

关于广州毅昌科技股份有限公司 2016 年年报问询函回复

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部《关于对广州毅昌科技股份有限公司 2016 年年报的问询函》中小板年报问询函【2017】第 179 号已收悉，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对贵部问询函中提出的相关问题进行了核查，有关事项说明如下：

问题 1、你公司 2016 年营业收入同比增长 54.85%，而归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）较上年同期减少 59.28%，经营活动产生的现金流量净额增长 849.02%。请你公司结合市场环境、营销模式、毛利率等因素详细分析营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额三者增长幅度差异较大的主要原因及合理性。请你公司年审会计师发表意见。

回复：

本公司 2016 年度与 2015 年度的营业收入、归属于上市公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元、%

项目	2016 年度	2015 年度	增减金额	增减比例
营业收入	575,432.89	371,610.94	203,821.95	54.85%
归属于上市公司股东的净利润	1,920.52	4,716.77	-2,796.25	-59.28%
经营活动产生的现金流量净额	34,802.26	3,667.19	31,135.06	849.02%

2016 年较 2015 年虽然收入增加 54.85%，但归属于上市公司股东的净利润却下降了 59.28%，主要原因包括毛利率降低、税金及期间费用增加、计提坏账准备增加等，逐项分析如下：

（1）近两年营业收入的变动情况：

单位：万元、%

产品	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
电视机一体机	383,405.99	66.63%	199,006.67	53.55%	92.66%
电视机结构件	69,786.86	12.13%	37,446.17	10.08%	86.37%
白电结构件	43,637.88	7.58%	43,792.36	11.78%	-0.35%
汽车结构件	50,892.11	8.84%	46,789.04	12.59%	8.77%
其他	27,710.05	4.82%	44,576.70	12.00%	-37.84%
合计	575,432.89	100.00%	371,610.94	100.00%	54.85%

上表可见，本年收入较上年增加 20.38 亿，其中电视机一体机和结构件销售收入分别增

加 18.44 亿和 3.23 亿，分别较上年增加 92.66%和 86.37%，之所以增长幅度如此之大，主要是由于本公司处于转型时期，逐步从传统的家电结构件行业转型至以电视机整机为主，业务涵盖电视机整机、汽车结构件和白电结构件的综合性家电及汽车结构件制造商，2016 年电视机整机及结构件销售收入占公司总收入的比例近 79%。

（2）净利润的变动分析

近两年影响利润的损益数据如下：

单位：万元、%

项目	2016 年	2015 年	增减金额	增减比例
营业收入	575,432.89	371,610.94	203,821.95	54.85%
营业成本	530,520.31	329,663.68	200,856.63	60.93%
销售毛利	44,912.58	41,947.27	2,965.32	7.07%
销售毛利率	7.81%	11.29%	-3.48%	-30.86%
税金及期间费用	46,595.49	40,705.48	5,890.00	14.47%
资产减值损失	1,615.21	-108.73	1,723.94	-1585.51%
投资收益	654.81	313.60	341.22	108.81%
营业外收支净额	3,633.52	3,342.78	290.75	8.70%
所得税	-505.57	273.28	-778.85	-285.00%
净利润	1,495.80	4,733.61	-3,237.81	-68.40%
其中：归属于上市公司股东的净利润	1,920.52	4,716.77	-2,796.25	-59.28%
少数股东权益	-424.72	16.84	-441.56	-2622.64%

从上述影响净利润的因素来看，主要是由于销售毛利率的下降导致了在本年收入较上年收入增加 54.84%的情况下，毛利增长金额小于税金及期间费用、资产减值损失的增加金额，另外，投资收益、营业外收支净额、所得税对本年的净利润增加了正贡献。下面分别分析如下：

①毛利率的变动情况

单位：万元、%

项目	本期发生额		上期发生额		同期对比	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入变动比例	毛利率变动比例
一、主营业务小计	562,343.78	7.85%	340,531.60	11.57%	65.14%	-32.13%
电视机一体机	383,405.99	7.16%	199,006.67	10.98%	92.66%	-34.77%
电视机结构件	69,786.86	9.98%	37,446.17	15.51%	86.37%	-35.63%
白电结构件	43,637.88	6.59%	43,792.36	8.87%	-0.35%	-25.78%
汽车结构件	50,892.11	10.10%	46,789.04	12.84%	8.77%	-21.31%
其他	14,620.94	11.80%	13,497.35	13.73%	8.32%	-14.07%

项目	本期发生额		上期发生额		同期对比	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入变动比例	毛利率变动比例
二、其他业务小计	13,089.11	5.75%	31,079.34	8.20%	-57.88%	-29.84%
材料销售	11,018.24	6.70%	17,209.18	12.31%	-35.97%	-45.54%
外购模具销售	2,070.87	0.71%	12,995.20	1.91%	-84.06%	-62.73%
其他	0.00	0.00%	874.97	20.95%		
合计	575,432.89	7.81%	371,610.94	11.29%	54.85%	-30.86%

上述数据可见，各类产品的毛利率均出现了大幅下降，一方面是因为公司受制于在转型过程中公司的系统集成能力尚处于整合期，在产品制程、采购资源管控及生产成本管控等方面未形成有效的联动，导致营业成本较高；另一方面市场竞争压力大，接单毛利下降；再者，公司在 2015 年 6 月份签订不可撤销合同的战略采购 42 寸电视机液晶面板协议，锁定采购价格，2016 年上半年液晶面板价格持续走低，而电视整机价格是在液晶面板即时市场价格基础上确定，导致此批电视整机业务出现亏损，拉低了整体毛利。

②税金及期间费用

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	增减金额
税金及附加	3,765.28	1,214.39	2,550.89
销售费用	9,960.58	7,984.63	1,975.95
其中：运输费	6,563.98	5,309.08	1,254.90
管理费用	28,117.63	27,856.11	261.51
财务费用	4,752.01	3,650.35	1,101.65
其中：汇兑损益	712.41	-719.48	1,431.89
合计	46,595.49	40,705.48	5,890.00

上述数据可见，税金及附加较上期增加 2550.89 万，除根据财会[2016]22 号文将 5-12 月管理费用中核算的房产税、土地使用税、印花税等税金约 1150 万调整到本项目列报外，还受到本年整机业务较上年大幅增加的影响，废弃电子基金较上期增加 1064 万；销售费用增加主要是受到运输费增加 1254 万的影响，与本期销售规模增加正相关；财务费用增加主要是受到美元升值的影响，本期产生汇兑损失 712 万，而上年则是产生汇兑收益 719 万，综合影响由于汇兑损益造成 1432 万的财务费用增加。

③其他损益项目

单位：万元、%

项目	2016 年	2015 年	增减金额
资产减值损失	1,615.21	-108.73	1,723.94
其中：坏账损失	1,503.50	-157.22	1,660.72

投资收益	654.81	313.60	341.22
营业外收入	3,721.31	3,620.03	101.28
营业外支出	87.79	277.25	-189.46
所得税	-505.57	273.28	-778.85
其中：递延所得税	-1,479.24	-646.54	-832.70

上述数据可见，资产减值损失增加 1724 万，主要计提坏账准备增加 1661 万，是由于本期末应收账款余额增加所致。投资收益增加主要是由于参股公司江淮毅昌本年经营效益好于上年，较上年增加了 193 万的投资收益；另外，本期处置全资子公司毅昌模板产生投资收益 148 万。所得税减少，主要是由于母公司 2017 年预计不能通过高新技术企业认定，不再享受 15%的企业所得税优惠税率，对已经确认为递延所得税资产的暂时性差异，按照预计 25%的转回税率重新测算，以及受本期新增资产减值准备较上期增加的原因，递延所得税较上期减少 833 万。

(3) 经营活动产生的现金流量净额变动分析

经营活动产生的现金流量变动可以分析现流附表各项因素的变动，如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减变动
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,495.80	4,733.61	-3,237.81
加：资产减值准备	1,615.21	-108.73	1,723.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,597.33	10,908.11	689.23
无形资产摊销	554.05	520.28	33.78
长期待摊费用摊销	5,425.16	5,132.51	292.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-147.86	87.33	-235.19
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	4,330.01	3,591.94	738.07
投资损失（收益以“－”号填列）	-654.81	-313.60	-341.22
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,479.24	-646.54	-832.70
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	8,564.25	-48,686.85	57,251.11
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-32,759.64	24,950.49	-57,710.13
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	37,239.88	4,670.01	32,569.87
其他	-977.89	-1,171.37	193.48
经营活动产生的现金流量净额	34,802.26	3,667.19	31,135.06

上述数据可见，影响比较大的是存货、应收项目和应付项目，存货减少较上期对现流净

额的正影响 5.73 亿，经营性应收项目增加导致经营性现金流减少 3.28 亿元，而上期是增加经营性现金流 2.5 亿元，两年比较减少经营性现金流量 5.77 亿元；本期末经营性应付项目增加对现金流正影响是 3.72 亿元，与上期相比增加经营性现金流 3.26 亿元，以上三者合计影响与经营活动产生的现金流量净额增加 3.11 亿大体一致。

（4）会计师的核查程序及结论

会计师执行了以下核查程序：

①对收入的确认，重点关注其真实性、截止性的认定，在执行分析性复核程序基础上，检查了销售合同、发货单、对账单等与收入确认相关的单据，结合客户回款情况，执行询证程序，向客户发函确认；

②对成本的确认，重点关注其完整性、准确性认定，分析成本变动的原因，检查采购合同、入库、领料记录，核实所耗主要原料价格及投入产出的变动是否合理；执行存货监盘程序；对主要产品成本计算过程进行复核，检查成本核算方法是否一致；成本结转与收入确认匹配是否等；

③对费用的确认，主要关注其完整性、截止性认定，执行费用同期变动、月度变动的比较分析，以及费用项目与销售收入的勾稽关系分析，检查费用发生的支持性证据以及期后费用发生情况等程序；

④对其他损益项目如资产减值损失、投资收益、营业外收支、所得税等项目，主要是检查其确认依据是否充足，适用会计政策是否合理，数据计算正否准确；

⑤对现金流量项目，关注现金流量表及其补充资料的相关数据与资产负债表、利润表、股东权益变动表、财务报表附注之间的勾稽关系；

经过核查，会计师认为收入增长是在激烈的市场竞争情况下，公司加大了一体机的市场拓展，但一体机销售的毛利较低，销售增长带来的利润没有抵消期间费用的增长，导致利润下降。营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额三者增长幅度差异虽然较大，但是其变动是真实合理的。

问题 2、你公司 2016 年扣除非经常性损益后净利润为负，请说明在主营业务亏损的情况下，公司相关固定资产和无形资产是否存在重大减值风险，相关资产减值准备计提是否充分。并请详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，以及拟采取改善经营业绩的具体措施。请你公司年审会计师发表意见。

回复：

（1）截止 2016 年年末，公司持有的固定资产和无形资产情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累积折旧/摊销	减值准备	账面价值
固定资产	158,588.83	65,575.60	1,547.78	91,465.45
其中：房屋建筑物	49,745.16	12,103.44	1,547.78	36,093.93
机器设备	93,268.20	43,324.23		49,943.97
运输工具	3,974.69	2,917.64		1,057.05
电子设备	4,425.31	2,915.59		1,509.72
其他	7,175.48	4,314.70		2,860.78
无形资产	19,168.40	3,267.12		15,901.28
其中：土地使用权	17,613.56	2,257.19		15,356.37
管理软件	1,554.84	1,009.93		544.91
合计	177,757.24	68,842.72	1,547.78	107,366.73

本公司近三年的销售收入及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收入	575,432.89	371,610.94	324,264.54
净利润	1,495.80	4,733.61	4,313.24
非经常性损益	3,553.80	3,262.69	3,123.77
扣非后净利润	-2,058.00	1,470.91	1,189.47

上述数据可见，按照累积折旧/摊销占到资产原值的比例来计算资产成新率为 61.27%，成新率较高，不存在重大设备落后待升级改造的风险；另外，公司持有的土地使用权，在近年工业用地价格涨幅较大的情况下，土地使用权及地上房屋建筑物可变现净值不存在低于账面价值的风险。公司在近三年收入规模不断增大，产能利用率逐年提高，不存在重大资产闲置的情形；2014 年和 2015 年扣非后净利润为正数，主营业务未出现亏损，2016 年主营业务出现小额亏损，主要是由于公司处于产品结构转型期间，系统集成能力尚处于整合期，在采购资源管控及成本管控方面能力尚需要得到提升，产生了小额亏损；可以认为 2016 年的亏损属于暂时性亏损，并未形成趋势性亏损。此外，公司销售产生的毛利，完全覆盖住了公司的销售税费和资产的折旧、摊销，并基本覆盖了公司的管理费用，说明公司相关长期资产的折旧和摊销完全得到了补偿。我们结合公司制定的 2017 年度财务预算及未来三年的战略规划，依据资产组的概念执行了减值测试，目前不存在相关固定资产和无形资产的重大减值风险，相关固定资产和无形资产减值准备计提是充分的。

（2）影响持续经营能力的判定条件

判断是否影响到公司持续经营能力需要综合考虑财务、经营及其他方面存在的某些事项或情况。财务方面一般包括债务违约、累计经营性亏损数额巨大、过度依赖短期借款筹资、

无法获得供应商的正常商业信用、资不抵债、大股东长期占用巨额资金、存在大量长期未作处理的不良资产等情形；经营方面一般包括关键管理人员离职且无人替代、主导产品不符合国家产业政策、失去主要市场、特许权或主要供应商、人力资源或重要原材料短缺等情形；其他方面一般包括严重违反有关法律法规或政策、异常原因导致停工、停产、有关法律法规或政策的变化可能造成重大不利影响等情形。公司近两年的利润数据及相关财务指标如下：

单位：万元、%

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
累积未分配利润	41,965.22	40,614.74	
息税折旧摊销前利润	22,609.64	25,218.14	-10.34%
经营活动产生的现金流量净额	34,802.26	3,667.19	849.02%
流动比率	121.44%	122.64%	-1.20%
资产负债率	59.58%	59.03%	0.55%
速动比率	80.71%	76.46%	4.25%
利息保障倍数	1.3	2.37	-45.15%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%

上述数据可见，结合影响持续经营能力判断之条件，本公司不存在累积经营性亏损，经营活动产生的现金流量为净流入，不存在资不抵债，到期不能偿还债务之情形，资产负债结构合理，经营正常，重要的客户与供应商保持稳定，管理层人员不存在重大变动，也不存在重大法律纠纷、停工停产等影响持续经营能力之情形，故本公司持续经营能力不存在重大不确定性。为了改善本公司经营业绩，拟采取以下改善措施：

巩固已有客户，积极开拓新客户。2017 年，公司与海尔、乐视等客户均建立了良好的合作关系，对康佳、TCL、创维等传统家电制造厂的合作也趋于稳定，预计销售收入较 2016 年仍有较大幅度的增长。

加强成本管控，充分挖潜。随着公司业务整合能力的提升，公司在制程管控、采购溢价、成本费用管控的方面能力均有明显提升；公司在 2017 年继续进行内部挖潜，继续发挥标准成本在生产管控方面的作用、持续加大在自动化和精益生产方面的投入，严控费用。

通过外部开源和内部节流双管齐下的管理措施，实现盈利能力的提升，2017 年，预计能通过销售收入的增长和内部管控的提升锁定营业利润，实现经营盈利。

（3）会计师的核查程序及结论

对于相关固定资产和无形资产减值风险问题，会计师执行了识别存在减值迹象的固定资产的程序；获取并复核管理层所进行的减值测试，包括评价减值测试及计提固定资产减值准备依据的数据及假设及有关计算过程；执行盘点程序，检查是否存在重大闲置固定资产；检

查固定资产利用率，生产产品的合格率等；检查期后固定资产的处置、报废等情况。

对于持续经营能力问题，会计师在风险评估过程中充分关注被审计单位在财务、经济等方面存在的可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况以及持续经营假设不再合理的各种迹象，提请管理当局对持续经营能力作出书面评价，并充分关注管理当局作出评价的过程、依据的假设和采取的改善措施，以考虑管理当局对持续经营能力的评价是否适当。

经过核查，会计师认为相关固定资产与无形资产不存在重大减值风险，资产减值准备计提充分，持续经营能力不存在重大不确定性风险。

问题 3、报告期内，你公司第一到第四季度净利润分别为-1,099 万元、-6,435 万元、2,847 万元、6,608 万元，各季度的净利润差异较大。请结合近三年各季度业绩情况，说明公司业务是否具有季节性特点、公司收入确认的会计政策以及对于 2016 年各季度收入确认是否采用了一致的会计政策、是否存在错配情形。请你公司年审会计师发表意见。

回复：

(1) 公司近三年各季度营业收入与净利润情况如下

单位：万元

营业收入	2016 年	2015 年	2014 年
第一季度	111,876.01	74,700.11	61,742.46
第二季度	110,550.67	76,638.12	78,656.46
第三季度	159,475.63	95,206.21	89,698.66
第四季度	193,530.59	125,066.50	94,166.95
合计	575,432.89	371,610.94	324,264.54

单位：万元

归属于上市公司股东的净利润	2016 年	2015 年	2014 年
第一季度	-1,099.41	602.31	-1,542.54
第二季度	-6,434.93	512.80	372.68
第三季度	2,846.61	770.94	2,228.44
第四季度	6,608.24	2,830.72	3,198.45
合计	1,920.52	4,716.77	4,257.03

通过近三年各季度营业收入与净利润情况表可以看出，从一季度至四季度，销售收入和净利润基本呈现逐季上升的趋势。每年的第四季度为家电行业销售旺季，公司 2014 至 2016 年第四季度的销售规模及净利润均达到年度峰值，由此说明，公司产品销售具有一定的周期性和季节性。

(2) 报告期内，公司具体收入确认政策如下：

①国内销售收入确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据销售订单由仓库配货后，运输部门将货物发运，同时购货方对货物的数量和质量无异议进行确认；销售金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

②出口销售收入确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，已经安排货物发运并将提单送达购货方；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

公司在 2016 年各季度收入确认均采用了一致的会计政策，严格执行收入确认政策，收入确认政策符合企业会计准则要求且保持稳定，本期未发生收入确认政策的变更，不存在错配情形。

(3) 2016 年各季度利润差异较大的原因

公司 2016 年第一季度亏损 1,099.41 万元，第二季度亏损 6,434.93 万元，主要受以下几个方面因素影响。

第一，上半年本身为家电行业销售淡季，第一季度实现销售 111,876.01 万元，第二季度实现销售 110,550.67 万元，上半年销售收入仅占全年销售的 38.65%；第二，公司库存的 42 寸电视机液晶面板发生重大资产减值，公司于第二季度针对此部分存货计提了 3278 万存货跌价准备；第三，子公司广州毅昌模板工程有限公司经营亏损 816 万元，影响了经营业绩。

公司 2016 年第三季度盈利 2,846.61 万元，第四季度盈利 6,608.24 万元，主要原因如下：

第一，下半年为家电行业销售旺季，销售规模扩大，受国庆假期及元旦假期影响，第四季度销售值达 193,530.59 万元，为全年最高，净利润随着销售收入的增长而增长；第二，公司吸取经验，提高经营管理水平，对市场接单价格进行更科学的评估并严格管控存货采购价格，使得下半年存货及其他资产没有发生重大减值；第三，通过整体股权转让的方式处置了广州毅昌模板工程有限公司，使其下半年不再继续对公司经营业绩形成影响。

(4) 会计师核查程序及结论

会计师对收入的确认执行了以下核查程序：

①获取月度、季度收入明细表，执行分析性复核程序，从总额及重要客户角度执行月度、

季度比较、同期比较分析，检查是否存在异常；与家电行业发展趋势比较；分析各季度收入变动与净利润实现的原因等；

②比较本年内各月收入与回款的匹配关系，检查是否存在异常；

③抽取收入确认凭据，检查收入确认政策是否得到严格执行；

④抽样选取客户向其询证或执行替代程序，确认收入的真实性、准确性。

经过核查，会计师认为公司 2016 年各季度收入确认采用了一致的会计政策、不存在错配情形。

问题 4、报告期内，公司前五大客户销售额占年度销售总额比例为 69.05%，其中第一大客户占比 36.73%，请你公司补充说明：

(1) 请结合行业特点及销售、采购模式，说明你公司客户及供应商集中度较高的原因及合理性，并请说明公司是否存在对前五大客户的依赖，若存在，请补充提示相关风险；

(2) 你公司 2015 年度前五大客户销售占比为 54.72%，请说明 2016 年度前五大客户销售占比较 2015 年度有较大增幅的原因及合理性。请你公司年审会计师对此进行核查并发表意见。

回复：

(1) 公司 2016 年及 2015 年前五大客户说明

2016 年前五大客户及其 2015 年收入情况表

单位：万元、%

客户名称	2016 年营业收入	占 2016 年全部营业收入的比例	2015 年营业收入	占 2015 年全部营业收入的比例
海尔集团	211,336.30	36.73%	119,172.21	32.07%
乐视致新电子科技 (天津)有限公司	107,921.32	18.75%		0.00%
康佳集团	34,201.18	5.94%	35,660.41	9.60%
TCL 集团	24,331.71	4.23%	11,267.59	3.03%
创维集团	19,573.88	3.40%	17,953.23	4.83%
合计	397,364.38	69.05%	184,053.45	49.53%

2015 年前五大客户及其 2016 年收入情况表

单位：万元、%

客户名称	2015 年营业收入	占 2015 年全部营业收入的比例	2016 年营业收入	占 2016 年全部营业收入的比例
海尔集团	119,172.21	32.07%	211,336.30	36.73%
康佳集团	35,660.41	9.60%	34,201.18	5.94%
创维集团	17,953.23	4.83%	19,573.88	3.40%

奇瑞集团	15,373.23	4.14%	14,356.48	2.49%
安徽华文国际经贸股份有限公司	15,145.92	4.08%	17,244.33	3.00%
合计	203,305.00	54.72%	296,712.17	51.56%

由上表可以看出，公司 2016 年第一大客户海尔集团销售额 21.13 亿元，较 2015 年销售额 11.92 亿元，增长 9.22 亿元；第二大客户为乐视致新电子科技（天津）有限公司，2016 年销售额 10.79 亿元，是公司 2016 年新导入的电视机整机客户。2016 年前五大客户占比较上年增长较高主要是因为公司业务转型、海尔及乐视整机销售收入增长。

公司 2016 年前五大客户中，海尔、康佳、创维在 2015 年也是前五大客户，而乐视是新开发客户。TCL 是长期合作客户，2016 年销售额 2.43 亿元较 2015 年销售额 1.13 亿元增长 1.31 亿元，保持稳定增长。

2015 年前五大客户中，前三大客户海尔、康佳、创维也是在 2016 年的前五大，其中第四名的奇瑞和安徽华文 2016 年销售额稳定增长或基本持平，没有进入前五的原因主要是因为 2016 年乐视业务的开拓以及 TCL 的大幅增长。

（2）公司客户及供应商集中度较高的原因及合理性

2016 年根据公司经营策略，在保证传统业务客户合作的基础上，公司利用自身优势进行了行业内客户方面的资源整合，开发了一系列像乐视这样的新客户，并与海尔、康佳、TCL 等长期合作客户保持稳定和更全面的合作，增加了销售额度。

2016 年公司因大力发展整机业务，主要采购产品为液晶电视面板，液晶面板由于投资巨大，技术要求高，属于资源型产品，全球范围内供应商相对集中，故公司采购的供应商也相对集中。

（3）公司是否存在对前五大客户的依赖

近年来，公司在产品研发、外观及结构设计、模具设计、资产规模、内部控制等方面均有不同程度的完善与提高，在行业内均具有较强的竞争力。通过长期的业务往来，公司与上述客户建立了稳定的战略合作关系。公司在维护长期稳定客户的同时也在积极的开发新的客户，并取得显著成果，营业收入稳步增长，故不存在对个别单一客户有重大依赖的情形。

（4）2016 年度前五大客户销售占比较 2015 年度有较大增幅的原因及合理性。

如前面本问题回复（1）所述，公司 2016 年度前五大客户销售占比较 2015 年度有较大增幅主要是因为海尔由传统的结构件转化为整机供货以及乐视客户的导入，占比增长是合理的。

(5) 会计师对重要客户的核查

会计师的核查程序及结论

- ①获取近两年前五大客户明细表，对比客户的变动情况，分析变动的原因；
- ②对于新进客户，核查其外部工商信息及内部客户评审资料，核实客户的真实性；
- ③检查与重要客户签订的销售合同及发货单、对账单等，确认收入的真实性；
- ④对比重要客户的收入确认与回款进度，是否符合合同所约定的信用政策，是否存在异常；
- ⑤分析重要客户收入确认的月度分布，检查期后回款情况，核查是否存在期末放宽信用政策增加收入，甚至虚增收入的情形；
- ⑥向重要客户询证收入及期末应收账款，是否存在异常；

经过核查，2016 年度前五大客户的销售是真实的，销售占比较上期的变化是合理的。

问题 5、报告期末，你公司应收账款余额为 12.67 亿元，较上年同比增长 31%，占 2016 年末资产总额比例为 30.53%。其中对乐视致新电子科技（天津）有限公司（以下简称“乐视致新”）应收账款 2.24 亿元，占应收账款总额的比例达 17.1%。请公司补充说明；

(1) 请你公司结合信用政策、以前年度期后回款情况、应收账款的分类、主要客户的变动等情况，分析应收账款大幅增长的原因及坏账准备计提的充分性及合理性。

(2) 根据乐视网（300104）年报披露，乐视致新 2016 年度亏损 6.4 亿元，请结合乐视致新实际经营状况等情况分析说明对应提坏账准备是否充分、合理。

请你公司年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

回复：

(1) 2016 年期初期末应收账款情况如下：

单位：万元、%

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	占比 (%)	计提比例%	坏账准备	账面余额	占比 (%)	计提比例%	坏账准备
6 个月以内	120,995.15	92.36	1.00	1,209.95	82,709.83	82.87	1.00	827.10
7 至 12 个月	3,419.41	2.61	10.00	341.94	3,810.49	3.82	10.00	381.05
1 至 2 年	4,049.67	3.09	20.00	809.93	350.00	0.35	20.00	70.00
2 至 3 年	896.68	0.68	40.00	358.67	243.28	0.24	40.00	97.31
3 至 4 年	109.70	0.08	80.00	87.76	358.00	0.36	80.00	286.40
4 年以上	1,533.36	1.17	100.00	1,533.36	1,177.62	1.18	100.00	1,177.62
小计	131,003.98	100.00		4,341.62	88,649.22	88.82		2,839.48

单项计提					11,156.66	11.18		214.34
合计	131,003.98	100.00		4,341.62	99,805.89	100.00		3,053.82

上表可见，2016 年末应收余额大幅高于 2015 年末应收余额，主要是由于本年收入大幅增加所致，2016 年的应收余额占到收入的 22.77%，2015 年为 26.86%，从应收余额占当年收入的比例来看，应收余额是合理的；从账龄结构来看，2016 年 6 个月以内的应收占到了总额的 93%左右，不存在大额的呆滞款项，货款回收比较合理。按公司坏账准备计提政策，坏账准备在应收账款余额增加的情况下计提增加了 1287.8 万元。就重要客户来看，分析近两年应收前五名客户如下：

2016 年按期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
乐视致新电子科技（天津）有限公司	22,401.13	17.10	224.01
青岛海尔零部件采购有限公司	20,613.14	15.73	303.44
环球智达科技（北京）有限公司	9,705.98	7.41	97.06
TCL 海外电子（惠州）有限公司	7,211.97	5.51	72.12
北汽银翔汽车有限公司	4,558.54	3.48	111.57
合 计	64,490.76	49.23	808.20

2015 年按期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
青岛海尔零部件采购有限公司	21,190.31	21.23	261.25
沈阳同方多媒体科技有限公司	9,695.42	9.71	212.55
北汽银翔汽车有限公司	7,056.12	7.07	180.25
安徽康佳电子有限公司	6,734.51	6.75	67.35
奇瑞汽车股份有限公司	3,820.36	3.83	38.22
合 计	48,496.72	48.59	759.61

上述数据可见，公司 2016 年的应收账款余额前五名较上年发生了较大的变化，主要是新增了乐视致新和环球智达，两家均为本年新增的整机客户。

（2）公司的信用政策及以前年度期后回款情况

公司的信用政策因客户而异，根据不同的客户、不同业务的实际情况在销售合同中约定。以客户收到公司的销售发票日期计算，整机业务的结算周期一般为 0-2 个月，其他业务结算周期一般为 3 个月以内。对于一些中小客户，为规避风险，公司一般采用现款现货或预收款方式结算。

2016 年，公司对整机客户实现的销售收入大幅增加，整机客户形成的应收账款占比较

大。同时，由于家电行业销售存在季节性的特点，公司第四季度销售收入增长较大，导致应收账款期末余额增加。结合公司信用政策来看，在收入较上年增长 54.85%的情况下，应收账款较上年增加 30.91%，应收账款期末余额大幅增加是合理的。

公司的客户为大型家电或汽车供应商，结合目前回款情况，公司应收账款均及时回款，不存在重大风险，从公司信用政策与期后回款的情况来看，对应收账款采用账龄分析法计提的坏账准备是合理的。

(3) 2016 年，根据制定的经营战略，公司大力发展整机业务，取得乐视的大额订单。2016 年末公司对乐视致新应收账款 224,011,261.85 元，虽然乐视致新在 2016 年出现了亏损，但乐视对公司的款项支付严格按照合同在履行，期后款项已经全部收回，其中于 2017 年 1 月回款 193,986,278.08 元，剩余的 30,024,983.77 元于 2017 年 2 月全部回款完毕，没有发生坏账损失；从公司信用政策与期后回款的情况来看，对乐视的应收账款计提的坏账准备是充分合理的。

(4) 会计师执行的核查程序及结论

- ①获取应收账款明细表，复核与总账是否一致，检查账龄划分是否准确；
- ②对比各往来单位的应收账款期初期末余额的变化，重点关注变动较大的单位的原因；
- ③对于本年新增客户的应收账款，检查客户的信用资料及销售合同等，确认客户及应收账款的真实性；
- ④对于大额应收账款客户，检查其销售合同、发货单据、对账单等，结合收入核查程序，确认应收账款的存在性。
- ⑤比较大额应收客户的应收账款期末余额与其收入确认时间是否与合同约定的信用政策相符；
- ⑥获取坏账准备计提测算表，检查符合单项计提政策的应收账款是否存在减值迹象，是否应单项计提而未单项计提；重新测算按账龄分析组合的坏账准备计提数据是否相符。
- ⑦检查期后的回款情况，重点关注大额应收账款客户如乐视致新的回款情况，确认应收账款的存在性及坏账准备计提政策适用的合理性。

经核查，公司应收账款余额准确，坏账准备计提充分、合理。

问题 6、报告期内，你公司存货账面余额为 8.11 亿元，计提存货跌价准备 26 万元，请结合各类存货的可变现净值预计及宏观市场环境等因素，对比报告期初、期末存货的价格变化情况说明存货跌价准备计提的依据以及充分性和合理性。请你公司年审会计师对此进行核查并发表意见。

回复:

(1) 截止 2016 年末, 本公司存货情况如下

单位: 万元

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,507.15	0.02	17,507.13	44,516.08		44,516.08
周转材料	6,186.45		6,186.45	7,318.96		7,318.96
自制半成品	10,534.58	22.14	10,512.44	8,950.69	23.62	8,927.07
库存商品	46,641.31	3.86	46,637.45	28,070.69	24.87	28,045.82
委托加工物资	274.39		274.39	127.17		127.17
已完工尚未结算款				764.48		764.48
合计	81,143.88	26.01	81,117.87	89,748.08	48.49	89,699.59

本公司的存货跌价准备主要是产生于下属子公司安徽毅昌的白电结构件产品及对应的半成品, 安徽毅昌面临的白电市场竞争激烈, 近年通过低价竞标中标的白电结构件产品处于保本微利的局面, 在原料价格发生变化的情况下, 因原料价格的变化传导到产品价格存在一定的时间差, 2016 年, 主要原料塑料价格上涨, 白电结构件产品出现亏损, 我们依据存货跌价准备计提方法进行测试, 对期末出现减值的存货计提了跌价准备。

(2) 公司执行的存货跌价准备计提政策如下:

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量, 并按单个存货项目计提存货跌价准备, 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据: ①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额; ②为生产而持有的材料等, 当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量; 当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时, 可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等, 可变现净值为市场售价。

对于预计售价的确定, 按照如下原则确定: 已签订合同的, 按照合同约定的售价作为预计售价; 尚未签订合同的存货, 以报表日同类产品市场价格并考虑报表日后市场价的变动为依据对预计售价进行测算。

对于需继续加工的存货成本, 按照已完工产成品的成本总额扣除主要原材料成本后除以相应的原材料领用数量, 计算出单位原材料继续加工所需的单位再加工成本, 单位再加工成本乘以原材料数量即为再加工成本; 预计销售费用以付现的历史销售费用占整个销售收入的百分比预计, 预计税金以税金占整个销售收入的百分比为预测依据。

公司按照跌价测试的办法测算了期末存货的可变现净值,对于可变现净值低于账面价值的产品计提了跌价准备。

(3) 公司的商业模式降低了存货减值的风险

公司的商业模式为:在经过客户准入许可的情况下,公司作为客户的准入供应商,每年或定期与客户签订产品销售框架协议;客户产生采购需求时,向公司下达采购订单,公司对客户下达的订单价格执行 BOM 毛利分析,测算完成订单所能实现的毛利率,对于不同的毛利率,公司设置了不同的审批权限,公司对每单毛利的实现有着一定的把控。订单确定后,公司根据订单产品对物料的需求,综合考虑采购周期、库存储备等因素,确定采购计划及生产计划,故公司基本上是能做到以销定产,在一定程度上能够尽量的减少原辅料价格变动对公司带来的不利影响。公司 2016 年存货周转率为 6.21,存货变现时间较快,能够有效的降低存货减值的风险。

(4) 会计师核查程序及结论

①获取了存货跌价准备明细表,复核加计是否正确;

②评价存货跌价准备的计提依据和计提方法是否合理,是否充分考虑存货的目的及资产负债日后事项的影响等因素;

③重新执行存货跌价测试程序,比较测试结果与账面是否一致。

经核查,公司已充分计提存货跌价准备,期末存货跌价准备余额是合理的。

问题 8、报告期末,你公司其他应收款—其他应收及暂付款项、应收职工个人余额合计 625.8 万元,请补充披露上述款项的具体情况、形成原因以及其他应收款的期间发生额、款项性质等情况,并请自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助的情形,以及是否按照《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的要求,履行了相关审议程序及信息披露义务。请你公司年审会计师对此进行核查并发表意见。

回复:

(1) 2016 年末,其他应收款各类款项情况如下:

单位: 万元				
款项性质	期初余额	本期借方	本期贷方	期末余额
保证金	926.55	636.61	415.46	1,147.70
备用金	60.05	42.83	69.66	33.23
其他应收及暂付款项	471.29		67.66	403.63

押金	373.72	92.09	242.79	223.02
应收职工个人	84.24	541.33	403.41	222.16
合计	1,915.85	1,312.87	1,198.98	2,029.75

①其他应收及暂付款项期末余额主要包括：与无锡金沃机床有限公司的固定资产采购合同纠纷引起应收款 353.28 万元，预付沈阳沈南燃气有限公司 25 万元燃气款。

②应收职工个人期末余额中有 99.88 万元为应收职工个人负担的社保和公积金，其余 122.28 万元为公司员工的备用金借款。

经公司自查，上述款项均为公司正常经营过程中发生的往来，不属于《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。公司在历年的控股股东及其他关联人资金占用情况均进行了披露。公司不存在需按《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助履行的审议程序和披露义务的情形。

（2）会计师的核查程序及结论

①获取其他应收款的明细表，复核加计是否与总账一致；

②抽查入账的原始凭据，核对其他应收款各明细的款项性质是否相符，并分析各明细的账龄，重点关注是否存在资金被关联企业(或实际控制人)大量占用、变相拆借资金、隐形投资、费用挂账、或有损失等现象。

③对于存在法律纠纷的其他应收款项，关注诉讼进展情况；

④检查坏账准备的计提依据是否合理，计提是否充分。

经核查，公司不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助的情形，已经按照《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，履行了相关审议程序及信息披露义务。

