

关于对河南易成新能源股份有限公司
的重组问询函的专项核查说明

大华核字[2018]003457 号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

DaHua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于对河南易成新能源股份有限公司 的重组问询函的专项核查说明

目录	页次
一、 关于对河南易成新能源股份有限公司 的重组问询函的专项核查说明	1-5

关于对河南易成新能源股份有限公司 的重组问询函的专项核查说明

大华核字[2018]003457 号

深圳证券交易所：

本所收到河南易成新能源股份有限公司转来的《关于对河南易成新能源股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函【2018】第 24 号，以下简称“问询函”）已奉悉。我们对贵所在问询函中提出的需我们回复的事项进行了审慎核查，现对有关事项回复如下：

问询函问题 2：根据方案，2017 年标的资产营业收入和净利润分别为 42,743.00 万元和 -96,787.17 万元，比去年同期大幅下滑，发生资产减值损失 71,487.33 万元，比去年同期增加了 67,667.45 万元。请补充说明：

（1）2017 年标的资产计提减值准备的具体情况、原因及其合理性，占上市公司 2017 年计提资产减值损失的比重；

（2）2017 年标的资产营业收入大幅下滑且业绩巨亏的原因。

请财务顾问及会计师就公司 2017 年对标的资产计提大额减值是否合规、是否存在通过大额计提减值调低标的资产估值向控股股东利益输送等情形进行核查并发表意见。

回复：

（1）2017 年上市公司计提资产减值损失 7.59 亿元，其中标的资产计提资产减值损失减值 7.14 亿元，占上市公司 2017 年计提资产减值损失的比重为 94.14%，2017 年标的资产减值损失明细如下：

单位：元

项目	2017 年度
坏账损失	113,845,781.84
存货跌价损失	456,635,717.37
固定资产减值损失	144,391,850.47
合计	714,873,349.68

标的资产确认资产减值损失的原因如下：

1) 坏账损失

2017 年度标的资产确认坏账损失 1.14 亿元，主要是标的资产应收款项产生坏账损失所致。主要为标的资产客户江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司（以下简称江西赛维）破产

重整，根据重整计划的清偿比例，标的资产对江西赛维应收款项计提坏账准备导致坏账损失增加 8,660.21 万元。

2) 存货跌价损失

2017 年度，标的资产 2017 年对存货计提减值损失 4.57 亿元，为晶硅片切割刃料相关存货跌价损失。计提的原因是：2017 年初以来，随着传统砂浆切割工艺被金刚线切割工艺快速替代，下游硅片切割企业将传统砂浆切片机升级改造为金刚线切割技术，导致晶硅片切割刃料市场需求的急剧减少，标的资产主营产品晶硅片切割刃料相关业务产销量严重下滑，收入大幅减少。2016 年，标的资产碳化硅相关产品销售 73,733.41 吨，而 2017 年销售 17,593.6 吨，且主要为上半年的销售，行业的变化，市场需求的急剧减少，导致标的资产存在大量存货预计无法在未来实现对外销售，存货出现了明显的减值迹象。

存货减值测试方法：

在计算标的资产存货减值是时，对标的资产相关存货跌价测试时将存货分为两类，一类是有订单且预计未来仍有订单的相关存货，该类存货根据目前的销售价格和未来的销量测算可回收金额确定跌价金额；另一类是 2017 年下半年开始几乎没有订单且预计未来不会有订单的相关存货，对该类存货全额计提跌价准备。

标的资产存货主要分为 1200#以下、1200#、1500#、2000#、2000#以上晶硅片切割刃料主产品以及副产品，其中：仍然有销售的，根据成品率、费用率、税率和最新销售价格指标计算可回收金额测算减值；已经没有订单且预测不会再有订单的相关存货全额计提减值。

2017 年末根据刃料产品型号分类的存货情况如下：

单位：吨、万元

型号	库存数量	库存金额	跌价准备	期末净值
1200#	17,267.00	17,803.13	14,228.38	3,574.75
1500#、2000#	51,339.28	45,562.03	5,252.49	40,309.54
1200#以下和 2000#以上	22,359.02	24,401.35	23,288.26	1,113.09
副产品	25,877.77	16,340.57	3,005.13	13,335.44
合计	116,843.07	104,107.08	45,774.26	58,332.82

标的资产根据相关产品最新的市场情况和对未来的市场的预测，对存货进行的减值测试，能够真实准确的反映标的资产相关存货的价值，标的资产对存货跌价损失的确认是合理的。

3) 固定资产减值损失

2017 年下半年开始，标的资产陆续停产多条生产线，相关生产线的设施和设备大多都是专用，且预计未来不会再使用，相关的固定资产已经闲置，存在了明显的减值迹象，需要对相关的固定资产进行减值测试。由于无法准确对相关资产的价值进行认定，标的资产聘请了专业的评估机构，对相关的资产进行了评估。

评估师采取的评估方法为：

公允价值减去处置费用后的净额的方法基本公式为：

评估值 = 设备公允价值 - 处置费用

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》及《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定，被评估资产组公允价值减去处置费用后的净额确定方法如下：

①根据公平交易中资产组的销售协议价格减去可直接归属于该资产组处置费用的金额确定；

②不存在销售协议但存在资产组活跃市场的，应当按照该资产组的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产组的市场价格通常应当根据资产组的买方出价确定；

③在不存在资产销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获得的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

因委估设备所属机械加工行业，相关资产的交易较活跃，价格协议可多渠道获取，评估基准日与报告出具日期间，有关经济、市场环境等并没有发生重大变化因此本次评估项目适宜采用公允价值减去处置费用后净额评估。

根据《企业会计准则第 8 号—减值测试》第 6 条的规定，处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

各家标的资产相关设备的评估结果如下：

金额单位：人民币万元

序号	产权持有单位	科目名称	账面价值		评估价值	2017 年期末 减值准备
			原值	净值		
1	河南易成新能源股份有限公司	机器设备	27,330.35	10,074.86	2,353.18	7,918.81
2	平顶山易成新材料有限公司	机器设备	7,697.41	2,262.88	705.90	1,649.94
3	开封万盛新材料有限公司	机器设备	17,658.42	6,304.51	3,205.98	3,135.14

4	新疆新路标光伏材料有限公司	机器设备	6,900.29	1,139.14	750.15	388.99
	合计		59,586.47	19,781.39	7,015.21	13,092.88

(注：上表中评估价值包含部分机器设备评估增值的金额)

另外，标的资产 2017 年对房屋及建筑物计提减值损失 2,095.21 万元，对机器设备计提的减值损失 12,343.97 万元，合计 14,439.19 万元。

因金刚线切割工艺对传统砂浆切割工艺的替代具有不可逆性，2017 年底，上市公司按照《企业会计准则》规定，对晶硅片切割刃料相关资产进行了减值测试，并确认了充分的减值损失。

(2) 2017 年标的资产营业收入大幅下滑且业绩巨亏的原因：

2017 年初以来，受下游硅片切割行业技术革新影响，传统砂浆切割工艺被金刚线切割工艺快速替代，下游硅片切割企业将传统砂浆切片机升级改造为金刚线切割技术，导致 2017 年标的资产主营产品晶硅片切割刃料相关业务产销量严重下滑。标的资产 2017 年度营业收入较 2016 年度减少了 139,103.97 万元，降幅 76.50%；毛利由 2016 年的 3.08 亿元减少为 2017 年的 5,949.52 万元，减少了 2.48 亿元；标的资产 2017 年度对应收款项、存货和固定资产计提了 7.14 亿元减值损失，以上原因导致了标的资产 2017 年度业绩巨亏。

核查情况：

我们对标的资产的应收款项、存货和固定资产减值损失核查的程序如下：

1) 应收款项减值损失

我们对标的资产按账龄计提坏账的应收款项客商往来的账龄进行了复核；

我们对按账龄计提的大额的应收款项按账龄计提的合理性进行了分析；

我们对标的资产单独计提坏账的应收款项的依据和准确合理性进行了核查和分析；

我们特别对标的资产对江西赛维单独计提的应收账款的依据进行了核查，获取了法院裁决通过的重整计划，律师的意见书等资料，并于 2018 年 2 月对江西赛维的破产管理人进行了访谈，确认标的资产对江西赛维应收款项坏账计提的依据充分，准确合理。

2) 存货减值损失

我们对与标的资产存货管理相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；

我们对标的资产存货盘点进行了监盘，并关注相关存货的状态是否与账面保持一致；

我们评估了标的资产管理层在存货减值测试中使用的方法和合理性，特别是管理层对相

关存货未来销量的预测，是否与行业情况相符；

我们评估了管标的资产理层在存货减值测试中使用的相关参数，尤其是生产成本、经营费用和相关税费等；

我们评估了标的资产管理层对存货及其减值的估计结果、财务报表的披露是否恰当。

3) 固定资产减值损失

我们对与标的资产固定资产管理相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；

我们对标的资产固定资产进行了监盘，并关注相关固定资产的状态是否与账面保持一致；

我们评价了由标的资产管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；

我们与标的资产管理层讨论了固定资产的减值测试中所使用的方法；

我们获取了标的资产评估师的资产评估报告，并与评估师讨论了估值方法运用的适当性，以及相关参数运用的合理性；

我们评估了标的资产管理层对固定资产及其减值的估计结果、财务报表的披露是否恰当。

核查结论：

经核查，标的资产减值损失的计提是合理合规的，不存在通过大额计提减值调低标的资产估值向控股股东利益输送等情形。

大华会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一八年六月十五日