证券代码：600353　　证券简称：旭光电子　　公告编号：2023-029

成都旭光电子股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2022 年年度报告的信息披露的监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

成都旭光电子股份有限公司（以下简称“公司”、“旭光电子”）于 2023 年 6 月 5 日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于成都旭光电子股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0650 号）（以下简称“监管工作函”）。公司积极组织相关各方针对《监管工作函》中涉及的问题进行逐项研究和讨论，现就《监管工作函》中提及的问题回复如下：

问题一、关于主营业务

1、年报显示，公司主要从事电真空器件业务、军工军品业务、电子陶瓷业务。2022 年公司实现营业收入 11.41 亿元，同比增长 13.36%，净利润 1 亿元，同比增长 72.76%。毛利率提升是公司净利润提升的重要原因，根据公司披露的分产品信息，开关管产品实现销售收入 5.27 亿元，同比增加 4.16%，毛利率 11.70%，同比上升 8.33 个百分点，增加毛利 0.45 亿元；嵌入式计算机产品实现销售收入 0.89 亿元，同比增加 112.02%，毛利率 49.67%，同比上升 13.43 个百分点，增加毛利 0.29 亿元。此外，开关柜产品毛利率大幅上升 11.84 个百分点，氮化铝产品的本期毛利率为 37.85%。

请公司：（1）补充披露电真空业务、军工业务、电子陶瓷业务的主要产品、营业收入、营业成本、毛利率等指标以及同比变动情况，并结合公司各项业务模式、产品构成变化等说明前述指标变动原因。（2）结合产品售价、成本构成、业务模式等，量化分析开关管产品、嵌入式计算机产品、氮化铝产品、开关柜产品毛利率、毛利额变动的原因及合理性，与同行业公司相比是否存在较大差异。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

（1）补充披露电真空业务、军工业务、电子陶瓷业务的主要产品、营业收入、营业成本、毛利率等指标以及同比变动情况，并结合公司各项业务模式、产品构成变化等说明前述指标变动原因。

电真空业务、军工业务、电子陶瓷业务的主要产品、营业收入、营业成本、毛利率等指标以及同比变动情况如下表：

金额单位：万元

业务类别	产品名称	2022 年度			2021 年度			业务分部
		营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	
电真空业务	开关管	52,717.65	46,547.09	11.7	50,613.10	48,903.97	3.38	旭光电子
	开关柜	5,499.65	3,827.02	30.41	6,296.80	5,127.69	18.57	旭光电子
	电子管等其他产品	10,417.41	5,116.81	50.88	7,993.64	3,584.20	55.16	旭光电子、法瑞克
小计		68,634.71	55,490.92	19.15	64,903.54	57,615.86	11.23	
军工业务	精密结构件	15,600.71	9,324.29	40.23	12,772.97	7,317.11	42.71	易格机械
	嵌入式计算机	8,894.79	4,476.85	49.67	4,195.33	2,675.00	36.24	西安睿控
小计		24,495.50	13,801.14	43.66	16,968.30	9,992.11	41.11	
电子陶瓷业务	氮化铝产品	2,129.72	1,323.70	37.85				旭瓷新材
合计		95,259.93	70,615.76	25.87	81,871.84	67,607.97	17.42	

续上表

业务类别	产品名称	增减金额			增减比例（%）			毛利额变动占比
		营业收入	营业成本	毛利额	营业收入	营业成本	毛利率	
电真空业务	开关管	2,104.55	-2,356.88	4,461.43	4.16	-4.82	8.32	42.98%
	开关柜	-797.15	-1,300.67	503.52	-12.66	-25.37	11.84	4.85%
	电子管等其他产品	2,423.77	1,532.61	891.16	30.32	42.76	-4.28	8.59%
小计		3,731.17	-2,124.94	5,856.11	5.75	-3.69	7.92	56.42%
军工业务	精密结构件	2,827.74	2,007.18	820.56	22.14	27.43	-2.48	7.90%
	嵌入式计算机	4,699.46	1,801.85	2,897.61	112.02	67.36	13.43	27.91%
小计		7,527.20	3,809.03	3,718.17	44.36	38.12	2.55	35.82%
电子陶瓷业务	氮化铝产品	2,129.72	1,323.70	806.02				7.76%
合计		13,388.09	3,007.79	10,380.30	16.35	4.45	8.45	100.00%

从上表可知，公司目前有电真空业务、军工业务和电子陶瓷业务三大业务板块。电真空业务包括开关管、电子管、开关柜等；军工业务包括精密结构件、嵌入式计算机；电子陶瓷业务主要是氮化铝相关产品。报告期内，三大业务板块营业收入都有不同幅度的增长，其中，电真空业务的开关管，以及军工业务的嵌入式计算机毛利额和毛利率较同期增幅较大，主要由于：①电真空业务的开关管生产与销售的结构调整，以及通过材料替代、工艺改进、技术创新等降低材料成本所致。②军工业务的嵌入式计算机由于订单增加以及不同应用场景订单项目的价格不同所致。

1.报告期内公司各项业务模式情况

公司电真空业务、军工业务、电子陶瓷业务主要以直销为主的销售模式，国内市场通过建立覆盖全国各省市的销售队伍和目标客户的资料库，与国内主要电气设备制造商、国网电力公司及研究所等建立长期、稳定的战略合作关系，积极参与客户的招投标，配合客户开发市场，利用综合优势获取合同订单。国外市场通过签约代理商推广销售和自主参加行业会展、网络推销等方式开发新的国外客户相结合的方式出口销售产品。

2.产品构成变化情况

报告期内，公司电真空业务和军工业务产品构成变化不大，各板块增幅不同，对销售收入和毛利形成一定影响；新增了电子陶瓷业务，由于项目还在持续建设中，销售收入 2,129.72 元，占主营收入的 2.24%，对公司销售收入和毛利影响不明显。

2022 年，对真空开关管系列产品进行了结构调整。公司拥有四十余年专业生产电真空器件的历史，为全球提供电真空器件等产品及解决方案。现有年产 100 余万只开关管产品的生产能力，在电力行业具有一定的影响力和知名度。报告期内，根据公司开关管产品在行业的影响力和品牌价值、变化销售策略，调整了产品结构，提高了盈利能力，使其贡献了 42.98%毛利增加额。具体的措施是提高高附加值产品销售份额和优质客户的拓展；高附加值的固封极柱 2022 年度，销售 8.32 万只，同比增加了 1.2 万只；毛利率一般的低电压等级开关管产品结构进行再调整，2022 年销售数量同比减少 4.26 万只，但销售价格上升了 3.13%。开关管产品 2022 年销售总数量同比下降了 2.93 万只，但销售收入同比增加了 2,104.55 万元。各主要产品的毛利变动的原因分析见问题一、（2）。

（2）结合产品售价、成本构成、业务模式等，量化分析开关管产品、嵌入式计算机产品、氮化铝产品、开关柜产品毛利率、毛利额变动的原因及合理性，与同行业公司相比是否存在较大差异。请年审会计师发表意见。

开关管产品、嵌入式计算机产品、氮化铝产品、开关柜产品毛利率和毛利额的变动情况如下表：

单位：万元

产品名称	2022 年度		2021 年度		毛利变动额	毛利率变动（%）
	毛利额	毛利率（%）	毛利额	毛利率（%）		
开关管	6,170.56	11.7	1,709.13	3.38	4,461.43	8.32
嵌入式计算机	4,417.94	49.67	1,520.33	36.24	2,897.61	13.43
氮化铝产品	806.02	37.85			806.02	
开关柜	1,672.63	30.41	1,169.11	18.57	503.52	11.84

影响各类产品毛利额、毛利率变动的原因及合理性的原因：

1.报告期内开关管产品的毛利额、毛利率变动原因如下：

影响因素	产品结构调整	工艺改进及技术创新	原材料降价	合计
影响金额（万元）	2,152.03	1,347.70	776.68	4,276.41
影响毛利率（%）	4.08	2.56	1.47	8.11

从上表可知开关管产品销售和生产结构调整是开关管毛利变动的主要原因，加上工艺改进、技术创新以及原材料降价等原因使开关管 2022 年毛利率增长 8.32%。

（1）开关管产品结构调整对毛利额及毛利率的影响

单位：万元、万只

产品类型	单价变动影响毛利额情况		销量变动影响毛利额情况	
	平均售价	影响金额	数量	影响金额
固封极柱	-14.22	-101.25	1.20	2,341.19
高电压等级开关管	200.93	450.08	0.13	238.68
低电压等级开关管	13.21	1,020.87	-4.26	-1,797.55
小计		1,369.71	-2.93	782.32

注：固封极柱是由开关管注塑绝缘环氧树脂封装成器件的产品。

固封极柱销售金额比例从 2021 年的 27.45%提升到 30.57%，数量增加了 1.2 万只，单价小幅下降，合计增加收入 2,239.94 万元；高电压等级开关管销售比例从 2021 年的 8.13%增加到 9.16%，数量增加了 0.13 万只，平均销售单价增加 200.93 元，增幅 10.94%，合计增加收入约 688.77 万元；低电压等级开关管销售比例从 2021 年的 64.43%下降到 60.28%，数量减少了 4.26 万只，但平均销售单价增加 13.21 元，增幅 3.13%，合计减少收入 776.68 万元。2022 年度，公司通过优化开关管产品结构，增加了开关管产品的销售收入，实现了开关管产品毛利率 4.08%的增长。

（2）开关管工艺改进、技术创新以及原材料降价对毛利额及毛利率的影响

①开关管单位生产成本同比：

单位：万元

年份	产量（万只）	生产总成本	其中：材料成本	单位成本（元/只）	单位材料成本（元/只）
2022 年	92.22	45,577.67	41,015.34	494.21	444.74
2021 年	90.43	48,177.92	42,073.78	532.76	465.26

数据同比，2022 年单位成本下降 38.55 元/只，下降幅度达 7.8%，其中材料成本下降 20.52 元/只，下降幅度达 4.61%。

②单位成本下降的主要原因：

公司通过优化生产工艺，在保证产品质量的基础上，采用低银银铜合金焊料替代高银银铜合金焊料，同时较大幅度提高原材料利用率，使材料成本降低了约 445.17 万元；公司近年持续进行降本增效管理，不断地技术创新与优化，提高了材料利用率及生产效率，降低了产品材料成本及制造费用，使生产成本降低了约 902.53 万元；2022 年度，公司通过工艺改进和技术创新，共降低了成本 1,347.70 万元，使开关管产品毛利率增长了 2.56%。

2022 年市场银价格比 2021 年有一定幅度下降。上海长江有色金属网（公司银铜合金焊料采购价格的定价依据）2022 年银的平均单价 4,708.71 元/KG 比 2021 年的 5,208.66 元/KG 下降了 499.95 元/KG。公司 2022 年银的平均采购单价比 2021 年下降了 331.55 元/KG，2022 年全年采购银铜合金焊料 35,022.16 千克，折算含银重量 23,779.87 千克，全年材料成本下降了约 788.42 万元，使开关管产品毛利增率长了 1.47%。

（3）开关管产品与同行业上市公司对比

报告期内，公司开关管的毛利率较上年同期增长，与同比上市公司宝光股份毛利率变动趋势一致，对比情况如下：

公司简称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
宝光股份（600379.SH）（母公司）	18.58%	16.31%	22.34%
旭光电子（母公司）	11.70%	3.38%	9.74%

公司开关管毛利率低于宝光股份的毛利率，主要原因系公司和宝光股份的开关管产品结构不同所致。公司开关管电压等级包括交流额定电压 380V-126kV，宝光股份开关管电压等级包括 660V-145kV，高电压等级产品毛利率相对较高。

开关管 2021 年毛利率较低，主要是公司为了进一步提升开关管产品在行业的影响力和品牌价值，达到提高市场占有率目的，调整了销售和生产结构，增加毛利较低产品的销售量所致。公司 2022 年根据市场及行业环境等因素不断地调整销售策略，使开关管的毛利率回到行业正常水平。

报告期内，公司的开关管业务销售单价与宝光股份的比较情况如下：

单位：万元、只、元/只

公司简称	可比产品	项目	2022 年度	2021 年度
宝光股份（600379.SH）（母公司）	开关管	收入	79,108.84	72,306.92
		销量	1,008,867	912,391
		平均单价	784.14	792.50
旭光电子（母公司）	开关管	收入	52,717.65	50,613.10
		销量	837,140	866,352
		平均单价	629.74	584.21

2022 年度与 2021 年度对比，公司开关管产品销售单价上升，同比增加 7.79%，而宝光股份开关管销售单价降低 1.05%。公司通过调整产品结构，提高了盈利能力。

2.嵌入式计算机

（1）嵌入式计算机毛利额、毛利率变动情况

嵌入式计算机由公司控股子公司西安睿控研发并生产销售。西安睿控主要面向军工和轨道交通客户提供定制化嵌入式计算机模块、板卡和整机系统解决方案，其服务的军工和轨道交通客户已经成功将产品应用于机载、舰载、车载等多个领域的武器装备和高铁、地铁之中。嵌入式计算机系根据客户不同需求进行开发，故不同客户、不同批次的产品价格、成本存在差异。如西安睿控某客户 2022 年度销售收入占营业收入的 29.05%，同比销售收入增长 50.06%，同比毛利额增加 503 万元。

公司 2021 年 6 月 30 日完成西安睿控收购，将其 2021 年 7-12 月的利润表纳入合并，其中：嵌入式计算机产品的收入为 4,195.33 万元，成本为 2,675.00 万元，毛利率为 36.24%。西安睿控 2021 年度的营业收入为 8,615.12 万元，2021 年度的营业成本为 5,483.41 万元（其中：2021 年存货评估增值 1,160.63 万元，该部分产品在 2021 年已销售，评估增值存货成本已结转至营业成本），剔除存货评估增值对营业成本的影响后，2021 年度嵌入式计算机的毛利率为 49.82%，与 2022 年度的毛利率 49.67%比较，差异 0.15%。

（2）报告期内，公司嵌入式计算机产品 2022 年的毛利率为 49.67%，略高于同行业可比上市公司毛利率平均数 49.53%；2021 年度的毛利率为 49.82%（剔除存货评估增值后），略低于与同行业可比上市公司毛利率平均数 51.68%。

3.电子陶瓷业务氮化铝产品的毛利额、毛利率变动情况

氮化铝产品系旭光电子 2022 年 1 月纳入合并范围的子公司旭瓷新材生产的产品，毛利额及毛利率故无同期数可比较。

目前国内拥有电子陶瓷产品生产能力的上市企业主要有三环集团、国瓷材料，2022 年度同行业可比上市公司毛利率平均数为 41.09%，略高于旭瓷新材的 37.85%，主要系旭瓷新材子公司宁夏北瓷建设项目尚未达产所致。

4.电真空业务开关柜产品的毛利额、毛利率变动情况

公司电真空业务的开关柜产品业务模式为根据客户需求进行单件或小批量生产，不同客户需求的产品技术参数、规格、型号不同，各报告期产品非同质化，故报告期的毛利额、毛利率与上年同期不具有可比性。

公司开关柜产品 2022 年度为 30.41%，略高于同行业可比上市公司的毛利率平均数 28.59%，2021 年度毛利率 18.57%，低于同行业可比上市公司的毛利率平均数 29.47%。

【会计师核查意见】

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、对公司的销售与收款循环、采购与付款循环、生产与仓储循环相关的内部控制制度和执行的有效性进行了解、评价和测试；

2、获取公司 2022 年度分产品的收入、成本清单，对各产品的收入变动情况进行分析，抽查销售合同，检查主要销售合同，识别与商品控制权转移的合同条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

3、选取样本，检查公司与客户签订的合同、发货单据、签收单、出口报关单、物流单据、对账函、记账凭证等资料，以核实收入的真实性及准确性；

4、结合产品类型对 2022 年度收入以及毛利情况执行分析程序，分析各类产品毛利波动的原因；

5、结合应收账款，向主要客户函证 2022 年度的账户余额及交易金额；

6、以抽样方式对临近资产负债表日前后确认的营业收入核对至报关单、出库单、发货单、客户签收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

7、了解公司成本归集方式，分析各产品料、工、费构成及波动情况；

8、获取公司的采购台账并结合存货审计，对本期主要原材料的平均采购单价、主要销售产品的平均生产成本进行计价测试，分析采购单价的波动，复核成本结转的正确性；

9、查阅公司同行业可比公司披露的公开资料，对比分析公司的收入、毛利率变动趋势与同行业可比公司是否一致。

经核查，我们认为公司上述回复的信息与我们审计过程中获取的审计证据在所有重大方面不存在不一致之处。

问题二、关于收购资产

2、关于成都易格机械有限责任公司。年报及前期公告显示，公司 2020 年收购成都易格机械有限责任公司（以下简称易格机械）35.2%的股权，并获得控制权，2022 年再收购易格机械 54.80%的股权，持股比例达到 90%。业绩承诺方面，2020 年交易对方王正才承诺易格机械 2020 年至 2022 年归母净利润合计不低于 0.6 亿元，实际完成 0.77 亿元，并将超额部分的 30%（0.05 亿元）奖励给业绩承诺方及其核心员工；2022 年易格机械净利润 0.45 亿元，王正才承诺易格机械 2023 年至 2025 年归母净利润合计不低于 1.50 亿。

请公司补充披露：（1）易格机械 2020 年至 2022 年资产负债表、利润表、现金流量表主要科目情况，并分析同比变动原因。（2）易格机械 2020 年至 2022 年前五大客户及供应商情况，包括但不限于具体名称、关联关系、是否为本年新增、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收、预付款项余额情况等。（3）结合易格机械 2020 年至 2022 年经营策略、信用政策变化、应收账款等情况，进一步分析易格机械经营活动现金流量净额与净利润的匹配度，以及是否存在通过放宽信用账期实现业绩承诺的情形。（4）王正才就易格机械 2020 至 2025 业绩进行承诺的原因，以及与公司就易格机械经营的相关安排。（5）说明超额奖励费用奖励人员及原因，是否符合协议约定。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

（1）易格机械 2020 年至 2022 年资产负债表、利润表、现金流量表主要科目情况，并分析同比变动原因。

1.易格机械 2020 年至 2022 年资产负债表主要科目变动情况

单位：万元

科目名称	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		增减额	增减比例（%）	增减变动原因
	余额	占比（%）	余额	占比（%）			
货币资金	3,148.87	9.27	2,164.92	7.86	983.95	45.45	主要系收到单位往来款增加。
应收票据	4,870.29	14.33	4,851.17	17.60	19.12	0.39	报告期收入增加，通过商业承兑汇票回款增加
应收账款	15,525.84	45.70	10,367.38	37.62	5,158.46	49.76	主要系销售收入增加，受疫情等因素影响客户项目进度延迟，回款延迟所致
存货	2,101.35	6.18	2,312.66	8.39	-211.31	-9.14	存货减少主要系产成品完工交货所致
固定资产	6,017.92	17.71	5,358.46	19.44	659.46	12.31	主要系本期采购设备增加 1,166.64 万元所致
短期借款	4,651.06	30.99	4,648.82	38.81	2.24	0.05	主要系期末计提的应付利息增加所致
应付账款	3,320.00	22.12	3,291.93	27.48	28.07	0.85	主要系期末应付款材料款增加所致。
应交税费	1,729.98	11.53	1,403.21	11.71	326.77	23.29	报告期收入税费随之增加所致
其他应付款	2,395.38	15.96	191.58	1.60	2,203.80	1,150.33	报告期从旭光电子取得有息借款所致

续上表

科目名称	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		增减额	增减比例（%）	增减变动原因
	余额	占比（%）	余额	占比（%）			
货币资金	2,164.92	7.86	2,047.75	9.30	117.17	5.72	收入增加，销售回款增加
应收票据	4,851.17	17.60	2,904.13	13.19	1,947.04	67.04	收入增加，收到客户商业承兑汇票增加
应收账款	10,367.38	37.62	9,068.90	41.20	1,298.48	14.32	销售收入增加所致
存货	2,312.66	8.39	1,776.28	8.07	536.38	30.20	客户订单增加，期末备货增加所致
固定资产	5,358.46	19.44	3,001.68	13.64	2,356.78	78.52	主要系厂房工程竣工验收增加 914.06 万元；外购设备增加 1,389.96 万元，以及本期合并子公司名奥科技增加固定资产所致
短期借款	4,648.82	38.81	4,400.00	44.37	248.82	5.66	主要本期增加子公司名奥科技，合并增加借款 163.6 万元所致
应付账款	3,291.93	27.48	2,673.99	26.97	617.94	23.11	主要系本期材料采购总量增加，期末应付材料款增加 287.23 万元；应付设备款增加 334.67 万元。
其他流动负债	1,265.48	10.56	731.40	7.38	534.08	73.02	系已贴现/背书未到期商业承兑增加 534.08 万元。

注：占比计算来源为：资产科目=资产科目余额/资产总额；负债科目=负债科目余额/负债总额。

2.易格机械 2020 年至 2022 年利润表主要科目变动情况

科目名称	2022 年度		2021 年度		增减额	增减比例（%）	增减变动原因
	发生额	占比（%）	发生额	占比（%）			
营业收入	15,821.83	100.00	12,967.00	100.00	2,854.83	22.02	订单增加，主营业务收入增加。
营业成本	9,393.86	59.37	7,319.11	56.44	2,074.75	28.35	收入增加，成本随之增加。
税金及附加	166.94	1.06	144.69	1.12	22.25	15.38	本期收入增加，税费随之增加所致
管理费用	1,660.12	10.49	1,018.91	7.86	641.21	62.93	报告期管理费用包含易格机械计提的业绩完成超额奖金 523.6 万元。
研发费用	690.27	4.36	504.69	3.89	185.58	36.77	易格机械根据市场预期，投入新产品研发支出增加。
财务费用	367.56	2.32	298.18	2.30	69.38	23.27	借款增加，利息随之增加。

注：占比计算来源为：占比=利润表科目发生额/营业收入发生额；

因公司收购易格股权的购并日为 2020 年 6 月 29 日，易格机械 2020 年 7-12 月的利润表纳入合并，故 2021 年度与 2020 年度的利润表数据不具有可比性。

3.易格机械 2020 年至 2022 年现金流量表主要科目变动情况

科目名称	2022 年度发生额	2021 年度发生额	增减额	增减比例（%）	增减变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	10,427.65	10,573.50	-145.85	-1.38	2022 年销售回款减少，通过承兑汇票背书收款增加所致
收到的其他与经营活动有关的现金	1,190.37	136.17	1,054.20	774.18	2022 年度收到单位往来款增加所致
购买商品、接受劳务支付的现金	5,685.50	4,799.39	886.11	18.46	2022 年度收入增加，相应的材料费、加工费支出增加
支付给职工以及为职工支付的现金	2,931.16	2,287.35	643.81	28.15	2022 年公司员工增加，支付的工资及福利支出增加所致
支付的各项税费	1,438.81	1,282.89	155.92	12.15	2022 年度收入增加，支付的增值税及附加税费增加。
支付的其他与经营活动有关的现金	1,254.85	516.45	738.40	142.98	2022 年支付单位往来款增加，差旅费、咨询费、招待费等支出增加
经营活动现金流量净额	319.87	1,823.59	-1,503.72	-82.46	主要系报告期员工薪酬支出增加、材料费、加工费支出增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,590.10	1,304.18	285.92	21.92	主要系 2022 年公司购置设备支出增加
收到其他与筹资活动有关的现金	3,170.00	279.00	2,891.00	1,036.20	主要系 2022 年收到旭光电子委托贷款 2000 万元，收到融资租赁款 800 万元

因公司收购易格股权的购并日为 2020 年 6 月 29 日，易格机械 2020 年 7-12 月的现金流量表纳入合并，2021 年度与 2020 年度的现金流量表数据不具有可比性。

（2）易格机械 2020 年至 2022 年前五大客户及供应商情况，包括但不限于具体名称、关联关系、是否为本年新增、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收、预付款项余额情况等。

1.2020 年至 2022 年，易格机械前五大客户及交易情况

（1）2020 年至 2022 年，易格机械前五大客户名单

序号	2022 年	2021 年	2020 年
1	2A	2A	2A
2	HL	HL	HL
3	4A	4A	4A
4	6H		
5	3A	3A	3A
6		8A	
7			6A

（2）2020 年至 2022 年，易格机械前五大客户交易情况

单位：万元

年度	客户名称	是否是关联关系	是否为本年新增	销售内容	交易金额	应收账款期末余额	其中：1 年以内	1 年以上
2022	2A	否	否	精密结构件	5,783.49	6,563.56	6,535.34	28.22
	HL	否	否	精密结构件	1,610.89	2,071.95	1,820.31	251.64
	4A	否	否	精密结构件	1,514.02	1,867.45	1,710.85	156.59
	6H	否	否	精密结构件	1,468.11	871.54	871.54	
	3A	否	否	精密结构件	1,266.81	1,562.82	1,431.50	131.32
2021	2A	否	否	精密结构件	4,496.52	3,371.34	3,371.34	
	HL	否	否	精密结构件	1,777.51	1,388.04	1,388.04	
	4A	否	否	精密结构件	1,535.73	1,421.32	1,421.32	
	3A	否	否	精密结构件	1,190.47	496.57	496.57	
	8A	否	否	精密结构件	1,037.24	851.68	851.68	
2020	2A	否	否	精密结构件	4,245.18	4,481.64	4,481.64	
	3A	否	否	精密结构件	885.48	985.94	985.94	
	6A	否	否	精密结构件	775.49	674.72	674.72	
	HL	否	否	精密结构件	746.59	295.47	295.47	
	4A	否	否	精密结构件	725.55	967.74	819.87	147.87

2. 2020 年至 2022 年，易格机械前五大供应商交易情况

（1）2020 年至 2022 年，易格机械前五大供应商名单

序号	2022 年	2021 年	2020 年
1	成都恒予精密机械有限公司	成都恒予精密机械有限公司	成都恒予精密机械有限公司
2	四川中鑫盛金属有限公司		四川中鑫盛金属有限公司
3	成都优力金属材料有限公司	成都优力金属材料有限公司	成都优力金属材料有限公司
4	四川汇造智能科技有限公司（曾用名：成都聚兴源）	四川汇造智能科技有限公司（曾用名：成都聚兴源）	
5	成都众泰易成科技有限公司		
6		四川省宸梓兴机械设备有限公司	四川省宸梓兴机械设备有限公司
7		成都天鹰金属材料有限公司	
8			成都华嘉科技有限公司

（2）2020 年至 2022 年，易格机械前五大供应商交易情况

单位：万元

年度	供应商名称	是否是关联关系	是否为本年新增	采购内容	交易金额	应付账款期末余额	预付账款余额
2022	成都恒予精密机械有限公司	否	否	加工费	1,680.72	793.36	
	四川中鑫盛金属有限公司	否	否	金属材料	420.24	151.33	
	成都优力金属材料有限公司	否	否	金属材料	376.85	231.77	
	四川汇造智能科技有限公司（曾用名：成都聚兴源）	否	否	设备及配件	341.00	17.05	
	成都众泰易成科技有限公司	否	否	加工费	330.73	44.53	
2021	成都恒予精密机械有限公司	否	否	加工费	1,325.26	547.82	
	四川省宸梓兴机械设备有限公司	否	否	设备及配件	671.00	9.35	
	四川汇造智能科技有限公司（曾用名：成都聚兴源）	否	是	设备及配件	523.33	25.90	
	成都优力金属材料有限公司	否	否	金属材料	521.15	301.58	
	成都天鹰金属材料有限公司	否	是	金属材料	335.40	195.12	
2020	成都优力金属材料有限公司	否	否	金属材料	563.38	198.26	
	四川中鑫盛金属有限公司	否	否	金属材料	349.13	114.12	
	四川省宸梓兴机械设备有限公司	否	否	设备及配件	229.80		105.99
	成都恒予精密机械有限公司	否	否	加工费	225.40	156.36	
	成都华嘉科技有限公司	否	否	设备及配件	219.65	13.10	

从上表看，报告期内易格机械前五大供应商中的加工费采购金额占其采购总额的 63.86%，系易格机械主要在军工领域内从事高端装备核心结构件的精密铸造和精密机械加工，产品结构复杂、精度要求高，加工工序较多、加工难度较大，其制造成本呈现出加工费用大于材料费用的情况具有合理性。

成都恒予精密机械有限公司为易格机械数车工序的主要外协加工供应商，双方自 2020 年 10 月开始合作，保障了易格机械数车加工能力。该公司加工车间与易格机械毗邻，加工过程中零件在各工序间转运距离短，具有地理位置优势。合作以来加工质量和交期都能满足易格机械的要求，已与易格机械形成了战略合作关系。

（3）结合易格机械 2020 年至 2022 年经营策略、信用政策变化、应收账款等情况，进一步分析易格机械经营活动现金流量净额与净利润的匹配度，以及是否存在通过放宽信用账期实现业绩承诺的情形。

1.公司业务模式、信用政策

（1）业务模式

易格机械主要产品为精密结构件，建立了以直销为主的销售模式，通过建立目标客户的资料库，与国内军工企业及研究所等建立长期、稳定的战略合作关系，积极参与客户的招投标，配合客户开发市场，利用综合优势获取合同订单。

（2）信用政策

易格机械采用以先货后款为主的结算模式，主要客户的信用期为半年至一年不等，信用政策在报告期内基本保持稳定，在经营过程中会形成一定的应收账款。报告期因营业收入增长，应收账款随之增长。

2.经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配性情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	33,483,390.52	30,698,584.60	18,105,097.76
加：资产减值准备	1,893,310.45	1,483,319.90	1,939,050.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,856,867.07	5,726,837.02	1,960,834.92
无形资产摊销	3,539.88	2,654.90	
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			-78,860.80
固定资产报废损失			89,658.35
公允价值变动损失			
财务费用	2,694,870.01	2,294,217.44	1,270,258.26
投资损失	-206,557.64	-447,947.80	-47,764.77
递延所得税资产减少	-283,996.57	-327,341.89	-290,857.61
递延所得税负债增加	1,301,980.16	4,054,003.35	
存货的减少	2,113,172.62	-4,710,567.75	-7,544,074.55
经营性应收项目的减少	-50,049,075.52	-33,857,621.22	-12,271,116.46
经营性应付项目的增加	5,391,166.13	12,502,890.75	1,348,465.34
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,198,667.11	18,235,883.60	4,480,691.19

如上表所示，2020 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额主要是经营性应收项目（主要为应收账款）增加及存货增加，个人及单位往来款减少共同影响所致。

2021 年度净利润较上年同期增加 1,259.35 万元，经营活动产生的现金流量净额增加 1,375.52 万元，增长趋势一致，净利润增长主要系销售订单增加，营业收入增加所致；经营活动产生的现金流量净额增加主要系应收款项（应收票据、应收账款）增加所致，其中：应收票据余额增加 1,947.05 万元，系客户通过承兑汇票付款增加所致；应收账款期末余额增加 1,423.99 万元，主要收入规模增加所致。

2022 年度净利润较上年同期增加 278.48 万元，经营活动产生的现金流量净额减少 1,503.72 万元，变动趋势不一致。报告期内，易格机械对各客户的信用政策、业务模式、产品机构未改变，2022 年末应收账款余额增加 5,158.46 万元，主要系销售收入增加，以及应收账款回款时间延长所致。应收账款回款时间延后主要包括以下几个方面的原因：

①报告期内受疫情影响，易格机械的客户实施项目进度存在延后及项目收款延后，支付易格机械的货款存在延后的情况；

②易格机械最大客户 2A 近两年在扩大产能，固定投资增加，对公司货款的支付有一定影响。

（4）王正才就易格机械 2020