



**关于深圳市江波龙电子股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
上市委审议意见落实函之回复报告**

保荐人（主承销商）



二〇二一年十二月

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 12 月 20 日出具的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2021〕011392 号）（以下简称“意见落实函”）已收悉。深圳市江波龙电子股份有限公司（以下简称“江波龙”、“发行人”、“公司”）与中信建投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“保荐人”）、北京市中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”）、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就意见落实函所提问题逐条进行了认真讨论、核查和落实，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复中的简称与《招股说明书》中简称具有相同含义。

黑体（加粗，下划线）	意见落实函所列问题
宋体	对意见落实函所列问题的回复
楷体（加粗）	对意见落实函所列问题的回复涉及修改招股说明书等申请文件的内容

在本意见落实函回复中，若合计数与各分项数值相加之和或相乘在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

目 录

问题 1.	3
------------	---

问题 1.

请发行人在招股说明书中补充披露报告期各期末，不同库龄存货跌价准备计提比例存在差异的原因。

【发行人回复】

一、请发行人在招股说明书中补充披露报告期各期末，不同库龄存货跌价准备计提比例存在差异的原因

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“八、资产质量分析”之“（二）流动资产分析”之“5、存货”补充披露如下：

（3）不同库龄存货跌价准备计提比例

报告期各期末，公司存货库龄及跌价准备计提情况如下表所示：

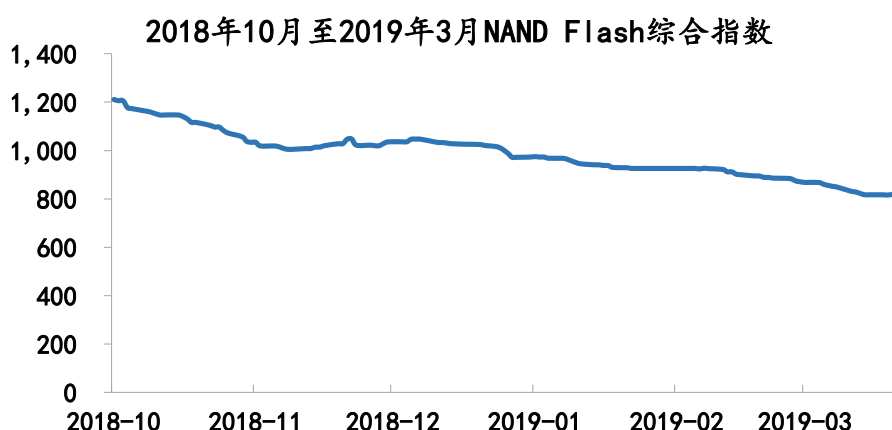
单位：万元

年度	存货库龄	期末余额	占比	跌价准备	计提比例
2021-06-30	6 个月以内	331,368.57	95.85%	4,835.62	1.46%
	7-12 个月	9,499.58	2.75%	150.27	1.58%
	12 个月以上	4,861.80	1.41%	1,431.53	29.44%
	合计	345,729.96	100.00%	6,417.43	1.86%
2020-12-31	6 个月以内	210,643.21	92.90%	1,137.02	0.54%
	7-12 个月	12,600.11	5.56%	612.28	4.86%
	12 个月以上	3,489.34	1.54%	382.75	10.97%
	合计	226,732.66	100.00%	2,132.06	0.94%
2019-12-31	6 个月以内	169,208.83	91.34%	1,972.05	1.17%
	7-12 个月	13,409.21	7.24%	650.81	4.85%
	12 个月以上	2,631.91	1.42%	85.39	3.24%
	合计	185,249.96	100.00%	2,708.26	1.46%
2018-12-31	6 个月以内	114,587.09	82.39%	4,744.17	4.14%
	7-12 个月	17,088.92	12.29%	792.19	4.64%
	12 个月以上	7,411.04	5.33%	279.25	3.77%
	合计	139,087.04	100.00%	5,815.60	4.18%

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备并计入当期损益。通常来说，存货库龄越长，存货跌价风险越高，跌价准备计提比例越高，报告期各期末，公司存货跌价准备计提比例整体与库龄正相关。

①2018 年末存货跌价准备计提比例

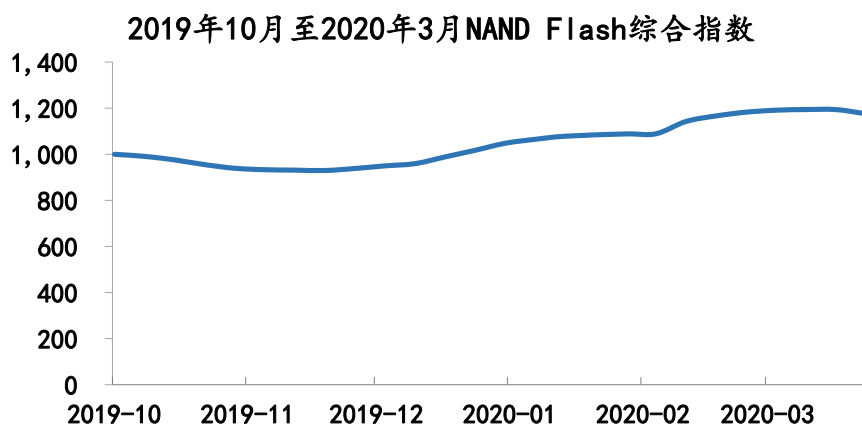
2018 年末、2019 年初，NAND Flash 市场价格呈震荡下降趋势，公司存货跌价准备计提比例为 4.18%，计提比例相对较高。其中，库龄 12 个月以上的存货跌价准备计提比例为 3.77%，计提比例相对较低，主要系库龄 12 个月以上的存货主要为 Lexar（雷克沙）品牌相关存货 4,307.34 万元，占库龄 12 个月以上的存货比例为 58.12%，Lexar（雷克沙）品牌系国际高端消费类存储品牌，品牌附加值和毛利率相对较高，跌价风险相对较小。



数据来源：闪存市场

②2019 年末存货跌价准备计提比例

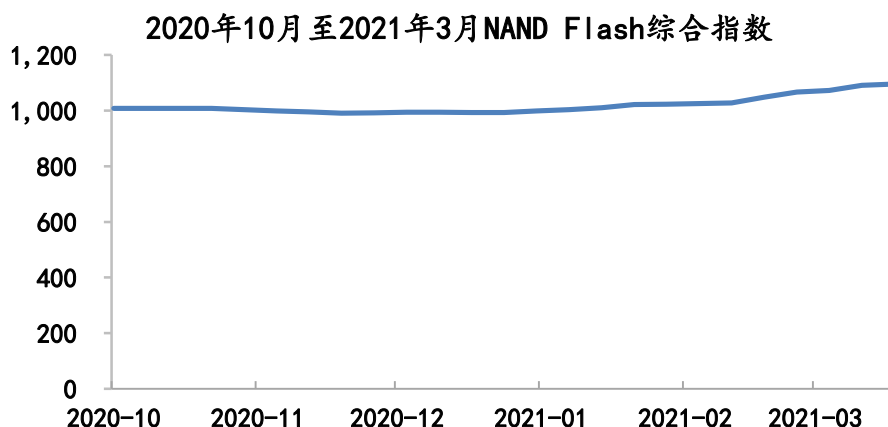
2019 年末、2020 年初存储市场价格呈上涨趋势，公司存货跌价准备计提比例为 1.46%，计提比例较 2018 年末有所下降。其中，库龄 12 个月以上的存货跌价准备计提比例为 3.24%，计提比例相对较低，主要系库龄 12 个月以上的存货主要为美满电子（Marvell）主控芯片 1,115.64 万元，占库龄 12 个月以上的存货比例为 42.39%，该主控芯片市场价格相对稳定，且用于 Lexar（雷克沙）品牌高端 CF 影像卡，产品附加值较高，跌价风险相对较小。



数据来源：闪存市场

③2020 年末存货跌价准备计提比例

2020 年末、2021 年初存储市场价格呈上涨趋势，公司存货跌价准备计提比例为 0.94%，计提比例较 2019 年末有所下降，其中库龄 6 个月以内、7-12 个月、12 个月以上存货的跌价准备计提比例分别为 0.54%、4.86%、10.97%，库龄越长，跌价准备计提比例越高。



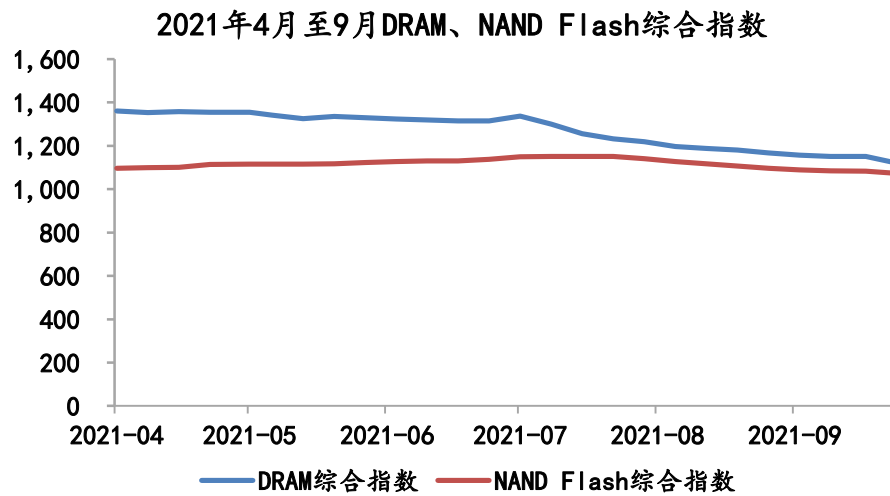
数据来源：闪存市场

④2021 年 6 月末存货跌价准备计提比例

2021 年 1-6 月，公司毛利率为 21.59%，毛利率相对较高，而由于 DRAM 市场价格在快速上涨后有所回落，公司存货跌价准备计提比例为 1.86%，整体较 2020 年末有所增长。

其中，期末库龄 6 个月以内的存货跌价准备计提比例为 1.46%，计提比例相对较高，主要系内存条产品市场价格波动影响，2021 年 1-6 月内存条市场需求旺盛，DRAM 存储晶圆供需相对紧张，内存条市场价格在第一季度快速上涨后，第二季度以来价格有所回落，受此影响，公司计提存货跌价准备计提比例有所增长，若剔除内存条产品，库龄 6 个月以内的存货跌价准备计提比例为 0.17%；库龄 7-12 个月的存货跌价准备计提比例为 1.58%，计提比例相对较低，主要系库龄 7-12 个月的存货主要为嵌入式存储、移动存储、固态硬盘等相关存货，存货金额为 9,160.75 万元，占库龄 7-12 个月的存货比例为 96.43%，而该类产品市场价格相对稳定，且 2021 年 1-6 月公司毛利率为 21.59%，毛利率相对较高，存货跌价风险相对较小；库龄 12 个月以上的存货跌价准备计提比例为 29.44%，计提比例相对较高，主要系公司对部分已停产存储卡相关的主控芯片、产品线调整相关的存储晶圆等原材料 1,096.82 万元，计提跌价准备 860.62 万元，计

提比例相对较高。



数据来源：闪存市场

综上所述，报告期各期末公司存货跌价准备计提比例整体与库龄正相关，不同库龄的跌价准备计提比例差异具有合理性。

（本页无正文，为《关于深圳市江波龙电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见落实函之回复报告》之签字盖章页）

深圳市江波龙电子股份有限公司



2021 年 12 月 21 日

发行人董事长声明

本人已认真阅读深圳市江波龙电子股份有限公司本次上市委审议意见落实函回复报告的全部内容，确认上市委审议意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

发行人董事长：



蔡华波

深圳市江波龙电子股份有限公司



2021年12月21日

（本页无正文，为《关于深圳市江波龙电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见落实函之回复报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名： 彭欢
彭 欢

俞鹏
俞 鹏



保荐机构董事长声明

本人作为深圳市江波龙电子股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次上市委审议意见落实函的回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读深圳市江波龙电子股份有限公司本次上市委审议意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次上市委审议意见落实函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

保荐机构董事长签名：



王常青

中信建投证券股份有限公司

2021年12月21日