

中捷资源投资股份有限公司 关于对深圳证交所问询函 回复的公告

本公司及董事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。

中捷资源投资股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年5月18日收到《深圳证交所关于对中捷资源投资股份有限公司2020年年报的问询函》(公司年报问询函【2021】第132号,以下简称“问询函”),要求公司就相关事项做出说明。现将问询函所涉及的事项回复披露如下:

1.年报显示,“广州农村商业银行股份有限公司(以下简称“广州农商行”)诉包括公司在内18名被告金融借款合同纠纷一案已被广州市中级人民法院立案,原告广州农商行要求被告包括公司在内18名被告根据《差额补足协议》的约定其与国通信托有限责任公司签订的《国通信托-华瑞北京贷款-资金信托合同》对应25.26亿信托贷款本金及息等承担差额补足义务。截至目前,贵公司部分银行账户、不动产、所持子公司股权已被司法冻结或查封。上述信托贷款债务人为华瑞(1)投资有限公司(以下简称“华瑞投资”),你公司于2021年11月13日披露的《关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》(以下简称“回函公告”)称,截至2020年11月11日,你公司时任驻深圳控股股东广州中捷科技供应链集团股份有限公司(以下简称“浙江环洲”)的时任法定代表人及实际控制人万刚未就华瑞投资与浙江环洲是否存在关联关系进行核查和说明。

你公司于2020年财务报告于上月与广州农村商业银行金融借款纠纷事项被年审会计师出具带强调事项段的无保留意见,年审会计师事务所就关联方与持续经营相关的重大不确定性(以下简称“非标审计意见”)、广州农商行起诉你公司金额为36.82亿元,你公司年报显示报告期末归属母公司股东的净资产为6.30亿元。

请你公司:

(1)结合相关法律法规,详细说明你公司与广州农商行签订的《差额补足协议》是否涉及上市公司的对外担保,并说明判断理由及依据,进一步说明你公司就前次事项履行了审议程序临时信息披露情况(如适用),以及你公司是否存在《股票上市规则》(2020年修1)第13.3条第(五)项规定的股票应被(勒令)实施其他风险警示的情形;

回复:2020年11月4日,公司收到广州农村商业银行股份有限公司(以下简称“广州农商行”)通过中国法院CMS送达的传票,传票:公司名与广州农村商业银行(《差额补足协议》)公司“广州农村商业银行(北京)投资有限公司(以下简称“华瑞投资”)提供2.52亿元的信托贷款承担差额补足义务。

公司收到传票后,立即聘请律师事务所介入,并向其索取相关文件,广州农商行始终未向公司提供。同时,经公司董事会、公司档案中没有信件中所提及的《差额补足协议》原件或复印件,此外,公司董事会或股东大会也未曾审议通过涉及为前次被提及的信托贷款提供差额补足的相关议案。

2021年1月14日,1月16日,公司陆续从银行获悉,公司部分银行账户被冻结。在被冻结前,公司未收到任何法院寄送的通知(公司部分银行账户被冻结的任有关法律文件,但通过公司财务部门与银行确认,前述部分银行账户被冻结的执法机构均为广州市中级人民法院,执行案号均为〔2021〕粤01执保10号,申请的冻结金额为人民币4,920,680,007.81元,除前述相关信息外,无对于冻结账户的其他具体说明。

2021年1月29日,公司委托律师前往广州市中级人民法院了解相关案情。经法官告知,广州市中级人民法院案件同时由广州,广州市中级人民法院立案,法院已受理并立案编号:(2020)粤01民初2011号。公司作为被告之一,公司账户被冻结与(2020)粤01民初1111号案件为一事。

2021年3月3日,公司向广州市中级人民法院提出《财产保全裁定书申请书》,请求解除对公司账户的查封,同时16日,广州市中级人民法院驳回公司的复议申请。

2021年3月10日,公司收到广州市中级人民法院案号为“〔2020〕粤01民初2011号”的《应诉通知书》及相关文件。

2021年3月11日,公司收到公司处不动产被司法查封,公司持有的浙江中捷缝纫机技术有限公司(以下简称“中捷科技”)100%股权、上海盛捷投资管理有限公司(以下简称“上海盛捷”)100%股权、玉环禾旭贸易发展有限公司(以下简称“禾旭贸易”)100%股权、玉环华俄机械股份有限公司(以下简称“华俄机械”)100%股权、贵州拓资源有限公司(以下简称“拓资源”)141.30%股权被冻结,在查封冻结和冻结前,公司尚未收到任何法院寄送的通知(公司资产被采取保全措施的有关任何法律文书,但通过查询获悉,本次公司资产被司法查封及司法冻结的执法机构均为广州市中级人民法院,执行裁定书号为〔2020〕粤01民初2111号,执行裁定书文号均为〔2021〕粤01执保10号。

2021年3月27日,公司收到玉环市公安局就传票中提及的差额补足义务涉及事项的《立案告知书》,玉环市公安局对该案立案侦查,目前案件尚在侦查过程中。

2021年4月22日,公司收到广州市中级人民法院案号为“(2020)粤01民初2111号”的传票及《民事裁定书》,根据传票显示,广州市中级人民法院受理原告广州农村商业银行股份有限公司与包括华瑞北京投资有限公司,公司在内18名被告的金融借款合同纠纷一案的开庭时间为2021年7月9日。

目前,公司已聘请了律师作为该案件的代理人,分析案情,确定诉讼方案,并收集整理证据,为后续应诉做好准备。

由于目前该案相关事项涉及公安部门侦查,且广州市中级人民法院也未开庭审理,《差额补足协议》是否成立及是否属于保证合同关系,包括公司是否需要承担担保责任,最终以及诉讼的生效判决或最终结果为准。因此,目前尚无无法判断《差额补足协议》是否涉及上市公司对外担保。

经上,截至目前,公司也就不存在《股票上市规则》(2020年修订)第13.3条第(五)项规定的股票应被(勒令)实施其他风险警示的情形;后续司法机关或司法机关判定公司存在对外担保情形的,公司将及时根据《深圳证券交易所股票上市规则》之相关规定,履行公司信息披露(勒令)实施其他风险警示的义务。

(2)说明你公司未就上述差额补足义务和未决诉讼计提预计负债的原因及合理性,并说明如履行上述差额补足义务和你公司报告期末资产可能产生的影响,你公司是否存在通过少计提预计负债虚增你公司净利润的情形;

回复:根据《企业会计准则》的相关规定,与或有事项有关的义务应在同时符合以下条件时确认为负债,作为预计负债进行确认和计量:

①该义务是企业承担的现时义务(包括法定义务和推定义务);

②履行该义务很可能导致经济利益流出企业(可能性超过50%,但未达到基本确定);

③该义务的金额能够可靠计量。

公司认为作为上市公司,公司不承担担保责任,法律规定非常明确,该或有事项导致公司所承担或差额补足责任事宜属于《浙江大和律师事务所关于中捷资源投资股份有限公司涉及差额补足相关事项之法律意见书》中“第六和意见(2021)第29号,律师认为:结合《担保法》及相关法律法规的规定、《九民意见》的意见,以及多个最高人民法院、省级高级人民法院的类似判例,公司应无需承担担保责任,即无需承担担保义务,最终以有法院生效裁判结果为准。

综上所述,公司认为或有事项相关的义务导致经济利益流出企业的可能性较低,不满足确认预计负债的条件,因此,公司在年报中确认预计负债,公司不存在通过少计提预计负债虚增你公司净利润的情形。

(3)详细说明上述非标审计意见涉及事项的最近进展及你公司拟采取和已采取的措施应对;

回复:广州农商行以金融借款合同纠纷为由于2020年11月23日向广州市中级人民法院提起诉讼,法院已受理并立案编号:(2020)粤01民初2011号。公司作为被告之一,因前述法院立案,立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务报告出具了“带与持续经营相关的重大不确定性带强调事项段的无保留意见”(审计报告)。

截至目前,公司已收到该传票,开庭时间为2021年7月9日;且玉环市公安局对该案中公司与有关系的重大事项正在立案侦查中。

公司已聘请了律师作为该案件的代理人,分析案情,确定诉讼方案,并收集整理证据,为后续应诉做好准备。

(4)结合上述非标审计意见涉及事项,说明你公司印章管理、资金往来,对外担保和信息披露等方面内部控制是否有效,是否已按照相关规定履行了其责任,是否已采取有效应对措施,并是否存在其他尚未披露的涉嫌资金占用或违规担保的情况,以及对其其他安排;

回复:公司已按照《上市公司治理基本规范》、《上市公司内部控制指引》、《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律法规、部门规章和规范性文件的要求,结合公司的特点,制定了《公司内部控制管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司印章使用管理制度》、《公司信息披露管理制度》等相关制度和制度,建立了内部控制制度体系,并得以有效实施。

就被公司被起诉及“广州农商行提供差额补足义务事项,因与公司有关的的事项已在被公安机关立案侦查,且该案由未开庭审理,公司及相关人员是否要承担担保责任尚存在不确定性,所以目前尚无确定相关责任人和其责任。

在公司被起诉及“广州农商行提供差额补足义务事项后,公司董事会董事、监事、高级管理人员对现有制度进行了再学习,尤其是董事会议权、股东大会职权,对外担保、信息披露及合规规定的重点学习,提高合规意识,加强职业道德修养,确保公司无违法违规行为发生。

此外,经法院查,根据公司第一大股东玉环市恒建创业投资有限公司(有限合伙)、第二大股东玉环源顺股权投资合伙企业(有限合伙)及董事、监事、高级管理人员的提供,均声明被“广州农商行告知公司”广州农商行向华瑞北京投资有限公司提供2.52亿元的信托贷款承担差额补足义务事项,不知悉公司存在其他尚未披露的涉嫌资金占用或违规担保的情况,均予以其他安排等。

(5)说明截至目前,如有前次华瑞投资与浙江环洲是否存在关联关系进行核查和说明的进展情况,如有进展,请补充披露核查过程和说明;如无进展,说明原因,并请你公司按照华瑞投资与浙江环洲是否存在关联关系,包括但不限于持股、任职、资金往来、业务往来等方面的关系。

回复:2021年11月,公司内浙江环洲管理人员及法务亲赴浙江环洲与华瑞投资是否存在关联关系,包括但不限于持股、任职、资金往来、业务往来等方面形进行核查,公司于2020年11月11日收到浙江环洲管理人入函,浙江环洲管理人告知前述事项手机短信和电话方式送达浙江环洲司法鉴定处及实际控制人万刚前述事项进行核查和说明,但截至2020年11月11日,浙江环洲管理人未收到万刚前述事项。

根据要求,公司再次向浙江环洲包括华瑞投资法务要求是否存有关联关系进行核查,公司收到浙江环洲管理人的回函,函称:收到收到《问询函》后,浙江环洲管理人再次联系司法鉴定处及实际控制人万刚,但一直未取得结果。现将万刚联系方式提供给你公司,相关疑问你公司可尝试通过万刚与万刚取得联系,浙江环洲管理人表示上一次通过手机短信和电话方式要求司法鉴定处代表人及实际控制人万刚就《问询函》中涉及的问题和电话方式要求说明,但至今未收到任何回复。

在收到浙江环洲管理人的回函后,公司方面也进行了了解,但是截至回函函回复披露日,公司未收到任何相关回复。此外,公司发至华瑞投资的函,截至回函函回复披露日,公司也未收到任何相关回复。

(6)请你公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》第四十四条的规定,在财务报告附注中对应补充披露上述事项并充分提示风险。

回复:详情参阅同日刊载于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《2020年年度报告审计报告》及《2020年年度报告》(更新后)。

请年审会计师说明对非标审计意见涉及事项的审计程序获取的审计证据,并对上述问题(2)(4)(6)进行核查并发表明确意见。请你公司独立董事对上述问题(1)(3)(5)进行核查并发表明确意见。

回复:年审会计师事务所立信会计师事务所(特殊普通合伙)为前述事项出具了《专项意见》,详情请参阅同日刊载于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《关于对中捷资源投资股份有限公司2020年年报的问询函会计师事务所的回复》(信会师字函字[2021]第28114号)。

公司独立董事就前次事项发表了《独立意见》,详情请参阅同日刊载于巨潮

资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《中捷资源投资股份有限公司独立董事事务关于2020年年报问询函相关事项的独立意见》。

2.你公司报告期实现营业收入5.26亿元,连续两年同比下降,扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为5.23亿元;实现归属于上市公司股东的净利润为-7,856.02万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)为-8,220.39万元。2019年度你公司依靠多笔公允价值让利的投资收益和营业外收入扭亏为盈,而扣非后净利润已连续六年为负值。

请你公司:

(1)结合经营期产生营业收入的各类业务的持续时间、生产经营条件、未来业务开展计划等,逐项说明各类业务是否存在偶发性、临时性、无商业实质等特征,以及你公司认定与主营业务无关的业务收入的判断依据及合理性;

回复:报告期内公司营业收入的构成如下:

①营业收入情况

项目	本期金额
主营业务	522,502,632.09
其他业务	2,492,702.41
合计	526,536,334.50

②营业收入明细

项目	本期金额	收入来源
缝纫机销售收入	522,502,632.09	主营业务收入
大宗商品销售收入	22,506.04	其他业务收入
租入收入	1,443,023.57	其他业务收入
利息收入	1,096,267.05	其他业务收入
物业管理收入	70,791.54	其他业务收入
合计	526,536,334.50	

③最近三年缝纫机销售收入占比情况

项目	2019年	占比(%)	2018年	占比(%)	2020年	占比(%)
缝纫机销售收入	1,140,585,092.77	99.94	706,636,750.04	99.94	522,502,632.09	99.95
租入收入	698,408.24	0.06	1,128,700.06	0.16	2,492,702.41	0.50
其他	1,141,269,501.03	100.00	706,762,469.09	100.00	526,536,334.50	100.00

公司自成立以来,主要业务一直为工业缝纫机的研发、生产和销售,2018年至2020年,在公司营业收入中,工业缝纫机销售收入占比达99.94%、99.84%、99.95%,工业缝纫机销售收入一直是公司主要的收入来源。

其他业务收入中,大宗商品销售收入为22,550.54元,主要为公司下属子公司禾旭贸易拓展收入,该款项系于2020年11月开始产生,为公司工业缝纫机领域域外的业务拓展,根据公司与禾旭贸易业务约定,货款收入将具有持续性。

其他业务收入中的租赁收入主要为公司顺园区厂房对外出租产生的收入,2020年公司暂为租赁资产使用费,将顺园区内租赁厂房对外出租,根据公司的目前规划,公司拟于顺园区厂厂处置及收回自用的计划,因此该收入也具有持续性。

其他业务收入中,电力销售收入与物业管理收入均是与公司顺园区厂出租相关收入。其中电力销售收入为公司与承租方结电费产生的人,物业管理费为公司承租方收取的按照租赁面积计算的公共区域基础管理费用。该两项收入因与租赁相关,因此只要租赁业务持续,则该收入同样也将具有持续性。

公司的主营业务收入为工业缝纫机销售收入,从上表可见,最近三年,该项业务收入占公司总收入达99.50%以上,几乎为公司全部收入来源,其他业务收入占比不足0.5%,因此公司将大宗商品销售收入、租赁收入、电力、物业收入等认定为与公司无关的其他业务收入。

(2)结合行业发展特征、产品和商业模式、你公司行业地位、同行可比公司等因素,说明你公司扣非后净利润连续六年为负值的原因,以及你公司拟采取的改善持续经营能力的措施(如有)。

回复:2015年至2020年公司扣非前后净利润情况如下:

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
营业收入	727,002,213.74	644,257,129.67	1,002,449,156.97	1,141,269,501.03	706,762,469.09	526,536,334.50
净利润	-428,008,337.44	15,569,367.60	-18,200,010.80	-227,625,285.46	10,267,273.01	-78,560,247.21
扣非后净利润	-328,446,975.12	-141,015,741.04	-56,370,161.91	-299,742,465.48	-195,118,296.73	-82,203,812.35

公司主要从事中、高档工业缝纫机的研发、生产和销售业务,产品主要包括平缝机、曲折缝机、包缝机、绷缝机、特种机等系列 200 多个品种。

1)2015年公司扣非后净利润为负原因

2015年公司营业收入72,706.22万元,净利润-42,802.83万元,扣非后净利润-32,446.07万元,主要为2015年度线下下游服装需求疲软,市场需求减少,部分下属子公司停产清算,从而导致缝纫机销量减少,同时公司自截止2015年12月31日的公司及下属子公司各项资产进行了全面清查,对应收款项回收可能性、各类存货的变现值、固定资产及在建工程的可变现性进行了充分地分析和评估,计提了资产减值损失约2.97亿元所致。

2)2016年公司扣非后净利润为负的原因

2016年公司实现营业收入64,425.71万元,净利润1,555.54万元,扣非后净利润-14,101.80万元。主要为原因:①2016年度受缝纫设备市场持续周期性调整影响,公司缝纫机销售收入下降,主力毛利率为14.85%,期间费用支出占比率较高,缝纫机主力毛利不足以支撑刚性的费用支出;②自2015年开始,公司开展非公增发项目,整体主业向农业方向转型,并在上海新建了办事处,同时开始拓展期间运营团队,整体固体的运营成本较高,期间费用高;③经减值测试后对部分应收账款及存货等资产计提减值损失。其中应收账款单独认定计提减值2,101.07元;④公司下属子公司内蒙古突泉县福利多矿业有限责任公司一直处于停产状态,亏损严重。

3)2017年公司扣非后净利润为负的原因

2017年公司实现营业收入100,244.91万元,净利润-9,320.80万元,扣非后净利润-9,537.02万元。2017年度,缝纫设备市场周期调整未彻底回温,公司缝纫机销售收入较前期出现较大幅度增长,公司下属子公司中捷科技在年度报告出现扭亏为盈,主营业收入1,002.01万。但由于公司增加了市场推广广告投入,导致销售费用增加,主营业收入贡献的净利润金额有限;2017年扣非后净利润为负的主要原因在于:公司的主营业收入来源于中捷科技缝纫机销售收入,利润贡献有限。2017年期间公司正处于战略转型的尝试阶段,并为此在上海配备了市场调研团队,人力成本大增,导致租金成本支出较大。同时因非公增发项目造成,公司机构聘请等支出,公司的整体固定成本支出较高。前述主要原因共同导致公司扣非后净利润出现亏损。

4)2018年公司扣非后净利润为负的原因

2018年公司实现营业收入114,126.95万元,净利润-23,782.53万元,扣非后净利润-29,974.24万元。2018年公司扣非后净利润为负数主要在于:①公司期间费用支出较大,固定运营成本较高;②对各类资产进行清查并计提减值损失,根据测试结论,计提减值准备24,213.92万元。其中计提其他流动资产减值准备9,150万元,可出售资产减值准备6,454.31万元,长期股权投资减值准备2,872.33万元,坏账准备:238.66万元,持有待售资产减值损失 381.23万元。

5)2019年公司扣非后净利润为负的原因

2019年公司实现营业收入70,676.26万元,净利润1,026.73万元,扣非后净利润-19,511.83万元。2019年公司扣非后净利润为负的原因在于:①2019年,我国缝纫机行业发展前景黯淡,其他企业进入行业加剧竞争,市场需求明显萎缩。受全球经济低迷,中美贸易摩擦及其他因素的影响,中捷科技2019年实现营业收入0.67亿元,较上年同期下降38.13%,2019年扣非后经营活动亏损1,747.40万元;②部分金融业务公允价值变动,将投资收入计入公允价值变动收益。其中中国陕西三重工投资股份有限公司(以下简称“三重工”)投资公允价值变动增加公允价值变动收益-9,000万元,因购兴兴号信托计划投资公允价值变动增加公允价值变动收益-1,000万元,因购悦昌基投资公允价值变动增加公允价值变动收益-294.74元;因大兴安岭瑞端生态科技有限公司(以下简称“瑞端生态”)投资公允价值变动增加公允价值变动收益-1,030.69万元;另外公司购兴兴1号信托计划信托保证资本计提减值316万元。

6)2020年公司扣非后净利润为负的原因

2020年公司实现营业收入52,553.55万元,净利润-7,856.02万元,扣非后净利润-8,220.39万元。2020年扣非后净利润为负的原因在于:①2020年受新冠肺炎疫情带来的严峻考验和复杂多变的国内外环境影响,导致中捷制造的投资需求放缓,缝纫机行业整体呈现负向预期下行态势,公司的主营业务收入和利润也受到了一定程度的挑战。公司主营业务收入较去年同期下降26.89%,2020年中捷科技经营亏损3,257.11万元;②部分金融资产公允价值变动,将其变动计入公允价值变动收益。2020年公司下属子公司上海盛捷投资的瑞端生态因公允价值变动,确认公允价值损失-2,741.74万元。

中捷科技是2014年由中捷资源投资股份有限公司(原名称:中捷缝纫机股份有限公司)通过将缝纫机相关的资产、负债剥离,打包净资产出资而成立的公司,中捷科技从2014年8月开始正常经营,公司的主营业务全部由中捷科技实施,2015年至2020年中捷科技经营情况如下:

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2020年一季度
营业收入	70,727.83	63,989.74	100,100.26	114,122.17	70,676.26	52,492.59	23,527.77
净利润	-14,009.14	-2,969.92	1,000.21	1,561.50	-4,747.40	-3,267.11	1,168.69

①从收入角度分析

国内从事工业缝纫机研发、生产和销售的上市公司前五家,根据资产规模、生产经营模式、产品结构及销售规模来看,比较相近且最具有可比性的上市公司为标准数据。下图为公司与标准股份营业收入对比:

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
标准股份	64,231.64	57,127.65	70,406.74	74,715.56	54,166.77	51,739.84
中捷科技	70,727.83	63,989.74	100,100.26	114,122.17	70,676.26	52,492.59

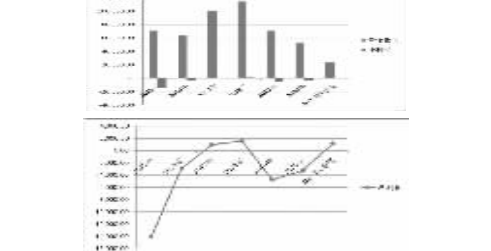


如上图所示,中捷科技主营业务收入2016比2015年有所下降,2017至2018年连续两年上升,2019年至2020年连续两年收入下降,公司与行业可比公司、行业

总营收收入整体趋势基本一致,公司主营业务收入变动,受行业整体波动影响较大。

②从净利润角度分析

净利润是公司整体经营结果,受公司经营政策、财务政策、业务分布、运营模式、产品结构等多因素影响。从公开的信息很难多维度剥离非共性因素来实现对分析。因此仅列举中捷科技历年主营业务收入及净利润情况做如下分析:



公司主营业务2015及2016年亏损,2017年2018年实现盈利。2019年营业收入基本与2015年持平,但是经营亏损有所减少,同等营收水平下亏损幅度较2015年降低66.57%。2020年中捷科技营业收入比2019年下降28.69%,但经营亏损较2019年减少1,490.29万元。经过公司的一系列改善措施,主营业收入增势的势头一直延续,2021年一季度中捷科技主营业务扭亏为盈,实现净利润1,158.69万元。

针对主业经营现状,公司拟采取如下措施改善主业经营能力:①清晰品牌定位,重构销售渠道,打造专业化营销网络;②多渠道引进高端人才,创建科学的研发体系;③重新认识和全面推广信息化,助推管理精细化;④正视管理理念推广专业水平,实施扁平计划;⑤打造生产成本与效益并举,提升企业盈利能力;⑥打造学习型企业文化,提升企业创新能力。

3.年报显示,你公司主要产品缝纫机近两年生产的生产能力为25.69万台和20.03万台,你公司在“经营情况讨论与分析”章节中称,“公司已经具备年产工业缝纫机800万台的生产能力”,“市场供给总体大于需求现状”。请你公司结合两年的产能利用率,说明你公司是否存在产能过剩的问题,你公司未来应对对供大于求的行业供求失衡的措(如有)。

你公司现作为生产制造型企业,产能(铸造、加工、喷涂产能)已经具备80万台的生产能力。中捷科技所处的工业缝纫机行业,市场具有明显的周期性,2019-2020年正处于本次波动的低谷,2019年主要受中美贸易摩擦,缝纫机出口下滑及缝纫机行业的下游服装行业因受出口配额限制需减少采购的影响,市场对缝纫机整体需求减少;2020年,而受新冠疫情影响加速了行业的探底,行业整体供大于求;市场对缝纫机的需求波动是造成产能未能充分利用的主要原因之一。

结合2019年及2020年的产能,中捷科技产能利用率2019年为32.1%,2020年为36%相对较低,2019年产能利用率降低了市场需求下降外,另一个主要原因是时任控股股东李清前所持有的中捷科技流动性及公司治理库存在政策性的调整的结果,2020年的产能利用率低主要是由于疫情影响导致的开工晚、用工期及海内外市场萎靡所造成的。

公司所描述的80万台的生产能力,主要是指硬件已经基本达到,但需要增加人员包括工作时间,包括生产节奏的安排等因素才可以共同提高产能,从而提高设备的利用率,进而实现规划产能的提升。

(1)为应对产能利用率,公司拟从以下三方面进行安排:

①针对后疫情期生产所出现的许多国际品牌供应链产能分散化所带来的服装设备需求增加以及国内外工厂暂时断产能的设备增量需求,公司及时对调整了将2021年的生产大纲调整为57万台和公司中长期发展的十四五规划中关于产能部分的安排;

(2)对整个生产流程进行重新评估,将产能存在闲置的环节如制造产能进行优化,承接部分对外业务,以消化产能提升,增加公司盈利能力。

(3)根据预期行业趋势性需求,重新评估和调整公司的产能和库存数量,根据资金状况适当增加库存,吸收部分产能。

4.2021年2月6日,你公司因未按规定披露全资子公司上海盛捷投资管理有限公司(以下简称“上海盛捷”)重大投资、未按规定披露非公开发行股票购买标的资产破产等事项被行政处罚,2018年至2020年,上海盛捷投资科技多项投资(其他非流动金融资产)确认公允价值变动损失,除大兴安岭瑞端生态科技有限公司(以下简称“瑞端生态”)外,其余投资在报告期末账面价值均减记至0,请如下所示:

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
被投资公司						
大兴安岭瑞端生态科技有限公司	1100000	-415331	-100088	-274174	304727	
河南三重工发展有限公司	800000	0.00	-800000	0.00	0.00	
深圳市前海德思创投资有限公司	200000	-200000	0.00	0.00	0.00	
玉环源顺股权投资(有限合伙)	196000	-196000	0.00	0.00	0.00	
浙江环洲股权投资(有限合伙)	264000	0.00	-264000	0.00	0.00	
四川恒兴一号信托计划	1000000	0.00	-1000000	0.00	0.00	
四川恒兴二号信托计划	1000000	-1000000	0.00	0.00	0.00	
合计	22890000	-5468031	-11326088	-2743174	304727	

上述以公允价值计量的投资中,上海盛捷分别持有瑞端生态11%股权和陕西三重工发展有限公司(以下简称“三重工”)16.73%股权。你公司在对其2017年、2018年、2019年年报问询函的回复中称,截至回函日被投资生态其他股东尚未完成出资,在对我所2018年年报问询函的回复公告中称,你公司于2017年4月2日完成对三重工的投资9,000万元,但你公司2019年即对该投资一性性全部计提,0.00万元公允价值变动损失。

除上述以公允价值计量的投资外,你公司权益性核算的关联联企业贵州拓资源有限公司(以下简称“拓资源”)的长期股权投资5,320万元2018年度确认投资损失-2,447.67万元并计提减值准备2,872.33万元,当年末账面价值减记至0,减值原因是因为拓资源存在认缴股东未实缴出资的风险,持续经营能力出现重大不确定性。

请你公司:

(1)披露瑞端生态最近三年一期的财务数据,详细说明瑞端生态目前的生产经营情况,并结合你公司持有11%股权的评估方法、主要评估参数及评估结果的推算过程,说明报告期对其确认12,741.74万元公允价值变动损失的合理性和准确性,同时将相关信息在年报第十二节十一项“公允价值的披露”部分进行补充披露;

回复: 瑞端生态历年经营财务数据如下:

项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度
主营业务收入	98280.9	8979	6303	
营业成本	1,046.00	44.08	31.67	
销售费用及加	306.68	600.72	147.74	7