清洗线等主要设备属于自动化机器,但冲压上下料、聯合、清洗上下料、组装、物料转运等工序均采用人工操作,使用了大量的人工劳动,由于近年来劳动力成本提升,企业用工成本增长明显。本项目通过对兴华厂区原有两条大屏液晶显示结构模组生产线的主要工序、物流、仓储、检测等环节进行自动化改造,建立智能化的生产体系,全面提升企业生产和管理的智能化水平,从而推动企业向着智能制造的方向转型升级,提高精密制造、敏捷制造能力,增强产品质量的稳定性。

项目终止后,已投入设备均用于购买生产线自动化改造相关的机械手、自动送料系统等。截至2020年12月31日,设备均正常使用在生产线上,用于生产金属冲压结构件产品。由于项目属于提高原生产生产效率,无法单独核算。

3. 终止募投项目“年产60套大屏液晶彩电结构模组通用模具生产线项目”

本项目由公司投资建设精密金属结构件产品智能化模具项目,通过本项目的建设,公司突破模具瓶颈,基本满足公司精密金属冲压结构件自产自销的生产能力。

项目终止后,已投入成本主要系厂房投入,截至本期末退出模具,模具车间仍在设备安装调试中,尚未投产,预计于2021年6月投入使用,因此尚未测算收益。

综上所述,募投项目产生收益与前期论证情况存在较大差异的原因主要系行业景气度走低、原材料价格上涨以及2020年突发新冠疫情等因素影响所致,终止相关募投项目只是因市场行情变化,尽量减少重复投资,并将募集资金投入到更有前景的项目中,不会对公司生产经营产生不利影响,原募投项目已投入设备均正常使用,公司整体业务盈利,不存在明显减值迹象。

(三)“金属精密构件研发和制造项目”的具体建设进展及延期原因
“金属精密构件研发和制造项目”由公司全资子公司安徽博盈机电科技有限公司负责实施,项目总投资24,000万元,实施地点为郎溪经济开发区。

截至2020年12月31日,该项目已完成一期工程投产并开始生产,投入进度为64.04%。2020年9月,该项目建设期由12个月延长至30个月,主要原因系募投项目变更、项目投入增加所致。

2. “金属精密构件研发和制造项目”具体投入

募投项目名称	金额(万元)	占项目总投资比例	募投项目投入占比	募投项目投入占比
江苏福至电子有限公司	90,250.84	73.02%	73.02%	73.02%
南京博盈电子科技有限公司	6,975.10	5.81%	5.81%	5.81%
安徽博盈机电科技有限公司	7,000.00	5.81%	5.81%	5.81%
安徽博盈电子科技有限公司	9,000.00	7.50%	7.50%	7.50%
安徽博盈机电科技有限公司	12,225.10	10.18%	10.18%	10.18%
合计	123,251.04	101.82%	101.82%	101.82%

“金属精密构件研发和制造项目”一期投入已于2020年8月开始陆续生产,业务开始盈利,相关在建工程不存在明显减值迹象。

(四)相关安徽博盈的主营业务开展情况,补充披露报告期内安徽博盈的前五大客户及销售、应收账款主要客户余额前五名对象、余额及账龄,是否存在关联关系

1. 安徽博盈主营业务开展情况
安徽博盈系公司的全资子公司,自2020年8月开始逐步投产,主要向客户销售不锈钢金属外观件和底座。由于客户具有严格的供应商认证体系,相关认证时间长、维度广、标准高、过程复杂,因此,安徽博盈生产的不锈钢金属外观件和底座产品需出售给公司,由公司再平价出售给最终客户青岛海信、TCL、高创、苏州乐尔、康佳、夏尊等。

2. 安徽博盈的前五大客户情况

客户名称	销售额	销售占比	是否系关联方
江苏福至电子有限公司	7,438.03	59.76%	否
安徽博盈电子科技有限公司	3,810.00	30.73%	否
南京博盈电子科技有限公司	804.00	6.45%	否
安徽博盈机电科技有限公司	0.04	0.03%	否
安徽博盈电子科技有限公司	6,422.22	51.62%	否
安徽博盈机电科技有限公司	7,422.22	59.45%	否
合计	12,325.10	100.00%	

注:本期销售产品为不锈钢面板半成品,由公司全资子公司青岛福至电子科技有限公司生产加工完成最终成品。

3. 安徽博盈应收账款

客户名称	2020年末应收账款余额	销售占比	是否系关联方	
江苏福至电子有限公司	13,323	72.24%	15.02%	是
安徽博盈电子科技有限公司	44.24	24.04%	18.02%	是
南京博盈电子科技有限公司	720	3.76%	18.02%	是
合计	13,787	100.00%		

(五)年审会计师核查程序和核查结论
针对上述事项,我们主要执行了以下核查程序:

1. 了解公司高级管理人员、项目实际控制人、项目变更公告,了解公司募投项目变更的具体原因、项目实施情况等;

2. 获取募投项目生产及销售情况,分析与前期论证情况的差异;

3. 获取募投项目投入清单,查阅合同、付款凭证等,核实交易的真实性;并通过国家信用信息公示系统,核实供应商是否存在关联关系;

4. 实地查看募投项目相关投入,核实是否存在闲置、毁损等减值迹象。

经核查,我们认为:(1)公司募投项目进展缓慢及变更主要系市场环境变化所致,符合公司经营发展方向;(2)募投项目产生收益与前期论证情况存在较大差异的原因主要系行业景气度走低、原材料价格上涨以及2020年突发新冠疫情等因素影响所致,终止相关募投项目只是因市场行情变化,尽量减少重复投资,并将募集资金投入到更有前景的项目中,不会对公司生产经营产生不利影响,原募投项目已投入设备均正常使用,公司整体业务盈利,不存在明显减值迹象;(3)“金属精密构件研发和制造项目”相关资产的主要向公司不存在关联关系,相关在建工程不存在明显减值迹象;(4)安徽博盈主要向公司销售不锈钢金属外观件和底座,再由公司出售给最终客户,最终客户与公司及安徽博盈均不存在关联关系。

问题6、年报披露,公司于2018年12月上市以来,近三年归母净利润分别为9244.66万元、4063.68万元、4635.88万元,扣非归母净利润分别为8917.13万元、5664.13万元、4063.68万元,持续下滑。请公司:(1)结合行业及公司市场竞争地位,公司近三年生产经营变化及同行业公司业绩,量化分析公司经营业绩出现持续下滑的原因和合理性,相关影响因素是否具有持续性;(2)结合主营产品交付周期、款项回收周期和收入确认时点等情况,核实是否存在跨期结转成本或确认收入的情形,前期收入确认是否合理;请年审会计师发表意见。

(一)结合行业及公司市场竞争地位,公司近三年生产经营变化及同行业公司业绩,量化分析公司经营业绩出现持续下滑的原因和合理性,相关影响因素是否具有持续性

2018-2020年度,公司净利润构成及变化情况如下:

项目	2020年度	变动额	2019年度	变动额	2018年度
主营业务收入	196,285.11	-62,260	136,025.11	-104,623	156,726.42
其他业务收入	127,220.00	-48,889	176,109.00	3,812.62	172,296.38
其他收益	352.75	-10,678	11,030.75	-5,225	21,292.75
投资收益	8,266.51	3,289.43	4,977.08	2,760.22	2,216.86
公允价值变动损益	7,099.02	1,406.81	5,692.21	2,741.07	2,951.14
营业外收入	30,213.50	-190.11	30,550.22	-3,816.56	34,400.93
营业外支出	23,188.00	-1,944.00	25,032.00	-47,749	25,471.00
利润总额	1,82,726.89	-28,917	2,11,643.89	-49,462	2,61,107.49
净利润	4,269.97	-1,197.23	5,467.20	-28,927	9,244.66

注:2020年,公司执行修订的《企业会计准则第14号—收入》,运输费用调整到营业成本科目核算,为保证各年度间数据可比性,上表数据将2020年运输费用还原至销售费用列示,主营业务毛利率按还原后数据计算

公司利润主要来源于主营业务收入。由上表可见,2018至2020年度,公司主营业务销售规模差异不大。主营收入2018-2020年精密金属冲压背板、精密金属冲压外壳的销售量与国家统计局同期全国彩电产量相比,销量数据相称,可以计算出公司近三年市场占有率均在10%以上,是彩电行业领域内的龙头企业。

公司经营业绩持续下滑主要系主营业务毛利率持续下降所致,另外2020年期间费用增长也导致经营业绩下滑。

2018-2020年度,公司主营业务毛利率情况如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务毛利率	18.72%	17.71%	23.98%
其他业务毛利率	96.63%	96.63%	96.63%
主营业务毛利率	18.72%	18.03%	23.98%

注:2020年,公司执行修订的《企业会计准则第14号—收入》,运输费用调整到营业成本科目核算,为保证各年度间数据可比性,上表数据将2020年运输费用还原至销售费用列示,主营业务毛利率按还原后数据计算

公司主营业务毛利率主要来源于用于生产液晶电视的精密金属冲压结构件业务,各期占比均达75%以上,因此,精密金属冲压结构件业务的毛利率将主要影响公司的主营业务毛利率。

2019年,公司主营业务毛利率为18.87%,较上年下降2.42个百分点,主要系受电视行业景气度走低、产品价格下降所致。

2018年以后,由电视行业进入“存量时代”,智能终端产品的普及普及以及彩电由传统的娱乐属性向智能属性转变,我国彩电市场供求关系发生了较大变化,彩电需求逐渐疲软,导致电视行业景气度走低,根据奥维云网相关数据,近年中国彩电出货量持续走低,导致电视行业市场规模全尺寸均价约为2,800元,同比下降9.93%。在上述行业背景下,公司积极与合作方TCL、夏尊等国内彩电行业品牌龙头企业共同开发新产品、新工艺,以保持规模优势和市场竞争优势,但受电视行业整体价格波动等因素影响,主要产品价格呈下降趋势,且降幅高于单位成本降幅,因此,2019年公司毛利率有所下降。

2020年,公司主营业务毛利率为18.27%,较上年下降0.6个百分点,整体变动不大。2. 同行业毛利率比较

目前上市公司中,不存在与公司产品结构、产品结构完全类似的公司,公司选择祥鑫科技、科森科技、东山精密等3家主营业务相同的生产上市公司作为可比上市公司,公司主营业务毛利率与同行业公司上市公司对比如下:

序号	公司名称	证券代码	2020年度	2019年度	2018年度
1	祥鑫科技	002935.SZ	21.00%	24.25%	25.25%
2	科森科技	002858.SZ	16.25%	16.63%	20.29%
3	东山精密	002384.SZ	18.25%	18.35%	18.29%
合计			17.47%	19.74%	21.28%

注1:数据来源:可比公司披露的各年年报

注2:科森科技主要从事消费电子模具和金属结构件研发、生产和销售的企业,主要为汽车、通信设备、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件;2020年祥鑫科技执行新收入准则,运输费用调整到营业成本科目核算

注3:科森科技主要从事消费电子产品结构件为主,主要为公司传统智能手机、平板电脑、笔记本电脑等行业客户提供精密金属结构件业务;2020年科森科技执行新收入准则,运输费用调整到营业成本科目核算

注4:东山精密主要从事印刷电路板、触控面板及LCM模组、LED器件和通信设备组件等领域结构件的生产,产品应用于消费电子、通信、工业设备、汽车、AI、医疗器械等行业;2020年运输费用仍在销售费用科目核算

整体来看,公司主营业务毛利率与同行业公司变动趋势基本一致,均呈现不同程度的下滑趋势,具有合理性。毛利率下降程度不同,主要原因系:(1)不同公司的产品结构及细分市场、客户类型不良相所致,公司主要从事精密冲压等数量显示领域的精密金属结构件,电子器件的设计、生产、销售,而其他公司下游客户和消费场景均与公司存在区别,公司产品受电子设备行业影响较大;(2)原材料采购渠道、采购时机、储备库存存在差异,导致当期生产成本中原材料价格水平存在差异,从而使毛利率存在差异。

3. 2020年期间费用变动情况分析
2020年期间费用变动情况具体如下:

项目	2020年度	2019年度	变动额
销售费用	7,088.89	6,479.89	6,100.90
管理费用	8,104.64	7,909.02	8,053.30
研发费用	6,732.29	6,207.07	6,672.07
财务费用	1,290.00	1,250.20	1,270.20
合计	23,215.82	22,046.18	23,006.48

注:2020年,公司执行修订的《企业会计准则第14号—收入》,运输费用调整到营业成本科目核算,为保证各年度间数据可比性,上表数据将2020年运输费用还原至销售费用列示

销售费用增长主要系2020年疫情期间,公司用工相对困难,新员工对业务操作不熟练,出现几起产品质量事故,导致售后成本增加,管理费用增长主要系员工薪酬和职工福利费增加所致,研发费用增长主要系原材料涨价导致研发活动材料费用增加所致;财务费用增长主要系美元贬值导致汇兑损益增加所致。

综上,公司经营业绩下滑主要系行业景气度走低、产品售价下降、原材料价格上涨所致,与同行业公司变动趋势一致,具有合理性。若未来液晶电视市场景气程度继续下降,国际贸易争端持续加剧,则会造成精密金属结构件等液晶电视产品需求增速放缓甚至下降,对公司业绩产生不利影响。

(二)结合主营产品交付周期、款项回收周期和收入确认时点等情况,核实是否存在跨期结转成本或确认收入的情形,前期收入确认是否合理

由于公司客户多采用销售制销售模式,公司根据客户产品需求安排本公司生产排期计划,生产完工后将产品发送给客户,待客户实际验收产品并质检合格下线,向公司出具下线核算清单或确认收入单,因此从产品发出到确认收入,一般一周时间间隔较大。正常情况下,从产品发出到客户下线出具核算清单或确认单的周期为15-30天。

(一)公司内部销售收入确认需满足以下条件:(1)销售制模式下,公司产品经客户领用并下线验收合格,取得客户的核算清单或确认单,产品销售收入金额已确定,且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量;(2)一般销售制下,公司已根据合同约定将产品交付给购货方,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品报关、离港,取得提单,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

3. 公司收入均按照上述原则确认,并结转相应成本,不存在跨期结转成本或确认收入的情形。另外,公司一般给予客户1-4个月不等的信用期,客户基本按照信用期付款,不存在大额超信用期未回款的情况。

综上所述,公司不存在跨期结转成本或确认收入的情形,前期收入确认合理。

(二)年审会计师核查程序和意见
针对以上事项,我们主要实施了以下核查程序:

1. 询问公司销售负责人,了解市场环境、行业变动,及主要客户的销售情况,结算条款与信用政策等;

2. 访谈公司财务人员,了解公司费用的核算口径及归集方法;

3. 取得公司各项费用明细账,对各项费用的构成及变动,进行分析性复核;

4. 对公司大额费用的合同、相关发票、付款单据、银行流水等进行检查,核实费用的真实性,并对公司期间费用截止性测试;

5. 对于公司内部收入,以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同或订单、销售发票、出库单、结算清单或确认单、签收单等;对于出口收入,获取公司电子口岸信息与账面记录核对,并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、销售发票、货运单据等支持性文件;

6. 抽取最近资产负债表日前后确认的收入样本,核对是否订单一、出库单、签收单、出口报关单、货运单据等支持性文件,评价营业收入是否存在当期间断性。

经核查,我们认为,公司的经营业绩下滑主要系市场环境变化所致,与同行业公司不存在重大差异情况;公司收入确认依据充分、收入确认时点恰当,不存在跨期结转成本或确认收入的情形,前期收入确认合理。

问题7、根据年报和前期公告,公司上市前三年前五大客户销售额占收入比重分别为78.63%、80.42%和77.62%。为2018年至2020年,公司前五大客户销售额占收入比重分别为75.20%、58.76%和58.41%。上市前后客户集中度发生较大变化。请公司:(1)列示公司上市前三年主要客户名称、销售产品类型、回款周期,与上市公司是否存在关联关系;(2)结合业务开展情况,变化原因及合理性,与同行业公司相比是否存在异常,以及对公司业务承接及回款情况的具体影响。请年审会计师发表意见。

(一)列示公司上市前三年主要客户名称、销售产品类型、回款周期,与上市公司、股东、董监高是否存在关联关系

公司上市前后主要客户未发生明显变化,但是在上市公司,公司统计客户收入时,是采用同一控制下的企业合并口径进行统计,包含集团及其下属公司的销售收入;上市后,公司统计客户收入时,是按照客户集团及集团内各主体分别核算统计,因而导致前五大客户收入占比集中度发生较大变化。

1. 上市前三年主要客户销售情况如下:

客户集团中各法人主体与公司各自独立结算交易款项,故下述销售额及回款按照客户集团中各法人主体分别统计。

(1)2020年度

客户名称	产品类别	销售额	销售占比	回款周期	是否系关联方
福至电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、电子元件、模具、其他	54,703.74	52.7728%	1-3个月	否
南京博盈电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	26,499.68	25.3931%	1-3个月	是
高创(苏州)电子有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	8,128.59	7.9560%	1-3个月	是
康佳集团股份有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	7,103.02	6.9073%	1-3个月	是
乐尔(苏州)电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	5,997.73	5.8277%	1-3个月	是
合计		93,433.76	90.9247%		

注:上述表中销售额和回款额均为含税金额,本小同下

(2)2019年度

客户名称	产品类别	销售额	销售占比	回款周期	是否系关联方
福至电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、电子元件、模具、其他	51,292.65	49.6962%	1-3个月	否
南京博盈电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	26,463.62	25.8207%	1-3个月	是
高创(苏州)电子有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	10,000.25	9.7086%	1-3个月	是
康佳集团股份有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	9,308.69	9.1747%	1-3个月	是
乐尔(苏州)电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	6,277.16	6.1008%	1-3个月	是
合计		103,364.34	100.0000%		

注:上述表中销售额和回款额均为含税金额,本小同下

(3)2018年度

客户名称	产品类别	销售额	销售占比	回款周期	是否系关联方
福至电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、电子元件、模具、其他	51,292.65	49.6962%	1-3个月	否
南京博盈电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	26,463.62	25.8207%	1-3个月	是
高创(苏州)电子有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	10,000.25	9.7086%	1-3个月	是
康佳集团股份有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	9,308.69	9.1747%	1-3个月	是
乐尔(苏州)电子科技有限公司	精密金属冲压结构件、模具、其他	6,277.16	6.1008%	1-3个月	是
合计		103,364.34	100.0000%		

上述主要客户均与公司上市前就与公司合作,有着长期的业务合作关系。与公司、股东、董监高均不存在关联关系。(二)结合业务开展情况,变化原因及合理性,与同行业公司相比是否存在异常,以及对公司业务承接及回款情况的具体影响

1. 公司业务开展情况,具体产品类型、客户类型及主要销售区域情况
公司生产及至今主营业务为应用于液晶电视行业液晶显示领域的精密金属结构件、电子器件等产品的设计、生产、销售,主要产品包括液晶电视精密金属冲压结构件、底座、模具及电子元件等。

公司设立成为液晶电视精密金属结构件的规模化企业,主要销售对象为知名电视生产企业,主要客户为海信、TCL、康佳、高创(苏州)电子有限公司、鸿海精密(夏尊)、创维、长虹、海尔、群创资源(中山)有限公司、冠捷显示科技(厦门)有限公司等。

公司上市前一年2017年度前五大客户情况如下:

年份	客户名称	客户类型	产品类别	销售区域
----	------	------	------	------