



李德林：紫晶玩儿把戏，所有人都翻脸了





第一年的财报审计就给出了保留意见

文/意见领袖专栏作家 李德林



38 问，上市即巅峰，股价变脸、业绩变脸，商业模式变脸，保驾护航的中介机构们都看不过去，上市就翻脸。紫晶存储的盖子下面，到底是高科技的复杂？还是老板们玩儿的把戏？最后搞得证监会都看不下去了，查它！

紫晶存储可是资本市场的混江龙，早在 2016 年就在新三板挂牌。两年后，就摘牌了。2019 年 10 月，科创板上市委员会审议通过。中信建投保驾护航下的紫晶存储，号称是国内唯一一家一次性记录底层编码策略通过国际蓝光联盟认证的大陆地区光存储企业。

这家在新三板上市过的企业，上科创板后遭遇 3 次监管问询，涉及到

预付款、业务模式、应收账款、货币资金、上下游变化等 38 个问题。

可是上市后审计师开始害怕了，第一年的财报审计就给出了保留意见，对紫晶存储的预付技术开发费、设备款和应收账款的回收性问题，向紫晶存储索要资料，可是上市公司根本就没有将审计师当回事，没有提供充分资料和信息。

审计师无法对预付款项的商业实质、应收账款的可回收性获取充分、适当的审计证据，那就只能对不起了。

审计师都掀桌子了，保荐机构中信建投一看不对劲，也轮着大耳刮子来了，说紫晶存储在供应商管理、项目管控、财务资金支付、客户信用管理方面存在问题。问题到底多大呢？2020 年的预付款较 2019 年增长了 2.53 倍，一年以上的应收账款占比高达 41%。2021 年扣非后净利润预计下滑 99%以上。

关键是，预付技术开发费涉及的 9 家供应商都是首次合作，而且是以承兑汇票全额支付的。到了 2021 年上半年，前五大客户也是首次交易合

11-

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37406

