

深圳光韵达光电科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所年报问询函的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

2019 年 5 月 14 日，深圳光韵达光电科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）收到贵部《关于对深圳光韵达光电科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2019】第 219 号）（以下简称“问询函”），针对问询函中的问题，公司答复如下：

1. 你公司 2016 年收购标的上海金东唐科技有限公司（以下简称“金东唐”）于 2016 至 2018 年分别实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润 1,827.26 万元、2,355.12 万元、3,171.80 万元，业绩承诺完成率分别为 121.82%、102.40%、102.32%。截至目前，你公司未对上述收购形成的商誉计提减值准备。请你公司：

（1）补充报备金东唐 2018 年度经审计财务报表和相关评估报告。

（2）补充说明金东唐近三年前五大客户情况，包括但不限于客户名称、成立时间、是否关联方、销售产品类别、销售金额、回款情况等，并分析金东唐前五大客户的稳定性。

公司回复：

金东唐的主要客户包括鹏鼎控股（深圳）股份有限公司、宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司、庆鼎精密电子（淮安）有限公司、淳华科技（昆山）有限公司、达富电脑（常熟）有限公司、郡昆科技（苏州）有限公司、合肥欣奕华智能机器有限公司等。2016 年-2018 年的前五大客户情况、客户成立时间、销售产品类别、销售金额及回款情况如下：

2016 年度：

客户名称	成立时间	是否关联方	销售产品类别	销售金额(万元)	回款情况
鹏鼎控股（深圳）股份有限公司	1999 年 4 月 29 日	否	光板治具	565.18	正常回款
			ICT/FCT 设备	480.94	正常回款
			ICT/FCT 治具	2,286.76	正常回款
			耗材	659.78	正常回款
			合计：	3,992.67	
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	2007 年 1 月 25 日	否	光板治具	389.09	正常回款
			ICT/FCT 设备	75.90	正常回款
			ICT/FCT 治具	1,210.67	正常回款

			其它设备	74.64	
			耗材	392.22	正常回款
			合计:	2,142.52	
达富电脑（常熟）有限公司	2006 年 6 月 15 日	否	ICT/FCT 治具	1,236.83	正常回款
			耗材	8.59	正常回款
			合计:	1,245.42	
庆鼎精密电子(淮安)有限公司	2014 年 6 月 23 日	否	光板治具	138.23	正常回款
			ICT/FCT 设备	377.61	正常回款
			ICT/FCT 治具	340.21	正常回款
			耗材	180.62	正常回款
			合计:	1,036.66	
淳华科技（昆山）有限公司	2000 年 11 月 16 日	否	ICT/FCT 治具	723.16	正常回款
			耗材	1.42	正常回款
			合计:	724.58	

2017 年度:

客户名称	成立时间	是否关联方	销售产品类别	销售金额(万元)	回款情况
鹏鼎控股（深圳）股份有限公司	1999 年 4 月 29 日	否	光板治具	780.32	正常回款
			ICT/FCT 设备	622.12	正常回款
			ICT/FCT 治具	2,236.51	正常回款
			耗材	861.70	正常回款
			合计:	4,500.65	
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	2007 年 1 月 25 日	否	光板治具	361.66	正常回款
			ICT/FCT 设备	31.20	正常回款
			ICT/FCT 治具	1,744.79	正常回款
			其它设备	49.50	
			耗材	389.33	正常回款
			合计:	2,576.48	正常回款
淳华科技（昆山）有限公司	2000 年 11 月 16 日	否	ICT/FCT 设备	337.20	正常回款
			ICT/FCT 治具	1,679.23	正常回款
			耗材	91.88	正常回款
			合计:	2,108.31	
郡昆科技(苏州)	2017 年 4	否	ICT/FCT 设备	525.00	正常回款

有限公司	月 11 日		ICT/FCT 治具	268.80	正常回款
			其它设备	242.50	
			合计:	1,036.30	
苏州维信电子有限公司	2002 年 6 月 20 日	否	光板治具	35.98	正常回款
			ICT/FCT 设备	154.09	正常回款
			ICT/FCT 治具	699.67	正常回款
			其它设备	3.59	
			耗材	85.44	正常回款
			合计:	978.77	

2018 年度:

客户名称	成立时间	是否关联方	销售产品类别	销售金额(万元)	回款情况
鹏鼎控股（深圳）股份有限公司	1999 年 4 月 29 日	否	光板治具	1,000.12	正常回款
			ICT/FCT 设备	419.29	正常回款
			ICT/FCT 治具	1,731.99	正常回款
			耗材	731.95	正常回款
			合计:	3,883.35	
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	2007 年 1 月 25 日	否	光板治具	567.71	正常回款
			ICT/FCT 设备	310.00	正常回款
			ICT/FCT 治具	1,510.23	正常回款
			耗材	490.64	正常回款
			合计:	2,878.57	
庆鼎精密电子(淮安)有限公司	2014 年 6 月 23 日	否	光板治具	367.80	正常回款
			ICT/FCT 设备	401.46	正常回款
			ICT/FCT 治具	892.09	正常回款
			其它设备	82.40	正常回款
			耗材	78.81	正常回款
			合计:	1,822.56	
合肥欣奕华智能机器有限公司	2013 年 7 月 31 日	否	自动化设备	1,764.28	正常回款
淳华科技（昆山）有限公司	2000 年 11 月 16 日	否	ICT/FCT 设备、治具	1,617.77	正常回款

从近三年五大客户表中可以看出,除合肥欣奕华智能机器有限公司外,其他大客户

都是与金东唐建立长期合作关系的老客户。新客户合肥欣奕华智能机器有限公司 2018 年全年完成交易额 1,764.28 万元,目前也已形成了良好稳定的供求关系。综上所述前五大客户与金东唐关系是非常稳定的。

会计师核查情况:

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对金东唐的前五大客户已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括:通过第三方网站查询主要客户信息,核实是否存在关联关系;对销售合同或订单的条款、交易的原始单据进行抽查,核实销售金额的真实性;对五大客户进行函证,核实交易金额与往来余额,并对期末回款进行了检查;对应收账款周转率等指标进行分析性检查,与以前年度对比分析是否存在重大异常。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

(3) 结合行业发展情况、公司生产经营情况及在手订单等详细说明评估报告中对金东唐未来营业收入预测的合理性。

公司回复:

金东唐主要从事电子测试治具和自动检测设备的研发、生产、销售与服务的企业。公司致力于电子、视觉检测、智能自动化生产、高精度激光切割产品的研发与业务领域拓展,并取得一定的成效,市场前景广阔。

公司产品智能检测设备(ITE类),主要用途为线路板及智能终端等消费电子产品测试、面板视觉检测、新能源电池检测,主要客户及应用领域为线路板厂商、面板厂商、电子产品制造商,近年来金东唐产品无论在研发能力、技术能力及产品质量等方面得到市场的充分好评。

公司 2018 年向智能自动化装备领域拓展,并取得良好效果,目前主要客户为合肥欣奕华智能机器有限公司,2018 年全年完成交易额 1,764.28 万元,已形成了良好稳定的供求关系。

一、行业发展情况

近年来,智能制造装备行业增长势头迅猛,初步形成一定的规模,并于 2012 年提前三年完成销售收入超过 1 万亿的目标。根据国家《中国制造 2025》、《智能制造发展规划(2016-2020 年)》等最新政策,“十三五”期间智能设备将迎来黄金发展时期。

随着国家政策方针的推进,我国制造业加快向自动化、智能化方向发展,由此促进

了公司所在行业的快速发展，2017 年 1-6 月份制造业固定资产投资完成额约 8.68 万亿元，同比增速 5.53%。2016 年，我国智能制造行业产值规模达 12,233 亿元。国内检测、分析等科学仪器均保持 20%以上的增幅，仪器仪表产销能力超过 2 亿台，工业总产值 290 亿元以上。自动化检测设备拥有广阔的市场前景。

不过，作为一个正在培育和成长的新兴产业，我国智能制造装备产业仍存在突出问题，主要表现在：技术创新能力薄弱，新型传感、先进控制等核心技术受制于人；产业规模小，产业组织结构小、散、弱，缺乏具有国际竞争力的骨干企业；产业基础薄弱，高档和特种传感器、智能仪器仪表、自动控制系统、高档数控系统、国产机器人国内市场份额仅为 15%。

根据我国对智能制造装备行业的发展规划，十三五”期间，智能制造装备产业销售收入年复合增长率将达 27.23%，年复合增长率 24.58%。预计到 2022 年，智能制造装备产业销售收入超过 38000 亿元。另外，我国智能制造装备产业还将呈现出自动化、集成化、信息化、绿色化的发展趋势。

二、公司生产经营情况

上海金东唐主要销售区域为中国大陆。主要客户包括鹏鼎控股（深圳）股份有限公司、宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司、庆鼎精密电子（淮安）有限公司、淳华科技（昆山）有限公司、达富电脑（常熟）有限公司、郡昆科技（苏州）有限公司、合肥欣奕华智能机器有限公司等。

三、公司在手订单等

上海金东唐现有及未来销售的主要产品类型包括功能测试治具、光板检测治具、自动检测设备。

2019 年一季度，上海金东唐已实现收入 5,089.90 万元（较上年同期增长 72.26%），实现净利 1,064.03 万元，截止 3 月 31 日，公司已签订但尚未实现收入订单约为 3,138 万元，预计 2019 年全年销售收入超过 2018 年销售收入。

四、未来预测合理性

公司自成立到现在主要以生产销售光板测试治具、ICT/FCT 测试治具及 ICT/FCT 自动检测设备为主，该业务经过公司长期发展已较为稳定，预计此业务部门 2019 年销售额可达到 1.4 亿（截止 2019 年 4 月 30 日，实际和预估的销售总额已达到 1 亿）。

近年来加大研发投入，2016 年智能化设备产品上市，经过 2 年的发展，2018 年该产品销售量大幅增长（实现不含税收入 2727 万元），2019 年自动化设备销售额预计增长 30%。

公司研发的新产品智能激光设备已经研发完成并完成测试，正在进行样机试产，预

计 7 月上市。由于市场对该类产品需求较大，未来将加大对新产品的销售力度，使该新产品将成为公司未来新的收入及利润增长点。

综上所述，评估报告对公司未来的营业收入预测是合理的。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对金东唐评估报告中对金东唐未来营业收入预测已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：对评估报告依据的金东唐 2016 年~2018 年财务信息进行了核对；内部评估专家对金东唐未来营业收入预测过程进行了复核。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

（4）结合金东唐 2018 年商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程等详细分析未计提商誉减值准备的合理性。

公司回复：

金东唐 2018 年商誉减值测试经亚洲（北京）资产评估有限公司评估，并出具了京亚评报字【2019】第 046 号评估报告。选取的具体参数、假设及详细测算过程如下：

A、评估假设

a、评估前提

本次评估是以企业持续经营为假设前提。以评估对象在公开市场上进行交易、正处于使用状态且将继续使用为假设前提。

b、基本假设

a) 以委托人及被评估单位提供的全部文件材料真实、有效、准确为假设条件；

b) 以国家宏观经济政策和所在地区社会经济环境没有发生重大变化为假设条件；

c) 以经营业务及评估所依据的税收政策、信贷利率、汇率等没有发生足以影响评估结论的重大变化为假设条件；

d) 以没有考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也没有考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响为假设条件；

e) 除已知悉并披露的事项外，本次评估以不存在其他未被发现的账外资产和负债、抵押或担保事项、重大期后事项，且被评估单位对列入评估范围的资产拥有合法权利为假设条件；

c、具体假设

a) 被评估单位的经营假定保持为现有模式，不考虑扩大经营规模，也即每年所获得的净利润留存于公司作追加投资，保持被评估单位现有的经营能力及经营方式不变；

b) 被评估单位按规定提取的固定资产折旧假定全部用于原有固定资产的维护和更新，以保持被评估单位的经营能力维持不变；

c) 不考虑通货膨胀对被评估单位经营的影响，不考虑未来投资计划对现金流的影响；

b) 假定被评估单位面临的宏观环境不再有新的变化，包括被评估单位所享受的国家各项政策保持目前水平不变；

e) 收益的计算以会计年度为准，假定收支均发生在年末。

f) 按照持续经营原则，在经营者恰当的管理下，其经营可能会永远存在下去，故按评估惯例假定其经营期限为无限期；

g) 假设经营期限内每年的收入支出均发生在期末。

B、收益详细测试过程

1、收入预测

2016、2017 及 2018 年公司实现销售收入分别为 10,547.47 万元、14,800.90 万元及 16,197.57 万元。2017 年收入增长较上年度增长 40%，收入增长主要来源于 ICT/FCT 自动检测设备及 ICT/FCT 测试治具，增长的主要原因为客户接到接到了大量苹果新产品的订单，包括最新的苹果 8、苹果 X 等，导致 2017 年客户淳华科技订单出现较大的增长；2018 年收入较上年度增长 9.4%，增长主要是公司 16 年自动化设备开始营销，17 年的少量订单，18 年自动化设备的生产技术成熟，与合肥欣奕华智能机器有限公司的合作订单大部分在 18 年研发生产完成，产品收入增长较高，未来随着产品的成熟，预计未来产品销售额会持续保持一定比例增长。

公司自成立到现在主要以生产销售光板测试治具、ICT/FCT 测试治具及 ICT/FCT 自动检测设备为主，该业务经过公司长期发展已逐渐较为稳定，根据公司的经营规划，未来将维持光板测试治具、ICT/FCT 测试治具及 ICT/FCT 自动检测设备现有市场份额，大力发展激光智能化设备。近年来加大研发投入，开发新的产品激光智能设备，2016 年智能化设备产品上市，经过 2 年的发展，2018 年该产品销售量大幅增长；截止评估基准日，公司研发的新产品智能激光设备已经研发完成，正处于测试阶段，预计 2019 年 6 月完成测试，预计 7 月上市。由于母公司对该类产品需求较大，该产品上市期间客户以母公司光韵达为主，未来将加大对新产品的销售力度，使该新产品将成为公司未来新的收入及利润增长点。具体收入预测情况如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
光板测试治具	1,566.82	1,645.17	1,694.52	1,745.36	1,797.72
ICT/FCT 测试治具	6,546.91	6,874.26	7,080.49	7,292.90	7,511.69
ICT/FCT 自动检测设备	2,084.70	2,188.93	2,254.60	2,322.24	2,391.91
自动化设备	3,895.40	5,064.02	5,823.63	6,289.52	6,603.99
贸易/耗材（贸易）	618.10	667.55	734.31	807.74	888.51
耗材	1,040.16	1,060.96	1,082.18	1,103.82	1,125.90
技术服务	99.18	102.16	105.22	108.38	111.63
智能激光设备	3,000.00	4,500.00	5,850.00	6,435.00	6,756.75
探针	3.92	4.12	4.33	4.54	4.77
线针	311.12	326.67	343.00	360.15	378.16
合计	19,166.32	22,433.84	24,972.28	26,469.65	27,571.03

2、成本预测

上海金东唐的主营业务成本主要由人工工资、直接材料消耗、固定资产折旧费、房租、其他制造费用等组成。2016 年毛利率为 43%；2017 年毛利率为 41%；2018 年毛利率为 45%。

2017 年毛利下降的主要原因为：ICT/FCT 自动检测设备毛利率相比去年同期大幅度降低，下降主要原因为公司 2017 年销售的自动检测设备大型化，售前维护成本较高，毛利率不稳定。自动检测设备一般都是按照客户需求进行定向开发，需要在客户现场进行开发试验，验收等程序，公司成立了专门的自动化事业部，该业务是公司未来主打的产品，目前收入占比不高，导致分摊的成本较高，影响产品毛利率等；

2018 年毛利增长的主要为自动化设备及 ICT/FCT 自动检测设备的毛利率增加：

光板测试治具毛利率相比去年同期大幅度增长，主要原因如下：

1. 公司在 2018 年对其原材料采购进行严格管控，18 年新增加了材料采购的供应商，原材料采购货比三家后采购，采购单价下降约 5%；2. 公司对其生产流程进行优化，提高用工效率，产品耗用的工时成本平均有所降低。3. 公司在 2018 年新增加大量自动化生产设备，生产技术能力提高，可以制作利润更高的高端光板产品。4. 由于公司本期产能有所增加，公司光板产品大幅减少了外包加工，自产产品利润相对较高。综合上述原因导致本期毛利率大幅度增长。ICT/FCT 自动检测设备毛利率相比去年同期大幅度增加，主要是本期鹏鼎采购的检测设备的产品的平均单价约为 8200，17 年的产品平均单价为 4100，人工等其他固定成本变动较小，产品的毛利变动较大，鹏鼎该类型产品的收入占比较高，拉高了整体毛利率。自动化设备的毛利率较上期同比上涨，主要是上期自动化

设备处于开始营业阶段，发生的设备成本，人工维护等成本对产品的分摊成本较高，随着 18 年生产订单的增加，产品的分摊成本减少，毛利率上升。

由于上海金东唐主要从事定制化设备生产，其工资薪金根据企业未来销售量计算；固定资产折旧费根据企业固定资产情况进行预测；直接材料消耗包括电子元器件、铸件费，上料下料系统、工控系统的机械、电器、气动部分的外购费等；其他制造费用包括运费、测试费及不可预见费用等。

根据《电子制造：全球激光产业深度跟踪，工业激光 19Q1 景气有望复苏，国产激光器加速崛起，VECSEL 供应链持续增长》研究报告分析，工业激光板块：18Q3 平均毛利率为 43.9%，较 17Q3 的 46.3%同比下降 2.4pct，较 18Q2 的 44.3%环比下降 0.4pct。2018Q3 单季毛利率，上游激光晶体供应商福晶科技和光纤激光器龙头 IPG 毛利率最高，分别为 62.4%和 57.8%。根据企业的定价，新产品激光智能设备的毛利率约为 35%，预测期间由于新产品上市，公司的毛利将保持在 38%至 40%范围内。主营业务成本的估算详见主营业务成本预测表：

单位：人民币万元

年度/项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
原材料	6,499.97	7,391.61	7,997.31	8,441.59	8,807.20
智能激光设备	1,962.00	2,943.00	3,825.90	4,208.49	4,418.91
技术服务成本	38.16	39.30	40.48	41.69	42.94
房屋租金	142.18	144.71	150.94	157.48	164.34
工资	2,081.70	2,315.45	2,467.04	2,579.62	2,672.79
折旧及摊销	401.43	407.18	407.18	407.18	407.18
其他制造费用	336.44	343.17	350.03	357.03	364.17
合计	11,461.87	13,584.42	15,238.88	16,193.07	16,877.54

3、销售费用预测

销售费用主要包括营业人员工资薪金、社保费用、办公费、差旅费、运输费、会务费、广告费用及其他费用等。预测期间，考虑到销售人员工资与业绩相关，工资按照占收入的比例进行预测，对于其销售费用，按照上年度一定比例增长测算。销售费用估算结果见下表：

单位：人民币万元

序号	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
1	工资	121.53	142.25	158.35	167.84	174.82
2	奖金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3	社保	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	公积金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	运输费用	26.85	28.20	29.61	31.09	32.64
6	差旅费	3.07	3.22	3.38	3.55	3.73
7	办公费用	14.46	15.18	15.94	16.74	17.57
8	会务费和展会费	38.72	40.66	42.69	44.83	47.07
9	其他销售费	111.45	117.03	122.88	129.02	135.47
合计		316.09	346.53	372.84	393.06	411.31

4、管理费用预测

上海金东唐管理费用主要包括管理人员工资薪金、固定资产折旧、技术研发费、办公费、差旅费、中介服务等。预测期间，房租根据合同进行测算，折旧摊销按照现有资产进行测算，对于其管理费用，按照上年度一定比例增长测算。管理费用估算结果见下表：

单位：人民币万元

序号	项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
1	工资及福利支出	445.65	490.21	539.23	593.16	652.47
2	办公费	45.38	47.65	50.03	52.53	55.16
3	招待费	60.20	63.21	66.38	69.69	73.18
4	差旅费	55.55	58.33	61.25	64.31	67.53
5	筹划活动、咨询等中介费	226.48	237.80	249.69	262.18	275.28
6	租赁	56.21	56.21	56.22	56.23	56.23
7	折旧、摊销费	586.27	586.27	586.27	586.27	586.27
8	研发费	2,491.31	2,640.79	2,799.23	2,967.19	3,115.55
9	其它费用	32.05	33.65	35.33	37.10	38.95
合计		3,999.10	4,214.13	4,443.64	4,688.65	4,920.62

5、财务费用

根据会计准则商誉减值测试的要求，不考虑筹资活动产生的现金流量。根据此次评估假设，企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本次评估不考虑存款产生的利息收入，也不考虑银行业务的手续费支出。

6、主营业务税金及附加预测表

(1) 税金及附加

增值税：采用购进扣税法，原材料及其他按 16%计缴；

城市维护建设税：按应交流转税额的 7%计缴；

教育费附加：按应交流转税额的 3%计缴；

地方教育费附加：按应交流转税额的 2%计缴。

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
城建税（7%）	117.69	133.24	144.95	152.41	158.24
教育费附加（3%）	50.44	57.10	62.12	65.32	67.82
地方教育费附加（2%）	33.63	38.07	41.41	43.54	45.21
小计	201.75	228.41	248.48	261.27	271.27

(2) 所得税

合并资产组中金东塘为高新技术企业，所得税税率为 15%；杰鼎塘为高新技术企业，所得税税率为 15%；新一日所得税税率为 25%。2016 年至 2018 年，资产组执行的综合税率为 14.42%、8.88%及 8.14%。考虑到资产组中新一日历史经营情况及未来收益预测情况，新一日收入及利润占资产组中的比重较低，（2017 年及 2018 年新一日净利润占资产组净利润比重为 0.34%、1.18%），预测期间大部分收入及利润均来自金东塘及杰鼎塘，故本次评估金东塘及杰鼎塘 15%的所得税税率为确认。

7、折旧、摊销及资本性支出

金东唐合并资产组的未来年度固定资产包括机器设备、车辆、电子设备等。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。

本次评估假定，基准日后企业将不再产生新增的无形资产，无形资产和长期待摊费用在经营期内维持这一规模，按照企业的无形资产摊销政策估算未来各年度的无形资产及长期待摊费用摊销额。

资本性支出是为了保证公司生产经营可以正常发展的情况下，公司每年需要进行的资本性支出。资本性支出不仅是考虑固定资产的更新改造支出，还考虑了依赖公司自身的生产经营所能实现的追加性资本支出，是公司保持现有的资产结构、经营规模和生产水平，获得永续收益的保障。

根据本次评估的假设，现有及未来生产能力的更新投资等额于其对应资产折旧额，即以资产的折旧回收维持简单的再生产。根据公司未来年度计划，未来经营年度内，除了维持为持续经营需对现有设备进行更新维护，未来尚需投入建设的设备为玻璃面板密

封设备，现已投入形成在建工程金额为 1,552,034.48 元，投资额已完成 90%，预计总投入约为 1,724,434.00 元，该项目于现处于调试阶段，预计 4 月完工，5 月投入生产，剩余 10%（约 172,400.00）的投资建设款将在此期间完成

未来折旧、摊销预测结果见下表：

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
折旧	534	540	540	540	540
摊销	454	454	454	454	454
合计	988	993	993	993	993

未来资产资本性支出的预测结果见下表：

单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
存量资本性支出	976.21	976.21	976.21	976.21	976.21
固定资产投入	17.24	0.00	0.00	0.00	0.00
增量资本性支出	11.50	17.24	0.00	0.00	0.00
合计	1,004.94	993.45	976.21	976.21	976.21

8、营运资金预测

营运资金追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收账款）等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定；应交税金和应付薪酬等因周转快，拖欠时间相对较短，且金额相对较小，预测时假定其保持基准日余额持续稳定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。本报告所定义的营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金－上期营运资金

其中：

营运资金=上年度销售收入×（1－上年度销售利润率）×（1＋预计销售收入年增长率）÷营运资金周转次数

根据对企业历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测得到的未来经营期各年度的营运资金增加额见下表：

单位：人民币万元

科目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
营运资本	8,954.08	10,557.15	11,793.73	12,502.73	13,013.02
营运资本增加额	406.10	1,603.06	1,236.59	709.00	510.29

9、净现金流量的预测结果

本次对未来收益的估算，主要是在评估对象报表揭示的历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、市场未来的发展等情况做出的一种专业判断。估算时不考虑营业外收支、补贴收入以及其它非经常性经营等。未来经营期内的净现金流量预测见下表：

单位：人民币万元

项目	预测数据					
	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年-永续年度
主营业务收入	19,166.32	22,433.84	24,972.28	26,469.65	27,571.03	27,571.03
主营业务成本	11,461.87	13,584.42	15,238.88	16,193.07	16,877.54	16,877.54
销售税金及附加	201.75	228.41	248.48	261.27	271.27	271.27
销售费用	316.09	346.53	372.84	393.06	411.31	411.31
管理费用	3,999.10	4,214.13	4,443.64	4,688.65	4,920.62	4,920.62
财务费用	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49
营业利润	3,149.02	4,021.87	4,629.95	4,895.10	5,051.81	5,051.81
利润总额	3,149.02	4,021.87	4,629.95	4,895.10	5,051.81	5,051.81
减：所得税	472.35	603.28	694.49	734.27	757.77	757.77
净利润	2,676.67	3,418.59	3,935.46	4,160.84	4,294.03	4,294.03
加：折旧摊销	987.70	993.45	993.45	993.45	993.45	993.45
利息支出	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49
所得税	472.35	603.28	694.49	734.27	757.77	757.77
减：资本性投入	1,004.94	993.45	993.45	993.45	993.45	993.45
营运资金追加额	406.10	1,603.06	1,236.59	709.00	510.29	0.00
税息前资产组自由现金流量	2,764.17	2,457.29	3,431.85	4,224.60	4,580.00	5,090.29

10、折现率选取、计算、分析及说明

根据会计准则，折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。

需要说明的是，由于在收益口径的计算中预计资产的未来现金流量时均以息税前现金流量作为预测基础的，而用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。

折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。由于本次评估采用税前现金流，因此折现率采用税前WACC，计算公式：

$$WACC = (Re \times We) / (1 - T) + Rd \times Wd$$

Re：为公司普通权益资本成本

We：为权益资本在资本结构中的百分比

Rd：为公司负息负债资本成本

Wd：为债务资本在资本结构中的百分比

T：所得税税率

①确定基准日债务价值比例

$$Wd = \frac{D}{(E + D)}$$

其中：E为基准日被评估企业权益价值，

D为基准日被评估企业债务价值。

②确定基准日债务资金成本

$$Kd = \left(\frac{\text{短期负债}}{\text{负息负债}} \times \text{一年内银行贷款利率} + \frac{\text{长期借款}}{\text{负息负债}} \times \text{五年以上银行贷款利率} \right) / (1 - \text{适用所得税率})$$

③确定基准日权益价值比例

$$We = \frac{E}{(E + D)}$$

④确定基准日权益资本成本

$$Re = R_f + \beta_\lambda (ERP) + R_s$$
$$= R_f + \text{Beta} \times (R_m - R_f) + R_s$$

式中：

R_f —基准日的无风险报酬率

Beta—系统风险系数

ERP —市场风险溢价

R_s —公司特定风险调整系数

R_m —社会（市场）平均报酬率

（1）确定无风险收益率

本次评估参照评估基准日已发行的中长期凭证式国债利率，主要因为凭证式国债到期不能兑现的风险几乎可以忽略不计，故该利率通常被认为是无风险的。本次评估根据巨灵财经公布的市场数据，截止评估基准日，财政部已发行的剩余年限在10年以上的中长期国债的平均到期收益率为3.74%。

（2）确定股权风险收益率

股权风险超额收益率是投资者投资股权市场所期望的超过无风险收益率的部分。在较成熟的资本市场里，股权市场风险超额收益率一般以股票市场全部投资组合收益为基础进行测算，反映了股票市场预期报酬率超过社会无风险报酬率的部分。

如何正确确定风险收益率一直是评估界研究的课题。在美国，IbbotsonAssociates的研究发现从1926年到1997年，股权投资平均年复利回报率为11.0%，超过长期国债收益率约5.8%。如果以几何平均计算，这个差异被认为是股权投资风险收益率。利用截止到2018年年底的中国股市交易数据测算股票市场预期报酬率 R_m ，以每年末超过10年期国债的收益率的平均值作为无风险收益率 R_f ，测算中国股市的股权市场超额收益率 ERP ，得出结论：按几何平均值计算，目前国内市场超额收益率 ERP 为4.68%。

市场超额收益率 ERP 估算表

序号	年份	R_m 算术平均值	R_m 几何平均值	无风险收益率 R_f (距到期剩余 年限超过10年)	$ERP=R_m$ 算 术平均值 $-R_f$	$ERP=R_m$ 几何平 均值 $-R_f$ (无风险 收益率期限超过 10年)
1	2009	54.95%	16.89%	4.09%	41.32%	12.80%
2	2010	41.43%	15.10%	4.25%	37.18%	10.85%
3	2011	95.53%	19.59%	3.98%	31.82%	15.61%
4	2012	34.94%	11.84%	4.13%	16.55%	7.71%
5	2013	19.00%	-0.21%	4.32%	14.47%	-4.52%
6	2014	27.15%	9.21%	4.31%	23.54%	4.90%
7	2015	41.92%	15.52%	4.08%	37.17%	11.45%
8	2016	16.58%	-6.71%	3.96%	12.62%	-10.67%
9	2017	10.76%	5.60%	4.09%	6.67%	1.52%
10	2018	10.69%	-3.35%	3.87%	6.82%	-7.22%
11	10年平均值	35.29%	8.78%	4.10%	24.53%	4.68%

12	最大值	95.53%	19.59%	4.32%	41.32%	15.61%
13	最小值	10.69%	-6.71%	3.87%	6.67%	-10.67%
14	剔除最大、最小值后的平均值	30.84%	8.83%	4.11%	22.52%	4.68%

本次评估测算折现率的数据均来自于公开交易市场，根据以上对中国A股市场的研究，本次评估认为该测算结果能够反映近期的股权市场波动状况及收益水平。因此，本次评估采取以上测算结果作为股权市场超额风险收益率，即4.68%。

(3) β 系数

β 被认为是衡量公司相对风险的指标。投资股市中一个公司，如果其 β 值为1.1则意味着其股票风险比整个股市平均风险高10%；相反，如果公司 β 为0.9，则表示其股票风险比股市平均低10%。因为投资者期望高风险应得到高回报， β 值对投资者衡量投资某种股票的相对风险非常有帮助。

通过对沪深两市上市公司与评估单位主营业务的对比，评估人员选取上市年限超过3年的，资产规模、业务类型与被评估单位相似的相关行业的上市公司。测算各家可比上市公司从上市之日开始算起到评估基准日的 β 系数，并以测算结果的平均值作为行业风险系数。测算结果为：

序号	证券代码	证券名称	Beta（剔除财务杠杆）
1	600579.SH	天华院	0.9397
2	601717.SH	郑煤机	0.6545
3	002509.SZ	天广中茂	0.7268
4	002526.SZ	山东矿机	0.9140
5	002614.SZ	奥佳华	0.7714
6	002667.SZ	鞍重股份	0.7899
7	002690.SZ	美亚光电	1.0744
8	600855.SH	航天长峰	0.8046
9	002698.SZ	博实股份	0.9523
10	300045.SZ	华力创通	1.0984
11	300092.SZ	科新机电	1.2371
12	300103.SZ	达刚路机	1.2204
13	300151.SZ	昌红科技	1.2938
14	300156.SZ	神雾环保	0.5893
15	300173.SZ	智慧松德	0.7918
16	300195.SZ	长荣股份	0.7985

17	300228.SZ	富瑞特装	0.6575
18	300246.SZ	宝莱特	1.0257
19	300307.SZ	慈星股份	1.0481
20	300308.SZ	中际旭创	0.9804
21	300318.SZ	博晖创新	0.8492
平均值			0.9151

通过将可比公司的 β 系数还原为无杠杆系数后，本次评估选取以上 21 家上市公司无杠杆 β_u 系数的平均值作为评估对象的无杠杆 β_u 系数，即 0.9151。

评估对象存在付息负债，故权益 β ：Levered Beta = $[1 + D/E \times (1 - T)] \times \beta_u$ ，即 Levered Beta 为 0.9528。

（4）企业特定风险系数 R_s

对于特别风险溢价 R_s ，考虑到被评估企业从事行业精密机械行业，市场前景较好，公司的技术实力较好，产品的市场地位处于中等，主要的国外客户稳定，考虑到上述因素，本次评估我们以 2.8% 作为其特有风险超额收益率的估算值。

本次被评估单位的特定风险为 2.8%

（5）权益资本成本 R_e

$$\begin{aligned}
 R_e &= R_f + \beta \times (R_m - R_f) + R_s \\
 &= 3.74\% + 0.9528 \times 4.68\% + 2.8\% \\
 &= 11.01\%
 \end{aligned}$$

（6）债权回报率的确定 R_d

在中国，对债权收益率的一个合理估计是将市场公允短期和长期银行贷款利率结合起来的一个估计。

目前在中国，只有极少数国营大型企业或国家重点工程项目才可以被批准发行公司债券。事实上，中国目前尚未建立起真正意义上的公司债券市场，尽管有一些公司债券是可以交易的。然而，另一方面，官方公布的贷款利率是可以得到的。但本次价值评估我们采用被评估单位实际贷款利率 5.66% 作为债权年期期望回报率。

（7）被评估单位折现率的确定

折现率 (WACC) 采用股权期望回报率和债权期望回报率的加权平均方法计算，各回报率的权重按价值评估对象实际的股权、债权结构比例计算。由于本次价值评估采用税前现金流，因此折现率采用税前折现率。

$$R = WACC / (1 - T) = (R_e \times W_e) / (1 - T) + R_d \times W_d$$

其中：WACC 为加权平均总资本回报率；E 为股权价值； R_e 为股权期望回报率；D 为付息债权价值； R_d 为债权期望回报率；T 为企业所得税率。

$$R = (11.21\% \times 0.95 / (1 - 15\%) + 5.66\% \times 0.05) = 12.57\%$$

根据上述计算得折现率 R 为 12.57%。

11、资产组内经营性资产可回收价值的确定

将上述的各项参数及取值代入收益法评估计算汇总表，计算过程祥见下表：

单位：人民币万元

项目	预测数据					
	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年- 永续年度
主营业务收入	19,166.3 ₂	22,433.8 ₄	24,972.28	26,469.6 ₅	27,571.03	27,571.03
主营业务成本	11,461.8 ₇	13,584.4 ₂	15,238.88	16,193.0 ₇	16,877.54	16,877.54
销售税金及附加	201.75	228.41	248.48	261.27	271.27	271.27
销售费用	316.09	346.53	372.84	393.06	411.31	411.31
管理费用	3,999.10	4,214.13	4,443.64	4,688.65	4,920.62	4,920.62
财务费用	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49
营业利润	3,149.02	4,021.87	4,629.95	4,895.10	5,051.81	5,051.81
利润总额	3,149.02	4,021.87	4,629.95	4,895.10	5,051.81	5,051.81
减：所得税	472.35	603.28	694.49	734.27	757.77	757.77
净利润	2,676.67	3,418.59	3,935.46	4,160.84	4,294.03	4,294.03
加：折旧摊销	987.70	993.45	993.45	993.45	993.45	993.45
利息支出	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49	38.49
所得税	472.35	603.28	694.49	734.27	757.77	757.77
减：资本性投入	1,004.94	993.45	993.45	993.45	993.45	993.45
营运资金追加额	406.10	1,603.06	1,236.59	709.00	510.29	0.00
息税前资产组自由现金流量	2,764.17	2,457.29	3,431.85	4,224.60	4,580.00	5,090.29
折现率 (wacc)	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257	0.1257
折现期	1.00	2.00	3.00	5.00	6.00	
折现系数	0.89	0.79	0.70	0.55	0.49	3.91
资产组经营性现金流现值	2,455.45	1,939.04	2,405.61	2,336.75	2,250.39	19,892.71
资产组经营性现金流现值合计	31,279.95					

12、溢余资产、非经营性资产负债、付息负债及少数股东权益的分析

(1) 溢余资产的分析

公司中国银行长阳路支行账户中 1500.00 万元 为溢余资金，该款项为 2018 年 12 月发生，为关联企业云达智能暂放于金东塘公司的款项。

（2）非经营性资产、负债的分析

资产组内非经营性资产主要是长期股权投资-嘉兴市云达智能科技有限公司、押金及递延所得税资产等，账面价值共计 4,498.79 万元；

非经营性负债为应付股利、与关联方公司的往来款及装修款，该款项与主营业务无关，确定为非经营性负债，面价值为 5,870.16 万元。

（3）付息负债的分析

上海金东唐资产组内付息负债为向中国光大银行借款 680 万元。

（4）少数股东权益的分析

本次以上海金东唐科技有限公司及其子公司淮安杰鼎唐科技有限公司、平湖市新一日电子科技有限公司合并框架下的资产及负债为资产组，在此框架下对此 3 家公司的主营业务收入进行合并预测，来计算资产组内经营性资产现金流的现值。但上海金东唐科技有限公司只持有平湖市新一日电子科技有限公司 51%的股权，因此在合并报表内存在少数股东者权益 E_2 ，金额为 60.67 万元。

13、资产组可回收价值的确定

根据以上测算，于基准日，资产组的可回收价值为：

$$\begin{aligned} E &= P + C - D - E_2 = 31,279.95 + 1,500.00 + 4,790.22 - 5,900.88 - 680.00 - 60.67 \\ &= 29,428.63 \text{（万元）} \end{aligned}$$

经测算，于基准日 2018 年 12 月 31 日，在持续经营的假设条件下，金东唐资产组的可回收价值为 29,428.63 万元，高于账面价值。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对金东唐 2018 年商誉减值测试已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：评估商誉减值测试方法的适当性；利用内部评估专家评估管理层减值测试中所采用关键假设及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；验证商誉减值测试模型的计算准确性。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

（5）详细列示 2017、2018 年大额订单的签署时间、收入确认时间、客户关联性、客户稳定性、销售金额、回款情况等，说明是否存在跨期确认收入调节利润的情形。

公司回复：

公司将 2017 年、2018 年 200 万元以上的订单的签署时间、收入确认时间、客户关联性、客户稳定性、销售金额、回款情况等列表说明如下：

2017 年度：

订单签署时间	收入确认时间	客户名称	客户关联性	销售金额（万元）	截至 2019 年 4 月回款情况
2017-08-30	2017-10-15	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	681.41	全款收回
2017-07-26	2017-07-27	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	非关联	564.88	全款收回
2017-07-20	2017-10-12	郡昆科技（苏州）有限公司	非关联	453.38	全款收回
2017-10-16	2017-12-11	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	340.47	全款收回
2017-07-28	2017-08-08	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	323.67	全款收回
2017-09-12	2017-10-15	郡昆科技（苏州）有限公司	非关联	314.50	全款收回
2017-09-27	2017-10-18	郡昆科技（苏州）有限公司	非关联	283.73	全款收回
2017-08-03	2017-08-09	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	267.58	全款收回
2017-09-07	2017-09-12	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	非关联	249.21	全款收回
2017-06-16	2017-06-20	庆鼎精密电子（淮安）有限公司	非关联	234.23	全款收回
2017-08-07	2017-08-14	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	非关联	232.60	全款收回

2018 年度：

订单签署时间	收入确认时间	客户名称	客户关联性	销售金额（万元）	截至 2019 年 4 月回款情况
2018-03-26	2018-04-03	合肥欣奕华智能机器有限公司	非关联	643.80	收款 4506600 元
2018-06-20	2018-09-18	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	566.27	全款收回
2018-05-28	2018-05-28	达富电脑（常熟）有限公司	非关联	466.97	全款收回
2018-08-29	2018-12-07	合肥欣奕华智能机器有限公司	非关联	425.12	全款收回
2018-07-28	2018-08-10	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	394.63	全款收回
2018-12-07	2018-12-18	合肥欣奕华智能机器有限公司	非关联	379.93	未回款
2018-08-08	2018-08-10	淳华科技（昆山）有限公司	非关联	360.30	未回款
2018-01-16	2018-01-22	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	非关联	329.47	全款收回
2018-01-16	2018-01-22	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	非关联	329.47	全款收回
2018-04-18	2018-05-22	合肥欣奕华智能机器有限公司	非关联	281.88	收款 1973160

					元
2018-04-19	2018-04-19	Apple Inc.	非关联	265.78	全款收回
2018-10-15	2018-10-30	合肥欣奕华智能机器有限公司	非关联	243.00	未回款
2018-02-17	2018-03-05	重庆翊宝智慧电子装置有限公司	非关联	200.60	全款收回

金东唐业务主要为测试设备及自动化装备的生产，主要产品和服务均为个性化、非标准件、定制产品，公司采取定单生产模式，即根据与客户签订的销售合同组织生产，产品检验合格封装后准时向客户交货，客户初步验收入库后在公司开出的出货单上签字初步确认，由于产品为非标准件产品，客户需要在实际使用时最终确认本公司产品是否达到合同要求，测试设备的验收期为 30-90 天、自动化设备的验收期为 60-120 天，当客户验收并且双方财务对账后开具发票确认收入，开票确认收入后根据客户信用账期进行收款。不存在跨期确认收入调节利润行为。

目前公司主要客户为线路板厂商、面板厂商、电子产品制造商，客户均为长期互利互惠客户，无关联性，长期合作稳定可靠，稳定发展，回款均按信用账期回款，无拖欠现象。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对金东唐进行了全面审计，对其是否存在跨期确认收入调节利润的情况已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：

针对收入执行的审计程序：

- （1）了解与测试金东唐与收入相关的关键内部控制；
- （2）抽取样本审阅销售合同或订单，了解和评估收入确认政策；
- （3）对收入、成本及毛利情况执行分析程序；
- （4）对收入的真实性进行检查，抽取收入确认的会计记录，与相关的销售订单、发货单、验收确认清单等进行检查核对；
- （5）抽取重要客户实施函证程序，以确认相关的销售收入金额和应收账款余额；
- （6）对收入进行截止性测试。

针对成本执行的审计程序：

- （1）了解与测试金东唐与成本相关的关键内部控制；
- （2）检查主营业务成本的内容和计算方法是否符合会计准则规定，前后期是否一致。
- （3）编制生产成本与主营业务成本倒轧表，复核主营业务成本明细表的正确性；
- （4）抽查主营业务成本结转明细清单，比较计入主营业务成本的品种、规格、数

量和主营业务收入的口径是否一致，是否符合配比原则。

针对费用执行的审计程序：

- （1）执行分析程序，将费用与上一年度进行比较，判断变动的合理性；
- （2）将费用中的工资、折旧等与相关的资产、负债科目核对，检查其勾稽关系的合理性；
- （3）选择重要或异常的样本，检查费用是否取得有效的原始凭证、开支标准是否符合有关规定。
- （4）对重要费用项目进行截止性测试。

针对关联方及关联关系的披露执行的审计程序：

- （1）了解与评价公司关于关联交易的内控制度；
- （2）获取关联方交易清单与管理层关于关联交易的声明，检查公司相关批准文件；
- （3）对关联方进行关联交易的函证；
- （4）对于重要客户与供应商的信息进行核查，核实是否存在关联关系。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

2. 报告期末，你公司发出商品余额 5,550.30 万元，占存货总额的 64.55%；发出商品存货跌价准备余额 228.19 万元，占发出商品余额的 4.11%，高于其他类型存货计提的跌价准备比例。请你公司：

（1）结合生产经营周期、发出商品明细、客户情况、客户确认收货政策情况等详细说明你公司存货中发出商品占比较高的原因及合理性；

公司回复：

公司 SMT 类业务主要产品和服务均为个性化、非标准件、定制产品，公司采取定单生产模式，即本公司根据与客户签订的销售合同组织生产，产品检验合格封装后准时向客户交货，客户初步验收入库后在公司开出的出货单上签字初步确认。由于本公司产品精密度高且为非标准件产品，客户需要在实际使用时最终确认本公司产品是否达到合同要求，一般有 30 天左右的客户检验时间。PCB 业务、LDS 业务及 3DP 业务主要是通过为客户小批量试生产、打样的方式取得资格认证，在客户认证通过后即可与客户签订加工协议，通过该协议约定加工单价和结算周期。其销售收入的确认流程如下：正式合作时公司事业部根据客户的每笔加工订单组织生产，产品经公司质检部验收合格后即向客户交货，当业务累计达到一定数额或周期（对账周期在 30-40 天左右）时，公司财务部

即与客户对账。双方对账无误后，本公司财务部根据双方确认一致的对账结果开出销货发票确认销售收入；ITE 类业务主要为测试设备及自动化装备的生产，测试设备的验收期为 60-90 天、自动化设备的验收期为 90-120 天，当客户验收并且双方财务对账后开具发票确认收入。因此当期未确认销售的生产成本结转计入存货发出商品中，待客户检验合格后并确认销售同时结转进入销售成本。

1、发出商品在各业务板块中的情况如下：

单位：万元

产品结构	发出商品金额
SMT	2,177.31
PCB	335.28
ITE	2,514.41
LDS	210.02
3DP	313.29

2、期末发出商品在各业务板块中的前五大客户

单位：万元

事业部	序号	客户名称	产品名称	2018 年末发出商品金额
ITE	1	ITE 第一名	ICTFCT 治具、ICTFCT 治具设备、耗材	717.27
	2	ITE 第二名	ICTFCT 治具、ICTFCT 治具设备、耗材	456.43
	3	ITE 第三名	ICTFCT 治具、ICTFCT 治具设备、耗材	436.69
	4	ITE 第四名	ICTFCT 治具、ICTFCT 治具设备、耗材	246.90
	5	ITE 第五名	ICTFCT 治具、ICTFCT 治具设备、耗材	120.39
SMT	1	SMT 第一名	SMT	339.51
	2	SMT 第二名	SMT	172.72
	3	SMT 第三名	SMT	172.41
	4	SMT 第四名	SMT	102.69
	5	SMT 第五名	SMT	82.24
PCB	1	PCB 第一名	PCB	21.91
	2	PCB 第二名	PCB	20.94
	3	PCB 第三名	PCB	19.83
	4	PCB 第四名	PCB	15.87
	5	PCB 第五名	PCB	9.30
LDS	1	LDS 第一名	LDS	75.34

	2	LDS 第二名	LDS	27.59
	3	LDS 第三名	LDS	15.64
	4	LDS 第四名	LDS	7.14
	5	LDS 第五名	LDS	6.60
3DP	1	3DP 第一名	3DP	121.42
	2	3DP 第二名	3DP	5.54
	3	3DP 第三名	3DP	4.43
	4	3DP 第四名	3DP	4.24
	5	3DP 第五名	3DP	4.06

期末发出商品的前五大客户基本是知名企业或优质客户，均严格按照非标准产品的检验时间验收，并在验收合格后本公司与其对账并确认收入，以上客户均未到验收期，会计处理在发出商品中核算。

综上所述，公司的发出商品余额较高，是由于公司产品发出后客户验收确认的时间较长所致，符合会计准则的规定。

（2）结合发出商品的具体发出时间、成本与可变现净值对比情况等详细说明你公司对发出商品存货跌价准备计提比例高于其他类型存货跌价准备计提比例的原因及合理性。

公司回复：

一、公司发出商品的跌价计提情况

报告期期末，公司结合存货的单位售价、单位成本及其变动情况进行减值测试，确认存货的可变现净值。当其可变现净值低于成本时，按差额提取存货跌价准备。

对于发出商品，公司计提存货跌价的具体过程为：①首先分析发出商品的库龄，对超过客户正常验收期的发出商品，判断是否能正常验收。对于预计不能验收的，按账面价值全额计提跌价准备；②扣除全额计提跌价准备的发出商品后，对其余的发出商品进行计价测试。以发出商品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确认为可变现净值。将可变现净值与账面成本比较，按差额计提跌价准备。

2018 年 12 月 31 日，两种方法计提的跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
超过正常库龄计提的跌价准备	98.54
计价测试计提的跌价准备	129.65

合计	228.19
----	--------

二、与其他类型存货跌价准备的比较

公司的存货类别中，主要为发出商品与原材料，其他如库存商品、在产品等占比较小。

公司的原材料可分为两大类，一类为激光加工业务（SMT、PCB、3DP、LDS 等）涉及的原材料，约占期末原材料金额的 54%，主要为钢片、铝框等，基本不存在变质等情况，价格也相对稳定，一般不存在跌价情况；一类为测试设备及自动化装备业务（ITE 类）涉及的原材料，约占期末原材料金额的 46%，主要为电子原件、板材等，一般根据预计需求采购，库龄较短，产生的跌价金额较少。

2018 年度，公司的 ITE 业务规模扩大，存在一定的小批量试制的新产品，由于批量较小，单位成本较高，造成发出商品计价测试计提的跌价准备较高。

综上所述，发出商品存货跌价准备计提比例是合理的。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对发出商品及跌价准备计提情况已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：获取发出商品的明细表，复核加计是否正确，并与总账数、明细账合计数核对是否相符；检查发出商品与相关科目的结转额核对一致；了解被审计单位对发出商品结转的计价方法，抽样检查其计算是否正确；对重要客户的发出商品进行函证；对发出商品进行减值测试，核实公司存货跌价准备的计提是否充分。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

3. 报告期内，你公司实现营业收入 58,034.78 万元，同比增长 13.04%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,823.29 万元，同比增长 11.17%。请你公司结合不同业务的业绩情况、可比上市公司情况等补充说明公司营业收入和净利润增长趋势是否与行业相同，若否，请详细说明原因及合理性。

公司回复：

报告期内营业收入与归属于上市公司股东的净利润基本上同步增长。不同业务的收入、成本情况如下：

产品结构占比：

单位：万元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	58,034.78	100%	51,340.81	100%	13.04%
分产品					
SMT 类	26,071.96	44.93%	20,838.48	40.59%	25.11%
PCB 类	9,548.00	16.45%	13,431.23	26.16%	-28.91%
LDS 类	1,568.60	2.70%	1,612.61	3.14%	-2.73%
3DP 类	3,473.18	5.99%	2,033.26	3.96%	70.82%
ITE 类	16,205.27	27.92%	12,685.27	24.71%	27.75%
其他	1,167.77	2.01%	739.96	1.44%	57.82%

产品结构形成收入及毛利情况：

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电子信息业	58,034.78	33,505.64	42.27%	13.04%	15.86%	-1.40%
分产品						
SMT 类	26,071.96	14,249.16	45.35%	25.11%	31.87%	-2.80%
PCB 类	9,548.00	5,773.13	39.54%	-28.91%	-11.87%	-11.69%
LDS 类	1,568.60	1,476.66	5.86%	-2.73%	-16.88%	16.03%
3DP 类	3,473.18	2,862.70	17.58%	70.82%	64.50%	3.17%
ITE 类	16,205.27	8,683.37	46.42%	27.75%	14.62%	6.14%
其他	1,167.77	460.62	60.56%	57.82%	-2.26%	24.24%

2018年，面对国内外复杂多变的经济环境，行业受到一定的影响，公司采取各项措施积极应对，专注于主营业务，持续提升公司技术、质量和服务，进一步加大市场推广力度及研发投入，提升产品附加值，使得本公司主营业务保持增长。智能装备业务中的ITE类继续保持快速上升的趋势，激光应用服务中SMT类保持稳定增长，3DP业务、LDS业务亏损逐步减少，虽然PCB业务因手机换代周期延长以及行业内对5G、柔性屏等新产品预期而放缓现有产品的生产，导致本公司PCB类业务出现下降，但公司整体业绩还是保持平稳增长。2018年，公司实现主营业务收入580,347,837.91元，较上年同比增长13.04%；实现归属于上市公司股东的净利润68,232,911.82元，较上年同比上升11.17%，实现扣

除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润53,353,496.41元，较上年同比增长0.16%。

通过选取三家与公司同属计算机、通信和其他电子设备制造业的可比上市公司，对与同行业可比上市公司相比变动趋势进行以下分析。公司基于其业务模式的特殊性，与可比上市公司在主要业务及其细分领域存在较大差异，并不完全可比。

证券简称	证券代码	营业收入增长率	净利润增长率
东山精密	002384. SZ	28.82%	54.14%
沃格光电	603773. SH	7.03%	-23.92%
士兰微	600460. SH	10.36%	0.58%
可比公司平均值		15.40%	10.27%
光韵达	300227. SZ	13.04%	11.17%

总体来看，2018 年可比公司的营业收入均有不同幅度的增长，但是净利润变化较大。相比来说光韵达营业收入增长率与净利润增长率均较为平稳，接近平均值，故总体趋势与行业不存在显著差异。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司营业收入和净利润的增长趋势已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：计算本期重要产品的毛利率，与上期比较，检查是否存在异常，各期之间是否存在重大波动并查明原因；将公司利润表进行分析性复核，并与类似同行业企业进行对比分析，检查是否存在异常。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

4. 报告期末，你公司应收账款余额 22,737.30 万元，占流动资产的 53.98%，占报告期营业收入的 39.18%。请你公司结合信用政策、结算方式等情况补充说明应收账款占比较高的原因及合理性。

公司回复：

报告期内，公司近三年本公司营业收入、应收账款、及应收账款占流动资产比例如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	账面价值	增长率	账面价值	增长率	账面价值
应收账款	22,737.30	-8.40%	24,823.61	60.74%	15,443.65
营业收入	58,034.78	13.04%	51,340.81	64.32%	31,244.25
流动资产	42,124.05	2.14%	41,240.99	73.57%	23,760.50
应收账款占流动资产比率	53.98%		60.19%		65.00%
周转率	2.44		2.46		2.38

2017 年度，金东唐纳入公司合并范围，公司增加了 ITE 业务类别，公司营业收入规模的扩大，应收账款也有相应的扩大。从总体来看，公司的应收账款的增长低于营业收入的增长，并且应收账款占流动资产比率也逐年下降。

公司的信用政策与结算方式：

公司按照统一的政策对客户进行评估，包括对客户实力、采购量、以往交易及回款等各方面情况，最终确定具体的信用政策，一般按 60 天-180 天的信用期办理货款支付。

报告期内主要客户的信用政策如下：

序号	客户名称	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
1	主要客户 1	月结 90-120 天	月结 90-120 天	月结 90 天	月结 90 天
2	主要客户 2	月结 90-120 天	月结 90-120 天	月结 90 天	月结 90 天
3	主要客户 3	月结 90-120 天	未合作	未合作	未合作
4	主要客户 4	月结 90-120 天	月结 90-120 天	月结 90 天	月结 90 天
5	主要客户 5	月结 120 天	月结 90 天（一半 90 天承兑一半银行转账）	月结 90 天（一半 90 天承兑一半银行转账）	未合作
6	主要客户 6	月结 60 天银行电汇	月结 60 天银行电汇	月结 60 天银行电汇	月结 60 天银行电汇
7	主要客户 7	月结 90 天付 90 天银行承兑汇票	月结 90 天付 90 天银行承兑汇票	月结 90 天付 90 天银行承兑汇票	未合作
8	主要客户 8	终止合作	终止合作	月结 90 天承兑汇票	月结 90 天承兑汇票
9	主要客户 9	月结 180 天后付 180 天银行承兑汇票	终止合作	月结 180 天后付 180 天银行承兑汇票	月结 180 天后付 180 天银行承兑汇票
10	主要客户 10	终止合作	终止合作	终止合作	月结 90 天（一部分 90 天承兑一部分银行转账付款）
11	主要客户 11	终止合作（客户搬离中国）	终止合作（客户搬离中国）	终止合作（客户搬离中国）	月结 30 天
12	主要客户 12	月结 120 天银行转账	月结 120 天银行转账	月结 120 天银行转账	月结 120 天银行转账

序号	客户名称	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
13	主要客户 13	月结 30 天	月结 30 天	月结 30 天	月结 30 天

公司对客户的信用政策进行动态管理。随着合作的深入，客户的信用政策也有所调整。报告期内对个别评估较差的客户，公司采取了终止合作。

报告期内，公司主要客户信用良好，公司根据客户的信用情况允许客户按 60 天-180 天的信用期办理货款支付，因此公司应收账款占年度收入的 39.18%是合理的，同时公司在营业规模扩大的情况下，应收账款占流动资产比率也显逐年下降的趋势。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司应收账款已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：评价管理层对应收账款相关内部控制的合理性以及是否有效执行；选取适当样本对年末应收账款余额进行了函证；对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试；检查是否存在需要计提特别坏账准备的应收账款；对年末应收账款余额抽样检查了期后回款情况。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

5. 分季度财务指标显示，你公司各季度净利率分别为 8.59%、10.66%、21.00%、4.43%。请你公司结合销售产品结构及价格、产品成本、期间费用、非经常性损益等的变化情况详细说明各季度净利率差异较大的原因及合理性。

公司回复：

2018 年 1-4 季度，公司归属于母公司的净利润 1,008.04 万元、1,499.9 万元、3,659.85 万元、655.50 万元，净利率分别为 8.59%、10.66%、21.00%、4.43%，现将报告期内公司各季度业务分产品分别说明如下（单位：万元）：

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年累计
营业收入：	11,738.91	14,074.59	17,431.83	14,789.46	58,034.78
SMT 类	5,416.30	6,861.40	6,660.40	7,133.87	26,071.96
PCB 类	2,313.50	2,234.49	3,125.85	1,874.16	9,548.00
LDS 类	219.21	446.77	468.07	434.55	1,568.60
3DP 类	670.54	1,222.49	676.55	903.60	3,473.18

ITE 类	2,954.82	3,061.21	6,305.81	3,883.43	16,205.27
营业成本:	6,697.58	8,229.93	8,778.73	9,799.40	33,505.64
SMT 类	2,694.90	4,086.56	2,949.28	4,518.43	14,249.16
PCB 类	1,389.65	1,123.94	1,533.23	1,726.32	5,773.13
LDS 类	233.99	415.92	431.16	395.60	1,476.66
3DP 类	582.89	936.22	558.14	785.46	2,862.70
ITE 类	1,729.76	1,526.67	3,021.63	2,405.32	8,683.37
期间费用:					-
销售费用	1,542.97	1,547.81	1,661.59	1,607.27	6,359.63
管理费用	1,340.29	1,323.05	1,378.69	2,187.57	6,229.59
财务费用	287.67	296.07	253.89	268.32	1,105.95
研发费用	803.03	1,088.68	1,060.76	1,174.68	4,127.15
非经常性损益	232.31	218.96	141.34	895.32	1,487.94
归属净利润	1,008.04	1,499.90	3,659.85	655.50	6,823.29
净利率	8.59%	10.66%	21.00%	4.43%	11.76%

公司产品销售结构主要分五类产品：1、SMT 类业务主要用精密激光生产，包括精密激光模板及附属产品、精密零件，产品用于电子制造厂商 SMT 生产制程中，主要客户为 EMS（电子制造服务）厂商；2、PCB 类：分 FPC 和 HDI 两类，使用激光技术应用于线路板行业，FPC 包括柔性线路板激光成型、钻孔、PCB 分板、芯片切割、模组件；HDI 包括硬板及软硬结合板激光切割及钻孔，主要客户为线路板及模组件生产厂商；3、LDS 类：采用激光直接成型技术，主要产品为手机天线、摄像头模组等，应用于手机、平板电脑、可穿戴设备等移动通信终端设备上，主要客户手机厂商、天线厂商及相关研发型企业；4、3DP 服务：根据客户要求，提供 3D 打印服务，可打印金属类、非金属类材料，也可打印医疗行业及航空航天相关产品，应用于模具、汽车、航空航天、工业手板、建筑沙盘、医疗机构、文化创意等领域；5、智能检测设备及自动化设备（ITE 类）：线路板及智能终端等消费电子产品测试、面板视觉检测、新能源电池检测及 SMT 周边设备、组装设备，主要客户为线路板厂商、面板厂商、电子产品制造商、EMS（电子制造服务）厂商等。根据产品结构，PCB 类业务毛利率较高的业务板块 2017 年毛利率为 51%，SMT 类业务板块及 ITE 类业务板块毛利率在 40%-45%

根据行业特点本公司每年业绩高峰期在当年三季度和四季度，2018 年本公司一季度及二季度业绩均平稳增长，第三季度本公司其他业务订单及出货均迅速上升，同时公司产能利用率也同步上升，单位固定成本下降，特别是本公司全资子公司金东唐获得合肥欣奕华自动化设备订单并开始出货，因此公司第三季度净利率较高。

进入第四季度后首先因 5G 商用的进程缓慢、全球终端通讯设备供应链处于观望状态，客户需求不旺，致使公司 PCB 业务的出货及订单同比出现下滑，也使公司平均毛利率同比下滑，其次 2018 年四季度受国际及国内经济环境不确定因素的影响订单及出货下降幅度较大，各业务板块业绩均出现下滑，同时第四季度本公司根据全年的情况按规定足额计提了资产减值准备、员工奖金等致使期间费用上升，减少了当季度净利润。

同时第四季度末，2018 年申报各项政府补贴拨付到本公司，本公司根据会计准则及公司财务制度进行核算计入当期损益增加了净利润，但单季扣非的净利润仍为负。

从 2018 年全年来看，由于国内外经济形势复杂多变，行业受到一定的影响。在市场大环境不好的情形下，公司及时调整策略，积极应对，大力拓展优势业务增收，控制亏损业务降成本。激光应用服务中，SMT 类继续保持稳定增长的趋势；PCB 业务中的 FPC 业务同比略有下降，但 HDI 业务受行业影响较大，下滑明显；3DP 业务收入同比有增长，亏损在逐步减少；LDS 业务亏损也在逐步减少。智能装备业务方面，ITE 业务保持快速增长的趋势，3D 打印设备开始盈利，自动化产品也逐步形成收入。2018 年，公司实现主营业务收入 580,347,837.91 元，较上年同比增长 13.04%；实现归属于上市公司股东的净利润 68,232,911.82 元，较上年同比上升 11.17%，实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 53,353,496.41 元，较上年同比增长 0.16%。

综上所述，鉴于行业的独特性、本公司整体业务状况、及国内外市场变化的因素等综合判断各季度的净利润差异较大符合公司的预期且变动合理。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司净利率变动情况已充分关注。在审计过程中我们执行的相关审计程序包括：对公司的主营业务进行月度毛利率分析，检查是否存在异常，是否存在重大波动并查明原因；将公司利润表进行分析性复核，检查是否存在异常。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

6. 报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润 6,823.29 万元，同比增长 11.17%；经营活动产生的现金流量净额为 17,663.65 万元，同比增长 197.17%。请结合公司信用政策情况、财务报表附注中现金流量表补充资料，分析经营活动产生的现金流量净额大幅增长且与净利润变动趋势不一致的具体原因及合理性。

公司回复：

2018 年度经营活动产生的现金流量净额 17,663.65 万元，比上年增加 11,719.63 万元，增长 197.17%，显著高于净利润的增长。结合财务报表附注中现金流量表补充资料，净利润与现金流量匹配情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额
净利润	6,797.21	5,866.93	930.29
加：不影响现金流的成本、费用、损失	8,463.34	7,710.14	753.20
递延所得税资产变动（增加为+，减少为-）	93.02	508.66	-415.64
经营性应收项目（增加为-，减少为+）	2,259.90	-10,041.23	12,301.13
经营性应付项目（增加为+，减少为-）	1,800.68	2,938.13	-1,137.45
存货的减少（增加为“-”号）	-1,750.51	-1,057.87	-692.64
其他变动	-	19.26	-19.26
经营活动产生的现金流量净额	17,663.65	5,944.02	11,719.63

相比上一年度，2018 年度经营经营活动产生的现金流量净额增加与净利润变动趋势不一致的主要原因为报告期内经营性应收项目变动较大，2018 年度减少了 2,259.90 万元，而上一年度为增加 10,041.23 万元。

经营性应收项目的变动情况：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日余额	变动金额
应收账款	23,771.04	25,705.72	-1,934.68
应收票据	1,231.49	912.59	318.90
预付账款	609.30	587.62	21.68
其他应收款	496.96	383.75	113.21
其他货币资金-信用证保证金	-	779.02	-779.02
合计	26,108.80	28,368.70	-2,259.90

2017 年度，公司合并了上海金东唐，期末经营性应收项目随业务规模的增长而增加。2018 年度，公司营业收入比去年增长 6,693.97 万元，而期末应收账款减少了 1,934.68 万元。主要原因为：本公司上半年处于上一年度下半年销售的回款期。公司每年业绩高峰期在当年三季度和四季度，而今年第四季度受国际及国内各种因素的影响，导致 2018 年第四季度销售业绩出现下滑（2017 年第四季度营业收入 1.69 亿，2018 年第四季度 1.47 亿），所以相比应收账款也会同比下降，另一方面本公司加强应收账款的催收业务（特别收回不良客户的应收账款），并且本公司向金融机构以不附追索权的方式转让了应收

账款而提前收回货款 1,956.99 万元。致使 2018 年应收账款同比下降。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司经营活动产生的现金流量净额已充分关注。在审计过程中我们执行的相关审计程序包括：对公司的对现金流量表编制技术合规性进行审查；对现金流量表主要项目实施测试；对现金流量表进行分析性复核，与上期比较检查是否存在异常，是否存在重大波动并查明原因。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

7. 报告期内，你公司计入当期损益的政府补助 1,791.32 万元，同比增长 83.75%。请你公司以报告期内确认计入当期损益 50 万元以上的政府补助项目为例，补充说明收到政府补助的时间、具体内容、会计处理依据和合规性。

公司回复：

报告期公司计入损益 50 万元以上的政府补贴如下：

序号	补助时间	补助金额 (万元)	本期计入 (万元)	发放主体	具体内容	与资产/收益相关
1	2018.5.15	95.50	95.50	上海市杨浦区财政局	中小企业发展专项基金	与收益相关
2	2018.11.29	100.00	100.00	上海市杨浦区科委	上海市科技小巨人补贴	与收益相关
3	2018.2.26	110.00	110.00	深圳市经济贸易和信息化委员会	技术装备及管理提升扶持计划	与收益相关
4	2018.1.30	58.60	58.60	深圳市科技创新委员会	2017 企业研究开发资助	与收益相关
5	2018.2.13	62.54	62.54	南山区科技创新局	南山区成长贷（2016 年度），贴息	与收益相关
6	2018.12.19	207.50	207.50	南山区经促局	2017 年产业化技术升级资助	与收益相关
7	2018.12.24	108.00	108.00	深圳市经济贸易和信息化委员会	2017 年技术装备及管理提升	与收益相关
8	2018.09.29	100.00	100.00	深圳市南山财政局	上市企业并购重组中介费用补贴项目	与收益相关
9	2018.11.30	105.00	105.00	苏州科技局	重点研发产业前瞻与共性关键技术补助	与收益相关
10	2018.10.30	64.00	64.00	深圳市科技创新委员会	国家及省计划项目配套资金	与收益相关
11	2016.12.14	600.00	179.15	深圳市科技创新委员会	航空复合材料用高硬度金刚石激光精密加工关键	与资产相关

					技术研发	
12	分别于： 2016. 12. 20 2017. 3. 20 2018. 8. 15 2018. 11. 19	270.00	72.67	上海市科技创新委员会	基于 3D 打印技术的多维度人体工艺研究与产业化及教育平台	与资产相关

公司对政府补助的核算严格按照会计准则及公司财务制度进行核算。公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助, 其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象, 则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助: (1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的, 根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分, 对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核, 必要时进行变更; (2) 政府文件中对用途仅作一般性表述, 没有指明特定项目的, 作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能够可靠取得的, 按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益; 用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的, 直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助, 区分不同部分分别进行会计处理; 难以区分的, 将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助, 按照经济业务的实质, 计入其他收益或冲减相关成本费用; 与日常活动无关的政府补助, 计入营业外收支。

综上所述, 本公司对政府补助的会计处理符合规定。

会计师核查情况:

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司的政府补助已充分关注。在审计过程中我们执行的相关审计程序包括: 复核政府补助明细表, 检查政府补助是否有相关文件, 会计处理是否正确; 检查与政府补助相关的递延收益分配是否符合政策, 复核计算其分配及会计处理是否正确。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的

资料在所有重大方面存在不一致之处。

8. 报告期内，你公司确认研发费用 4,127.15 万元，同比增长 42.38%。请你公司结合研发投入的主要项目、性质和目前进展状态补充说明研发费用大幅增加的原因及合理性。

公司回复：

报告期本公司主要研发项目、性质、进展情况表如下：

单位：万元

序号	主要项目	项目性质	2019年4月31日进展状态	2018年金额	2017年金额
1	三维视觉检测设备的研发	系【三维视觉检测系统研发】阶段之四。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）66	已完成	10.18	424.85
2	自动上下料机械手的研发	系【三维视觉检测系统研发】阶段之二。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）66	已完成	/	71.15
3	3D 玻璃精密热弯设备的研发	自主研发	已完成	/	260.61
4	ICT/FCT 功能板的研发	系【磁性视觉化检测系统研发】阶段之一。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）67	已完成	89.09	80.92
5	飞针检测设备的研发	系【三维视觉检测系统研发】阶段之三。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）66	已完成	/	73.05
6	PCB外观AVI检测设备的研发	系【三维视觉检测系统研发】阶段之一。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）66	已完成	114.76	161.53
7	磁性视觉化检测系统的研发	系【磁性视觉化检测系统研发】阶段之二。系上海市企业投资备案项目：杨发改备（2016）67	已完成	0.00	470.03
8	视觉检测设备通过云技术通信的数据集成	自主研发	已完成	0.00	60.00
9	电性检测设备通过云技术通信的数据集成	自主研发	已完成	0.00	60.00
10	一种用于剥离 PET 膜带上 PET 膜的剥离机构	自主研发	已完成	0.00	48.74
11	钢网视觉检测位置调整装置及系统的研发	自主研发	已完成	23.34	/
12	新能源 EV 电池盖板视觉检测系统的研发	自主研发	已完成	170.68	/
13	一种频响测试治具以及麦克风参数测试系统的研发	自主研发	已完成	101.45	/
14	汽车雷达盲点检测系统的研发	自主研发	已完成	24.75	/

15	压力传感器测试装置及系统的研发	自主研发	已完成	88.16	/
16	金属铸件的探伤检测装置及系统的研发	自主研发	已完成	90.75	/
17	高精度皮秒紫外激光切割机研发	自主研发	已完成 84%	232.14	/
18	Cyclone 第二代上料机设备的研发	自主研发	已完成	150.19	/
19	玻璃银线检测设备的研发	自主研发	已完成	67.19	/
20	3D 手机壳擦拭技术的研发	自主研发	已完成	123.05	/
21	电控 PLC 标准化的研发	自主研发	已完成	90.96	/
22	测试设备及电路板测试治具的研发	自主研发	已完成	136.57	/
23	一种无按键启动方法与系统的研发	自主研发	已完成	80.37	/
24	平行机械手及物料搬运系统的研发	自主研发	已完成	206.93	/
25	自动下料测试治具的研发	自主研发	已完成	237.75	/
26	以前年度形成无形资产本年摊销	自主研发	已完成	135.00	/
27	电路板检测设备及测试系统	自主研发	已完成	26.28	/
28	载台移动机构及测试设备	自主研发	已完成	35.27	/
29	下压检测机构及测试设备	自主研发	已完成	22.57	/
30	检测标记装置及测试设备	自主研发	已完成	35.17	/
31	基于 CCD 视觉检测的高精度 PCB 测试系统的研发	自主研发	已完成	62.80	/
32	ICTFCT 高效自动检测装置的研发	自主研发	已完成	80.47	/
33	重 20160559 航空复合材料用高硬度金刚石的激光精密加工关键技术研发	自主研发（政府资助部分款）	已完成	/	641.53
34	柔性太阳能电池板激光切割工艺研究	自主研发	已完成	/	49.90
35	飞秒激光在微加工中的应用	自主研发	已完成	/	21.38
36	高硬度金刚石的激光精密加工关键技术研发	自主研发	已完成	44.76	/
37	采用激光蚀刻去除电路板局部保护层的加工工艺	自主研发	已完成	89.95	/

38	单面双接触线路板实现两面接触的激光刻蚀加工工艺的研究	自主研发	已完成	85.10	/
39	采用激光刻蚀形成电路与图形的电路板加工工艺的研究	自主研发	已完成	83.66	/
40	激光刻蚀 PCB 电路板线路图形加工工艺的研究	自主研发	已完成	86.50	/
41	高导热金属补强柔性线路板制作工艺的研究	自主研发	已完成	94.71	/
42	激光 LDS 3D 立体电路细线路板制作工艺的研究	自主研发	已完成	104.52	/
43	云智造无人工厂研发项目	计划募投项目	未完成	350.00	/
44	陶瓷 3D 打印材料与打印工艺研究	自研项目	项目已结案	110.00	75.00
45	智能激光精密制造技术工程实验室项目	列入深圳市发改委深圳市战略性新兴产业发展专项资金 2017 年度第二批扶持计划,文号:深发改【2017】713 号,深发改【2017】852 号	项目已结案	140.00	185.00
46	激光复合增减材制造装备研发项目	列入深圳市科创委 2017 年度技术攻关技术创新项目,文号:深发改【2017】1447 号	部分完成	78.00	/
47	超快激光对 SMT 模板减薄雕刻技术研究	自研项目	项目已结案	13.00	/
48	探索超快飞秒激光在 SMT 激光钢网的加工应用研发	自研项目	项目已结案	8.00	/
49	激光抛光工艺在 SMT 激光模板上的应用研究	自研项目	项目已结案	15.00	/
50	财务预算管理系统(BMS)开发项目	自研项目	项目已结案	20.00	2.00
合计				3,724.07	2,683.68

2017 年 4 月份公司合并了上海金东唐业绩大幅增长,根据市场及自身等的原因,公司科技产品研发附加值需进一步提高,因此研发费用及研发人员均迅速上升。公司在 2017 年收购上海金东唐后研发人员迅速上升为 157 人,同时 2017 年研发项目为 16 个,而 2018 年公司研发项目为 50 个,因研发项目的增加研发人员也相应增加 38 人。因此本公司研发费用同比上升。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司的研发费用已充分关注。在审计过程中我们执行的相关审计程序包括：复核研发费用明细表，与上期数对比分析，与获取中介机构出具的研发支出专项报告是否一致；抽查相关资料如项目立项报告、支出的原始凭证等，检查研发费用的会计处理是否正确。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

9. 收到（支付）的其他与筹资活动有关的现金显示，你公司其他往来收款本期发生额为 11,000 万元，其他往来还款本期发生额为 11,000 万元。请你公司补充说明上述其他往来收款（付款）的具体明细情况、对应经济实质、收款与还款时间等。

公司回复：

其他往来收款（付款）的具体明细情况如下：

单位：万元

序号	往来单位	金额	收款时间	还款时间
1	深圳路迪网络科技有限公司	1,000.00	2018 年 3 月 14 日	2018 年 3 月 14 日
2	深圳路迪网络科技有限公司	2,000.00	2018 年 7 月 30 日	2018 年 7 月 31 日
3	深圳路迪网络科技有限公司	2,000.00	2018 年 8 月 6 日	2018 年 8 月 8 日
4	深圳路迪网络科技有限公司	1,000.00	2018 年 10 月 8 日	2018 年 10 月 10 日
5	深圳路迪网络科技有限公司	2,000.00	2018 年 12 月 6 日	2018 年 12 月 7 日
6	深圳路迪网络科技有限公司	2,000.00	2018 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 27 日
7	深圳宏基高科技有限公司	500.00	2018 年 1 月 10 日	2018 年 1 月 15 日
8	深圳宏基高科技有限公司	500.00	2018 年 7 月 13 日	2018 年 7 月 18 日

深圳路迪网络科技有限公司与深圳宏基高科技有限公司为本公司往来、非关联单位，公司间短期因大额资金需求而形成的短期临时性资金往来拆借，公司间一般在较短的时间借款并归还，不形成长期债务及产生资金成本。

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司的现金流量表中收到（支付）的其他与筹资活动有关的现金项目已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：检查银行存款的流水记录，会计处理的原始凭证，复核现金流量表相关项目的编制是否正确。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

10. 请你公司补充说明前五大客户（供应商）的具体名称、关联关系、销售产品（采购产品）类别、交易金额、应收账款回收情况等。

公司回复：

一、2018 年前五大客户情况

序号	客户名称	2018 年度销售 额（元）	是否关 联方	销售产品类 别	已回款情况（截 止 2019 年 4 月 底）
1	客户第一名	38,833,524.83	否	检测设备	45,114,623.97
2	客户第二名	28,785,728.96	否	检测设备	33,580,668.03
3	客户第三名	18,225,613.49	否	检测设备	21,162,882.25
4	客户第四名	17,642,768.23	否	自动化设备	10,046,838.01
5	客户第五名	16,177,727.52	否	检测设备	18,821,677.80
合计		119,665,363.03			

二、2018 年前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	是否关联	采购产品类别
1	供应商第一名	7,674,217.11	否	设备及技术服务
2	供应商第二名	6,782,923.67	否	3D 打印设备
3	供应商第三名	5,731,563.29	否	SMT 类材料
4	供应商第四名	5,203,788.75	少数股东	ITE 类材料
5	供应商第五名	5,172,413.76	联营企业	激光器
合计		30,564,906.58		

会计师核查情况：

我们在深圳光韵达光电科技股份有限公司 2018 年度审计过程中对公司的前五大客户（供应商）已充分关注。在审计过程中我们执行的审计程序包括：通过第三方网站查询主要客户（供应商）信息，核实是否存在关联关系；对交易的合同条款、交易单据进行抽查，核实交易金额的真实性；对主要客户（供应商）进行函证，核实往来余额。

我们没有发现公司的上述说明中与财务报告相关的信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

特此回复！

深圳光韵达光电科技股份有限公司

董 事 会

2019 年 5 月 20 日