

# B076 Disclosure

# 信息披露

（上接B075版）

户销售额增加所致，具体分析原因如下：

项目	2020年	2019年	差异	原因
国内	53.90	101.64	-47.74	主要为以下原因： (1) 2020年12月由表公司南京德乐营业收入同比减少3927.09元； (2) 剔除由表公司同比上上期减少收入10.09元； (3) 2019年因海关特殊监管区域南京舜科销售同比减少收入约23.69元
国外	42.05	34.86	7.19	前五大客户之一、客户1收入较去年同期增长约5,009元，此外，2020年因汇率变动导致销售收入增加1,795元

2.本报告期内,国外营业收入为42.05亿元,同比增长20.65%,前五大客户合计营业收入21.29亿元。截止2020年末,应收账款余额为8.87亿元;2021年一季度回款金额为6.03亿元,截止2021年一季度末,应收账款余额为2.84亿元（均为尚未到期的应收账款），客户回款情况良好。明细情况详见下表：

客户名称（注）	本年销售额	客户所在地区	主营业务	与胜利开展业务的时间	交易内容	报告期内本季度回款金额	2020年1-9季度回款金额
客户P1	11.96	香港	生产联想笔记本电脑、台式机	2016年	笔记本电脑类产	6.40	3.34
客户P2	2.97	美国、芬兰、波兰	生产智能手机等消费电子类产品	2012年、2016年	智能手机设备、消费电子类	1.57	1.57
客户P3	2.30	香港	技术、物资及销售	2019年3月	电视机类液晶面板及背光结构件	0.33	0.33
客户P4	2.23	香港	生产笔记本电脑、台式机	2019年11月	液晶显示器	0.08	0.75
客户P5	1.78	德国	锂电池储能设备及模块	2017年	锂电池储能设备	0.20	0.04
合计	21.29					8.87	6.03

注：由于公司和上述客户均有签署保密协议，因此不披露客户名称。

3.国外业务毛利率提升的原因及合理性  
公司报告期内毛利率较去年同期增长2.33%，主要受智能制造板块2020年销售产品结构变化、国外较高毛利率的境外业务收入增加，及加强了制造环节人工成本的管控措施，使得整体国外毛利率有所提升，此外，公司自2020年7月起并购中德精密主要生产经营消费电子设备，外销毛利率也高于公司2019年国外业务的整体毛利率水平，因此公司整体毛利率有所提高。上销。

经核査，会计师对于公司海外收入确认真实、准确。具体内容详见天衡会计师事务所（特殊普通合伙）《关于苏州胜利精密制造科技股份有限公司2020年年报的问询函专项核查说明》天衡专字（2021）000764号。

5. 你公司存货期末余额为14.07亿元，2018年至2020年存货周转率分别为77.70、5.59和4.66。请你公司说明：

（1）近三年存货周转率持续下滑的原因。  
答覆：  
存货周转率的公式=报告期营业成本/年平均存货金额。  
2019年受南京德乐收入大幅下降的影响，致营业成本同比下降19.98%；同时，受南京德乐存货余额上涨，公司整体存货平均余额增长较大，因此2019年同比存货周转率下滑；  
2020年受南京德乐收入大幅下降以及公司加强成本管控的影响，致营业成本同比下降34.74%；同时，平均存货金额受到不属于子公司战略备货增加存货约2亿元，因此2020年存货周转率下滑。

剔除南京德乐的影响后，公司存货周转率并未出现较大波动。

项目	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
营业成本	143.55	164.66	128.52	83.52	64.53	68.89	60.67	44.48
存货	16.91	23.94	21.08	14.07	14.20	18.49	15.55	14.07
存货周转率	7.70	5.59	4.66		3.60	3.51	3.00	

（2）结合存货的类别、产品成本价格、销售情况等说明各类存货跌价准备计提金额的計算依据和計算过程，并说明存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

答覆：  
公司存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、库存商品和发出商品。每年年末公司对存货进行全面盘点、清查后按照存货类型，分别测算存货跌价准备金额。  
1.计算存货跌价准备的依据  
公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。  
2.发出存货可变现净值的确定方法  
发出存货，既有商品和用于出售的材料等，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；  
需要经过加工的材料在产品，按加工后材料的估计售价减去进一步加工的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；  
2020年末存货及存货跌价准备如下表：

项目	账面余额	跌价准备金额	跌价准备计提比例
原材料	356,192,779.44	62,676,693.93	17.60%
在产品	262,132,828.00	12,611,080.02	4.81%
库存商品	642,536,085.79	108,960,092.32	16.96%
委托加工物资	327,738,711.39	4,896,980.31	1.49%
合计	1,586,069,994.62	189,188,856.62	11.95%

2019年末存货及存货跌价准备如下表：

项目	账面余额	跌价准备金额	跌价准备计提比例
原材料	434,617,696.87	88,869,822.08	20.44%
在产品	211,555,156.16	7,079,814.94	3.35%
库存商品	1,546,870,347.75	285,307,422.03	18.61%
发出商品	395,650,266.98	11,697,754.47	2.95%
委托加工物资	3,763,909.08	82,534.15	2.20%
合计	2,472,447,526.72	364,288,466.82	14.73%

（一）原材料  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
原材料	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	353,223,917.15	12,018,288.86	6.6%
	智能制造业务	138,079,797.90	12,471,361.68	9.2%
	盖板玻璃	38,189,062.98	38,189,062.98	100%
	合计	356,192,779.44	62,676,693.93	17.6%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：以一般销售价格为基础计算，期末按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多单价较低的存货，月末按照存货类别计提存货跌价准备；与同一地区生产和销售的产品相关，具有相同或类似用途的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备；存货跌价准备的计提以所生产的产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；对于呆滞原材料，每月末单独计提存货跌价准备。  
智能制造业务：受公司智能制造产品“非标准性”的影响，公司根据客户订单先行进行备料。在实际过程中，部分订单因客户需求发生变化，其中已备货的部分原材料需通过改制等方式实现销售，每月末通过单项认定并进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（二）在产品和在产品委托加工物资  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
在产品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	467,818,014.15	65,281,945.52	14.0%
	智能制造业务	132,034,585.62	966,651.39	0.8%
	盖板玻璃	42,682,486.02	42,682,486.01	100%
	合计	642,536,085.79	108,960,092.92	17.0%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：受移动终端行业特性，产品更新换代周期短，产品价格阶段性下降，每月末公司对其进行减值测算，预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小于公司账面存货成本，公司通过单项认定进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
智能制造业务：公司按预计订单需求进行生产，每月末公司对其进行减值测算，按所生产的产成品的合同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大于公司账面的存货成本，因此不存在存货跌价风险。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（三）库存商品  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
发出商品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	190,075,933.51	4,131,494.48	2.2%
	智能制造业务	136,871,202.05		0%
	盖板玻璃	769,485,493.23	769,485,493.23	100%
	合计	327,738,711.39	4,896,980.31	1.5%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：部分发出商品由于降价，每月末公司通过单项认定进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
智能制造业务：公司按预计订单需求进行生产，每月末公司对其进行减值测算，合同价格大于公司账面成本，因此不存在存货跌价风险。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（四）发出商品  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
发出商品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	190,075,933.51	4,131,494.48	2.2%
	智能制造业务	136,871,202.05		0%
	盖板玻璃	769,485,493.23	769,485,493.23	100%
	合计	327,738,711.39	4,896,980.31	1.5%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：部分发出商品由于降价，每月末公司通过单项认定进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
智能制造业务：公司按预计订单需求进行生产，每月末公司对其进行减值测算，合同价格大于公司账面成本，因此不存在存货跌价风险。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（五）发出商品  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
发出商品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	190,075,933.51	4,131,494.48	2.2%
	智能制造业务	136,871,202.05		0%
	盖板玻璃	769,485,493.23	769,485,493.23	100%
	合计	327,738,711.39	4,896,980.31	1.5%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：部分发出商品由于降价，每月末公司通过单项认定进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
智能制造业务：公司按预计订单需求进行生产，每月末公司对其进行减值测算，合同价格大于公司账面成本，因此不存在存货跌价风险。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（六）发出商品  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
发出商品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	190,075,933.51	4,131,494.48	2.2%
	智能制造业务	136,871,202.05		0%
	盖板玻璃	769,485,493.23	769,485,493.23	100%
	合计	327,738,711.39	4,896,980.31	1.5%

2.存货跌价准备计提的方法和测试过程  
移动终端产品业务（不含盖板玻璃）：部分发出商品由于降价，每月末公司通过单项认定进行减值测试后计提相应的存货跌价准备。  
智能制造业务：公司按预计订单需求进行生产，每月末公司对其进行减值测算，合同价格大于公司账面成本，因此不存在存货跌价风险。  
盖板玻璃业务：公司于2019年下半年起陆续关停相关2.5D业务，已生产的产品不具备市场需求，预计其可变现净值为0，因此全额计提存货跌价准备。

（七）发出商品  
1.存货计提明细：  

存货分类	业务板块	本期存货余额	计提减值准备余额	计提比例
发出商品	移动终端产品业务（不含盖板玻璃）	190,075,933.51	4,131,494.48	2.2%
	智能制造业务	136,871,202.05		0%
	盖板玻璃	769,485,493.23	769,485,493.23	100%
	合计	327,738,711.39	4,896,980.31	1.5%

司整体收入比例较高的角度中选择。

可比公司中同类业务的毛利率数据对比情况详见下表：  

公司名称	业务	2020年	2019年	变动幅度
华映科技	模组相关业务	11.63%	-5.15%	16.78%
东山精密	触控模组及液晶显示模组	12.40%	11.30%	1.10%

从被披露的可比上市公司定期报告来看：  
华映科技：液晶（LCM）模组生产公司从事液晶模组加工与销售的公司包括华映科技及子公司华映光电（2020年出售），华映光电、公司所生产的大尺寸LCM产品主要应用于液晶电视、笔记本电视、监视器和电脑显示器等产品；中小尺寸LCM产品主要用于智能手机、平板电脑、POS机等产品。  
东山精密：报告期内公司从事的主要业务和公司致力于为智能互联、互通的世界研发、制造技术领先的核心器件，为全球客户提供全方位的智能互联解决方案，业务涵盖印刷电路板、触控面板及LCM模组、LED器件和通信设备组件等领域，产品广泛应用于消费电子、工业设备、汽车、AI、医疗器械等行业。

报告期内，公司与选取的两家同行业公司的毛利率在同一水平范围且均有不同程度的上升，因此，本公司认为毛利率变动合理。

2.智能制造业务  
2020年度智能制造的营业收入为96,584.67万元，同比2019年减少24.30%，毛利率50.36%，较上年增长17.63%。主要是2020年销售结构变化，国外毛利率较高的组扣电脑焊接智能制造生产线业务收入增加，同时，公司在制造费用、人工成本等方面得到了控制（具体数据详见下表），使公司2020年智能制造板块的毛利率同比上升了17.63%。

单位：万元  

产品/业务	项目	2020年	2019年	2020年/2019年	
智能制造	材料	46,139.22	6,906	-84.60%	
	制造费用	59,446	0.12%	1,147,931	0.26%
智能制造	人工费用	977.13	0.11%	2,390.47	0.19%
	其他				-0.71%

公司在被同行业可比公司中，主要与与智能制造业务类似，且类似业务占其公司整体收入比例较高的角度中选择。

可比公司中同类业务的毛利率数据对比情况详见下表：  

公司名称	业务	2020年半年度	2019年半年度	变动幅度
拓荆科技	工业机器人与自动化应用系统	61.13%	59.22%	21.90%
埃斯顿	工业机器人及智能装备	35.42%	31.10%	4.32%
赛腾股份	智能制造装备的研发、设计、生产、销售及技术服务	49.10%	48.94%	0.16%

注：上述数据均来自可比公司已披露的2020年半年度报告数据。  
从已披露的可比上市公司定期报告来看：  
拓荆科技：报告期内“工厂建设”的自动化构建产品体系，为下游制造业客户提供工业自动化整体解决方案，其工业机器人及自动化应用系统2019年度实现的营业收入占其整体营业收入的48.19%。

埃斯顿：从事工业机器人及智能制造系统，主要包括自动化核心部件及运动控制系统以及工业机器人及智能制造系统，其工业机器人及智能制造系统2019年度实现的营业收入占其整体营业收入的49.27%。

赛腾股份主要从事智能制造装备的研发、设计、生产、销售及技术服务，为客户提供智能化生产提供系统解决方案，其工业机器人及自动化应用系统2019年度实现的营业收入占其整体营业收入的81.40%。

上述披露的三家可比公司主要产品与公司智能制造业务相类似，毛利率在同一水平范围且均有不同程度的上升，因此，本公司认为毛利率变动合理。

经核査，会计师认为公司上述产品毛利率变动的原因是合理的。具体内容详见天衡会计师事务所（特殊普通合伙）《关于苏州胜利精密制造科技股份有限公司2020年年报的问询函专项核查说明》天衡专字（2021）000764号。

7. 报告期内，公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为47.6%，集中度较上年度上升7.82个百分点。请你公司说明：

（1）前五名客户较上年度是否发生重大变化，如是，请说明变化情况及相关原因。  
答覆：  
2020年度，公司总营业收入较上年度下降了40.52%，下降比例约为29.70%，其中，前五大客户营业收入合计下降了8.62%，下降比例约为15.88%，导致集中度上升了7.82%。公司2019年和2020年前五大客户的具体情况如下：

客户名称	2020年销售额占比	占比	客户名称	2019年销售额占比	占比
客户A	2,350,447,045.05	22.86%	客户A	3,170,079,450.72	22.22%
客户B	1,122,091,422.82	11.69%	客户B	700,987,616.85	5.14%
客户C	691,260,000.00	6.27%	客户B	612,675,506.35	4.49%
客户D	394,704,654.31	4.11%	客户G	589,389,232.35	4.39%
客户E	266,178,726.00	2.67%	客户H	348,837,277.90	2.53%
合计	4,567,682,667.18	47.06%	合 计	6,420,886,087.97	39.78%

注：由于公司前述上述客户均有签署保密协议，因此不披露客户名称。  
由于前述各客户是通过与移动终端企业合作，提供消费电子电子产品线上下导购、销售和售后服务等综合性服务，其营业收入占公司总营业收入的比例较大，因此，上述表格中，除客户B外，其他客户均为南京德乐的子公司。

2020年，受新冠疫情影响以及美国对华为的制裁、对通信及相关行业引起的负面影响，南京德乐的多个客户在主营业务和商业模式等方面发生了变化和调整（如2.6D模式转型2.0模式、从以前经营品牌手机调整为为生活小家电等产品），导致了其主要客户P、G、H业务合作规模的下降，致使公司按照销售金额确定的前五大客户发生了变化。  
综上，虽然受到南京德乐自身客户群的变化，按照销售金额确定的公司前五大客户存在一定变化，但公司核心主营业务（移动终端产品业务和智能制造业务）的主要客户群体未发生重大变化。

（2）前五名客户的具体情况，包括但不限于客户名称、成立时间、主营业务、与你公司开展业务的时间、交易内容等情况，并自查上述客户与你公司、你公司控股股东、实际控制人、董监高等是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。  
答覆：  
2020年，公司前五大客户的具体情况如下：

客户名称	成立时间	主营业务	与公司开展业务时间	交易内容
客户A	2017年10月	信息传输、通信设备	2018	消费电子产品
客户B	2011年12月	生产型电子电器和一体台式机	2018	笔记本电脑类产
客户C	1992年05月	通信设备销售	2015	消费电子产品
客户D	2010年11月	通信设备销售	2018	消费电子产品
客户E	2016年08月	技术类产、电子产品	2020	消费电子产品

注：由于公司前述上述客户均有签署保密协议，因此不披露客户名称。  
经公司自查，前五大客户与公司及公司控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系，在业务合作、债权债务、产权、人员等方面不存在可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系。

8、你公司应收账款期末余额为18.90亿元，2018年至2020年应收账款周转率分别为5.24、4.15和4.04。请你公司说明：

（1）近三年应收账款周转率持续下滑的原因。  
答覆：  
公司近三年受南京德乐收入大幅下降的影响，计算应收账款周转率的重要指标营业收入同比分别大幅下降21.01%、29.70%，剔除南京德乐的影响后应收账款周转率未出现较大波动，具体数据详见如下表格：

项目	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
营业收入	157.61	172.79	136.50	96.56	66.76	71.96	69.93	57.44
应收账款	29.63	37.30	28.56	18.90	23.55	30.96	24.49	18.90
应收账款周转率		5.24	4.15	4.04		2.64	2.55	2.66

（2）结合你公司各项业务开展情况、应收账款账龄结构变化、客户资信状况、坏账准备计提政策等，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明确意见。  
答覆：  
（1）坏账准备计提政策  
根据公司会计政策，除单独评估信用风险的应收款项外，公司根据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计提预期信用损失。

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。股权处置过程中的长期应收款项等。  
除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险。

对于划分为账龄组合的应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失：

账龄	应收账款预期信用损失率计提比例（%）
半年以内	0.5
半年至一年	2
一年至二年	5
二年至三年	10
三至四年	30
四至五年	60
五年以上	100

（2）行业特点、客户主要产品及业务开展情况  
公司报告期内主要产品包括移动终端产品、智能制造产品、新能源产品等。公司的主要客户均为行业龙头企业，客户整体信誉高，与公司合作关系良好，其偿债能力及偿债意愿较好，公司整体应收账款风险较低。同时，公司重视应收账款的催收工作，从历史来看出现重大应收账款坏账风险较低。

（3）应收账款账龄结构  

名称	期末余额
2020年账面余额	18,900,000.00（已除坏账）
半年以内	43,519,883.33
半年至一年	8,727,554.65
一年至二年	34,791,193.36
二年至三年	1,411,248,793.79
三至四年	285,297,560.01
四至五年	281,909,370.99
五年以上	-183,066,570.00
合计	