

股票代码：000700  
债券代码：127004

股票简称：模塑科技  
债券简称：模塑转债

公告编号：2021-041

## 江南模塑科技股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会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。

江南模塑科技股份有限公司【以下简称“模塑科技”或“公司”】于 2021 年 4 月 29 日披露《模塑科技 2020 年年度报告全文》，于 6 月 21 日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对江南模塑科技股份有限公司 2020 年年报的问询函》公司部年报问询函[2021]第 477 号【以下简称“《问询函》”】，根据《问询函》的要求，公司对所有问题进行了认真分析和核查，现对提出的问题回复如下（如无特别说明，本回复公告中出现的简称均与《模塑科技 2020 年年度报告全文》中的释义内容相同）。

1、报告期内，你公司实现营业收入 61.24 亿元，同比增长 11.57%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）1,437.87 万元，同比减少 86.00%；实现经营活动产生的现金流量净额（以下简称现金流）2.50 亿元，同比增长 47.84%。请你公司量化分析报告期内营业收入和现金流显著增长，而净利润大幅下滑的原因及合理性。

公司回复：

2020 年公司净利润大幅下滑的原因主要如下：

（1）非经常性损益影响

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	波动幅度
净利润	1,437.87	10,273.31	-86.00%
减：非经常性损益	-1,250.21	8,319.02	-115.03%
扣非净利润	2,688.08	1,954.29	37.55%

2020 年度公司营业收入同比增加 11.57%，经营活动产生的现金流量净额同

比增加 47.84%，净利润同比减少 86.00%，主要由于非经常性损益影响。2020 年度公司扣非归母净利润 2,688.08 万元，同比增加 37.55%。

2020 年度公司非经常性损益同比大幅减少，主要由于公司持有的江苏银行、江南水务等金融资产公允价值大幅下降。

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	波动幅度
公允价值变动	-5,951.50	7,154.89	-183.18%

(2) 2020 年初，受疫情的影响，运营成本上升。

①疫情期间国内工厂停产，运行成本大幅上升

2020 年第一季度与 2019 年第一季度财务情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	变动幅度
营业收入	85,922.61	128,689.94	-33.23%
营业成本	74,719.59	107,046.07	-30.20%
净利润	-16,105.88	6,091.00	-364.42%
扣非净利润	-11,633.53	-650.29	1,688.97%

从上表可以看出，公司 2020 年第一季度营业收入同比 2019 年第一季度减少 42,767.34 万元，下降 33.23%；2020 年第一季度营业成本同比 2019 年第一季度减少 32,326.48 万元，下降 30.20%，营业成本下降幅度低于营业收入下降幅度 3.03%，由于国内工厂停产期间，折旧、人员工资等固定资产不变，导致营业成本上升，销售毛利同比下降 10,440.85 万元。

②海外疫情持续影响

海外公司财务情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
营业收入	88,644.01	54,517.22	62.60%
净利润	-43,694.10	-27,345.84	59.78%

2020 年度海外公司特斯拉项目量产，导致营业收入同比增加。但墨西哥工厂第一年大批量生产，中外员工沟通、设备磨合等因素影响，导致运营成本较高；同时海外疫情控制乏力，导致海外公司亏损金额进一步扩大，同比亏损增加 16,348.26 万元。

综上，2020 年公司营业收入虽然增长了 11.57%，经营活动产生的现金流量净额同比增加 47.84%，但受证券市场价格波动及疫情影响，海外公司整体运营成本上升，是导致公司净利润大幅下滑的主要原因，具有合理性。

2、报告期末，你公司流动负债合计 48.83 亿元，同比增长 14.02%；其中短期借款 25.71 亿元，同比增长 7.53%；应付账款 18.76 亿元，同比增长 29.11%。你公司期末货币资金余额 6.59 亿元，同比减少 3.80%，流动比率为 0.82，速动比率为 0.61。你公司报告期末权利受限的资产账面价值为 16.59 亿元。你公司报告期内投资额为 6.07 亿元，同比增长 34.85%。你公司 2020 年度现金分红金额为 2.00 亿元，占当期净利润的比例为 1,390.37%。请你公司：

(1) 说明截至回函日的短期借款明细，包括但不限于出借方名称、借款期限、利率、罚息、担保情况、是否逾期、后续的偿债计划，结合可利用融资渠道、现金流、可变现资产等，说明你公司是否具备相应的偿债能力，并进行相应的风险提示。

公司回复：

截止回函日短期借款明细如下：

单位：万元

借款主体	出借方	融资	借款日	还款日	年利率	借款条件	担保单位/抵质押物	保证金额	罚息	是否逾期
模塑科技	工商银行	9,000.00	2020/12/22	2021/12/22	4.70%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	浦发银行	6,000.00	2020/11/18	2021/11/18	4.79%	抵押	无锡鸿意房地产	—	—	否
模塑科技	浦发银行	6,000.00	2021/02/05	2022/02/05	4.18%	抵押	无锡鸿意房地产	—	—	否
模塑科技	浦发银行	3,000.00	2021/04/14	2022/04/14	4.79%	抵押	无锡鸿意房地产	—	—	否
模塑科技	江苏银行	5,000.00	2021/03/10	2021/09/08	4.35%	保证	江阴德凯特种复合物有限公司	—	—	否
模塑科技	江苏银行	5,000.00	2021/03/11	2021/09/10	4.35%	保证	江阴德凯特种复合物有限公司	—	—	否
模塑科技	江苏银行	5,100.00	2021/03/19	2022/03/19	3.47%	质押等值理财	结构性存款	5,000.00	—	否
模塑科技	江苏银行	9,000.00	2021/06/08	2022/06/07	4.35%	保证	江阴德凯特种复合物有限公司	—	—	否
模塑科技	江苏银行	4,000.00	2021/06/09	2022/06/08	4.35%	保证	江阴德凯特种复合物有限公司	—	—	否
模塑科技	江苏银行	3,000.00	2021/06/11	2022/06/11	2.90%	质押等值理财	结构性存款	3,000.00	—	否
模塑科技	中信银行	8,000.00	2021/02/02	2022/01/28	3.20%	保证	模塑集团	4,000.00	—	否
模塑科技	光大银行	10,000.00	2021/04/06	2022/04/05	4.79%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	光大银行	8,000.00	2021/04/15	2022/04/15	3.30%	保证	模塑集团	3,000.00	—	否
模塑科技	民生银行	12,000.00	2021/04/27	2022/04/25	4.90%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	兴业银行	4,000.00	2021/06/09	2022/06/08	4.70%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	交通银行	3,000.00	2021/02/25	2021/09/18	4.79%	质押	江南水务股权	—	—	否
模塑科技	交通银行	500.00	2021/02/26	2021/09/15	4.79%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	宁波银行	7,000.00	2021/04/20	2021/10/13	3.95%	保证/抵押	江阴模塑集团/房地产	—	—	否
模塑科技	平安银行	8,000.00	2021/04/20	2022/04/20	3.10%	保证	模塑集团	3,000.00	—	否
模塑科技	平安银行	8,000.00	2021/04/22	2022/04/22	3.10%	保证	模塑集团	3,000.00	—	否
模塑科技	建设银行	5,000.00	2021/02/19	2022/02/18	4.35%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	建设银行	4,000.00	2021/04/08	2022/04/07	4.35%	保证	模塑集团	—	—	否

模塑科技	中国银行	1,500.00	2020/09/18	2021/09/16	4.57%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	中国银行	10,000.00	2021/01/25	2022/01/24	4.57%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	广发银行	453.21	2021/01/22	2022/01/20	4.79%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	广发银行	774.19	2021/02/09	2022/02/08	4.79%	保证	模塑集团	—	—	否
模塑科技	广发银行	823.07	2021/04/01	2022/02/26	4.79%	保证	模塑集团	—	—	否
上海名辰	交通银行	3,000.00	2021/02/04	2021/09/09	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
上海名辰	交通银行	3,000.00	2021/02/05	2021/09/16	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
上海名辰	中信银行	10,000.00	2021/06/04	2022/06/03	5.22%	抵押	房地产	—	—	否
上海名辰	农业银行	10,000.00	2021/01/19	2022/01/11	4.70%	抵押	房地产	—	—	否
上海名辰	大连银行	3,750.00	2020/07/16	2021/07/15	3.10%	保证	模塑科技	750.00	—	否
沈阳名华	中国银行	6,000.00	2020/07/13	2021/07/13	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	中国银行	5,000.00	2020/08/20	2021/08/20	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	光大银行	1,500.00	2020/08/03	2021/07/08	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	光大银行	5,000.00	2020/12/14	2021/07/07	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	光大银行	3,500.00	2021/05/11	2022/05/10	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	农业银行	3,500.00	2020/08/07	2021/08/06	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	农业银行	5,000.00	2021/01/29	2022/01/27	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳名华	农业银行	1,500.00	2021/05/18	2022/05/17	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
武汉名杰	招商银行	2,000.00	2020/09/24	2021/09/24	4.35%	保证	模塑科技	—	—	否
武汉名杰	招商银行	1,000.00	2020/10/29	2021/10/29	4.35%	保证	模塑科技	—	—	否
武汉名杰	交通银行	6,000.00	2021/03/08	2021/09/08	4.35%	抵押	房地产	—	—	否
武汉名杰	兴业银行	5,000.00	2021/06/15	2022/06/14	4.79%	保证/质押	模塑科技/应收账款	—	—	否
烟台名岳	交通银行	1,400.00	2020/07/17	2021/07/16	4.40%	保证/抵押	模塑科技/房地产	—	—	否
江阴道达	江苏银行	7,000.00	2021/03/08	2021/09/06	4.35%	保证	模塑科技	—	—	否

江阴道达	工商银行	5,000.00	2020/07/13	2021/07/13	4.57%	保证	模塑集团	—	—	否
江阴道达	工商银行	3,000.00	2020/07/30	2021/07/30	4.57%	保证	模塑集团	—	—	否
江阴道达	中国银行	4,000.00	2020/12/10	2021/12/09	4.57%	抵押	模塑集团	—	—	否
沈阳道达	招商银行	2,000.00	2020/08/21	2021/08/20	4.57%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳道达	招商银行	800.00	2020/08/26	2021/08/25	4.57%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳道达	招商银行	700.00	2020/08/31	2021/08/30	4.57%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳道达	招商银行	1,500.00	2020/09/25	2021/09/24	4.57%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳道达	招商银行	1,000.00	2020/09/27	2021/09/26	4.57%	保证	模塑科技	—	—	否
沈阳道达	光大银行	3,500.00	2021/05/31	2022/05/30	4.79%	保证	模塑科技	—	—	否
	合计	250,800.47						21,750.00		

公司短期借款到期时间均匀分布，不会出现集中到期压力，有利于提前做好还款筹备。公司为合理规划偿还，同时做好应对措施将短期偿债风险降低在可控范围内，主要表现在以下几方面：

①公司主要生产销售汽车外装饰件，与世界一流主机厂配套并与之形成战略合作伙伴关系，随着汽车产业的发展，公司有持续稳定的业务收入和现金流。

公司经营稳健，所有借款本金及利息均已按时兑付，未出现延期支付或无法兑付的情形；公司与供应商合作良好，按期支付货款，未出现过供应商挤兑情况。

②公司目前的短期借款全部为银行借款。公司在多年的生产经营过程中，与多家大型银行建立了长期的信贷合作关系；在授信期限内公司与银行保持了积极的沟通，确保银行授信正常循环使用，借款正常周转。截止 2021 年 6 月 28 日公司授信额度总额 34.50 亿元，截至报告期末还有约 6.92 亿元未使用，仍有一定的融资空间。

公司有比较充裕的货币资金（报告期末不受限货币资金 56,155.06 万元）以及可随时变现的金融资产（报告期末市值 56,508.17 万元），以满足公司资金的周转需求。

③公司上下倡导降本增效理念，通过合理规划人力成本，科学降低采购成本，提升内部管理水平，实现精益生产，增产增效。

综上所述，公司具备债务偿还能力。

**(2) 说明报告期内应付账款增加的具体内容、涉及的具体业务，以及应付账款余额增长较大的具体原因。**

**公司回复：**报告期内应付账款同比增加 29.07%，主要为经营性应付增加，具体情况如下表：

单位：万元

供应商	2020-12-31	2019-12-31	净增加	变动幅度
经营性	179,230.76	131,290.82	47,939.94	36.51%
投资性	8,347.00	14,039.92	-5,692.92	-40.55%
合计	187,577.75	145,330.73	42,247.02	29.07%

2020 年公司受疫情影响，上半年营业收入同比下降，下半年营业收入尤其是第四季度较上年同期则有较大幅度的增长，带动采购金额增加。同时，公司主要供应商账期为见票后 30-120 天，从而导致期末应付账款大幅增加。

2019-2020 年公司第四季度销售、采购情况如下：

单位：万元

	2020 年度	2019 年度	净增加
营业收入	206,902.25	155,616.47	32.96%
生产采购金额	188,293.15	140,613.01	33.91%

综上所述，公司应付账款同比大幅增加，主要由于第四季度公司生产经营规模大幅增加所致。

(3) 结合你公司未来发展规划、投资标的的盈利能力等，说明在短期负债金额较大的前提下进行大额股权投资的具体原因及合理性。

公司回复：

报告期大额投资如下：

单位：万元

汽车零部件板块	墨西哥名华	工程更改及设备款	24,493.88	墨西哥工厂产能提升改造
	美国名华	二工厂土地平整	4,331.99	产能提升
	辽宁名华	基建款	11,696.00	新建产能，用于华晨宝马外饰件新项目订单
	沈阳名华	设备款	3,563.94	产能提升
	江阴道达	电镀线改造	3,593.80	生产线改造
	模塑科技	江苏银行配股	6,885.08	维持公司持股比例，分享成长业绩
		结构性存款	2,000.00	提高资金使用效率
	上海名辰	设备款	1,370.74	设备更新
	其他	设备款	929.03	设备更新
医疗板块	购入诊疗设备	1,357.63	设备更新	
房地产板块	商铺装修改造	382.47	维持房屋使用状态	
铸造板块	零星设备	47.61	设备更新	
合计			60,652.17	

综上，公司 2020 年度投资活动支出均围绕主营业务涉及的工厂投建及产能设施更新升级等，维持现有产能的稳定及后续释放，具有合理性。

(4) 说明权利受限资产的具体情况，包括但不限于资产具体种类、金额、对应担保金额、担保期限、是否包含关键生产设备，以及是否存在被冻结或处置的风险，并说明资产受限对你公司生产经营的影响。

公司回复：受限资产的具体情况如下表：

单位：万元

核算主体	核算科目	资产名称	账面净值	担保余额	抵押权人	用途	抵质押期限	是否为关键设备
上海名辰	固定资产	房屋	1,572.00	10,000.00	中信银行	借款	2017/12/5-2023/11/12	否
上海名辰	无形资产	土地	729.92					
上海名辰	固定资产	房屋	980.17	10,000.00	农业银行	借款	2016/1/28-2021/1/27	否
上海名辰	无形资产	土地	681.56					
上海名辰	固定资产	设备	3,175.74	10,694.56	海通恒信租赁	售后回租	2020/9/30-2023/9/30	是
武汉名杰	固定资产	房屋	4,066.86	6,000.00	交通银行	借款	2020/6/23-2021/3/19	否
武汉名杰	无形资产	土地	1,062.80					
烟台名岳	固定资产	房屋	3,118.35	5,000.00	交通银行	借款	2020/7/17-2021/7/16	否
烟台名岳	无形资产	土地	144.82					
烟台名岳	固定资产	设备	395.29	400.95	德益齐融资租赁	融资租赁	2019/12/30-2025/5/30	否
模塑科技	投资性房地产	房屋	1,816.20	7,618.77	宁波银行	借款	2018/6/12-2023/6/12	否
模塑科技		土地	467.85					
模塑科技	固定资产	机器设备	751.66	10,311.32	远东国际租赁	售后回租	2020/12/5-2023/12/5	否
鸿意地产	固定资产	房屋	20,973.78	15,000.00	浦发银行	借款	2019/3/8-2022/3/8	否
辽宁名华	在建工程	一期工程	11,302.49	4,402.78	兴业银行	借款	2020/8/14-2025/8/13	否
辽宁名华	无形资产	土地	2,719.76					
沈阳名华	固定资产	机器设备	388.17	379.50	德益齐融资租赁	融资租赁	2019/6/30-2024/5/30	否

模塑科技	货币资金	其他货币资金	2,135.00	2,135.00	兴业银行	开立银票	2020/7/3-2021/1/3	否
模塑科技	货币资金	其他货币资金	2,000.00	2,000.00	光大银行	开立银票	2020/9/7-2021/3/7	否
模塑科技	货币资金	其他货币资金	1,200.00	1,200.00	宁波银行	开立银票	2020/8/5-2021/2/5	否
武汉名杰	货币资金	其他货币资金	363.00	363.00	招商银行	开立银票	2020/12/3-2021/5/4	否
武汉名杰	货币资金	其他货币资金	252.49	252.49	招商银行	开立银票	2020/12/18-2021/6/18	否
上海名辰	货币资金	其他货币资金	765.23	750.00	大连银行	开立信用证	2020/7/16-2021/7/16	否
模塑科技	货币资金	其他货币资金	2,000.00	2,000.00	平安银行	开立信用证	2020/4/15-2021/4/15	否
墨西哥名华	货币资金	其他货币资金	559.31	559.31	江苏银行	开立保函	2018/9/30	否
美国名华	货币资金	其他货币资金	404.84	404.84	美国银行	开立保函	2019/12/1-2025/2/28	否
美国名华	货币资金	其他货币资金	26.40	26.40	美国银行	信用卡	-	否
美国名华	货币资金	其他货币资金	59.71	59.71	上海商业储蓄银行	借款	2020/2/15-2021/2/15	否
模塑科技	交易性金融资产	江苏银行股权	27,672.00	23,000.00	无锡德凯特种复合物有限公司	借款	2020/3/19-2025/3/18	否
模塑科技	交易性金融资产	江南水务股权	7,020.00	3,000.00	交通银行	借款	2018/11/28-2021/3/19	否
模塑科技	长期股权投资	江阴道达股权	67,096.27	32,500.00	工商银行	借款	2018/5/31-2025/4/22	否
合计			165,901.67	140,439.86				

注：无锡德凯特种复合物有限公司为本公司借款3亿元提供担保，公司以持有的江苏银行股权提供反担保。

截止回函日公司贷款均正常归还，未出现金融机构要求提前偿还贷款的情形，未出现资产被冻结或处置的情形。

上述受限资产系全部为公司及子公司银行等机构信用提供担保，不存在公司为其他公司提供担保的情形，公司获取的银行借款、融资租赁款全部用于公司及子公司生产经营，受限资产的情形不会影响公司的生产经营活动。

**(5) 结合你公司资产负债结构、短期偿债能力、报告期内盈利情况、发展规划等，说明 2020 年度现金分红金额大幅超出当年净利润的原因及合理性。**

**公司回复：**

①公司一直积极落实证监会关于现金分红政策的要求，积极回报股东，与所有股东分享公司发展的经营成果，2017 至 2019 年公司已累计实施现金分红 32,601.05 万元，占 2017 至 2019 年归属于上市公司普通股股东净利润的 131.35%。

②2020 年度末模塑科技累计可供分配利润为 11.60 亿元，2020 年度现金分红金额 2.00 亿元，占累计可供分配利润的 17.24%。

2021 年第一季度，公司实现归属于母公司所有者的净利润 8,489.23 万元，较去年同期增长 152.71%，本次利润分配综合考虑了公司的经营发展、股东回报和盈利能力，与公司的盈利能力相匹配。

③模塑科技的《公司章程》规定：第一百五十九条“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

综上所述，公司 2020 年度现金分红金额大幅超出当年净利润具备合理性。

年审会计师意见请见由公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于江南模塑科技股份有限公司 2020 年年报问询函的专项说明》。

3、报告期末，公司存货期末余额为 10.27 亿元，存货跌价准备期末余额为 3,793.79 万元，本期计提 3,516.58 万元，转回或转销 4,127.96 万元。你公司结合已计提跌价准备存货实现销售情况，说明本期转回或转销存货跌价准备的会计处理是否符合《企业会计准则》的有关规定，期末存货跌价准备计提是否充分、合理。请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

本报告期存货跌价准备转回或转销的情况：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	684.22	302.48	—	498.93	-2.70	485.06
在制品	415.46	208.17	—	207.54	-19.93	396.17
库存商品	3,517.78	3,005.93	—	3,421.49	-189.67	2,912.56
<b>合计</b>	<b>4,617.46</b>	<b>3,516.58</b>	<b>—</b>	<b>4,127.96</b>	<b>-212.30</b>	<b>3,793.79</b>

公司对已领用的原材料、在产品及实现销售的产成品，在结转成本时，将已提取的跌价准备一并进行结转。本报告期转销跌价准备 4,127.96 万元，其中年初存货计提的跌价准备本期转销金额为 3,111.48 万元、本年计提本期转销金额为 1,013.16 万元。

2020 年度转销的存货销售实现情况如下：

单位：万元

项目	转销金额	主要客户	备注
原材料	498.93	北京北汽模塑科技有限公司	正常回款
在产品	207.54	BMW Manufacturing Co., LLC	生产加工后销售
库存商品	3,421.49	BMW SLP S.A de C.V BMW Manufacturing Co., LLC	正常回款
<b>合计</b>	<b>4,127.96</b>		

2020 年度公司转销的存货均已实现正常销售或经过加工后实现销售，期初已计提跌价但尚未转销或转回部分主要为子公司德吉铸造生产的铸件，铸件已发运至客户但尚未验收，由于客户履约能力不佳，账面已全额计提存货跌价准备。公司已提起诉讼并胜诉，目前案件处于执行阶段。

综上，公司存货转回或转销存货跌价准备的会计处理符合《企业会计准则》的有关规定。

公司存货的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-12-31			2019-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	2,865.86	—	2,865.86	417.20	—	417.20
库存材料	36,148.75	485.06	35,663.69	40,779.55	684.22	40,095.33
在产品	6,397.11	396.17	6,000.94	5,816.54	415.46	5,401.07
库存商品	28,291.73	2,912.56	25,379.18	28,076.52	3,517.78	24,558.74
专用装备	32,267.32	—	32,267.32	17,039.47	—	17,039.47
药品	508.55	—	508.55	381.08	—	381.08
<b>合计</b>	<b>106,479.32</b>	<b>3,793.79</b>	<b>102,685.54</b>	<b>92,510.35</b>	<b>4,617.46</b>	<b>87,892.89</b>

根据企业会计准则的相关规定，公司在资产负债表日对期末存货按照成本与可变现净值孰低进行计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

2020年末公司存货较上年账面余额较上年增加13,968.97万元，计提的存货跌价准备较上年下降823.67万元。主要原因如下：

(1) 存货结构发生变化

2020年末公司存货较上年账面余额较上年增加13,968.97万元，主要为专用装备。剔除专用装备，公司存货账面余额同比下降1,258.89万元。

(2) 2020年末在产品跌价准备较2019年末下降，主要是由于境外墨西哥名华产能释放，期末产品单位成本较2019年末下降；境内沈阳名华生产量提升，单位生产成本进一步降低。

报告期末，公司根据存货盘查情况，对出现减值迹象的原材料、在制品和库存商品计提了适当的存货跌价准备，未发现其它存货存在减值迹象。

综上所述，公司期末测算存货跌价准备主要考虑存货持有目的、库存状态，以及为实现销售预计会产生相关费用、税金等因素，符合企业会计准则的相关规定，存货跌价准备计提充分、合理。

年审会计师意见请见由公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于江南模塑科技股份有限公司2020年年报问询函的专项说明》。

4、根据你公司《2020年非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》，你对全资子公司江苏聚汇投资管理有限公司（以下简称聚汇投资）

存在其他应收款期初余额 19.16 亿元，报告期内增加 7.88 亿元，期末余额 27.04 亿元。请你公司说明子公司聚汇投资的主要业务范围及经营情况，并说明对其存在大额其他应收款的原因，以及报告期内对其新增大额其他应收款的具体用途。请你公司自查是否存在大股东及关联方非经营性占用上市公司资金的情况。

公司回复：

聚汇投资主要业务范围：投资管理

经营情况：聚汇投资除持有美国名华、墨西哥名华股权及向其拆借资金外，未开展其他实质性经营业务。

聚汇投资（母公司）简要报表：

单位：万元

资产	金额	负债	金额
货币资金	342.55	应交税费	59.53
其他应收款	162,121.81	其他应付款	270,411.72
长期股权投资	129,486.21	所有者权益	
		股本	20,000.00
		盈余公积	151.09
		未分配利润	1,328.23

形成原因：公司对美国名华、墨西哥名华投资款均通过聚汇投资对外支付，公司对美国名华、墨西哥名华投资资金累计达到 29 亿元，而聚汇投资注册资本 2 亿元，不足部分通过向公司借款支付。

报告期内新增大额其他应收款的具体用途：

支付对象	金额	用途
美国名华	18,960.20	补充流动资金
墨西哥名华	59,582.25	补充流动资金、工厂产能提升
银行存款	228.55	补充流动资金
合计	78,771.00	

经自查与控股股东之间的交易和资金往来，公司不存在未披露的非经营性资金占用、违规担保等可能侵害上市公司利益的情况。

5、你公司主要境外资产为墨西哥名华及美国名华，2018 年、2019 年和 2020 年墨西哥名华实现分别净利润-0.97 亿元、-1.63 亿元和-2.30 亿元，美国名华实现分别净利润-2.40 亿元、-1.11 亿元和-2.07 亿元。请你公司说明上述子公司目前经营情况，包括但不限于历史沿革、业务范围、市场环境、近三年的收入、成本费用情况、核心竞争力等，并请你公司详细说明上述两公司的管理团

队构成、主要责任人员、员工情况、业务开展情况，长期大幅亏损的具体原因及合理性，及你公司拟采取的改善措施。

**公司回复：**

### **一、海外投资背景**

2007年1月公司子公司沈阳名华开始向华晨宝马开始供货，2019年公司获得华晨宝马质量卓越奖，在多年的合作过程中，沈阳名华成为华晨宝马的核心供应商，在汽车内外饰件业务方面与宝马集团形成了战略合作伙伴关系。

2014年3月份宝马集团宣布将向美国南卡罗来纳州斯帕坦堡工厂追加10亿美元投资，将把该工厂X系列汽车的产能提升至45万辆/年；2014年7月宝马集团正式公布墨西哥圣路易斯波托西州建厂。公司受其邀请前往美国南卡罗来纳州和墨西哥圣路易斯波托西投资建设新厂，为宝马集团在当地的新工厂进行配套。为降低项目投资风险，公司与宝马集团签订了订货协议，协议明确了公司与宝马集团建立长期合作关系，约定宝马集团墨西哥工厂新建及宝马集团美国工厂改建完成后，公司将根据宝马集团的生产排期向宝马集团供货，具体供货数量参照宝马集团的生产计划，产品销售价格参照当地市场价格由双方协商决定。该订货协议确保了公司美国名华工厂和墨西哥名华工厂业务基础销售量。

墨西哥作为拉美地区第一大汽车生产国，2019年产量达375万辆，集聚了通用、福特、克莱斯勒、日产、大众等主流汽车厂商。公司在国内已与上汽通用汽车、上汽大众汽车建立了良好的合作关系，墨西哥工厂的设立为后续其他主机厂业务拓展提供了产能支撑。基于墨西哥名华工厂的产能，公司于2018年墨西哥名华取得了大众捷达PA车型前后保险杠及格栅订单，2019年取得了特斯拉Model Y前后保险杠总成和门槛订单。

美国作为全球第二大汽车生产国，2019年产量达1060万辆，南卡罗来纳州集聚了奔驰、沃尔沃等主流汽车厂商。公司在国内已与北京奔驰汽车、沃尔沃汽车建立了良好的合作关系，美国工厂的设立为后续其他主机厂业务拓展提供了产能支撑。基于美名华工厂的产能，公司于2019年美国名华取得了沃尔沃V536扰流板项目和Rivian保险杠和扰流板项目，有效地降低了客户集中度过高的经营风险。

### **二、工厂建设情况**

### （一）墨西哥名华建设情况

2015年11月30日公司在墨西哥圣路易斯波托西设立名华模塑墨西哥股份有限公司，并同时购买土地、开展规划设计等前期工作。

2016年3月项目正式开始进入基建施工阶段，2017年设备开始进场安装调试，2019年4月公司完成宝马SOP验证，具备大批量生产条件。

### （二）美国名华建设情况

2016年公司在美国设立名华美国股份有限公司，并同时购买土地、开展规划设计等前期工作，项目建设地点位于美国南卡罗来纳州的斯帕坦堡罗宾逊路1000号。

2016年3月项目正式开始进入基建施工阶段，2017年设备开始进场安装调试，2018年宝马通过宝马各项审核，顺利达到批量生产条件，并与同年正式批量供货。

### （三）国内支持情况

公司先后在上海、沈阳、烟台、武汉等地建立工厂，在工厂建设、先进生产设备和检测设备选择等方面拥有较为丰富的经验。在工厂建设过程中，公司先后组建了基建业务团队负责工厂初期建设；设备团队负责工厂生产设备的采购及安装；在工厂设备安装调试的同时组建了生产经营团队，并同步开始招聘并培养当地产业化工人。

	2020年末	2019年末	2018年末
墨西哥名华当地员工人数	1,183	522	373
美国名华当地员工人数	579	403	387

公司通过长期技术积累，在保险杠等塑化汽车饰件领域拥有一系列专利和专有技术，培养了一批素质较高的研发人员和生产管理人员，使公司在新产品开发、生产工艺优化方面形成了独有的竞争优势。墨西哥名华高级管理人员及核心技术人员全部由国内委派，中层人员以国内委派为主，车间生产线管理人员以当地招聘为主。美国名华高级管理人员由国内委派转变为全球招聘为主，核心技术人员全部由国内委派，中层人员、车间生产线管理人员以当地招聘为主。

在人才培养方面，公司通过专业机构培训、现场参观学习交流等多种形式，多次组织中高层管理人员了解墨西哥、美国当地文化。同时，邀请当地中层、车

间骨干参观学习国内生产工厂，了解公司历史及行业地位，增强当地员工的文化认同感和职业忠诚度。公司委托国内注塑、喷漆、装配、物流等专家，以现场岗位培训为主要方式，着力提高当地员工的技术水平，积极实施员工本地化战略。

### 三、经营情况

#### (一) 墨西哥名华近三年的主要财务情况：

单位：万元

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	58,499.49	13,254.04	162.26
营业成本	62,588.77	15,919.73	
销售费用	454.11	200.98	
管理费用	12,348.41	9,745.95	10,892.78
净利润	-22,974.00	-16,267.71	-9,711.08

1) 2018 年墨西哥名华亏损主要由于工厂处于设备安装调试、本地产业化工人培养阶段；

2) 2019 年 4 月开始批量供货，为配合宝马主机厂产能逐步提升，公司前期供货量较小，固定成本占比大，导致全年亏损加大；

3) 2020 年受疫情影响，员工加班工资、物流紧急运费等费用较高；宝马主机厂生产订单不及预期，导致工厂产能释放不足；生产设备磨合、中外员工文化差异导致产品一次性合格率低下，生产成本较高。

#### (二) 美国名华最近三年的主要财务情况：

单位：万元

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	36,165.21	41,263.18	11,011.88
营业成本	41,627.47	41,020.22	18,464.47
销售费用	2,947.16	2,097.86	2,825.28
管理费用	11,541.17	7,112.69	13,411.80
净利润	-20,720.10	-11,078.14	-24,005.01

注：2018 年收入、成本剔除贸易数据。

1) 2018 年美国工厂开始批量供货，供货初期固定成本占比大，导致生产成本较高。

2) 2019 年公司通过对当地员工进行现场培训、国内技术支持等手段，有

效提升了生产效率，但由于产能释放不足，导致 2019 年仍然处于亏损状态。

3) 2020 年初疫情对美国工厂影响较大，公司大幅增加了本地员工的招聘，导致运营成本较高，出现较大亏损。2020 年下半年公司先后通过聘请德国专家团队、第三方咨询公司等各种手段降低生产成本，降本效应尚未体现。

#### 四、改善措施

##### (一) 墨西哥名华

1) 对公司现有业务结构进行整合，聚焦高毛利项目，优化低毛利项目；

2) 加强中墨文化的理解与融合，通过培训、活动、交流，推进中方员工与墨西哥员工互相协作，形成合力，提高工作效率；

3) 对生产工艺过程进行优化，通过 MES 系统对生产过程的质量问题进行动态跟踪，有效降低大批量生产过程中出现的质量波动，提升产品可靠性和一次性合格率，降低生产过程中的损耗和生产成本。缩短生产周期，提高人员与设备的生产效率，将当地员工数量由 2020 年末的 1,183 人逐步优化至 700 人以内（2021 年 5 月末当地员工数量为 948 人）；

4) 优化供应商结构，推进材料采购本地化，减少第三方费用；

5) 优化管理架构，推进墨西哥团队本地化，加强派出核心管理层及技术人员国际化能力，降低国内支持人员成本。

##### (二) 美国名华

1) 通过加强对设备维护保养，有效降低设备故障停机时间，推进各工序有效执行生产计划；

2) 加强对产品工艺流程的问题分析和改进，有效提升产品一次合格率；

3) 通过对人员数量和加班时间的严格控制，有效降低人力成本支出，目前美国名华当地员工数量由 2020 年末 579 人降低至 2021 年 5 月末的 364 人；

4) 通过加强对质量人员及现场员工关于质量标准的培训，并与客户积极沟通，有效提升客户满意度。

特此公告。

江南模塑科技股份有限公司

董 事 会

2021 年 7 月 6 日