

证券代码:000599 证券简称:ST华塑 公告编号:2022-020号

华塑控股股份有限公司 关于2021年年报问询函的回复公告

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

华塑控股股份有限公司(以下简称“公司”或“华塑控股”)于2022年1月18日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的《关于对华塑控股股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第1号)。现就回复内容公告如下:

一、年报显示,2021年,你公司购买天机智谷(湖北)信息技术有限公司(以下简称“天机智谷”)51%股权,并拟于2021年9月30日为合并日将其纳入合并范围。你公司2021年营业收入为29,459.03万元,其中确认的天机智谷营业收入总额为24,238.40万元,占你公司2021年度营业收入的82.28%。

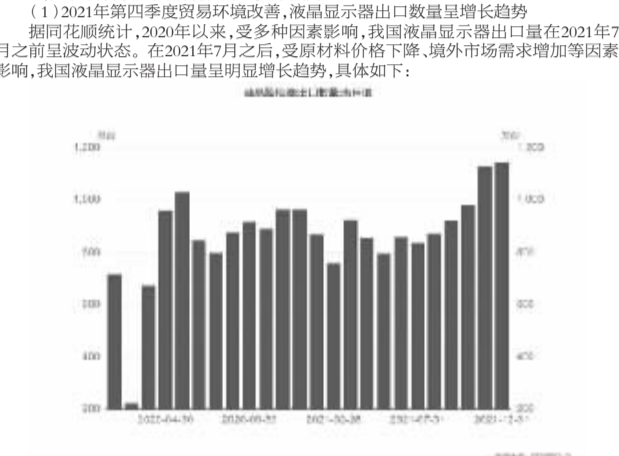
你公司于2021年9月24日披露的《关于深圳证券交易所重组问询函的回复公告》(以下简称“重组问询函回复”)显示,天机智谷2019年和2020年第四季度的营业收入分别为11,996.04万元和15,639.33万元,分别占相应年度全年营业收入的34.13%和30.81%;天机智谷2021年第四季度预计实现营业收入18,000万元,占全年营业收入的28.70%,与天机智谷2021年第四季度实际实现营业收入24,238.40万元,占全年营业收入的57.09%的情况差异较大。

请你公司:
(一)结合2021年第四季度宏观环境变化、市场需求变化、产品价格变化趋势等因素,说明天机智谷2021年第四季度营业收入与上年同期相比大幅增长的原因及合理性,与重组问询函回复时的预计情况差异较大的原因,并结合天机智谷的收入确认政策、收入确认时点和依据等因素,说明是否存在提前确认收入的情形;
回复:
1.天机智谷第四季度收入及增长合理性
天机智谷2019年第四季度、2020年第四季度、2021年第四季度收入预测数和实际数如下:

项目	2019年第四季度		2020年第四季度		2021年第四季度	
	金额	占比	金额	占比	预测金额	占比
营业收入	11,996.04	34.13%	15,639.33	30.81%	18,000.00	28.70%
净利润	3,236.40	27.00%	3,396.40	21.73%	3,236.40	18.00%

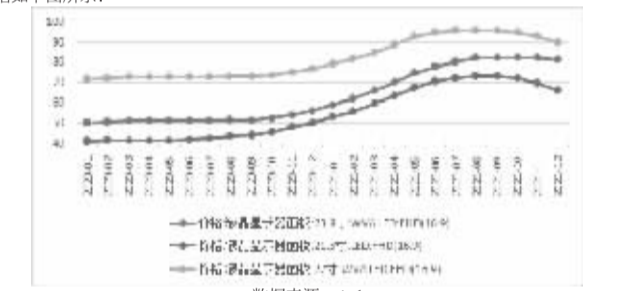
天机智谷于2018年底正式运营投产,2019年为天机智谷正常生产的第一年,当年上半年仍处于客户厂验和产品认证阶段,当年营业收入按季度逐步增加符合公司运营初期的实际情况;故2019年第四季度营业收入与上年同期相比较高。在重组问询时,公司结合天机智谷2021年前三季度营业收入实现情况,主要参考2021年第四季度营业收入数据对2021年第四季度收入做了相对保守预测。

2021年第四季度天机智谷实现营业收入24,238.40万元,相对于预测数增长34.66%,其中对赛普特的销售金额为18,141.13万元,占天机智谷第四季度销售收入的比例为74.84%,天机智谷收入大幅增长的主要原因为:
(1)2021年第四季度贸易环境改善,液晶显示器出口数量呈增长趋势
据海关统计,2020年以来,受多种因素影响,我国液晶显示器出口量在2021年7月之前呈波动状态。在2021年7月之后,受原材料价格下降、境外市场需求增加等因素影响,我国液晶显示器出口量呈明显增长趋势,具体如下:



2021年10—12月,天机智谷对赛普特实现收入分别为6,173.94万元、3,874.71万元和8,092.49万元,四季度对赛普特合计实现收入18,141.13万元,同比增长95.39%,占比达85.2%,天机智谷第四季度对境外客户的销售明显增长,与行业整体趋势相符。

(2)主要原材料在2021年第四季度供应充足,天机智谷加大市场推广力度
天机智谷为显示器产品的ODM厂商,在原材料价格上涨、供应紧张情况下,可能会出现无法按原计划采购原材料而导致订单无法按交付的情况。因此在2021年9月之前,天机智谷只有在原材料采购成本可控下与客户签订对应的订单订单,对执行的订单总量有所控制。2020年以来,天机智谷显示器制造业务的主要原材料液晶显示面板价格波动较大,在2021年8月到达高点后呈下降趋势,主要型号的液晶面板价格如下图所示:



2021年第四季度,主要型号的液晶显示面板市场供应充足,各型号产品价格逐月下跌,在原材料供应充足情况下,各环节不确定因素减少,天机智谷能在产品生产制造过程中获得相对稳定的利润,可以执行更多的产品订单。天机智谷准确判断了液晶显示面板价格下降的趋势,加大了市场推广力度,2021年第三、四季度,公司产品订单量分别为33,470台和85,157台,第四季度订单环比增幅达154.36%。

2.天机智谷客户营销特点,天机智谷为其开发了一系列专用产品模具,在产品专用功能加上客户粘性;另外,天机智谷产品品质与同行相比一直比较稳定,得到了客户的认可与信任,赛普特主动加大了对天机智谷的采购,2021年第三、四季度,公司获得赛普特订单量分别为27.56万台和78.87万台,第四季度订单环比增幅达186.15%,对于创维、大华等客户,天机智谷深度参与产品设计,更好的满足客户个性化、差异化需求,加深了与客户的合作关系。

(3)股东在资金上的支持使天机智谷能够承接更多的订单
2021年第四季度,天机智谷纳入公司合并报表范围,业务发展得到了股东大力支持,截至2021年12月31日,康达投资、天湖湖北天机智谷的借款余额分别为5,500万元、2,900万元。天机智谷实际控制人变更为湖北国资背景,在供应能力强的信用等级A2021年12月起陆续提高,主要液晶面板供应商湖北天机智谷的付款条件放宽,从合并前要求发货前全额付款变为合并后取得了商业授信额度,即在供应商授信额度范围内先发货,再付款。

在营运资金增加、在主要供应商处信用等级提高,天机智谷能够在同一时期内承接更多的项目订单。
(4)天机智谷显示终端产能能够满足订单增长需求
天机智谷一期项目于2018年底投入生产,显示终端设计产能25万台/月,2021年第四季度,天机智谷加强生产组织管理和员工队伍培训,劳动生产率、产品合格率得到有效提升。2021年10—12月,天机智谷出货量分别为12.21万台、12.17万台和15.88万台,天机智谷现有产能能够覆盖项目订单量的增加。

2.天机智谷产品的生产和销售业务,均作为在第一时间履行的履约义务,在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时,公司考虑下列迹象:(1)公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品或服务负有现时付款义务;(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;(3)公司已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;(5)客户已接受该商品或服务。

对于内销业务:天机智谷接到销售订单,按订单要求进行设计、采购、生产,产品完工后,按客户时间要求组织仓储部门发货,在产品发出送至指定仓储部门并经客户确认收入,对于外销业务:公司接到销售订单,按订单要求进行设计、采购、生产,产品完工后,按客户时间要求组织仓储部门发货,货物到达海关并装柜,取得出口报关单时确认收入。

综上所述,天机智谷2021年第四季度营业收入比2020年同期营业收入增长55%,生产量上升和公司营运能力增强等因素所致,与重组问询回复时的预计2021年第四季度营业收入差异较大的原因为重组后公司为天机智谷提供了更多的资金支持且市场处于明显好转期,上述实际情况与市场规律一致;对照天机智谷的收入确认政策,收入确认时点和依据,公司确认天机智谷不存在提前确认收入的情形。

(二)结合你公司购买天机智谷股权作价的公允性,说明是否应扣除合并天机智谷相应期间的营业收入。

2021年9月28日,天湖达持有的天机智谷51%股权已过户至康达投资名下,收购方在2021年9月30日支付了5,200万元交易对价,天机智谷自2021年10月起纳入上市公司合并报表范围。
公司原有医疗服务、会展服务业务规模较小,2021年内取得天机智谷控制权的目的即在原有业务基础上增加电子信息显示终端的研发、设计、生产和销售服务业务,快速切入电子信息显示终端这一战略性新兴产业,提升上市公司核心竞争力并持续盈利能力。因此,天机智谷在2021年第四季度所从事的液晶显示器设计、制造与销售业务已成为公司主营业务。

公司2021年收购的天机智谷51%股权交易价格符合《证券法》规定的评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为依据,由交易双方基于公平、平等、自愿的原则下协商确定,资产评估原则公允。虽然天机智谷2021年实际实现的净利润超过了资产评估报告收益法预测数,但天机智谷实际盈利水平的增加主要是纳入合并报表后,公司在资金管理上给予了较大支持的结果,不存在股权作价不公的情况。

根据深交所于2021年11月发布的《深圳证券交易所上市公司业务办理指南第12号—营业收入扣除相关事项》,与主营业务无关的业务收入是指与上市公司正常经营业务无直接关系,或者虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊、具有偶发性和临时性,影响报表使用者对公司持续经营能力做出正确判断的收入。因此,公司通过重组方式购买天机智谷合并天机智谷后,天机智谷电子信息显示终端的研发、设计、生产和销售业务已经构成公司的主营业务之一。公司未来发展规划之一“一公司通过重组并购买天机智谷切入战略性新兴产业,提升上市公司核心竞争力并持续盈利能力”成为公司主营业务。

天机智谷相应期间的营业收入不属于《深圳证券交易所上市公司业务办理指南第12号—营业收入扣除相关事项》定义的应扣除的与主营业务无关的业务收入,且不具备商业实质的收入,并以构成公司的公允价值。
综上所述,公司购买天机智谷股权定价公允,天机智谷纳入上市公司2021年度合并报表营业收入总额扣除少量贸易业务收入,与液晶显示器设计、制造与销售业务相关的收入不适用《深圳证券交易所上市公司业务办理指南第12号—营业收入扣除相关事项》。

独立财务顾问核查意见详见《中国国富证券有限公司关于华塑控股股份有限公司2021年年报问询函的回复》。
会计师核查意见详见《大信会计师事务所(特殊普通合伙)对深圳证券交易所关于对华塑控股股份有限公司2021年年报的问询函的回复》。
二、年报显示,2021年,你公司对前五大客户销售占比合计为94.50%,其中对第一大客户SCPTRE INC.的销售占比为74.90%,全部为境外收入。2021年,你公司对前五大供应商采购占比合计为62.42%,其中第一大供应商Infinite Power Group Inc.,第二大供应商SYNTECH ASIA LIMITED(联强)的采购额分别为24.82%和11.74%,采购金额占比为5.65%。重组问询函回复显示,2021年上半年,由于出口不平衡,境外外贸反弹导致境外订单积压,我国出口集装箱短缺现象明显,天机智谷销售板块业务导致天机智谷延期交货,对当期营业收入产生影响。

请你公司:
(一)说明上述境外客户和供应商的基本情况,包括但不限于企业性质、注册地、主要办公地点、法定代表人、注册地址、主营业务、实际控制人,与你公司、天机智谷及其董事、监事、高级管理人员、5%以上股东是否存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系;
回复:
1.上述客户及供应商基本信息
(1)SCPTRE INC.
公司名称:SCPTRE INC.
企业性质:私营企业;

注册地址:16800 E. Gale Ave. City of Industry, CA 91745
主要办公地点:16800 E. Gale Ave. City of Industry, CA 91745-1804
法定代表人:Cathy Chou
注册资本:USD 20,000,000
主营业务:液晶电视、电脑显示器及其他电脑周边产品的品牌营销与进出口贸易。

主要股东:Cathy Chou(持股比例60%),Stephen Liu(持股比例40%)
实际控制人:Cathy Chou
(2)Infinite Power Group Inc.
公司名称:Infinite Power Group Inc.
企业性质:私营企业
注册地址:Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius
主要办公地点:Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius
法人代表:HSIEH
注册资本:USD 1,000,000
主营业务:液晶屏代理销售。

主要股东:HSIEH(持股比例75%),JUNG-YU(持股比例25%)
实际控制人:HSIEH
(3)SYNTECH ASIA LIMITED欣泰亚洲有限公司
公司名称:SYNTECH ASIA LIMITED欣泰亚洲有限公司
注册地址:16/F METRO CTR 132 LAM HING ST KWLOON BAY KL
企业性质:私营企业
主要办公地点:深圳市福田区海外装饰大厦A座302
法人代表:薛建仁
注册资本:USD 500,000
主营业务:信息、通讯、消费性电子、组件件四大领域,提供客户多品牌、多产品与一次购物的便利。

主要股东:联强国际股份有限公司(100%控股),联强国际是亚太第一大、全球第二大信息、通讯、消费电子、半导体的通路集团。
实际控制人:联强国际股份有限公司
2.关联关系核查及相关情况说明
经公司自查,上述客户及供应商与公司不存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系;公司向上述董事、天机智谷及其董监高、公司控股股东湖北天湖达公司5%以上股东西藏藏变及天机智谷5%以上股东深圳天湖达发函询问,根据公司收到的前述各方回复,公司董监高、天机智谷及其董监高、公司控股股东湖北天湖达公司5%以上股东西藏藏变及其他各5%以上股东深圳天湖达均明确表示与上述客户和供应商不存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系。

(二)说明你公司与上述主体的交易内容、定价机制、交易的公允性,境外收入及成本费用确认政策和会计处理依据,相关境外销售和采购金额是否真实、准确、完整,相关销售价格是否公允;
回复:
1.公司与上述主体的交易内容、定价机制
公司主要客户和供应商的基本情况,包括但不限于企业性质、注册地、主要办公地点、法定代表人、注册地址、主营业务、实际控制人,与你公司、天机智谷及其董事、监事、高级管理人员、5%以上股东是否存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系;会计师核查意见详见《大信会计师事务所(特殊普通合伙)对深圳证券交易所关于对华塑控股股份有限公司2021年年报的问询函的回复》。
独立财务顾问核查意见详见《中国国富证券有限公司关于华塑控股股份有限公司2021年年报问询函的回复》。

其中:2022年1月10日,SCPTRE INC.采购应收6,599,071.74美元(汇率6.3653),折合人民币42,005,073.34元,按照境外信用证收款及回款常规时间(报关并装柜)15—22天,分析确认SCPTRE INC.的收入不存在逾期。
针对前五大客户,公司逐笔核查了2021年10—12月购销收入的相关依据,确认收入不存在逾期,不存在提前确认应收账款、多计营业收入、增加净利润的情形。独立财务顾问核查意见详见《中国国富证券有限公司关于华塑控股股份有限公司2021年年报问询函的回复》。
会计师核查意见详见《大信会计师事务所(特殊普通合伙)对深圳证券交易所关于对华塑控股股份有限公司2021年年报的问询函的回复》。
四、重组报告书显示,2019年至2021年1—6月天机智谷的毛利率分别为7.60%、9.00%和6.95%;而年报显示,你公司电子消费品毛利率为11.09%。

请你公司:
(一)说明天机智谷最近三年毛利率逐年提高的原因及合理性;
回复:
最近三年,天机智谷主营业务毛利率情况具体如下:

项目	2019年度	2020年度	2021年度
液晶显示器	11.29%	9.30%	11.68%
其他	5.05%	15.53%	47.26%
合计	7.60%	9.00%	7.95%

2021年,天机智谷主营业务毛利率为9.39%,较2020年略有上升,主要是液晶屏整机毛利率有所上升。一方面,2021年下半年,液晶屏整机毛利率提升,天机智谷液晶屏整机毛利率成本中,直接材料占比约95%,主要包括液晶面板、液晶模组等。受市场供应变动影响,2021年上半年液晶面板、液晶模组价格逐步上升,天机智谷因在接受客户订单时通过调整产品价格来转移原材料价格变动具有的一定滞后性,导致液晶屏整机毛利率有所上升;但2021年下半年液晶面板、液晶模组价格逐步下降,因客户跟踪原材料价格下降而调整报价也具有滞后性并不会全部调整,导致液晶屏整机毛利率上升。另一方面,2021年下半年液晶屏整机收入较上半年大幅增加。天机智谷原控股股东天湖达及公司为天机智谷提供流动性支持,天机智谷的生产能力大幅提升;同时,天机智谷持续进行研发投入建设研发团队,增强自身的核心竞争力,紧抓全球经济恢复、下游终端需求提升的机遇,增强与原有大客户、大品牌商的合作,并开拓浙江大华智联有限公司、同方计算机有限公司等行业知名客户,2021年下半年实现液晶屏整机收入33,824.24万元,较2021年上半年增加55.70%。受上述因素综合影响,2021年液晶屏整机毛利率高于2020年,与2019年相近。

(二)补充披露截至天机智谷2021年下半年的毛利率,结合原材料价格变动、下游市场需求变动等情况,说明天机智谷2021年上半年与全年毛利率差异较大的原因及合理性,是否存在虚增收入、成本结转不及时等情形。
回复:
1.天机智谷2021年度毛利率情况:
单位:万元

项目	2021年1-6月	2021年1-12月	2021年度
主营业务收入	27,544.74	37,754.86	65,299.60
其他业务收入	20,000.00	40,000.00	60,000.00
营业总收入	47,544.74	77,754.86	125,299.60
营业总成本	39,000.00	48,000.00	87,000.00
毛利	8,544.74	29,754.86	38,299.60
营业毛利率	17.99%	38.13%	30.41%
期间费用	1,615.19	1,855.52	3,470.71
利润总额	6,929.55	27,900.34	34,820.31
净利润	1,914.36	13,824.32	15,738.68

天机智谷向SYNTECH ASIA LIMITED(联强)和无限公司采购的液晶屏模组23寸A规,区别在于SYNTECH ASIA LIMITED(联强)采购的液晶屏采用VA技术,向无限公司采购的为采用IPS技术的液晶屏采用IPS技术,由于IPS液晶屏在色彩还原、响应时间、可视角度等方面均优于VA液晶屏,因此在采购要求规格符合的情况下,2021年第四季度天机智谷向Infinite Power Group Inc.采购规格主要包括19.5吋和23.8吋,相对对供应商为深圳市迪贝达电子有限公司,具体对比如下:

型号	主要技术参数	客户	销售单价
(A规) E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	96207
E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	96157
E27W-FPT(MD27S8) Z03B3	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	94138
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一/客户三	96433
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一	94630
(D32寸) MD2021	MD2021系列,20寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	92838
E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	68044
E27W-FPT(MD27S8) Z03B3	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	64780
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	61825
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一	61947
(D32寸) MD2021	MD2021系列,20寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	60548

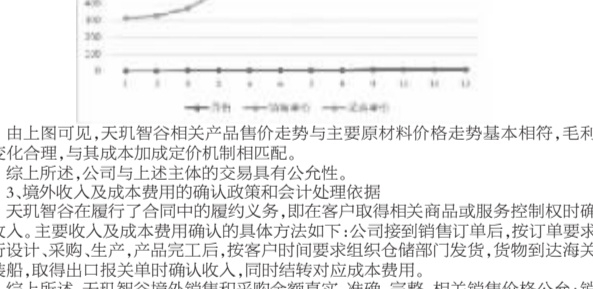
由上表可知,天机智谷相关产品销售价走势与主要原材料价格走势基本相符,毛利率变化合理,与其成本加成定价机制相匹配。
综上所述,公司与上述主体的交易内容、定价机制、交易的公允性,境外收入及成本费用确认政策和会计处理依据
天机智谷在履行了合同约定的义务,即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。主要收入及成本费用确认的具体方法如下:公司取得销售订单后,按订单要求进行设计、采购、生产,产品完工后,按客户时间要求组织仓储部门发货,货物到达海关并装柜,取得出口报关单时确认收入,同时结转对应成本费用。
综上所述,天机智谷境外销售和采购金额真实、准确、完整,相关销售价格公允;销售收入真实,成本费用完整。

(三)说明为应对主要客户和供应商的重大信用风险以及境外贸易政策、海运、疫情反弹等风险,你公司所采取的拟采取的有效措施,是否存在合同期限较长和重大变更风险,如是,请及时、充分揭示相关风险。
回复:
天机智谷对其供应商不存在重大信用风险,由于液晶屏厂的主要供应商可选择数量较多,且各家都大于竞争对手,产品冗余度高,天机智谷能够根据自身生产需要及各供应商具体情况调整材料采购策略。
天机智谷主要客户和供应商在国内外具有良好的商业信誉,在公司收购天机智谷之后,天机智谷的资金能力和信用等级得到了提升;且天机智谷的生产能力能够满足客户的需求,因此相关合同履约风险和重大变更风险较低。
天机智谷对客户、供应商不存在系统性的信用风险,电脑显示器为境外贸易货物,是纯性电子消费品,不涉及信息安全的系统性安全问题,因此较少受到国际贸易政策的影响,且全球主要产能在中国头部,加之全球疫情影响,毛利率亦大大推动了电脑显示器的刚性需求,所以境外贸易政策和疫情反弹都不会成为电脑显示器的销售风险因素。由于SCPTRE是美国本土品牌,其产品不会存在在美国、所以海运状况会对中国出口贸易产生一定影响,在2021年上半年因海运不畅的问题,对SCPTRE出货造成了一定程度的影响。

针对SCPTRE客户销售占比较高的问题,公司从以下五个方面进行了客户和产品多元化布局:(1)加大国内外客户的开发和支持力度,重点加大现有信创(信息技术应用创新)品牌客户如海南、大华以及同方、实达等支持力度;(2)推动支持创维、小米、联想LECOMO如东南亚周边地区销售发展;(3)加大力度开发支持台湾ACER、MSI,韩国3WIN,SD以及日本和非洲等客户,上述客户都已这样认证;(4)成立专业品牌运营团队,加大天机智谷自有品牌genolve的推广力度;(5)加快开发推广自主品牌一体机、智能显示器、车载和医疗显示终端等创新型显示产品。随着上述业务的发展,公司对SCPTRE单一客户的依赖将逐渐降低。

独立财务顾问核查意见详见《中国国富证券有限公司关于华塑控股股份有限公司2021年年报问询函的回复》。
会计师核查意见详见《大信会计师事务所(特殊普通合伙)对深圳证券交易所关于对华塑控股股份有限公司2021年年报的问询函的回复》。
独立财务顾问核查意见详见《中国国富证券有限公司关于华塑控股股份有限公司2021年年报问询函的回复》。
二、重组报告书显示,2019年至2021年1—6月天机智谷的毛利率分别为7.60%、9.00%和6.95%;而年报显示,你公司电子消费品毛利率为11.09%。

请你公司:
(一)说明天机智谷最近三年毛利率逐年提高的原因及合理性;
回复:
最近三年,天机智谷主营业务毛利率情况具体如下:



2021年,天机智谷主营业务毛利率为9.39%,较2020年略有上升,主要是液晶屏整机毛利率有所上升。一方面,2021年下半年,液晶屏整机毛利率提升,天机智谷液晶屏整机毛利率成本中,直接材料占比约95%,主要包括液晶面板、液晶模组等。受市场供应变动影响,2021年上半年液晶面板、液晶模组价格逐步上升,天机智谷因在接受客户订单时通过调整产品价格来转移原材料价格变动具有的一定滞后性,导致液晶屏整机毛利率有所上升;但2021年下半年液晶面板、液晶模组价格逐步下降,因客户跟踪原材料价格下降而调整报价也具有滞后性并不会全部调整,导致液晶屏整机毛利率上升。另一方面,2021年下半年液晶屏整机收入较上半年大幅增加。天机智谷原控股股东天湖达及公司为天机智谷提供流动性支持,天机智谷的生产能力大幅提升;同时,天机智谷持续进行研发投入建设研发团队,增强自身的核心竞争力,紧抓全球经济恢复、下游终端需求提升的机遇,增强与原有大客户、大品牌商的合作,并开拓浙江大华智联有限公司、同方计算机有限公司等行业知名客户,2021年下半年实现液晶屏整机收入33,824.24万元,较2021年上半年增加55.70%。受上述因素综合影响,2021年液晶屏整机毛利率高于2020年,与2019年相近。

(二)补充披露截至天机智谷2021年下半年的毛利率,结合原材料价格变动、下游市场需求变动等情况,说明天机智谷2021年上半年与全年毛利率差异较大的原因及合理性,是否存在虚增收入、成本结转不及时等情形。
回复:
1.天机智谷2021年度毛利率情况:
单位:万元

项目	2021年1-6月	2021年1-12月	2021年度
主营业务收入	27,544.74	37,754.86	65,299.60
其他业务收入	20,000.00	40,000.00	60,000.00
营业总收入	47,544.74	77,754.86	125,299.60
营业总成本	39,000.00	48,000.00	87,000.00
毛利	8,544.74	29,754.86	38,299.60
营业毛利率	17.99%	38.13%	30.41%
期间费用	1,615.19	1,855.52	3,470.71
利润总额	6,929.55	27,900.34	34,820.31
净利润	1,914.36	13,824.32	15,738.68

天机智谷向SYNTECH ASIA LIMITED(联强)和无限公司采购的液晶屏模组23寸A规,区别在于SYNTECH ASIA LIMITED(联强)采购的液晶屏采用VA技术,向无限公司采购的为采用IPS技术的液晶屏采用IPS技术,由于IPS液晶屏在色彩还原、响应时间、可视角度等方面均优于VA液晶屏,因此在采购要求规格符合的情况下,2021年第四季度天机智谷向Infinite Power Group Inc.采购规格主要包括19.5吋和23.8吋,相对对供应商为深圳市迪贝达电子有限公司,具体对比如下:

型号	主要技术参数	客户	销售单价
(A规) E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	96207
E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	96157
E27W-FPT(MD27S8) Z03B3	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	94138
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一/客户三	96433
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一	94630
(D32寸) MD2021	MD2021系列,20寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	92838
E27W-FPT(MD27S8)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	68044
E27W-FPT(MD27S8) Z03B3	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	SCPTRE INC.	64780
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	61825
MD27S8(Z03B3) Z03B3(背光无边)	MD27S8系列,27寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户一	61947
(D32寸) MD2021	MD2021系列,20寸窄边,三边无边框,IPS面板,背光一体式	客户二	60548

由上表可知,天机智谷相关产品销售价走势与主要原材料价格走势基本相符,毛利率变化合理,与其成本加成定价机制相匹配。
综上所述,公司与上述主体的交易内容、定价机制、交易的公允性,境外收入及成本费用确认政策和会计处理依据
天机智谷在履行了合同约定的义务,即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。主要收入及成本费用确认的具体方法如下:公司取得销售订单后,按订单要求进行设计、采购、生产,产品完工后,按客户时间要求组织仓储部门发货,货物到达海关并装柜,取得出口报关单时确认收入,同时结转对应成本费用。
综上所述,天机智谷境外销售和采购金额真实、准确、完整,相关销售价格公允;销售收入真实,成本费用完整。

(三)说明为应对主要客户和供应商的重大信用风险以及境外贸易政策、海运、疫情反弹等风险,你公司所采取的拟采取的有效措施,是否存在合同期限较长和重大变更风险,如是,请及时、充分揭示相关风险。
回复:
天机智谷对其供应商不存在重大信用风险,由于液晶屏厂的主要供应商可选择数量较多,且各家都大于竞争对手,产品冗余度高,天机智谷能够根据自身生产需要及各供应商具体情况调整材料采购策略。
天机智谷主要客户和供应商在国内外具有良好的商业信誉,在公司收购天机智谷之后,天机智谷的资金能力和信用等级得到了提升;且天机智谷的生产能力能够满足客户的需求,因此相关合同履约风险和重大变更风险较低。
天机智谷对客户、供应商不存在系统性的信用风险,电脑显示器为境外贸易货物,是纯性电子消费品,不涉及信息安全的系统性安全问题,因此较少受到国际贸易政策的影响,且全球主要产能在中国头部,加之全球疫情影响,毛利率亦大大推动了电脑显示器的刚性需求,所以境外贸易政策和疫情反弹都不会成为电脑显示器的销售风险因素。由于SCPTRE是美国本土品牌,其产品不会存在在美国、所以海运状况会对中国出口贸易产生一定影响,在2021年上半年因海运不畅的问题,对SCPTRE出货造成了一定程度的影响。

针对SCPTRE客户销售占比较高的问题,公司从以下五个方面进行了客户和产品多元化布局:(1)加大国内外客户的开发和支持力度,重点加大现有信创(信息技术应用创新)品牌客户如海南、大华以及同方、实达等支持力度;(2)推动支持创维、小米、联想LECOMO如东南亚周边地区销售发展;(3)加大力度开发支持台湾ACER、MSI,韩国3WIN,SD以及日本和非洲等客户,上述客户都已这样认证;(4)成立专业品牌运营团队,加大天机智谷自有品牌genolve的推广力度;(5)加快开发推广自主品牌一体机、智能显示器、车载和医疗显示终端等创新型显示产品。随着上述业务的发展,公司对SCPTRE单一客户的依赖将逐渐降低。

天机智谷2021年度、2020年度经营活动现金流量情况如下表所示:
单位:万元

项目	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	66,147.99	62,560.87
收到的税费返还	2,116.52	1,950.62
收到其他与经营活动有关的现金	20,000.00	40,000.00
经营活动现金流入小计	88,264.51	104,511.49
购买商品、接受劳务支付的现金	67,258.20	49,513.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,731.88	862.75
支付其他与经营活动有关的现金	934.60	51.30
经营活动现金流出小计	70,024.68	50,427.14
经营活动产生的现金流量净额	18,239.83	54,084.35

天机智谷2021年度营业收入为65,348.40万元,较2020年度的50,761.22万元增加14,587.18万元,增长28.74%,经营性现金净流入从1,008.59万元转为-6,315.26万元;导致营业收入下降,经营性现金流由正转负的主要原因为:
(1)2020年末公司存货同比增加3,398.03万元,而2021年四季度存货比年初增加而加大了原材料采购,但公司在采购端的商业信用提升主要表现在12月,四季度采购