

证券代码：002420 证券简称：\*ST 毅昌 公告编号：2020-025

## 广州毅昌科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

广州毅昌科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 6 月 8 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于对广州毅昌科技股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 157 号）（以下简称“问询函”），现根据问询函的要求，对问询函相关问题作出回复并披露如下：

**问题 1、报告期内，你公司营业收入为 35.15 亿元，较上年下降 28.26%，归属于上市公司股东的净利润为 1.34 亿元。2016 年至 2019 年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”）分别为-1,633 万元、-5.12 亿元、-8.1 亿元和-1.30 亿元，连续四年为负。**

（1）请你公司结合行业状况、各主要产品销售情况、经营模式及主营业务变化情况、重要子公司经营情况等因素，详细分析说明你公司营业收入下降、扣非后净利润连续为负的原因，持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础。请年审会计师对上述问题进行核查并说明审计意见是否合理。

回复：

(一)、公司营业收入同比减少 13.84 亿元，降幅 28.26%，下降原因：

1、公司收缩经营，业务转型升级，主动调整的结果：2017 年-2018 年公司连续两年亏损，公司经营及资金压力巨大。根据公司经营战略规划，2019 年公司采取瘦身减负、收缩经营的策略，出售部分资产，减少闲置产能，集中资源发展优质业务，积极寻求转型，如沈阳同方，因公司业务收缩 2019 年销售同比减少 7152 万。同时对存量业务进行优化，推动现有客户升级换代，淘汰信誉低、附加值低、订单不稳定的客户。

2、资金压力问题：受乐融致新、环球智达、北汽银翔等客户应收账款无法收回的影响，公司营运资金十分紧张；加之近两年公司持续亏损，银行对公司收缩信贷，公司资金压力巨大，对于一些需要垫资、账期较长的业务，为减少资金占用，控制经营风险，公司对部分业务进行了清理，也造成了销售的下滑。

3、家电及汽车行业下行的因素：电视机行业整体低迷，终端市场需求趋于饱和，客户订单量减少，导致公司销售下滑，如富士康 2019 年销售同比减少 4.77 亿，海尔多媒体销售同比减少 1.68 亿；北汽新能源销售同比减少 9213 万。

2019 年各类型业务销售下降情况如下：单位：万元

项目	2019 年收入	2018 年收入	增减额	增减比例
一、主营业务小计	303,521	453,525	-150,004	-33.08%
电视机一体机	80,699	145,483	-64,784	-44.53%
电视机结构件	65,780	128,127	-62,348	-48.66%
白色家电结构件	59,988	94,340	-34,352	-36.41%
汽车结构件	43,206	59,952	-16,746	-27.93%

其他	53,848	25,622	28,226	110.16%
二、其他业务小计	47,960	36,388	11,573	31.80%
材料销售	34,987	26,909	8,078	30.02%
模具销售	12,651	8,461	4,190	49.52%
产品设计收入	322	1,018	-696	-68.33%
合计	351,481	489,913	-138,431	-28.26%

2019年主要客户收入下降情况如下：单位：万元

业务类型	主要客户	2019年收入	2018年收入	增减额	增减原因
电视机结构件	富士康	22,380	70,041	-47,661	行业因素客户订单减少
电视机一体机	乐融致新	3,180	24,224	-21,043	终止业务合作
电视机一体机	海尔多媒体	90,135	106,942	-16,807	客户订单量减少
黑电/整机	TCL黑电/整机	3,543	18,430	-14,888	客户订单量减少
汽车结构件	北京新能源	2,322	11,535	-9,213	新能源汽车补贴政策影响，客户订单减少
电视机结构件	沈阳同方	1,465	8,617	-7,152	公司业务收缩
汽车结构件	华晨系客户	1,426	5,596	-4,170	公司业务收缩

(二)、连续四年扣非后净利润为负原因：

1、2016年-2018年连续三年扣非后净利润为负的原因：

(1) 特殊事项影响：2017年公司大客户乐融致新、2018年北汽银翔相继出现资金链断裂，无法正常经营，导致公司应收账款无法收回，形成大额坏账，同时也造成公司的物料呆滞，设备及人员闲置，进一步增加公司成本。依据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，对应收账款、存货等相关资产进行了处置或计提了资产减值损失。

2016年-2018年大客户乐融致新、环球智达、北汽银翔、QUATIUS LIMITED 计提坏账金额如下：

单位：万元

公司	产品类型	2016年	2017年	2018年	合计
乐融致新电子科技(天津)有限公司	电视机一体机	224.01	25,039.82	10,743.06	36,006.89
环球智达科技(北京)有限公司	电视机一体机	97.06	11,712.99		11,810.05
北汽银翔汽车有限公司及其子公司	汽车结构件			13,870.37	13,870.37
QUATIUS LIMITED	汽车结构件			2,121.11	2,121.11
合计		321.07	36,752.80	26,734.54	63,808.41

同时，公司为上述客户的备料难以变现，导致存货跌价，相应的设备及人员闲置，公司对上述资产进行减值测试，计提了相应的资产减值准备，上述影响一直持续到 2019 年度。毅昌股份 2017 年—2019 年公司计提存货跌价准备如下：

单位：万元

存货类别	2017 年	2018 年	2019 年	合计	备注
原材料	5,768.06	1,129.97	573.05	7,471.08	主要为液晶屏幕
周转材料		2.66	8.32	10.98	
自制半成品	35.15	943.77	385.41	1,364.33	主要为整机模组
库存商品	2,503.44	2,787.30	2,946.83	8,237.57	主要为电视机整机
委托加工物资	1.06	-	0.10	1.16	
合计	8,307.71	4,863.70	3,913.71	17,085.12	

毅昌股份 2017 年—2019 年公司计提资产减值准备如下：

单位：万元

资产类别	2017 年	2018 年	2019 年	合计
房屋及建筑物		138.78	29.41	168.19
机器设备	670.49	3,425.86	3,298.91	7,395.26
运输工具		19.19	8.86	28.05
电子设备		37.76	130.72	168.48
其他		656.49	25.01	681.49
合计	670.49	4,278.08	3,492.90	8,441.47

(2) 行业因素：公司主营业务为电视机及结构件，汽车内外饰，白电结构件，主要客户为电视机及国产自主品牌汽车生产厂家。近两年下游行业不景气，液晶电视市场销售接近饱和，汽车行业销售开始出现大幅下滑。受整体行业影响，公司产品销售价格下滑，销售收入及毛利下降。同时，上游原材料价格上涨，公司未能完全将原材料价格上涨所带来的成本增加向下游传导，加之人员成本不断增加，造成 2016-2018 年扣非后净利润为负。

(3) 公司前期资产投入过大，固定成本相对较高，近三年受行业下行影响，公司的订单量萎缩比较严重，各子公司普遍存在订单不饱和的情况，固定成本无法摊薄，毛利不断下降，出现亏损。

## 2、2019 年扣非后净利润为负的原因：

(1) 重庆两公司亏损拖累上市公司的业绩，因客户单一，订单大幅萎缩，重资产公司、固定成本过高，2019 年重庆两公司合计亏损 3180 万元，重庆设计谷公司 2019 年底已经出售，重庆毅翔也已经停产，不会对未来的经营业绩产生负影响。

(2) 广州毅昌业务整合及资产处置：2019 年对广州的业务进行清理，商用显示电视机业务转江苏基地生产，闲置的一期土地厂房进行转让变现，补充现金流。因此产生了员工辞退福利，资产减值，模具加速摊销等情况，此部分成本费用进一步压缩经营性利润。明细如下：

项目	金额	备注
辞退福利	1,077	业务整合，清退员工
固定资产减值	3,479	一期厂房的设备未来不再使用，无法带来收益
无形资产减值	190	无形资产闲置减值
模具加速摊销	403	业务整合，模具无价值，一次摊销完成。
呆滞存货计提	289	业务整合，无订单，存货无使用价值
合计	5,437	

## (3) 乐融致新产品计提存货跌价准备的影响：

为了解决乐融致新应收账款的问题，2019 年采取了预收款的操作方式，累计收款 1.3 亿元，交付订单 3600 多万，4 月份开始乐融方面不断提出不合理要求，其经营状况也不断恶化，为了保证公司及

股东利益，公司于 2019 年 10 月决策终止与乐融合作，前期为履约已产生的存货存在变现困难。2019 年年底乐融致新存货 3798 万元，计提存货跌价准备 2449 万元，冲减了经营性利润。

3、综上所述，毅昌股份扣非后净利润连续为负主要受公司大客户乐融致新、环球智达、北汽银翔等相继出现资金断裂影响，计提大额应收账款坏账、存货跌价准备、资产减值准备。公司面对经营困局，积极主动采取瘦身减负的经营策略，关停并转亏损公司、亏损业务，轻装上阵，并在业务层面跳出传统的家电、汽车行业，积极开拓优质的塑胶结构件业务，转型期间公司销售收入会出现一定的下滑，但公司减负后，集中资源做精做强优质业务，为后续发展奠定了基础，公司具备稳定的可持续发展能力。

#### **会计师回复：**

会计师主要执行了以下核查程序：

1、重点分析公司连续扣非净利润为负数的原因，通过核查可以发现主要是受乐视、环球智达、北汽银翔等主要客户应收账款计提坏账、存货计提跌价的影响。

2、了解管理层对改善持续经营做出的努力，评估公司是否具有持续经营能力。重点检查公司最近年度的发展战略及经营方针，分析公司的经营业务转型是否取得成效。通过核查发现，公司在 2019 年度通过关停并转亏损公司、亏损业务的操作，实现轻装上阵，集中资源做精做强优质业务，为后续发展奠定了基础，公司具备可持续发展

能力。

因此，我们认为毅昌股份的持续经营能力不存在重大不确定性，营业收入下降、扣非后净利润连续为负未影响会计报表编制的持续经营基础，出具的审计意见是合理的。

报告期内你公司经营活动产生的现金流量净额为-0.37亿元，较上年度4.73亿元下降107.90%。请结合你公司过去三年经营情况说明你公司经营活动产生的现金流量净额波动幅度较大的原因及合理性。

**回复：**报告期内我公司经营活动产生的现金流量净额为-0.37亿元，较上年度4.73亿元下降107.90%，出现较大波动，主要受如下因素影响：

1、营业收入下降影响：正如问题（1）所回复，受公司战略调整、经营方针及外部环境影响，2019年度营业收入为35.15亿元，较上年下降28.26%，直接导致本年度经营活动现金流入减少。

2、收款方式影响：2019年度家电及汽车产业整体环境不佳，导致客户在支付款项时更多的使用银行票据，公司2019年末应收票据余额1.31亿，相比2018年末增加了1.19亿，增幅达到1013.25%。

3、供应商款项支付影响：由于公司连续亏损，资金链紧张，2016年以来公司收紧了供应款项支付，应付账款金额不断增加，公司与供应商关系紧张。进入2019年，公司调整发展战略，通过闲置资产出售获取约4亿的流动资金，一部分用于偿还银行债务，降低有息负债，另一部分用于偿还供应商欠款，改善采购环境，进一步降低采购成本。

2017-2019 年公司现金流对比见下表：单位：万元

项 目	2019 年	2018 年	2017 年
销售商品、提供劳务收到的现金	217,579	333,298	651,033
收到的税费返还	420	98	988
收到其他与经营活动有关的现金	4,661	7,301	9,303
经营活动现金流入小计	222,659	340,697	661,323
购买商品、接受劳务支付的现金	152,820	202,767	575,077
支付给职工以及为职工支付的现金	37,166	48,411	44,943
支付的各项税费	15,741	16,753	10,032
支付其他与经营活动有关的现金	20,673	25,433	28,864
经营活动现金流出小计	226,399	293,364	658,916
经营活动产生的现金流量净额	-3,740	47,333	2,408

由上面数据可以看出：

1、公司“销售商品、提供劳务收到的现金”相比 2018 年度降低了 35%，“购买商品、接受劳务支付的现金”降低了 25%，现金支出降低幅度明显小于现金收入降幅；

2、公司 2018 年度“购买商品接受劳务支付的现金”为 20 亿元，占“销售商品提供劳务收到的现金”比例为 60%，2019 年度“购买商品接受劳务支付的现金”虽然仅为 15 亿元，但占“销售商品提供劳务收到的现金”比例近 70%；说明公司加大了偿还供应商的力度。

因此，受上述因素综合影响，我公司报告期内经营活动产生的现金流量净额出现负值是合理的。

**问题 2、**报告期内，你公司将位于广州开发区科丰路 29 号的土地使用权及厂房、重庆设计谷科技有限公司 100%股权、合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司 40%股权进行公开挂牌转让，你公司实际控制人控制的广州华南新材料创新园有限公司取得资产及股权受让权。上述交易增加你公司 2019 年度利润总额 1.52 亿元。

(1) 上述资产出售使你公司 2019 年业绩发生盈亏性质转变。请说明本次交易的目 的及商业实质，是否存在年末突击创利规避被实施退市风险警示的情形。

回复：1、出售资产背景：

乐融致新，北汽银翔、环球智达等客户应收账款无法收回；2017 年-2018 年公司连续两年亏损，银行信贷收紧，导致公司资金压力大，供应链融资、被动的贴现等财务费用过高，冲减了利润。进入了一个不良循环。公司必须通过处置不良资产瘦身减负、处置闲置资产补充现金流、改善资产结构和质量等举措改善经营状况。

2、出售资产的基本情况：

重庆设计谷科技有限公司：毅昌科技持有其 100%的股权。主营业务为汽车内外饰的研发、制造、销售。受汽车行业整体下行影响，公司订单不断减少，公司客户单一，经营业绩不佳，且未来前景不佳，继续经营下去会增加公司的经营负担。

合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司：毅昌科技持有其 40%股权，为该公司第一大股东，但无控制权。主营业务为汽车内外饰的研发、制造、销售。该公司客户单一，过于依赖江淮汽车，江淮汽车销售量下滑，江淮毅昌又没有开拓其他汽车客户，业绩持续低迷。后续还要面临新建厂房，需要继续资金投入的问题，继续经营下去，公司经营和资金的负担会很大。

广州科学城土地及厂房：因广州前期固定资产投资较高，且用工成本高于其他子公司，但家电业务，尤其是整机业务利润空间很低，

导致广州基地的家电业务持续亏损，且未来业绩向好的趋势也不明显，若继续经营将会进一步增加公司负担，而商用显示电视机业务不受供货半径的限制，可实现与江苏基地商用显示电视机与整机业务的整合，最大限度满足江苏基地订单需求量。另广州科学城土地位置较好，有较高的转让价值，出让可补充公司经营所需现金流。

### 3、处置资产的过程：

决策过程：公司决策及公告情况：2019年8月21日第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第二十二次会议决议，为了盘活公司存量资产，改善财务状况，进一步集中资源做好公司主营业务，公司以公开挂牌转让的方式转让公司拥有的位于广州开发区科丰路29号的土地使用权及厂房建筑物。起拍价格不低于评估值。2019年10月18日第五届董事会第二次会议决议，为进一步整合公司资源，提质增效，公开挂牌转让所持有全资子公司重庆设计谷科技有限公司100%股权，所持参股公司合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司40%的股权。并分别于2019年8月22日、2019年10月19日在指定披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)披露了《关于公司转让土地使用权及厂房等闲置资产的公告》（公告编号：2019-047）、《关于转让全资子公司重庆设计谷科技有限公司100%股权的公告》（公告编号：2019-066）和《关于转让参股公司合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司股权的公告》（公告编号：2019-067）。

公开挂牌转让情况：公司位于广州高新技术产业开发区科学城科

丰路 29 号的土地使用权及厂房建筑物，公司所持有的重庆设计谷科技有限公司 100%及合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司 40%股权于 2019 年 10 月 30 日在南方联合产权交易中心公开发布转让信息。

转让情况确认：2019 年 11 月 6 日公司实际控制人熊海涛女士实际控制的广州华南新材料创新园有限公司系唯一一家参与交易且符合条件的竞买方。以协议转让的方式受让前述资产。

收款及产权变更完成情况：截至 2019 年 11 月 19 日，公司收到了广州华南新材料创新园有限公司的资产转让款，土地使用权及厂房的产权变更登记已经完成，两公司的工商变更登记完成。

4、综上：此次交易目的及商业实质是执行公司收缩经营的策略，处置不良、闲置资产，减轻企业负担，补充现金流。通过处置不良、闲置资产，改善了现金流，降低资产负债率，改善了资产结构及资产质量，降低了企业资金链风险，减负有助于提升了公司经营业绩。另：该资产处置收益 1.52 亿元，但因厂房出售后需要进行员工安置，机器设备等需要处置等，将形成资产处置损失，公司预计上述员工安置、资产处置将形成 5400 多万费用，综合考虑公司实际资产处置的收益约 1 亿元左右。假设 2019 年公司不处置上述厂房及相关资产，公司归属母公司净利润应为 3400 万左右。公司 8 月份就已经决策转让资产，因此不存在年末突击创利规避被实施退市风险警示的情形。

**(2) 公司将上述土地使用权及厂房出售后，是否对公司日常经营活动产生重大不利影响，是否会继续通过租赁等形式使用上述物业，如有，请说明具体安排。**

**回复：**广州毅昌科技股份有限公司在广州科学城共有土地 162.33

亩，厂房 7.68 万平米，共分两期。本次处置的土地使用权厂房为一期（土地 86.33 亩，厂房 5.29 万平米）。

一期房产主要用来做家用整机，模组，商用显示整机等业务，该部分业务处于亏损状态，将该资产相关的家用整机、模组业务进行了关停。商用显示电视机业务转江苏基地生产，广州毅昌的销售收入会有一定的下降，但是亏损会减少；商用显示业务转江苏基地，可以增加江苏的订单，补充江苏的产能，提升开机率，摊薄江苏的成本，提高江苏基地的盈利能力，实现毅昌整体业绩的提升。

一期土地厂房处置后，广州毅昌仍有二期土地 76 亩，厂房 2.38 万平米，完全可以满足现有精密模具及塑胶零部件业务的生产和经营，剥离不良业务，精简人员，降低费用，会进一步提升广州毅昌的盈利能力。

综上：广州毅昌一期土地厂房出售，对公司日常经营活动不会产生重大不利影响，相反会提升广州毅昌及江苏基地的盈利能力，对合并报表的净利润产生正向贡献。土地及厂房转让后，公司开始有序的推动业务的清理转移，人员的清退，设备的处理等事宜，会在 2020 年完成相关工作，公司不会继续租赁该物业。

**(3) 出售重庆设计谷科技有限公司 100%股权后你公司仍持有江苏设计谷科技有限公司、青岛设计谷科技有限公司 100%股份。请结合上述三家公司主营业务的异同、是否存在资金往来业务往来、高管人员情况等因素说明控股股东是否与你公司存在同业竞争，上述股权出售是否有利于保护上市公司利益。**

**回复：**三家公司的主营业务情况如下：

重庆设计谷为毅昌股份为开拓西南地区汽车业务所成立的公司，为汽车客户提供内外饰产品；江苏设计谷及青岛设计谷主要业务是生产销售商用及家用电视机一体机。重庆设计谷与其他两公司主营业务完全不同，不存在业务及资金的往来，三家公司独立运营，各公司的高管具有完全的独立性，不存在控股股东与毅昌科技存在同业竞争的情况。

公司出售重庆设计谷的股权，主要原因是重庆设计谷经营业绩不佳、为减负脱困，回收资金改善现金流。2020年受疫情影响，重庆设计谷经营进一步恶化，为进一步减少亏损，其控股股东已决定对该公司关停处置，控股股东与公司不存在同业竞争。公司出售重庆设计谷的股权有利于改善经营能力，维护上市公司利益。

**请年审会计师说明针对上述资产出售执行的审计程序，会计处理是否合理、合规。**

**会计师回复：**针对毅昌股份重大资产出售情况，会计师主要执行了以下审计程序：

1、了解和评价管理层出售上述资产及股权的目的、背景，分析其合理性。通过访谈管理层、查看相关文件发现，毅昌股份出售上述资产及股权是公司发展战略转型所需，通过处置低效资产，公司一方面集中资源做精做强优质业务，提高公司盈利能力，另一方面回收资金优化资本结构，减少财务费用支出，降低资本成本，偿还供应商欠款，降低采购成本。

2、评估毅昌股份将上述土地使用权及厂房出售后，是否对公司的日常经营活动产生重大不利影响。通过询问管理层，检查相关业务订单、现场观察等程序，发现公司出售的土地及厂房主要用于电视一体机生产，该土地及厂房出售后，公司已将该业务转移至更有优势的江苏基地继续生产，也未通过租赁等形式使用上述物业。

3、检查公司该交易事项的审议和决策程序是否符合《公司法》、《公司章程》等相关法律、法规和规范性文件的要求；重点检查交易后是否与控股股东业务存在同业竞争情况，通过检查发现，重庆设计谷科技有限公司主营业务为汽车结构件生产，是重庆地区华晨汽车的配套供应商，与江苏设计谷科技有限公司、青岛设计谷科技有限公司主营业务（电视一体机生产）及客户群完全不同，不存在同业竞争，且重庆设计谷科技有限公司出售后不存在资金往来及高管兼职情况。

4、获取会计凭证及原始单据，复核交易资产、股权的权属和账面价值，核对账务处理金额及科目使用是否正确，同时重点检查产权手续是否办理，交易款项是否收到。

通过以上程序，我们认为毅昌股份上述资产交易合理且未构成同业竞争风险，账务处理合理、合规。

**问题 3、根据年报，你公司营业收入按行业分类主要为家电行业、汽车行业和其他行业，收入分别为 20.65 亿元、4.32 亿元和 10.18 亿元，较上年分别下降 43.89%、下降 27.93%和上升 64.18%。**

**(1) 请补充披露其他行业收入的具体构成、主要产品、营业成本、毛利率、以及同比上年变动情况。**

**回复：**主要产品、营业成本、毛利率及其他行业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019年				2018年			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
一、主营业务小计	303521	270718	32802	11%	453525	438674	14851	3%
电视机一体机	80699	72177	8522	11%	145483	140059	5424	4%
电视机结构件	65780	54104	11675	18%	128127	112379	15749	12%
白色家电结构件	59988	57273	2715	5%	94340	96034	-1693	-2%
汽车结构件	43206	35720	7486	17%	59952	65257	-5305	-9%
自制模具	11573	10693	879	8%	12391	11199	1192	10%
啤酒桶	1288	1274	15	1%	1736	2119	-383	-22%
其他	40987	39477	1510	4%	11495	11628	-133	-1%
二、其他业务小计	47960	44034	3926	8%	36388	26645	9742	27%
材料销售	34987	33092	1895	5%	26909	20478	6431	24%
模具销售	12651	10662	1988	16%	8461	5261	3199	38%
产品设计收入	322	280	43	13%	1018	906	112	11%
合计	351481	314753	36729	10%	489913	465319	24593	5%

(2)报告期内,家电行业毛利率为 11.10%,同比上年增长 5.81%;汽车行业率为 17.33%,同比上年增长 26.18%。请结合报告期你公司家电、汽车产品供需情况、销售价格、销售政策及成本变动趋势等因素,对比同行业可比公司情况分别说明家电行业、汽车行业营收大幅下降的同时毛利率大幅增加的原因及合理性。

回复:公司采取收缩经营,关停了部分公司,放弃低附加值业务,家电行业及汽车行业的营业收入大幅下降。公司通过调整存量业务的结构,开发新的高毛利优质业务,提高了产品的平均毛利水平,同时公司通过剥离不良资产,精简人员,加强成本管控等举措,降低成本费用,通过上述举措,公司毛利率较去年同期大幅提升。

经过经营调整,2019年家电业务毛利率对比同行业胜利精密、达华智能、兆驰等公司,家电行业的毛利水平基本相当;汽车行业的毛利率水平与宁波华翔、模塑科技等公司的差距在缩小。

公司家电业务与同行业可比公司毛利率最近四年对比情况如下：

项目	年份	毅昌股份	胜利精密	达华智能	兆驰股份
毛利率	2019年	11.10%	8.04%	14.26%	14.91%
	2018年	5.29%	10.02%	9.20%	10.10%
	2017年	5.91%	10.75%	15.43%	10.98%
	2016年	7.50%	11.00%	15.23%	15.52%

公司汽车业务同行业可比公司毛利率最近四年对比情况如下：

项目	年份	毅昌股份	宁波华翔	模塑科技	新泉股份
毛利率	2019年	17.33%	20.03%	18.14%	21.22%
	2018年	-8.85%	19.80%	19.13%	22.45%
	2017年	6.43%	21.11%	21.80%	24.57%
	2016年	10.10%	21.46%	23.38%	24.55%

**问题 4、报告期末，你公司货币资金为 2.15 亿元，其中其他货币资金 1.77 亿元，资产负债率为 76.38%。**

**(1) 请说明你公司货币资金存放地点、存放类型、资金用途，其他货币资金的具体情况，是否存在未披露的受限情形以及被控股股东或关联方占用的情形。**

**回复：**货币资金存放地点、存放类型、资金用途，其他货币资金的具体情况：

货币资金类型	金额：万元	存放地点	资金用途
银行存款	2,120.89	江西银行广州海珠支行	日常经营
	583.25	汇丰银行广州分行	日常经营
	193.37	兴业银行广州分行	日常经营

	158.16	工行广州第三支行	日常经营
	137.19	江西银行广州分行	日常经营
	561.37	各实体银行账户	日常经营
库存现金	39.32	各实体出纳保管	日常经营
其他货币资金	13,755.24	江西银行广州分行保证金账户	银承保证金
	2,588.03	工商银行及农商银行保证金账户	银承保证金
	1,393.17	青岛银行敦化路支行保证金账户	银承保证金
<b>合计</b>	<b>21,529.99</b>		

报告期末公司货币资金主要包括：维持日常经营活动的银行存款和现金，共计 3793.55 万元，占比 17.62%；其他货币资金 1.77 亿元，占比 82.38%，其他货币资金主要为银行承兑汇票的保证金。

公司货币资金不存在任何未披露的受限情形，也不存在被控股股东或关联方占用的情形。

**(2) 结合公司货币资金、应收款回款情况、经营现金流和筹资能力等因素分析公司偿债风险。**

**回复：**1、基于前几年公司在客户应收账款管控方面暴露的问题，公司已经完善了销售管理制度，加强应收账款的管理。

(1) 加强信用管理，对客户进行评级，给予客户信用额度，如出现应收款超期，将会实施风险预警和管控。

(2) 加强客户应收账款回款率考核，将应收账款超期纳入业务员提成考核范围，与业务人员个人利益挂钩，对超期严重的客户，相关业务人员采取工资减半发放的措施。

2、经营性现金流管控：考虑公司资金情况及业务长效发展，对核心大客户、核心业务公司减少资金垫资，控制预付账款，对预付款

占比较大的整机液晶屏业务，市场端与客户洽谈，液晶屏由客户提供，减少公司资金占用，如第一大客户海尔，整机业务均采用客供液晶屏模式。

### 3、加快资金周转：

2018-2019年应收账款、存货及应付账款期末余额见下表：单位：

万元

项目	2018年	2019年	同比增减额	增减比例
应收账款余额	76,963	62,750	-14,213	-18.47%
存货余额	60,649	46,697	-13,952	-23.00%
应付账款余额	103,689	65,494	-38,195	-36.84%

与2018年期末相比，公司应收账款、存货和应付账款均呈现下降趋势，主要是2019年通过对应收账款和存货的管控，加大流动资产的周转速度，加快资金的周转速度。

4、筹资情况：受乐融、北汽银翔、环球智达等应收账款无法收回；2017-2018年连续两年亏损，银行融资减少的影响，公司资金压力巨大。经营层采取了收缩经营、加强应收应付的管控、拓展其他融资渠道等举措；大股东高金集团也提供了2亿元的贷款额度支持上市公司，公司已经走出资金的困难期。截至2019年净利润已经转正，资产负债率已经下降到76.38%，2020年一季度受疫情影响，公司实现净利润1203万元，扣除非经营性损益的净利润为125万。业绩不断向好，融资环境大幅改善，截至2020年5月底，已经新增授信7000万元，后续授信额度会进一步增加。

综上：通过严控回款和资金支出，增加融资渠道，公司资金链紧张的情况已经大幅改善，不存在无法偿债，资金链断裂的风险。

问题 5、报告期末，你公司存货余额为 4.67 亿元，占总资产比例为 21.45%，本期存货跌价准备计提金额为 3,913.71 万元，本期转回或转销金额为 5,007.99 万元，高于计提金额。请结合你公司库存商品的具体类型、市场需求、可变现净值预计等因素详细说明报告期内大幅转回或转销存货跌价准备的原因及合理性，后续相关产品存货跌价准备的计提是否充足。

回复：2018-2019 年存货结构及跌价回冲明细如下：单位：万元

存货类别	2018 年期初	2018 年			2019 年		
	余额	本期计提	本期转销	期末余额	本期计提	本期转销	期末余额
原材料	3,188	1,130	2,719	1,599	573	1,550	622
周转材料	0	3	0	3	8	1	10
自制半成品	35	944	13	965	385	965	385
库存商品	2,350	2,787	2,033	3,104	2,947	2,491	3,560
委托加工物资	1	0	1	0	0	0	0
合计	5,575	4,864	4,766	5,672	3,914	5,008	4,578

按照存货的可变现净值与成本孰低，2018 年底，公司遵循企业会计准则的要求充分对期末存货进行了减值测试并计提存货跌价准备，2018 年存货跌价准备期末余额 5672 万元。2019 年，公司对存货进行积极清理，特别对计提了存货跌价准备的存货通过销售、变卖、领用等方式进行处理，存货跌价准备转销 5,007.99 万元，主要为库存商品转销 2491 万、原材料转销 1550 万、半成品转销 965 万。2019 年年末同样按照企业会计准则对期末存货进行了减值测试并计提存货跌价准备 3,913.71 万元，主要为库存商品计提 2947 万、原材料计提 573 万、半成品计提 385 万。与 2018 年存货跌价准备计提及转销金额对比波动不大。因此，我们认为 2019 年大幅转回或转销存货跌价准备是合理的，2019 年存货跌价准备的计提是充分的。

问题 6、报告期末，你公司应收账款余额为 6.28 亿元，占总资产比例为 28.83%。按单项计提坏账准备合计 3.21 亿元，其中北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司分别全额计提坏账准备 1.16 亿元、1.18 亿元。

（1）请补充披露北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司应收账款的具体情况，包括时间、销售内容、账龄、已采取的催收措施、全额计提坏账准备的具体依据及合理性，是否存在变相资金占用或财务资助等情形。

回复：2019 年北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司应收账款情况见下表：单位：万元

客户名称	期末余额	账龄	销售内容	已采取的催收措施	计提坏账依据
北汽银翔汽车有限公司	11,581	1-2 年	汽车内外饰零部件	①法律诉讼 ②业务端持续跟进货款催收	公司以启动诉讼程序，部分诉讼项目已结案，但未进入强制执行阶段，预计无收回的可能性，全额计提
球智达科技（北京）有限公司	11,809	3-4 年	电视机整机	①法律诉讼 ②业务端持续跟进货款催收	该公司已进入破产程序，目前债权尚未确认，破产债权尚未分配，预计无收回的可能性，全额计提

北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司应收账款主要为 2016-2017 年与毅昌业务往来形成的应收款，从形成超期款至今，毅昌业务端持续跟进货款的催收，我司已经对两家公司启动了法律诉讼，其中球智达科技（北京）有限公司已进入破产程序，我司债权已申报并已进行了债权确认，广州毅昌科技股份有限公司债权为 95,870,694.53 元、青岛设计谷科技有限公司债权为 49,106,843.79

元、江苏设计谷科技有限公司债权为 4,948,757.64 元。目前，破产债权尚未分配。

公司已于 2019 年 5 月 31 日向重庆市第一中级人民法院起诉北汽银翔汽车有限公司，诉讼请求为：判令支付货款 139,076,945.12 元；支付已扣除的保证金 5,000,000 元；支付模具款 37,760,938.81 元；支付利息共计 3,599,777.62 元（按照中国人民银行规定的企业同期流动资金贷款利率计算，自 2018 年 6 月 22 日暂计至 2019 年 5 月 17 日，实际请求金额计算至清偿之日止）；承担本案的案件受理费、保全费等全部费用。该案已被受理。2019 年 10 月 23 日，重庆毅翔科技有限公司向重庆市第一中级人民法院提交了《申请书》，新增了诉讼请求。目前尚未开庭审理。

毅昌与北汽银翔汽车有限公司和球智达科技（北京）有限公司不存在任何的关联方关系，且均已采取法律诉讼的方式解决应收款问题，不存在变相资金占用或财务资助。

**（2）请结合所处细分行业、上下游行业的发展情况，并对比同行业公司分析说明你公司过去三年公司应收账款占总资产比例较高的原因及合理性，坏账准备计提是否充分。**

回复：2017-2019 年同行业公司应收账款资产结构如下：单位：万元

项目	年份	毅昌股份	胜利精密	宁波华翔	兆驰股份	达华智能
应收账款余额	2017 年	122,000	314,406	267,931	274,221	99,474
	2018 年	76,963	372,981	290,392	308,715	71,658

	2019年	62,750	285,593	354,947	361,233	60,531
总资产余额	2017年	412,582	1,849,295	1,661,966	1,661,966	789,907
	2018年	273,114	1,786,306	1,626,219	1,866,645	579,800
	2019年	217,677	1,369,829	1,713,061	2,198,574	546,997
应收账款占 总资产比例	2017年	29.57%	17.00%	16.12%	16.50%	12.59%
	2018年	28.18%	20.88%	17.86%	16.54%	12.36%
	2019年	28.83%	20.85%	20.72%	16.43%	11.07%

1、通过以上数据可以看出，毅昌股份过去三年应收账款净额占总资产比例较高，且高于同行业公司，主要原因是毅昌股份的客户集中度较高，应收款项信用政策较长影响。如下数据所示：

(1) 2017年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
新乐视智家电子科技（天津）有限公司	42,106.38	25.61	25,263.83
南京鸿富夏精密电子有限公司	16,266.21	9.89	162.66
青岛海尔多媒体有限公司	13,571.24	8.25	135.71
环球智达科技（北京）有限公司	11,818.55	7.19	11,818.55
青岛海尔零部件采购有限公司	7,757.14	4.72	304.86
合计	91,519.53	55.66	37,685.62

2017年应收账款净额前5名客户情况如下：单位：万元

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	新乐视智家电子科技（天津）有限公司	16,858.51	13.82%
2	南京鸿富夏精密电子有限公司	16,103.55	13.20%
3	青岛海尔多媒体有限公司	13,435.53	11.01%
4	青岛海尔零部件采购有限公司	7,452.28	6.11%
5	奇瑞汽车股份有限公司	6,504.71	5.33%
	合计	60,354.58	49.47%

(2) 2018年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
青岛海达源采购服务有限公司	12,535.00	10.46	125.35
南京鸿富夏精密电子有限公司	12,350.83	10.31	123.51
乐融致新电子科技（天津）有限公司	12,006.89	10.02	12,006.89
环球智达科技（北京）有限公司	11,810.05	9.86	11,810.05
北汽银翔汽车有限公司	11,690.73	9.76	11,690.73
合计	60,393.49	50.41	35,756.52

2018 年应收账款净额前 5 名客户情况如下：单位：万元

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	青岛海达源采购服务有限公司	12,409.65	16.12%
2	南京鸿富夏精密电子有限公司	12,227.32	15.89%
3	北京新能源汽车股份有限公司青岛分公司	5,573.81	7.24%
4	沈阳同方多媒体科技有限公司	3,682.47	4.78%
5	华晨鑫源重庆汽车有限公司	3,702.50	4.81%
	合计	37,595.75	48.85%

(3) 2019 年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
青岛海达源采购服务有限公司	12,375.14	12.68	123.75
环球智达科技（北京）有限公司	11,809.00	12.1	11,809.00
青岛海尔多媒体有限公司	11,712.81	12	117.13
北汽银翔汽车有限公司	11,580.82	11.87	11,580.82
芜湖奇瑞汽车零部件采购有限公司	5,925.36	6.07	59.25
合计	53,403.14	54.72	23,689.95

2019 年应收账款净额前 5 名客户情况如下：单位：万元、%

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	青岛海达源采购服务有限公司	12,251.39	19.52%
2	青岛海尔多媒体有限公司	11,595.68	18.48%

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
3	芜湖奇瑞汽车零部件采购有限公司	5,866.11	9.35%
4	南京夏普电子有限公司	2,870.25	4.57%
5	南京创维家用电器有限公司	2,694.51	4.29%
	合计	35,277.94	56.22%

## 2、坏账准备计提是否充分问题：

通过以上数据也可看出，虽然毅昌股份应收账款占总资产的比例较高，但剔除乐融致新电子科技（天津）有限公司、环球智达科技（北京）有限公司、北汽银翔汽车有限公司三家特殊客户后，前5位客户均是国内规模较大的家电制造厂商及汽车制造厂商，如海尔集团、富士康、奇瑞集团等，这些客户为行业知名企业，实力雄厚，发展稳健，应收账款账龄均在1年以内，发生信用损失的风险较低，因此坏账准备计提是充分的。

## 会计师回复：

会计师针对上述问题，主要执行以下核查程序：

- 1、获取可比公司相关数据，通过对比分析，判断公司应收账款占总资产比例较高的合理性。
- 2、对企业应收账款坏账的计提政策及相关内部控制进行评估和复核；
- 3、了解和评价管理层对应收款项可回收性做出的评估，包括持续关注并收集媒体对相关主体的债权债务情况及其经营等方面的报道，并评估其对公司应收账款回收情况的影响；

4、调查了解公司对单项金额重大公司的应收账款形成原因，检查相关交易、资金流水，比对合同条款，并就交易金额和期末应收款余额向债务人进行函证；调查分析单项金额重大公司的经营情况、市场环境，对历史及期后还款情况进行检查，获取相关债务人财务状况信息，分析公司就上述款项回收做出的相关工作，以及与债务人就上述款项未来支付的协商情况，以判断公司对上述客户信用风险作出的评估是否恰当；

5、结合信用政策、账期等检查应收账款余额与信用政策是否匹配，对相关款项的回收与合同、信用期间执行检查和分析性程序，经核查基本一致。

6、检查公司针对上述应收款项可回收性判断履行的内部评估、决策程序。

经过核查，我们认为毅昌股份的应收账款余额合理性，符合其生产经营特点，坏账准备计提充分。

**问题 7、报告期内，你公司前五大客户销售金额为 19.57 亿元，占年度销售金额比例为 55.68 %。请说明最近两年前五大客户是否发生变化，客户集中度较高的原因及合理性。**

**回复：**

1、毅昌股份是一家以工业设计为核心，为客户提供从设计-模具-产品-服务整体解决方案的 B2B 企业，主要客户为国内知名家电和汽车行业。公司的商业模式，决定了公司采取大客户战略，会造成公司大客户销售收入高、占比大。国内的家电及汽车行业集中度较高，

公司与实力强大的客户形成长期稳定的战略合作，是有利于公司的可持续发展。

2、毅昌股份在行业内具有较强的竞争力，通过长期的业务往来，公司与国内知名家电及汽车客户建立了稳定的战略合作关系，粘性较强，双方均存在一定的依赖度。

3、受家电行业整体下行的影响，公司近两年在积极寻求转型，开拓新业务，发挥工业设计，注塑技术工艺方面的优势，大力开拓其他关联行业的优质塑胶结构件业务，目前正在养殖业，新能源汽车等行业取得一定进展。公司也在积极开拓回款质量及回款速度更快的B2C业务，在照明类及消毒杀菌类产品上已经取得突破。2019年客户集中度有所降低，取得了一些成绩，五大客户占营业收入比重为55.68%，较2018年的56.12%略有下降，虽然公司受行业因素影响下游客户集中度较高，但不存在对个别单一客户有重大依赖的情形。

2018-2019年前五大客户销售及占比情况如下：单位：万元、%

序号	2018年			2019年		
	客户名称	销售额	占年度销售总额比例	客户名称	销售额	占年度销售总额比例
1	海尔整机	109,828	22.42%	海尔整机	91,134	25.93%
2	富士康	71,962	14.69%	海尔白电	50,701	14.42%
3	海尔白电	50,626	10.33%	奇瑞	20,547	5.85%
4	乐视	23,544	4.81%	富士康	18,025	5.13%
5	奇瑞	18,991	3.88%	创维白电	15,281	4.35%
合计	--	274,951	56.12%	--	195,689	55.68%

如上表，2019年前五大客户中，海尔集团、富士康、奇瑞均为2018年前五大客户，以上客户均为公司核心战略客户，且均为各行

业知名企业，企业实力雄厚，发展稳健，长期稳定合作可以确保公司的可持续发展。

特此公告。

广州毅昌科技股份有限公司董事会

2020年6月15日