

# 深圳证券交易所

---

## 关于对深圳光韵达光电科技股份有限公司 的年报问询函

创业板年报问询函（2024）第 168 号

深圳光韵达光电科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2023 年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 5,681.58 万元，同比下滑 29.04%，实现营业收入 10.73 亿元，同比增长 4.17%，在营业收入增长的同时净利润已连续 4 年下滑。分行业及产品类型来看，你公司电子制造行业的毛利率为 29.01%，连续多年下滑，其中应用服务和智能装备的毛利率分别为 34.8%和 21.78%，同比下滑 6.99 个百分点和 5.34 个百分点；航空制造行业的毛利率为 43.73%，自 2021 年以来持续下滑，且营业收入波动较大。此外，你公司各季度营业收入变动相对平稳但净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大且变动趋势不一致，其中第四季度净利润同比由负转正，但扣非净利润仍为

负。

(1) 请你公司结合所处各细分行业的市场容量、客户需求、上下游议价能力、竞争格局等变化情况，产品的具体内容、主要用途、应用领域、客户类型、定价依据、单价、成本、销量及毛利的变动情况等，说明你公司产品毛利率长期下滑，营业收入持续增长的原因及合理性，是否存在调低售价以增加销量的情况，并列示各细分领域同行业可比公司收入、成本、净利润、销量、产品毛利率数据，详细分析你公司业绩变动情况是否与同行业公司相一致，说明差异及原因。

(2) 请你公司说明成本核算方法、固定成本和变动成本的划分标准、构成占比，变动成本与业务量的配比关系，进一步分析说明毛利率持续下滑的原因及合理性，并针对固定成本、可变成本、销售价格的变动分别对毛利率和销售量做敏感性分析。

(3) 请你公司结合成本变动情况、现金流入和流出的主要项目、与净利润的勾稽关系等分析说明各季度收入、净利润及经营活动产生的现金流量净额变动不一致的原因及合理性，结合第四季度收入确认来源，说明是否存在提前确认收入、销售退回未及时冲减收入等情形，相关会计处理是否符合企业会计准则的有关规定。

2. 你公司应收账款期末账面余额 6.47 亿元，占营业收入的比重为 64.07%，较期初增长 16.27%，且应收账款周转率连续多年下滑。其中，按账龄组合计提的应收账款余额为

6.18 亿元，且账龄在 1-2 年的应收账款大幅增加。你公司仅对账龄在五年以上的应收账款全额计提减值准备，账龄在三年以内的应收账款坏账计提比例最高为 30%。此外，你对河南钧钺智能科技有限公司的应收账款本年首次按单项计提减值准备，账面余额为 1,600 万元，坏账计提比例 30%。

(1) 请你公司说明按账龄组合计提坏账的应收账款预期信用损失率的计算过程及结果，相关参数较上一年度是否发生变化，实际坏账计提比例与预期信用损失率、同行业可比公司是否存在差异，如是，请说明原因及合理性，并进一步结合周转率下滑情况分析你公司应收账款特别是账龄在 1 年以上的应收账款坏账准备计提的充分性。

(2) 请你公司分析说明本期应收账款增幅超过营业收入增幅、账龄在 1-2 年的应收账款余额大幅增加的原因及合理性，并分产品类型列示应收账款的金额、账龄结构、坏账计提比例、周转率、你公司的信用政策等，说明与同行业可比公司是否存在较大差异。

(3) 请你公司逐笔说明报告期末前十大应收账款的具体情况，包括款项形成时间、交易内容、交易对手方成立时间、资信情况及偿债能力，是否与你公司控股股东、董监高存在关联关系，结合结算条件、期后回款情况说明当期坏账计提是否充分。

(4) 请你公司说明对河南钧钺智能科技有限公司的应收账款形成背景、时间、交易内容、款项账龄、客户经营情况、资信情况、偿债能力，是否与你公司控股股东、董监高

存在关联关系，说明难以收回的原因、出现减值迹象的时点及判断依据，前期是否存在坏账准备计提不充分的情况。

3. 报告期末，公司存货账面余额 4.75 亿元，占总资产的比例为 15.71%，存货周转率为 1.73，已连续多年下滑，存货跌价准备累计计提 4,683.43 万元，本期计提 564.37 万元，主要计提对象为发出商品和库存商品。其中，发出商品占存货的比重最大，账面余额 2.56 亿元，跌价准备计提余额 769.39 万元，库存商品账面余额 3,634.33 万元，跌价准备计提余额 1,729.27 万元。

(1) 请你公司列示报告期末发出商品和库存商品的详细情况，包括产品类型、数量、库龄、存放地点、盘点时间、结转周期、库存商品期后销售的数量和时间、发出商品的发出时间及期后验收结转数量和时间，说明发出商品占比较大的原因及合理性，库存商品跌价准备计提余额较大的原因及合理性，是否存在订单无法履行、销售退回、产品滞销等情况。

(2) 请你公司详细分析存货周转率持续下滑的原因及合理性，说明存货周转率及其变动趋势、存货占资产的比重与同行业可比公司是否一致。

(3) 请你公司结合上述情况以及存货对应的订单情况、本期销售情况、存货成本与市场价的差异情况、存货计价测试的详细过程、选取的关键参数、跌价准备计算过程等说明你公司各项存货跌价准备计提的充分性。

4. 报告期末，你公司商誉余额 3.1 亿元，主要包括成都

通宇航空设备制造有限公司(以下简称通宇航空)的商誉 1.6 亿元,上海金东唐科技有限公司(以下简称金东唐)的商誉 1.15 亿元,山东海富光子科技股份有限公司(以下简称海富光子)的商誉 3,106.69 万元。通宇航空 2022 年完成业绩承诺,2023 年实现净利润 5,824.48 万元,同比下降 6.59%,你公司称主要原因系部分产品销售价格下滑及成本上升。金东唐主要从事智能装备业务,2023 年实现营业收入 2.43 亿元,同比下降 8.46%,净利润为-425.73 万元。海富光子主要从事光纤激光器业务,2023 年实现营业收入 1,436.44 万元,同比下降 59.21%,净利润为-1,640.45 万元,同比下降 464.79%,本期计提商誉减值准备 330.21 万元。

(1) 请你公司说明三家子公司近三年主要经营数据,主要产品及其收入、成本、单价、毛利率,前五大客户情况并详细分析前述指标变化原因,说明通宇航空的经营状况与主要客户成飞集团的经营情况变动趋势是否一致。

(2) 请你公司详细列示三家子公司 2023 年商誉减值测试过程、关键参数及选取依据,如与上年预测数据存在较大差异,说明原因及合理性。

(3) 请你公司按业务或产品类型列示三家子公司目前在手订单的详细情况,包括产品名称、订单金额、签订时间、实施进展、已确认收入、预测期内每年预计可实现收入,毛利率水平,并据此解释说明你对预测期收入和毛利率可实现性的判断依据,商誉减值计提是否充分、及时。

5. 你公司货币资金期末余额 2.14 亿元,短期借款期末

余额 3.94 亿元，一年内到期的非流动负债 1.34 亿。你公司在货币资金同比增长 27.15%的同时利息收入下滑 73.99%。

(1) 请你公司结合可支配的货币资金余额、营运资金需求、自由现金流、未来大额采购及还款安排、客户回款及现金流情况、债务规模及偿还安排，量化分析你公司的偿债能力，并说明你公司是否存在流动性风险及拟采取的应对措施，并充分提示风险。

(2) 请你公司详细分析本期货币资金增加但利息收入大幅下降的原因及合理性，并列示货币资金的存放情况，是否存在虚增货币资金的情形。

6. 你公司其他应收款期末余额 1,828.61 万元，其中账龄在 1 年以上的款项占比 36.95%。报告期内，押金及保证金的账面余额由 1,985.43 万元下滑至 630.97 万元，对按组合计提的其他应收款坏账准备计提金额为-87.17 万元。请你公司说明押金及保证金本期减少、按组合计提的款项坏账计提金额为负的原因，并列示账龄在 1 年以上的款项具体内容，包括金额、账龄、坏账计提比例、产生的原因、时间、交易对方与你公司的关系，说明款项长期未收回的原因及合理性，坏账计提的充分性，你公司采取的追收措施及效果，是否存在资金占用、向关联方或其他方输送利益的情形，并说明解决方案和期限。

7. 你公司长期股权投资期末余额为 1,434.46 万元，报告期内确认投资收益为-354.6 万元，未计提减值准备。

(1) 请你公司说明长期股权投资被投资方的基本情况

(成立时间、注册资本、股权结构、主要财务数据等), 投资背景及目的, 投资金额, 持股比例, 累计确认的投资损益, 与你公司控股股东、董监高是否存在关联关系, 后续投资规划, 减值测算的具体情况, 包括但不限于经营业绩、减值测试主要参数及选取依据, 说明在持续亏损的情况下未计提减值准备的合理性。

(2) 请你公司分析说明报告期内对深圳光韵达通讯设备有限公司全额确认投资损失, 对东莞光讯士创科技有限公司投资收益为负但仍追加投资 640 万元的原因及合理性。

8. 报告期内, 你公司在建工程余额由 0.64 亿元增加至 1.2 亿元, 主要系光韵达成都航空生产制造基地项目本期增加 0.73 亿元所致, 该项目预算 1.26 亿元, 期末余额为 1.03 亿元, 工程进度 90%。请你公司说明该项目已完工及尚未完工的主要内容, 截至回函日的项目进度, 预计完工后可增加的产能情况, 项目主要建设方及其分包商与公司、控股股东、董监高是否存在关联关系, 与项目主要建设方关于款项支付的约定及实际支付情况, 项目投入金额与市场可比项目是否存在重大差异。

9. 2024 年 2 月 8 日, 你公司披露的公告显示, 控股股东候若洪、姚彩虹合计持有公司 15.67% 的股份, 已质押股份占所持股份比例为 50.12%。请你公司核实并说明控股股东质押融资的原因及具体用途, 其质押股票的警戒线、平仓线、违约处置条件等, 并结合控股股东资信情况、资金状况等说明有关股份是否存在平仓风险。

请你公司年审会计师就对上述问题采取的审计程序、获取的审计证据进行解释说明。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2024 年 6 月 4 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送深圳证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所  
创业板公司管理部  
2024 年 5 月 21 日