证券代码:002622　证券简称:融钰集团　公告编号:2022-025

融钰集团股份有限公司
关于对深圳证券交易所2021年年报问询函回复的公告

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。

深圳证券交易所:

融钰集团股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于2022年6月6日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对融钰集团股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第461号)(以下简称“问询函”)。公司就问询函中所涉及事项逐一进行核实,根据相关各方提供的资料和信息,公司对问询函中有关问题向深圳证券交易所进行了回复,现将回复内容披露如下:

1、年报显示,你公司2021年度口腔医疗业务营业收入为4,918.16万元,占营业收入比重为29.26%,该业务毛利率为55.36%。请你公司结合相关业务主要订单收入成本确认情况、同行业上市公司毛利率等情况,补充说明口腔医疗业务毛利率是否合理、你公司是否存在成本结转跨期以调节利润的情形。请你公司年审会计师对上述问题核查并发表明确意见。

回复:

(1)报告期内,公司口腔医疗业务收入成本确认情况分析:

1)口腔医疗业务收入成本结构分析:

①口腔医疗业务营业收入构成变动分析:

单位:万元

项目	2021年度		2020年度		变动情况	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
正畸类	8,643.69	20.12%	7,062.77	22.69%	1,580.92	-2.57%
种植类	19,466.24	45.32%	13,468.64	43.33%	5,997.60	1.99%
全科类	14,847.06	34.56%	10,563.38	33.98%	4,283.68	0.58%
合计	42,956.99	100.00%	31,094.79	100.00%	11,862.20	—

由上表可知,公司口腔医疗业务营业收入结构构成较上年度未出现重大异常。

②口腔医疗业务营业成本构成变动分析:

单位:万元

项目	2021年度		2020年度		变动情况	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
正畸类	4,541.60	22.22%	4,399.77	24.00%	141.73	-2.68%
种植类	9,679.81	47.36%	8,440.47	47.77%	1,238.34	-0.42%
全科类	6,221.03	30.43%	4,829.62	27.33%	1,391.41	3.10%
合计	20,441.24	100.00%	17,669.86	100.00%	2,771.48	—

由上表可知,公司口腔医疗业务营业成本结构中,2021年正畸、种植、全科类业务占营业成本的比例与上年度基本一致,未出现重大异常。

2)口腔医疗业务销售毛利率指标分析:

项目	2019年度	2020年度	2021年度
销售毛利率	47.85%	43.16%	52.41%

公司口腔医疗业务2021年度销售毛利率较上年度增加9.25个百分点,较2019年增加4.56个百分点,变动原因分析如下:

项目	2021年毛利率	2020年毛利率	2019年毛利率	2021年较2020年变动	2021较2019年变动
正畸类	47.46%	37.62%	43.39%	9.84%	4.07%
种植类	50.28%	37.33%	44.22%	12.95%	6.06%
全科类	58.10%	54.28%	56.22%	3.82%	1.88%
合计	52.41%	43.16%	47.85%	9.25%	4.56%

公司口腔医疗业务2021年度销售毛利较2020年度增加9.25个百分点,主要原因系:第一,公司口腔医疗业务2021年营业收入较上年度增加,固定成本无发生较大变动;第二,报告期内公司口腔医疗业务正畸销售毛利率较上年度增加9.84个百分点,报告期内公司口腔医疗业务传统正畸业务较上年度增加较多,传统正畸业务的自锁托槽的材料成本低于隐形正畸的材料成本;第三,报告期内公司口腔医疗业务种植业务销售毛利率较上年度增加12.95个百分点,报告期内德伦种植业务采用的较多的是奥齿泰这类韩国种植体,相较于上年度年采用较多的瑞士种植体成本较低;第四,因执行新租赁准则影响,导致2021年计入营业成本的租赁费用较上年度有所减少。

公司口腔医疗业务2020年销售毛利低于2019年度、2021年度,主要原因系:第一,公司受新冠疫情影响,2020年度公司口腔医疗业务部分院区部分月份停诊,导致2020年度营业收入减少,但人工、房租等固定成本正常发生,导致2020年销售毛利率低于2021年度和2019年度;第二,2021年公司口腔医疗业务新开院区两家,2019年新开院区两家,2020年下半年公司口腔医疗业务共新建三家旗舰院及三家精品院。由于种植、正畸业务的治疗周期较长,因此新建院区在第一年度确认收入总体比例较低,导致2020年度正畸、种植业务毛利率低于2021年和2019年。

公司口腔医疗业务同行业销售毛利率分析:

证券代码	证券简称	销售毛利率		
		2019年报	2020年报	2021年报
600763.SH	通策医疗	46.08%	46.17%	46.06%
873301.NQ	蓝天口腔	44.41%	41.17%	45.03%
833263.NQ	华美牙科	41.99%	42.11%	39.57%
830908.NQ	可恩口腔	44.36%	38.84%	54.74%
873311.NQ	华治口腔	51.38%	50.41%	49.32%
	公司口腔医疗业务	47.85%	43.16%	52.41%
行业中位值		45.24%	42.63%	47.89%

数据来源:Wind

通过上表分析可知公司口腔医疗业务各年度销售毛利率接近行业中位值,与行业平均水平不存在重大差异。

综上所述,公司口腔医疗业务的销售毛利率等重要财务指标合理,公司口腔医疗业务的收入、成本确认均严格按企业会计准则相关规定执行,不存在成本结转跨期以调节利润的情形。

年审会计师意见:

经上述核查程序,我们认为:公司2021年度口腔医疗业务营业收入对应毛利率变动情况符合公司实际经营情况,财务核算符合《企业会计准则》及公司会计政策的规定,不存在重大差异;公司不存在提前确认收入、延后确认成本费用以调节利润的情形。

2、报告期末,你公司其他应收款账面余额为1.87亿元,其中应收非关联方往来款项1.58亿元、关联方往来款0.11亿元,请你公司:

(1)请分别列示其他应收款中往来款的具体情况,包括但不限于欠款方名称、形成原因、形成时间、账龄、金额、逾期、历年预期信用损失计提情况,与公司、控股股东、实际控制人、董监高等是否存在关联关系或其他关系,是否存在非经营性资金占用或对外提供财务资助的情形;

回复:

1)其他应收款中往来款的具体情况:

单位:万元

序号	欠款方名称	金额	形成时间	账龄	是否逾期	预期信用损失准备计提金额	是否与公司、控股股东、实际控制人、董监高存在关联关系	是否存在非经营性资金占用	是否对外提供财务资助
①	融钰信通(天津)商业保理有限公司	7,556.41	2020年	1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	是	7,556.41	否	否	否
②	深圳市新英特科技有限公司	5,500.00	2021年	1年以内	是	-	否	否	否
③	国大永泰投资控股集团有限公司	1,197.31	2019年	2-3年	是	1,197.31	否	否	否
④	天津融钰互动网络科技有限公司	1,145.00	2018年、2019年	2-3年、3-4年	是	1,145.00	是	否	否
⑤	深圳市阿伯丁科技有限公司	1,091.41	2016年	5年以上	是	1,091.41	否	否	否
⑥	厦门赛恩机电科技有限公司	106.13	2016年	5年以上	是	106.13	否	否	否
⑦	其他往来款	339.15	主要在2021年形成	1年以内	否	167.27	否	否	否
	合计	16,936.41				11,263.62			

上述主要往来款形成原因:

①公司应收融钰信通科技有限公司(曾用名融钰信通商业保理有限公司、融钰信通(天津)商业保理有限公司,以下简称“融钰信通”)的款项系此前关联方往来款,2020年12月公司将融钰信通应收款项转让给北京盛元同创科技有限公司(以下简称“北京盛元同创”),融钰信通不再纳入公司合并报表。根据公司与北京盛元同创签订的《股权转让协议之补充协议》(以下简称“补充协议”)之规定,北京盛元同创将在受让融钰信通全部股权后,代替融钰信通向公司及公司子公司偿还往来款,北京盛元同创偿还公司往来款的还款来源为融钰信通保理资产的回款,北京盛元同创保证,融钰信通保理资产回款在扣除股权转让款后,所有剩余回款均应归还双方确认的融钰信通应付公司往来款,直至款项结清为止。

②公司应收深圳市拓美特科技有限公司的款项系并购基金份额转让应收款,报告期内公司完成新科技新制造新动能产业投资并购私募基金二期基金份额的转让,报告期内收回基金份额转让款9500万元,报告期末应收基金份额转让款余额5500万元,该转让款余额已于2022年3月收回。

③公司应收国大永泰投资控股集团有限公司的款项系2019年度公司转让中远恒信实业集团有限公司的股权转让款尾款,公司已于以前年度累计收到股权转让款及违约金4,089万元。

④公司应收天津融钰互动网络科技有限公司(以下简称“融钰互动”)的款项系公司子公司北京融钰科技有限公司作为融钰互动的控股股东期间,为支持融钰互动业务发展,向其累计提供的人民币1145万元的借款,该笔借款到期日为2020年9月30日。

⑤公司应收深圳市阿伯丁科技有限公司(以下简称“深圳阿伯丁”)的款项系公司预付给深圳阿伯丁用于购买相关存货的款项,后因深圳阿伯丁可能涉及挪用和侵占,涉嫌合同诈骗的问题,公司已提起法律诉讼,相关款项预计无法收回,故公司依据《企业会计准则》的相关规定,在2016年度将其转入其他应收款,并全额计提坏账准备。相关情况详见融钰集团2017年3月9日《关于深圳交易所问询函回复的公告》(公告编号:2017-020)。

⑥公司应收厦门赛恩机电科技有限公司(以下简称“赛恩机电”)的款项系公司预付的采购生产线设备款,预付货款后供应商提供部分产品且未能安装。公司已提起诉讼并胜诉,但实际款项未能执行到位,故依据《企业会计准则》的相关规定,公司在2016年度将其转入其他应收款。

⑦其他往来款为备用金、代垫款等往来款,大部分款项账龄在1年以内,待项目完工或代垫款返还后清账。

(2)请结合相关方资信情况,说明上述款项未能收回的原因,公司是否及时采取追偿措施,以及拟采取的解决措施;

回复:

1)公司应收融钰信通的款项,公司采取发催款函、致电沟通等措施与北京盛元同创积极沟通,据悉北京盛元同创针对融钰信通保理底层资产偿付能力开展尽调工作,发现底层资产经营状况恶化,保理底层资产现有偿付能力很大可能无法兑付存续保理贷款,北京盛元同创暂无能力偿还此款项。报告期内,公司针对该款项向北京仲裁委员会申请仲裁,要求北京盛元同创偿还此款项并支付逾期利息。截止回复问询函日,正在等待北京仲裁委员会判决。

2)公司应收国大永泰的款项,公司针对上述欠款管采取发函催收、积极沟通等方式进行催款,国大永泰未偿还此款项且未对催款函进行任何回复。报告期内,公司针对该款项向北京仲裁委员会申请仲裁,北京仲裁委员会裁决国大永泰向融钰集团支付该款项及相应违约金。报告期末,国大永泰仍未执行上述判决,公司已于2022年1月25日向北京市三中院申请强制执行该判决。经北京市三中院核查,未发现国大永泰有财产可供执行,北京市三中院已经作出终本裁定,公司将继续关注国大永泰的财产状况,一旦发现国大永泰有可供执行财产,将继续向法院申请强制执行。

3)公司应收融钰互动的款项,融钰互动由于经营状况恶化,出现严重亏损,偿债能力较差,未能根据协议约定按时偿还该款项。公司已提起诉讼并胜诉,截至报告期末该款项仍未偿还。公司已于2022年2月向北京市朝阳区人民法院申请强制执行,经北京市朝阳区人民法院核查,未发现融钰互动有足额可供执行的财产,实际款项仍未能执行到位,北京市朝阳区人民法院裁定终结本次执行程序。公司将继续关注融钰互动的财产状况,一旦发现融钰互动有可供执行财产,将继续向法院申请强制执行。

4)公司应收深圳阿伯丁的款项,因深圳阿伯丁可能涉及挪用和侵占,涉嫌合同诈骗的问题,公司未能收回该款项。公司已提起上诉,案卷已经移送吉林省高院,目前正在等待分配法官。

5)公司应收赛恩机电的款项,公司已提起诉讼并胜诉,但实际款项未能执行到位。公司已向吉林市高新法院申请强制执行,目前正在进行相关资产的评估拍卖。

(3)请结合其他应收款款项性质、坏账准备余额、账龄、资信情况以及计算过程等,说明坏账准备计提是否合理。

回复:

1)其他应收款坏账余额情况:

单位:万元

款项性质	期末账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	坏账准备余额	坏账准备占比	资信情况
员工保险	88.48	87.3	1.18	-	-	-	-	-	-	代扣代缴员工保险,坏账风险较小
押金、保证金	1,700.75	304.77	332.1	167.04	622.13	129.22	145.49	190.73	11.21%	房租押金、项目保证金,存在一定坏账风险
非关联方往来款	15,790.41	5,826.00	113.66	1,717.04	2,110.77	4,825.40	1,197.54	10,118.63	64.08%	详见“(1)①其他应收款中往来款具体情况”以及“问题(2)”的回复
关联方往来款	1,145.00			145.00	1,000.00			1,145.00	100.00%	
合计	18,724.64	6,218.07	446.94	2,029.08	3,732.90	4,954.62	1,343.03	11,454.36	61.17%	

2)其他应收款坏账准备计提合理性分析

①往来款坏账准备计提合理性分析

通过上述问题(1)中“1)其他应收款中往来款的具体情况”说明以及问题(2)中关于各项往来款未收回的原因及公司采取的措施说明可知如下:

A.公司应收融钰信通的款项,公司综合考虑其还款来源经营情况恶化,公司多次采取措施催款仍未偿还,公司已向北京仲裁委员会申请仲裁,并根据“补充协议”的规定,公司认为未来收回该款项的可能性较小,故根据会计政策及谨慎性原则,公司2020年度对该项其他应收款项单项认定全额计提坏账准备。

B.公司应收国大永泰的款项,公司多次采取措施催款未得到其回复且其未偿还欠款,公司已于2022年1月27日申请强制执行仲裁裁决,未发现国大永泰有财产可供执行。公司认为未来收回该款项的可能性较小,故根据会计政策及谨慎性原则,公司2020年度对该项其他应收款项单项认定全额计提坏账准备。

D.公司应收深圳阿伯丁的款项,因深圳阿伯丁可能涉及挪用和侵占,涉嫌合同诈骗的问题,公司已提起法律诉讼,相关款项预计无法收回,故公司依据《企业会计准则》的相关规定,在2016年度将其转入其他应收款,并按单项金额重大并单独计提坏账准备全额计提了坏账准备,相关情况详见融钰集团2017年3月9日《关于深圳交易所问询函回复的公告》(公告编号:2017-020)。

E.公司应收赛恩机电的款项,公司已提起诉讼并胜诉,但实际款项未能执行到位,故依据《企业会计准则》的相关规定,公司在2016年度将其转入其他应收款,公司根据已收货物估值,确认实际可能发生的坏账损失,计提坏账准备。

F.其他往来款为备用金、代垫款等往来款,大部分款项账龄在1年以内。公司根据谨慎性原则,依据《企业会计准则》的相关规定,经综合判断,对其中预期收回可能性较小的部分款项计提坏账准备。

②押金、保证金坏账准备计提合理性分析

押金、保证金主要为房租押金、项目保证金,公司依据《企业会计准则》的相关规定以及公司会计政策,对其进行综合分析判断,针对预计收回可能性较小的部分款项计提坏账准备。

③员工保险坏账准备计提合理性分析

员工保险主要为代扣代缴员工保险,由于发放工资和扣缴保险时间性差异形成,公司依据《企业会计准则》的相关规定以及公司会计政策,认为预计收回可能性较高,对该部分款项未计提坏账准备。

综上所述,公司坏账准备计提合理,符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师意见:

经上述核查程序,我们认为:

(1)公司报告期末的其他应收款的形成符合公司实际经营情况。与公司、控股股东、实际控制人、董监高等不存在关联关系或其他关系,不存在非经营性资金占用或对外提供财务资助的情形;

(2)公司对期末其他应收款及时采取了包括催款、沟通、仲裁、诉讼等追偿措施,在可能的情况下,追偿相关应收款项;

(3)结合其他应收款的性质和账龄,公司对其他应收款采用信用损失模型计提了相应坏账准备,坏账准备的计提具有合理性。

3、报告期末,你公司货币资金1.92亿元,短期借款1.31亿元,一年内到期的非流动负债2.16亿元,资产负债率为50.97%。截至报告期末的资产权利受限情况,用于借款担保的货币资金、其他应收款、固定资产等金额有7.99亿元。请你公司:

(1)说明所有有息负债的形成原因及主要用途,并结合同行业平均资产负债率、流动比率及你公司货币资金结构、公司债务结构等因素,分析你公司资产负债率、流动比率大幅波动的原因及合理性,资本结构是否合理、负债结构与经营模式是否匹配;

回复:

1)公司有息负债具体情况如下:

单位:万元

序号	款项来源	借款账面余额	核算科目	主要用途
①	中融国际信托有限公司	12,038.00	短期借款	主要用于补充流动资金
②	浙江省浙商资产管理有限公司	7,500.00	一年内到期的非流动负债	主要用于补充流动资金
③	浙江省浙商资产管理有限公司	9,128.16	长期借款	主要用于补充流动资金
④	磐石农商行银团贷款	7,866.77	一年内到期的非流动负债	主要用于补充流动资金
⑤	兴业银行股份有限公司	1,002.41	短期借款	主要用于补充流动资金
⑥	中信银行股份有限公司	3,189.41	长期借款	主要用于补充流动资金
⑦	中信银行股份有限公司	100	短期借款	主要用于补充流动资金
⑧	中信银行股份有限公司	410.00	一年内到期的非流动负债	主要用于补充流动资金
	合计	41,234.75		

2)公司有息负债的形成原因:

①公司向中融国际信托有限公司(以下简称“中融国际”)取得抵押保证借款,报告期末贷款余额12,038.00万元,其中贷款本金余额12,000.00万元,应付利息余额为38万元,抵押物为下属子公司吉林永大电气开关有限公司、北京融钰科技有限公司持有房产,保证人为湖州中植融云投资有限公司。该款项原系2018年7月从中融国际取得的一年期贷款,贷款本金13,000万元。该贷款到期后,公司与中融国际分别于相关年度达成展期协议,最近一次为2021年7月完成,贷款本金为12,000万元,展期一年,公司于2021年7月16日召开第五届董事会第八次临时会议审议通过,公司于2021年7月16日在指定信息披露媒体巨潮资讯网披露了《关于向中融国际信托有限公司申请信托贷款暨关联交易的公告》(公告编号:2021-038)。

②公司向浙江省浙商资产管理有限公司(以下简称“浙商资管”)的贷款,报告期末余额16,628.16万元,其中长期借款本金余额8,749.00万元,一年内到期的非流动负债本金余额7,500.00万元,应付利息余额379.16万元。此贷款原系公司向温州银行股份有限公司(以下简称“温州银行”)取得的1.88亿元的银行借款,根据温州银行与浙商资管签订的资产转让合同,温州银行已将债权及全部从权利(以下合称“标的债权”)转让给浙商资管。报告期内根据公司与浙商资管签订债务确认及分期还款协议,公司将在两年时间内分期归还剩余的17,349.00万元本金并于2023年12月20日到期日前一次归还全部利息。该笔借款抵押物为公司子公司智容科技有限公司30%的股权、下属子公司吉林永大电气开关有限公司、北京融钰科技有限公司持有的房产,保证人为北京首拓融汇投资有限公司、子公司融钰华通租赁(天津)有限公司以及子公司吉林永大电气开关有限公司。

③公司取得的磐石农商行银团保证借款报告期末账面余额7,866.77万元,其中借款本金余额为7,858.69万元、应付利息余额为8.07万元,系公司下属子公司吉林永大电气开关有限公司向吉林磐石农村商业银行股份有限公司、吉林东丰农村商业银行股份有限公司、长白朝鲜族自治县农村信用合作联社、吉林龙潭华益村镇银行股份有限公司、梅河口市农村信用合作联社共五家银行组成的资金社团取得,相关借款由融钰集团股份有限公司提供担保。该贷款已于2022年4月28日到期,截止该问询函回复日,公司已与上述银行达成协议,申请总额为人民币7,850万元的贷款,贷款期限为2年,用于偿还上述贷款。公司于2022年4月22日召开第五届董事会第十二次临时会议审议通过,公司于2022年4月22日在指定信息披露媒体巨潮资讯网披露了《关于全资子公司申请银行贷款并由公司及子公司为其提供担保的公告》(公告编号:2022-009)。

④公司从兴业银行股份有限公司取得借款报告期末账面余额1,002.41万元,其中贷款本金余额1,001.00万元,应付利息余额为1.4万元,系公司子公司德伦医疗向兴业银行股份有限公司取得的抵押保证借款,抵押物为子公司德伦医疗持有的房产,保证人为黄招标。该借款已于2022年3月全部偿还。

⑤公司从中国银行股份有限公司取得借款(上表序号⑥-⑧)),报告期末账面余额合计3,699.41万元,系公司子公司德伦医疗下属子公司向中国银行股份有限公司取得的保证借款,保证人为广州德伦医疗投资有限公司、黄招标。该等借款大部分余额到期日分别在2023年5月至2024年2月,该等借款于2022年年初至该问询函回复日已偿还305万元。

3)公司资产负债结构变动合理性分析:

项目名称	2021年度	2020年度	变动情况
资产负债率	50.97%	35.02%	上升15.96个百分点
流动比率	0.71	0.85	下降14个百分点

报告期内公司资产负债率较上年度上升15.95个百分点,流动比率较上年度下降14个百分点,主要原因分析如下:

①同行业资产负债率、流动比率情况分析:

证券代码	证券简称	资产负债率(%)		流动比率(倍)	
		2021年报	2020年报	2021年报	2020年报
300141.SZ	和顺电气	32.85	32.41	1.96	2.13
600379.SH	宝光股份	42.97	34.82	1.96	2.43
300069.SZ	金利华电	42.20	40.63	1.32	1.30
300444.SZ	双杰电气	64.40	71.95	1.27	1.16
002176.SZ	江特电机	63.40	66.71	0.95	0.74
600560.SH	保变电气	85.88	86.58	1.05	0.96
600312.SH	平高电气	50.60	54.78	1.34	1.23
002622.SZ	融钰集团	50.97	35.02	0.71	0.85
	中位值	50.74	47.71	1.30	1.20

数据来源:Wind

通过上表分析可得公司资产负债率2020年度低于行业中位值,2021年度较上年度上升15.95个百分点,接近行业中位值。 2020年度资产负债率低于行业中位值主要原因系公司的应付账款等负债规模远低于行业平均水平。

公司流动比率2021年度、2020年度均低于行业中位值,主要原因系:首先,公司长期股权投资等长期资产占资产总额的比例较高,为优化公司资本结构,拓宽公司利润来源,促进企业又好又快发展,公司利用自有资金投资参股商业银行等长期资产;其次,为促进公司更好更快发展,补充流动资金,公司对外筹资较多,短期借款较多,导致公司流动负债占负债比较高;再次,新租赁准则的应用,确认一年内到期租赁负债,同样使公司的流动负债增加。

公司流动比率较上年度下降14个百分点,主要原因系报告期内公司合并报表范围扩大,导致负债规模大幅上升所致,负债变动原因具体分析详见下述“②公司负债结构分析”。

②公司负债结构分析:

单位:万元

项目	2021年			2020年	变动金额	变动比例
	公司	其中:德伦医疗				
		金额	占比			
有息流动负债	28,917.18	1,512.41	5.23%	31,961.23	-3,044.06	-10%
无息流动负债	29,968.42	22,182.89	74.03%	6,000.27	23,968.15	399%
其中:合同负债	15,738.34	14,314.39	90.95%	1,656.75	14,081.59	850%
一年内到期的租赁负债	4,222.42	4,144.17	98.15%	-	4,222.42	
一年内到期的股权收购款	1,566.00	-	0.00%	-	1,566.00	
流动负债合计	58,882.60	23,695.3	40.24%	37,961.50	20,921.10	55%
有息非流动负债	12,317.68	3,189.41	25.89%	7,867.50	4,450.08	57%
无息非流动负债	20,138.22	11,963.03	59.40%	1,118.64	19,019.58	1700%
其中:						
租赁负债	11,929.30	11,929.30	100.00%		11,929.30	
长期应付款	5,897.16		0%		5,897.16	
非流动负债合计	32,455.90	15,152.44	46.69%	8,986.14	23,469.66	261%
负债合计	91,338.50	38,847.74	42.53%	46,947.64	44,390.76	95%

通过上表分析可知报告期末公司负债总额较上年末增加44,390.76万元,增幅达95%,主要原因系报告期内公司进军口腔医疗行业,完成对德伦医疗51%股权的并购,报告期末将其纳入合并报表范围,造成负债总额上升。其中,德伦医疗采取预收款的经营模式,以及大部分门店场所采取租赁的方式取得使用权,受其经营模式特点影响,报告期末公司合同负债和租赁负债余额大幅增加。长期应付款较上年末增加系公司收购德伦医疗股权应付股权款形成的长期应付款。

德伦医疗收入确认政策与同行业公司类似,但预收款期后确认收入情况较为稳定,收入确认时点较为谨慎,造成预收客户款项的时点到收入确认时点之间的时间间隔较长,造成合同负债余额较大,占负债总额比例较高。鉴于上述公司口腔医疗业务的经营特点,假设和除合同负债和新租赁准则的影响,重新计算报告期内公司的流动比率为1.08,接近行业中值水平。

随着公司成功布局医疗口腔行业,受公司口腔业务经营特点影响,公司的流动资金将更加充裕;公司将时时把握行业动态,调整公司的经营战略,通过处置部分股权投资、争取优质长期融资资源等方法,提高公司流动比率,进一步提升公司的营运能力和资产质量。

综上所述,公司资产负债率、流动比率未出现异常变动,资本结构合理、负债结构与经营模式较为匹配。

(2)请结合你公司资产情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与有息负债到期偿债安排、公司融资渠道和能力、融资成本变化等情况,分析你公司偿债能力。

回复:

1)公司资产情况分析

单位:万元

项目	期末账面价值	受限金额	非受限金额	受限金额占比	受限原因
流动资产合计	41,880.06	2,638.36	39,241.70	6.30%	
其中:货币资金	19,234.38	368.36	18,866.02	1.92%	保函保证金、工程质量保证金及诉讼冻结
应收票据	2,066.96		2,066.96	0.00%	
应收账款	4,722.18		4,722.18	0.00%	
其他应收款	9,540.26	2,270.00	7,270.26	23.79%	诉讼冻结
非流动资产合计	137,337.13	77,261.02	60,076.11	56.26%	
其中:长期股权投资	56,327.76	56,232.74	95.04	99.83%	质押抵押借款及诉讼冻结
投资性房地产	3,536.22	3,536.22	-	100.00%	用于公司借款抵押
固定资产	18,025.46	14,349.80	3,675.66	79.61%	用于公司借款抵押或反担保
无形资产	5,302.48	3,142.26	2,160.22	59.26%	用于公司借款抵押
资产总计	179,217.19	79,899.38	99,317.81	44.58%	

通过上表分析可知报告期末公司使用受限的资产主要为长期股权投资、固定资产等长期资产,受限流动资产占流动资产总额的比例仅为6.30%。报告期末公司非受限可使用的流动资产余额为39,241.70万元,与上述报告期末公司一年内到期的有息负债余额28917.18万元相比,非受限可使用的流动资产余额可以覆盖一年内到期有息负债。暂不考虑公司后续经营收入增加,随着公司应收账款、其他应收款的收回以及应收票据的到期兑现,公司有足够的资金偿付到期负债。

另外,随着公司诉讼事项的陆续解决以及到期债务的偿还,公司受限的其他应收款等流动资产也将陆续收回;同时用于抵押的固定资产等长期资产将陆续解押盘活,随着公司整体经营战略的发展,也可为公司带来现金流;再次,公司涉诉的长期股权投资解除受限后,也能为公司带来分红收益。

2)公司经营周转资金需求分析:

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度	合计
经营活动现金流入小计	16,564.63	16,827.74	19,200.29	52,592.66
经营活动现金流出小计	14,717.91	10,293.32	16,925.29	41,936.43
经营活动产生的现金流量净额	1,836.72	6,534.42	2,275.09	10,646.23
投资活动产生的现金流量净额	5,394.36	11,761.39	962.08	18,117.83
筹资活动产生的现金流量净额	-7,511.20	-6,282.93	-5,884.75	-19,678.88
现金及现金等价物净增加额	-280.12	12,012.88	-2,647.58	9,085.18

通过上表分析可知公司近三年经营性现金流净额均为正值,累计经营性净流量10,646.23万元,公司日常经营活动可满足自身经营活动资金需求,且有结余。受偿还借款和支付利息影响,2021年度、2019年度公司现金及现金等价物净增加额为负值,但近三年累计现金及现金等价物净增加额为9,085.17万元,因此公司近年资金能满足自身经营活动需求,在考虑投资活动和筹资活动相关现金收支后,仍有部分结余,可以满足经营周转资金需求。

3)未来资金安排、偿还债务和融资情况分析:

公司未来将依托控股股东的平台支持,在保有现有优良融资资源的情况下,积极拓展新的优良融资资源。随着公司抵押资产的解押陆续盘活,公司将继续优化资本结构,降低资金成本,提高公司的资金使用效率。受新冠疫情影响,公司的融资活动受到一定程度的影响。随着新冠疫情的逐步控制,国家颁布了诸多支持企业复工发展的纾困政策,特别金融行业对实体经济的信贷支持政策,公司的融资成本将进一步降低。另外,报告期末公司成功布局口腔医疗行业,公司盈利能力、现金流状况以及整体资产质量将进一步提升,将获得金融机构更好的信用评级,进而获得更优质的融资资源。

具体来看,公司向中融国际贷款将于2022年年中到期,公司正在积极与贷款方沟通,争取更好贷款条件和资源。公司向浙商资管的贷款已于报告期内签订了债务确认及分期还款协议,公司将在两年时间内分期归还剩余的17,349.00万元本金并于2023年12月20日到期日前一次归还全部利息,缓解了公司的资金压力。公司取得的磐石农商行银团贷款已于2022年4月28日到期,截止该问询函回复日,公司已与该等银行达成协议,申请总额为人民币7,850万元的贷款,贷款期限为2年,用于偿还上述贷款。公司从兴业银行股份有限公司取得的借款已于2022年3月全部偿还。公司从中国银行股份有限公司取得的贷款于2022年年初至该问询函回复日已偿还305万元,该等贷款剩余余额到期日在2023年5月至2024年2月之前。

综上所述,公司偿债能力良好,偿债违约风险可控。

年审会计师意见:

经上述核查程序,我们认为:

(1)公司资产负债率、流动比例与同行业对比,不存在重大异常情况;资产负债率、流动比率大幅变动具有合理性,资本结构具有合理性,负债结构与经营模式具有一定匹配性;

(2)通过对公司资产情况及近三年现金流量的分析,结合公司融资渠道和能力,公司偿债能力良好,偿债违约风险可控。

4、年报显示,你公司存货期末账面余额6,461.15万元,存货跌价准备期末余额1,377.09万元,存货跌价准备计提余额合计占存货账面余额比例21.31%。请你公司逐项说明主要项目存货跌价准备计提的具体过程,包括相关测试方式、测试过程、涉及的关键估计及假设,是否与项目平均销售价格、销售情况等相匹配,报告期内存货跌价准备计提是否谨慎、合理。请你公司年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

(1)2021年末公司存货余额及跌价情况如下:

单位:万元

项目	2021年末账面余额				2021年末跌价准备余额				2021年末电气开关业务存货账价准备占其存货余额比例
	公司	其中:电气开关业务		其中:口腔医疗业务		公司	其中:电气开关业务		
		金额	占比	金额	占比		金额	占比	
原材料	3,225.59	2,280.61	70.70%	944.98	29.30%	960.49	960.49	100.00%	42.12%
在产品	579.23	579.23	100.00%			64.78	64.78	100.00%	11.18%
库存商品	2,656.33	1,980.91	74.57%	675.42	25.43%	351.82	351.82	100.00%	17.76%
合计	6,461.15	4,840.75	74.92%	1,620.40	25.08%	1,377.09	1,377.09	100.00%	28.45%

报告期末公司存货账面余额6,461.15万元,其中电气开关业务存货余额4,840.75万元,占比74.92%;口腔医疗行业存货账面余额1,620.40万元,占比25.08%。报告期末公司存货跌价准备余额1,377.09万元,全部为公司电气开关业务计提的存货跌价准备,实际存货跌价准备余额合计占存货账面余额比例为28.45%。

(2)存货跌价准备计提合理性说明:

公司存货跌价准备计提情况如下:

单位:万元

项目	期初余额	本期计提	本期转回或转销	期末余额
原材料	800.82	159.67		960.49
在产品	33.04			64.78
库存商品	351.82	31.74		351.82
合计	1,185.68	191.41		1,377.09

公司根据《企业会计准则》和公司相关会计政策,采用成本与可变现净值孰低对期末存货进行计量,按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,2021年度计提存货跌价准备191.41万元,均为公司电气开关业务计提。

根据谨慎性原则,公司对期末存在减值迹象的存货采用可变现净值测算与实际盘点呆料滞料综合判断相结合的办法进行减值测试,公司结合两种方法测算结果确定存货跌价金额。

报告期内,公司对各项业务的相关存货跌价减值情况进行测试。公司对各业务存货的可变现净值进行分析评估,尤其对库龄较长的存货重点测算评估。其中涉及库存商品部分公司根据报告期内该业务的税金及附加与销售费用的合计数占报告期内业务营业收入比例估算销售税费率,销售价格根据公司对外销售同类产品的平均售价确认,并匹配公司的销售情况;关于原材料部分的测算公司除考虑上述销售税费率、销售价格