

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对广东领益智造股份有限公司
2018 年年报问询函的回复

大华核字[2019]004193 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对广东领益智造股份有限公司
2018 年年报问询函的回复

目 录	页 次
一、 关于对广东领益智造股份有限公司 2018 年年报问询函的回复	1-34

**关于深圳证券交易所对
广东领益智造股份有限公司
2018 年年报问询函的回复**

大华核字[2019]004193 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

关于贵部对广东领益智造股份有限公司（以下简称“公司”或“领益智造”）2018 年度报告中的相关问询回复如下：

问题一、报告期内末，你公司应收票据 1.89 亿元，较去年末上涨 100%；应收账款 66.59 亿元，较去年末上涨 74.18%。其中，综合贸易服务组合的应收账款 6.10 亿元，坏账准备计提比例为 0.04%。

（1）请结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款期末余额大幅增长的原因；

（2）请补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额，并请对比同行业公司情况，结合近 3 年你公司期末应收账款余额期后回款情况，说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理，并核实本年度应收账款坏账准备计提是否充分；

（3）请说明应收票据大幅增长的原因，并提供前十名应收票据的出票人、上手背书人（如有）、票据号、金额、到期日、应收款项性质或内容、承兑银行（如有）；

（4）请补充说明综合贸易服务组合的具体所指，应收账款坏账准备计提比例的确定依据、计提是否充分等。

请会计师核查并发表明确意见。

问题一、报告期内末，你公司应收票据 1.89 亿元，较去年末上涨 100%；应收账款 66.59 亿元，较去年末上涨 74.18%。其中，综合贸易服务组合的应收账款 6.10 亿元，坏账准备计提比例为 0.04%。

(1) 请结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款期末余额大幅增长的原因;

公司回复:

2018 年末, 公司应收账款金额为 665,866.05 万元, 相比 2017 年末增加 283,540.26 万元, 增长率为 74.18%。主要原因如下:

1. 本期合并范围发生变化, 此变化使应收账款增加 254,387.13 万元。

2018 年 1 月, 原上市公司广东江粉磁材股份有限公司(简称“原上市公司”)发行股份收购领益科技 100%股权, 因实际控制人发生变化, 构成反向购买, 期初数及上期数仅核算领益科技板块, 期末数及本期数将原上市公司纳入了合并范围(反向收购日为 2018 年 1 月 31 日), 增加 2018 年末原上市公司业务形成的应收账款余额 254,387.13 万元。

2. 领益科技板块自身应收账款余额随着营业收入增长而有所增加。

领益科技板块 2018 年营业收入为 1,233,354.56 万元, 较上期增长 27.99%, 随着营业收入的增加, 应收账款期末余额增加 29,153.13 万元, 增幅为 7.63%, 应收账款余额的增幅低于营业收入的增幅。

领益科技板块根据客户的资产规模、信用度以及合作关系、客户结算习惯等要素给予不同的信用期, 一般给予客户月结 30-120 天的信用期。2018 年、2017 年应收账款周转天数分别为 117 天、114 天, 应收账款周转天数相对稳定, 主要客户信用政策未发生重大变化。

年审会计师回复:

据年审期间与公司管理层的沟通得知, 公司于本期反向并购广东江粉磁材股份有限公司(以下简称“原上市公司”), 合并范围发生变化, 同时领益科技板块收入规模较上期有增长, 应收账款余额同步增加, 我们的核查程序如下:

- 1、我们了解了公司各类业务的开展情况, 并检查了主要客户的信用政策;
- 2、我们结合公司的收入规模对应收账款余额变动情况进行分析性复核。

经核查, 我们认为, 公司对应收账款期末余额增长的原因分析是合理的。

(2) 请补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额, 并请对比同行业公司情况, 结合近 3 年你公司期末应收账款余额期后回款情况, 说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理, 并核实本年度应收账款坏账准备计提是否充分;

公司回复:

1. 2018 年应收账款前五大客户的应收账款余额如下:

单位: 万元

客户名称	应收账款期末余额	坏账准备	应收账款账面价值	余额占比
富士康集团	99,560.71	4,978.04	94,582.67	13.50%
立讯精密工业股份有限公司	58,526.25	2,926.31	55,599.93	7.93%
COOKWARE COMPANY GLOBAL SOURCING LIMITED -THE-	47,673.97	-	47,673.97	6.46%
深圳市金立通信设备有限公司	37,247.40	31,660.29	5,587.11	5.05%
PROTEK GLOBAL HOLDINGS LTD	34,545.79	1,727.29	32,818.50	4.68%
合计	277,554.11	41,291.92	236,262.18	37.63%

2. 与同行业公司应收账款计提政策比较, 具体情况如下:

账龄	领益智造	安洁科技	长盈精密	智动力	飞荣达
半年以内	5%	5%	5%	5%	5%
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	20%	10%	20%	10%
2-3 年	20%	50%	30%	50%	30%
3-4 年	50%	100%	50%	100%	50%
4-5 年	50%	100%	100%	100%	50%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	100%

与同行业公司相比, 公司 1 年以内及 1-2 年应收账款坏账准备计提比例与其基本一致, 本报告期期末, 公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中, 1 年以内及 1-2 年应收账款余额占比分别为 99.11%和 0.70%。

3. 近 3 年公司期末应收账款余额期后回款情况如下:

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	737,967.85	403,403.47	240,610.44
期后回款金额	616,837.27	402,513.60	240,561.78
期后回款比例	83.59%	99.78%	99.98%

注：上述应收账款期末余额回款统计时间截止 2019 年 4 月 30 日。

根据上表可知，2016 年和 2017 年应收账款（仅指领益科技）回款比例均在 99.50%以上，2018 年期后回款比例为 83.59%，低于前两年的主要原因系：

（1）2018 年合并范围变化的影响，新增原上市公司业务，其中原上市公司子公司东方亮彩板块受 2017 年金立集团财务危机影响和子公司中岸板块综合贸易物流（2019 年 4 月底已经处置）的影响，扣除上述事项的影响，2018 年期后回款比例为 93.93%，公司应收账款期后回款情况良好，应收账款发生坏账的风险较低。

（2）公司经营规模较大，部分客户信用期超过上述统计时间（4 个月）。

公司近三年应收账款期后回款情况良好，应收账款实际发生的坏账风险较低。

综上所述，公司与同行业可比上市公司相比，应收账款的坏账准备计提比例谨慎合理，且应收账款期后回款良好，产生坏账风险的可能性较小，故本期应收账款坏账准备计提充分。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对重要应收款项执行独立函证程序，对于最终未回函的客户实施替代审计程序，包括检查相关送货单据、销售发票、对账单及其他支持性文件和期后回款测试等；

②对比同行业公司的应收账款坏账计提政策，了解公司坏账政策是否与同行业存在重大差异；

③取得公司账龄明细表，并重新计算企业应收账款坏账准备。

经核查，我们认为，公司应收账款坏账准备计提政策是合理的，本年度应收账款坏账准备计提是充分的。

(3) 请说明应收票据大幅增长的原因，并提供前十名应收票据的出票人、上手背书人（如有）、票据号、金额、到期日、应收款项性质或内容、承兑银行（如有）；

公司回复：

2018 年末应收票据相比 2017 年末大幅增长，主要原因为 2018 年合并范围发生变化，新增原上市公司业务，导致应收票据增加 15,799.50 万元。剔除该影响因素后，相比 2017 年增加 3,353.56 万元，主要系对国内客户的营业收入增加导致应收票据余额相应增加。

2018 年公司前十名应收票据的出票人、上手背书人（如有）、票据号、金额、到期日、应收款项性质或内容、承兑银行（如有）情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户	出票人	上手背书人	金额 (万元)	票号	到期日	性质	承兑银行 (如有)	状态
1	鄂尔多斯市源盛光电 有限责任公司	鄂尔多斯市源盛光电 有限责任公司	—	1,444.88	98713204	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				1,000.00	10339213	2019-4-20	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713124	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713212	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713190	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713116	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713108	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	98713132	2019-2-28	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	10339205	2019-4-20	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				500.00	10339221	2019-4-20	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				390.00	05779382	2019-4-13	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				300.00	05796756	2019-4-13	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑
				300.00	05797371	2019-4-13	货款	中信银行股份有限 公司鄂尔多斯分行	承兑

序号	客户	出票人	上手背书人	金额 (万元)	票号	到期日	性质	承兑银行 (如有)	状态
2	闻泰通讯股份有限公司	闻泰通讯股份有限公司	—	3,000.00	05125694	2019-3-12	贷款	中国银行股份有限公司深圳南头支行	承兑
3	龙旗电子(惠州)有限公司	深圳市旗丰供应链服务有限公司	龙旗电子(惠州)有限公司	2,464.94	13534580	2019-3-25	贷款	广东华兴银行股份有限公司深圳分行	承兑
4	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	武汉市惠誉汽车销售服务有限公司	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	739.15	77194630	2019-4-26	贷款	招商银行深圳科技园支行	背书
		锡林郭勒盟博杰商贸有限公司		359.65	77148474	2019-4-26	贷款	招商银行深圳科技园支行	背书
		洛阳陆行汽车销售服务有限公司		300.00	77047332	2019-4-24	贷款	招商银行深圳科技园支行	背书
		定州市汇盛汽车贸易有限公司		250.72	80500592	2019-4-30	贷款	中国光大银行深圳八卦岭支行	背书
		绵竹市金华汽车经营有限公司乐山分公司		248.09	85938950	2019-4-25	贷款	招商银行深圳科技园支行	背书
5	深圳市中兴康讯电子有限公司	中兴通讯股份有限公司	深圳市中兴康讯电子有限公司	462.85	08232068	2019-5-28	贷款	-	未到期
6	深圳市蓝思科技有限公司	中兴通讯股份有限公司	深圳市蓝思科技有限公司	256.60	71788890	2018-12-31	贷款	交通银行深圳南山支行	背书
7	珠海凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司	珠海凌达压缩机有限公司	235.90	17161938	2019-6-28	贷款	中国光大银行珠海分行	未到期
8	重庆凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司	重庆凌达压缩机有限公司	226.20	71896169	2019-4-18	贷款	兴业银行股份有限公司珠海分行专业处理中心	承兑
		珠海格力电器股份有限公司		205.20	84822270	2019-5-14	贷款	中国工商银行股份有限公司珠海拱北支行	承兑

序号	客户	出票人	上手背书人	金额 (万元)	票号	到期日	性质	承兑银行 (如有)	状态
9	广东威灵电机制造有限公司	宁波盛美卓越电器销售有限公司	广东威灵电机制造有限公司	200.00	81600698	2019-5-1	货款	珠海华润银行股份有限公司深圳分行清算中心	背书
10	深圳市天珑移动技术有限公司	深圳市天珑移动技术有限公司	—	171.55	15905414	2019-3-27	货款	东亚银行（中国）有限公司深圳南山支行	背书
合计				16,555.73					

注：序号 5 为商业承兑汇票，无承兑银行。

截止本问询函回复出具之日，公司前十名应收票据已正常承兑或背书。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们取得了公司应收票据备查簿，并抽查了部分合同及发票；

②我们对公司期末应收票据进行了监盘，确认公司期末应收票据是否真实存在。

经核查，我们认为，公司对期末应收票据增长的原因分析是合理的。

(4) 请补充说明综合贸易服务组合的具体所指，应收账款坏账准备计提比例的确定依据、计提是否充分等。

公司回复：

综合贸易服务组合指公司子公司广东中岸控股有限公司（以下简称“中岸控股”）及其子公司给供应商提供的综合贸易及服务，具体业务如下：公司与委托方签署服务协议，接受客户委托，代理客户出口商品，公司负责办理货物的出口审批手续和报关，同时公司与境内供应商和境外客户分别签署《采购合同》和《销售合同》，在会计处理上，境内供应商向公司开具采购发票，公司收到发票后计入应付账款，公司运用报关、物流平台将境内供应商的货物报关出口至境外客户，确认营业收入及应收账款。公司向境外客户收取销售货款后，支付给对应的境内供应商采购货款。

报告期内，公司综合贸易服务的收入及成本、应收账款及应付账款如下：

单位：万元

业务类型	营业收入	应收账款	营业成本	财务费用-汇兑损益	应付账款
综合贸易服务	118,727.71	60,985.73	121,551.45	-4,866.03	63,055.33

公司依据综合贸易服务应收境外客户余额与对应的应付境内供应商余额的差额计提坏账准备。2018 年综合贸易服务营业收入（应收账款）小于营业成本（应付账款）的主要原因系部分差额计入财务费用—汇兑损益，2018 年呈现人民币贬值趋势，但公司经营的综合贸易服务收入不承担供应商及客户之间结算的汇兑损益，公司在收取境外客户货款后及时结汇，汇率上涨产生的收益需要补给

供应商，即公司确认财务费用——汇兑收益时，需要同时调整采购成本。

2018 年 12 月 31 日综合贸易服务应收账款坏账准备计提过程如下：

单位：万元

业务类型	期末余额	其中：需计提坏账 的应收账款余额	账龄	计提比例	计提坏账准 备金额
综合贸易服务	60,985.73	438.30	1 年以内	5%	21.92

公司针对综合贸易服务计提坏账的方法充分考虑交易过程中涉及的经营风险，计提的坏账准备充足。2019 年 4 月底，公司已将中岸控股及其子公司整体处置。

公司基于对主营业务的优化调整，为了有利于公司优化资源配置、集中资源和精力做好制造业务，并强化公司各版块的业务协同，经过与中岸控股的现有管理层沟通协商，最终决定将中岸控股及其子公司整体转让给以刘健勇为代表的现有管理团队。该事项已经公司第四届董事会第十二次会议审议通过，并于近期已完成股权转让的工商登记变更手续。相关事项可参见公司以下公告：《关于转让广东中岸控股有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-038）、《关于转让广东中岸控股有限公司 100%股权完成工商变更登记的公告》（公告编号：2019-052）。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

- ①我们了解了综合贸易服务组合的业务模式及业务流程；
- ②我们取得了前任注册会计师出具的以前年度审计报告，了解了公司以前年度对综合贸易服务组合的坏账计提政策，确认其是否与本期一致；
- ③我们向管理层了解对综合贸易服务组合可收回金额的判断依据，并结合公司业务模式、行业环境等，评价管理层坏账准备计提的合理性。

经核查，我们认为，公司对综合贸易服务组合坏账准备计提是充分的。

问题二、2018 年你公司存货期末余额为 28.42 亿元，较期初增长 50%，存货跌价准备期末余额为 3.18 亿元，报告期你公司针对原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品、自制半成品等存货都计提了存货跌价准备。本期转回存货跌价准备 1.49 亿元。

(1) 请结合你公司各产品、销售量等情况说明存货大幅增长的原因，是否与产品销售收入变动幅度相匹配，是否出现产品滞销的情形；

(2) 请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，具体说明存货跌价准备计提的依据及充分性；

(3) 请补充说明报告期内转回大额存货跌价准备的存货类型，跌价准备的计提时间，转回的原因及合理性。

请会计师核查并发表明确意见。

问题二、2018 年你公司存货期末余额为 28.42 亿元，较期初增长 50%，存货跌价准备期末余额为 3.18 亿元，报告期你公司针对原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品、自制半成品等存货都计提了存货跌价准备。本期转回存货跌价准备 1.49 亿元。

(1) 请结合你公司各产品、销售量等情况说明存货大幅增长的原因，是否与产品销售收入变动幅度相匹配，是否出现产品滞销的情形；

公司回复：

报告期内主要产品的销售量、收入变动和存货期末余额统计如下：

项目	销量				收入 增长率 (%)	产销 率 (%)	存货原值 (万元)		
	销量 单位	2018 年	2017 年	增长比 率 (%)			2018/12 /31	2017/1 2/31	增长比 率 (%)
精密功能件	万 pcs	3,488,692	3,291,200	6.00	27.99	101.30	172,840	189,957	-9.01
精密结构件	万套	9,339	8,113	15.11	-38.54	105.90	38,406	62,926	-38.97
显示及触控模组	万 pcs	15,540	14,249	9.06	8.95	100.56	43,216	46,117	-6.29
材料业务	吨	35,901	42,742	-16.00	-14.27	96.71	27,463	28,297	-2.95

注：2017 年末精密结构件、显示及触控模组和材料业务未纳入合并范围。

2018 年公司存货期末余额为 284,205.07 万元，较期初增长 49.62%。主要原因系公司 2018 年合并范围发生了变化，期末数纳入了原上市公司的精密结构件、显示及触控模组和材料业务，存货金额为 109,085.19 万元，其他产品存货金额 2,279.73 万元，剔除该影响因素，2018 年末存货余额相比 2017 年下降 9.01%。

2018 年，公司各板块除材料业务外，产品销售量均有提升，其中领益科技板块销售量提升了 6.00%，销售收入增长了 27.99%，但存货下降了 9.01%，主要原因系 2017 年下半年终端客户推出新机型，依据客户的订单情况，预计销量较好，公司存在一定备货，2018 年公司根据行业竞争状况，加强存货管理。

2018 年公司各产品产销率均高于 95%，不存在产品滞销情况。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对公司期末存货实施监盘，检查存货的数量及呆滞情况等；

②取得公司存货的年末库龄清单，结合公司客户产品的更新周期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；

③通过检查公司呆滞存货的期后销售情况，检查公司呆滞存货的跌价准备计提是否充分。

经核查，我们认为，公司存货增长与产品销售收入变动幅度不存在不相匹配的情况，对滞销的产品已充分计提跌价准备。

(2) 请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，具体说明存货跌价准备计提的依据及充分性；

公司回复：

1. 公司分产品类别平均售价如下：

产品类别	单位	2018 年平均售价（元）	2017 年平均售价（元）
精密功能件	pcs	0.3463	0.2878
精密结构件	pcs	20.15	20.44
显示及触控模组	pcs	35.72	30.84
材料业务	吨	25,990.87	25,466.30

注：公司精密功能件、精密结构件、显示及触控模组产品均属于消费电子行业的产品，消费电子行业的终端产品品种繁多、更新换代比较快，前后两期相同产品类别的具体产品可能存在较大差异，平均售价可比性分析不高。

报告期内公司不存在因销售价格大幅下降而存货发生大幅跌价的风险。

2. 公司产品以定制化为主，并且消费电子等下游行业需求变化较快，因此公司需采购的原材料种类及规格型号较多。报告期内各板块前五大原材料平均采购价格如下：

单位：元

版块	序号	品种	单位	2018 年	2017 年
精密功能件	1	胶	M	3.33	4.18
	2	金属	G	0.05	0.04
	3	保护膜	M	0.72	0.85
	4	低粘膜	M	2.16	3.02
	5	泡棉	M	94.03	85.74
精密结构件	1	电池盖电镀件	PC	14.24	15.67
	2	主板上盖五金件	PC	4.73	4.82
	3	PC EXL1414	KG	34.37	33.76
	4	主板上盖模内注塑镁合金	PC	4.89	5.27
	5	主板上盖五金件	PC	5.30	5.42
显示及触控模组	1	大片液晶显示屏	PCS	23.63	23.82
	2	LED 背光源	PCS	11.31	9.51
	3	液晶显示屏	PCS	30.97	30.99
	4	FOG 半成品(SKD)	PCS	-	62.30
	5	IC	PCS	5.13	3.19
材料业务	1	Φ8.0mm/铜杆	KG	43.58	44.80
	2	安特高性能粗粉	KG	10.59	8.44
	3	高性能粗粉	KG	10.75	8.44
	4	预烧粉料	KG	2.57	2.35
	5	湿式异方性	PC	0.49	0.56

报告期内，原材料价格比较平稳。原材料没有发生因市场采购价格大幅下降而发生存货大幅跌价的风险。

3. 公司 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日存货跌价准备余额分别为 7,393.66 万元、31,750.95 万元，占期末存货原值的比例分别为 3.89%、11.17%。

2018 年末与 2017 年相比存货跌价准备大幅增加一方面是 2018 年合并范围

发生了变化，原上市公司 2018 年末存货跌价准备余额为 13,122.18 万元，其中精密结构件（东方亮彩）存货跌价准备余额为 10,194.99 万元。东方亮彩存货跌价准备金额大幅增加的主要原因系受 2017 年金立集团财务危机影响，东方亮彩大幅减少对其发货，由于东方亮彩生产的精密结构件均系定制化产品，东方亮彩对金立集团定制存货计提了大额存货跌价准备。另一方面，领益科技本期对库龄较长的存货基于谨慎性原则，全额计提存货跌价准备。

4. 公司存货跌价准备的计提政策及可变现净值的计算过程如下：

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（1）估计售价

1) 可直接用于销售的存货：估计售价按照与客户签订的合同价格确定；期末持有的存货数量大于合同数量，或者无客户合同对应的存货，则按照该存货的一般市场销售价格确定估计售价。

2) 需要进一步加工才能用于销售的存货：如系用于生产客户定制产品的则参照第一条确定估计售价；如不能用于生产客户定制产品且难以改制成其他产品，则可按照该存货的折价销售金额或可回收的材料价值确定估计售价。

（2）估计的销售费用和相关税费

根据销售费用占营业收入的比例确定估计的销售费用率，根据税金及附加占营业收入的比例计算确定估计的税费率，用存货的估计售价乘以估计的销售费用率和税费率计算得出估计的销售费用和相关税费。

（3）至完工时估计将要发生的成本

对于需要进一步加工才能用于销售的存货，至完工时估计将要发生的成本以

估计生产至完工需要进一步投入的原材料、尚需发生的人工和制造费用以及辅助材料金额确定。

如上述减值测试结果显示可变现净值已低于存货成本，则对于存货成本高于可变现净值的部分计提相应的存货跌价准备。

公司主要采用“以销定产”的方式组织生产，但由于公司产品种类繁多，为提高生产效率和规模效应，对于部分单批次需求较少、长期总需求量较大的产品，公司会根据客户给出的一段时间内的需求预测或公司对客户需求的预测批量生产备货，如果客户实际订单需求低于其给出的需求预测或公司的预测，或者客户经营情况发生恶化，会导致部分存货库龄较长，公司对已超过合理发货期限库龄较长的存货全额计提了存货跌价准备。

综上所述，公司的存货跌价准备计提充分合理。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对公司与存货减值测试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；

②对公司存货实施监盘，检查存货的数量及呆滞情况等；

③获取公司存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

④通过检查公司销售清单获取主要产品的销售单价，与跌价减值测试中的估计售价进行比较，对公司存货跌价测算的准确性进行检查；

⑤通过检查公司呆滞存货的期后销售情况，检查公司呆滞存货的跌价准备计提是否充分；

⑥对原材料采购实施细节测试，并对主要原材料实施发出计价测试，检查公司主要原材料采购价格是否出现大幅变动。

经核查，我们认为，公司期末存货跌价准备计提的依据是合理的，计提金额是充分的。

(3) 请补充说明报告期内转回大额存货跌价准备的存货类型，跌价准备的计提时间，转回的原因及合理性。

公司回复：

公司每季度末按照会计政策进行存货减值测试，根据减值测试结果计提存货跌价准备，各季度末存货跌价准备如下：

单位：万元

项目	期初数	一季度末	二季度末	三季度末	期末数
存货原值	189,956.89	293,684.11	269,865.28	308,341.49	284,205.07
存货跌价准备	7,393.66	22,558.45	33,768.92	31,333.09	31,750.95
跌价准备计提比例	3.89%	7.68%	12.51%	10.16%	11.17%

注：一季度末存货原值和跌价准备增加主要是由于合并范围变化造成的。

2018 年转回、转销存货跌价准备 14,876.64 万元，其中存货跌价准备转销 14,272.27 万元，转回 604.37 万元。

2018 年转销的存货跌价准备 14,272.27 万元，按公司主要产品分类如下：

单位：万元

项目	2018 年存货转销金额		
	小计	以前年度计提本年转销	本年计提本年转销
精密功能及结构件	12,769.90	7,162.16	5,607.74
显示及触控模具	706.80	596.12	110.69
材料业务	795.57	519.41	276.16
合计	14,272.27	8,277.69	5,994.58

2018 年公司精密功能及结构件转销金额 12,769.90 万元，占全部转销金额的 89.47%，转销金额较大，主要系精密功能及结构件属于电子元件制造业，产品更新换代快，公司基于谨慎性考虑，每季度按存货库龄对库龄较长的存货计提存货跌价准备，若后期该部分存货对外销售/报废或内部领用，则将已计提的存货跌价准备予以转销。

2018 年转回的存货跌价准备 604.37 万元，主要为精密功能件的库存商品，公司每季度末对存货进行跌价测试，本报告期第三季度末该批存货为已超过合理发货期限的存货，公司对该笔存货全额计提了跌价准备。该批存货在 2018 年四季度实现对外销售及生产领用，所以对计提的该部分存货跌价准备进行转回处理。

综上所述，公司存货跌价准备的计提、转销及转回处理符合企业会计准则的相关规定。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①获取公司报告期末的存货跌价准备转销及转回明细表，与公司的收发存核对，检查转销产品是否均已销售或领用；

②检查本期转销存货对应已计提的存货跌价情况，分析以前年度存货跌价准备是否合理；

③对本期存货收发记录进行检查，并执行计价测试。

经核查，我们认为，公司报告期内存货跌价转回及转销是合理的。

问题三、报告期内，你公司销售平均毛利率为 **21.82%**，较去年同比下滑 **11.04%**，其中精密功能及结构件毛利率为 **25.97%**，较去年同比下滑 **6.89%**，境外销售毛利率为 **35.77%**，较去年同比下滑 **1.91%**。

(1) 请对比同行业情况，结合你公司的产品类型，补充说明报告期内毛利率大幅下降的原因及应对措施；

(2) 请补充说明境外销售毛利率远高于境内毛利率的原因及合理性，以及中美贸易摩擦是否可能对境外销售造成重大影响。

请会计师核查并发表明确意见。

问题三、报告期内，你公司销售平均毛利率为 **21.82%**，较去年同比下滑 **11.04%**，其中精密功能及结构件毛利率为 **25.97%**，较去年同比下滑 **6.89%**，境外销售毛利率为 **35.77%**，较去年同比下滑 **1.91%**。

(1) 请对比同行业情况，结合你公司的产品类型，补充说明报告期内毛利率大幅下降的原因及应对措施；

公司回复：

1. 报告期内，公司营业收入按产品分类及占比如下：

单位：万元

产品分类	2018 年		2017 年	
	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比
精密功能及结构件	1,435,642.68	63.81%	947,137.19	98.29%
显示及触控模组	478,630.66	21.27%	-	0.00%
材料业务	93,310.41	4.15%	-	0.00%
贸易及物流服务	210,614.92	9.36%	-	0.00%
其他产品	31,767.78	1.41%	16,526.38	1.71%
合计	2,249,966.45	100%	963,663.56	100%

公司制造业业务主要产品为精密功能及结构件、显示及触控模组、材料业务，该三类产品本期及上期销售毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2018 年			2017 年		
	营业收入	营业成本	销售毛利率	营业收入	营业成本	销售毛利率
精密功能及结构件	1,435,642.68	1,062,805.75	25.97%	947,137.19	635,937.21	32.86%
显示及触控模组	478,630.66	422,587.40	11.71%	-	-	-
材料业务	93,310.41	84,042.81	9.93%	-	-	-
合计	2,007,583.74	1,569,435.96	21.82%	947,137.19	635,937.21	32.86%

2. 公司 2018 年主要产品平均销售毛利率 21.82%，较上年同期下降 11.04%，主要原因：

(1) 2018 年公司合并范围和产品结构发生变化，增加了毛利率相对较低的显示及触控模组业务和材料业务，该因素导致本期主要产品平均毛利率降低 4.15%；

(2) 本期精密功能及结构件平均销售毛利率为 25.97%，较上年同期 32.86% 下降 6.89%。主要系本期增加了毛利率相对较低的精密结构件业务，剔除该因素影响，本期精密功能及结构件平均销售毛利率与上期比，只是略微下降。

公司与同行业上市公司对比情况如下：

项目	002635 安洁科技	300686 智动力	300602 飞荣达	300115 长盈精密	可比公司平 均值	领益智造
2018 年	30.02%	18.95%	30.51%	19.98%	24.87%	21.82%
2017 年	36.08%	23.98%	26.71%	24.09%	27.72%	32.86%

见上表，同行业上市公司销售毛利率平均值 2018 年与 2017 年比较有所下滑，因各家主要产品及产品结构不一致，销售毛利率有差异。

综上，报告期公司主要产品销售毛利率较上期下降 11.04%，主要因为公司增加了毛利率相对较低的产品。同时，行业竞争激烈，同行业上市公司销售毛利率呈下降趋势。

3. 公司拟通过以下手段和措施，改善公司主要产品的盈利能力：

首先，优化整合现有供应链，降低原物料采购成本，同时积极推行原物料产品的进口替代与国产化，实现成本的降低及应对贸易战的影响。

其次，积极推行自动化，优化生产工艺与流程，提高生产效率和产品良率，减少生产过程中的报废与损失。

再次，加强管理，提高工作效率、降低管理成本，持续减员增效、开源节流，努力实现公司盈利能力的不断提升。

最后，积极开拓新产品、新技术和新业务，力争实现高毛利产品份额的不断提升，从而增强公司的整体盈利能力。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们分产品对公司毛利率变动情况进行分析；

③将公司毛利率与同行业上市公司进行对比分析，确认其变动趋势是否与市场环境一致。

经核查，我们认为，公司本期毛利率下降的原因是合理的。

(2) 请补充说明境外销售毛利率远高于境内毛利率的原因及合理性，以及中美贸易摩擦是否可能对境外销售造成重大影响。

公司回复：

报告期内，公司主要产品境内外销售收入分布情况如下：

单位：万元

项目	境外		境内	
	收入	毛利率	收入	毛利率
精密功能及结构件、显示及触控模组和材料业务	960,908.64	35.77%	1,046,675.11	9.02%

公司 2018 年境外销售综合毛利率高于境内销售毛利率，主要原因：

1. 公司境外销售占比较高的精密功能件，行业毛利率较高，境内的业务主要为精密结构件、显示及触控模组和材料业务，行业毛利率较低。
2. 客户群不同，境外销售对应的客户群销售毛利率，与境内客户群相比比较高。

2018 年公司外销收入保持增长，主要出口国家及地区为中国（保税区、综保区等）及港澳台地区，该部分收入占主要产品外销收入的比例为 84.86%，公司直接出口至美国的产品收入占比较小，比例为 6.78%，因此中美贸易摩擦对公司 2018 年业务的整体影响不大。

另外，公司目前正在积极拓展国内客户，同时进行海外布局，尽力消除中美贸易摩擦对公司后续业务的影响。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

- ①我们检查了公司境内境外销售的主要产品情况；
- ②分产品对公司毛利率变动情况进行分析；
- ③将公司毛利率与同行业上市公司进行对比分析，确认其变动趋势是否与市场环境一致。

经核查，我们认为，公司本期境外销售毛利率高于境内销售毛利率是合理的。

问题四、你公司披露的主要控股参股公司中，多家子公司大幅亏损，其中深圳市东方亮彩精密技术有限公司、 江门江益磁材有限公司、广东东方亮彩精密技术有限公司、江门市中岸投资有限公司、江门市江海区外经企业有限公司、江门市中岸进出口有限公司 2018 年分别实现净利润-5,041 万元、-7.14 亿元、-2.28 亿元、-1.09 亿元、-1.13 亿元和-1.06 亿元。江门江益磁材有限公司、广东东方亮彩精密技术有限公司、江门市中岸进出口有限公司的净资产为负值。请你公司补充说明以下情况：

(1) 上述主要控股参股公司 2016 年、2017 年的盈利情况；

(2) 主要控股、参股公司大幅亏损的原因及拟采取的扭亏措施；

(3) 主要控股参股公司中亏损公司的固定资产等资产项目是否存在减值迹象，是否应计提相应资产减值准备，以前年度是否足额计提相关资产减值准备；

(4) 报告期你公司针对反向购买原广东江粉磁材股份有限公司形成的 19.18 亿元商誉计提减值准备 2.86 亿元，请结合相关子公司的亏损情况，详细说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法，商誉减值准备的计提是否充分合理，并核实你公司以前年度是否足额计提商誉减值准备。

请会计师核查并发表专业意见。

问题四、你公司披露的主要控股参股公司中，多家子公司大幅亏损，其中深圳市东方亮彩精密技术有限公司、 江门江益磁材有限公司、广东东方亮彩精密技术有限公司、江门市中岸投资有限公司、江门市江海区外经企业有限公司、江门市中岸进出口有限公司 2018 年分别实现净利润-5,041 万元、-7.14 亿元、-2.28 亿元、-1.09 亿元、-1.13 亿元和-1.06 亿元。江门江益磁材有限公司、广东东方亮彩精密技术有限公司、江门市中岸进出口有限公司的净资产为负值。请你公司补充说明以下情况：

(1) 上述主要控股参股公司 2016 年、2017 年的盈利情况；

公司回复：

上述主要控股参股公司 2016 年、2017 年的盈利情况如下：

单位：万元

主要控股公司	2017 年		2016 年	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	265,264.51	8,581.72	241,056.27	21,532.20
江门江益磁材有限公司	317,748.66	2,818.80	115,929.19	511.56
广东东方亮彩精密技术有限公司	134,007.61	-11,399.73	16,756.47	-3,444.04
江门市中岸投资有限公司	0.00	901.16	0.00	1,505.80
江门市江海区外经企业有限公司	255,574.25	2,299.25	313,104.80	2,919.76
江门市中岸进出口有限公司	60,076.05	366.76	6,124.42	81.97
合计	1,032,671.08	3,567.96	692,971.15	23,107.25

(2) 主要控股、参股公司大幅亏损的原因及拟采取的扭亏措施；

公司回复：

主要控股参股公司	主要亏损原因	拟采取的措施
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	(1) 受客户金立财务危机影响，本年度计提应收账款坏账准备 1 亿元； (2) 2018 年全球智能手机出货量下降，行业竞争激烈，公司精密结构件订单下滑、产品毛利率降低。	公司积极开发新客户、新产品，并节约生产经营成本； 2019 年一季度已扭亏为盈。
江门江益磁材有限公司	2018 年对大宗贸易的预付账款计提坏账。	停止经营大宗贸易业务，加强内部管理，集中生产，降低管理成本支出。
广东东方亮彩精密技术有限公司	(1) 受金立财务危机影响，本年度计提相应应收账款坏账准备； (2) 受市场整体环境影响，2018 年订单下降显著，公司经营固定成本较高，毛利率大幅下降； (3) 2018 年引入新客户，前期产品打样试产，投入成本较高。	发挥重组后的协同效应，相互导入客户，目前该部分业务成功进入华为供应链，并成为小米的策略供应商。
江门市中岸投资有限公司	按长期股权投资权益法核算，确认联营公司亏损	对外出售持有的全部股权
江门市江海区外经企业有限公司	2018 年对大宗贸易的预付账款计提坏账	对外出售持有的全部股权
江门市中岸进出口有限公司	2018 年对大宗贸易的预付账款计提坏账	对外出售持有的全部股权

(3) 主要控股参股公司中亏损公司的固定资产等资产项目是否存在减值迹象，是否应计提相应资产减值准备，以前年度是否足额计提相关资产减值准备；

公司回复：

如上所述，主要控股参股公司本期亏损主要为短期偶然因素所致，并非持续性亏损，公司对《企业会计准则第 8 号——资产减值》中规定的可能表明公司固定资产存在减值的事项进行逐一分析，未发现可能导致上述公司固定资产存在减值的迹象。

江门市中岸投资有限公司、江门市江海区外经企业有限公司、江门市中岸进出口有限公司期末固定资产合计为 444.33 万元，主要为房屋建筑物，期末不存在减值迹象。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对公司固定资产实施监盘程序，并关注是否存在闲置的固定资产；

②获取公司闲置固定资产清单，结合公司销售预测情况，判断上述固定资产长期闲置的可能性；

③取得公司固定资产减值准备计提明细表，与管理层讨论公司计提固定资产减值准备的充分性和合理性。

经核查，我们认为，上述公司固定资产不存在减值迹象，本期无需计提固定资产减值准备。

(4) 报告期你公司针对反向购买原广东江粉磁材股份有限公司形成的 19.18 亿元商誉计提减值准备 2.86 亿元，请结合相关子公司的亏损情况，详细说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法，商誉减值准备的计提是否充分合理，并核实你公司以前年度是否足额计提商誉减值准备。

公司回复：

2018 年 1 月，领益科技反向购买原上市公司江粉磁材形成的商誉初始确认计算过程如下：

单位：万元

项目	金额	计算依据
合并成本	662,106.71	沃克森评估报告字（2018）第 1204 号
可辨认净资产公允价值	470,299.61	沃克森评估报告字（2018）第 1205 号
商誉	191,807.10	

领益科技反向收购原上市公司江粉磁材的商誉由磁性材料业务、显示及触控模组业务以及精密结构件业务 3 个资产组的经营性长期资产产生，经营性长期资产包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和其他非流动资产。

领益科技反向购买原上市公司时已规划为待转让或注销的公司、与公司主业制造业不存在协同效应的公司（如金融公司、中岸及其子公司等），这部分公司业务不产生商誉，故不纳入商誉减值测试的范围。

公司商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法如下所述：

（1）商誉减值测试过程

1）资产组（组合）的认定

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定：资产组的认定，应当以资产组产生的主要现金流是否独立于其他资产或者资产组的现金流流入为依据。同时，在认定资产组时，应当考虑企业管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。相关的资产组或者资产组组合应当是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，不应当大于按照《企业会计准则第 35 号——分部报告》所确定的报告分部。

公司将本次领益科技反向收购原上市公司制造业业务的长期资产作为一个资产组组合进行测试，该资产组组合由磁性材料业务、显示及触控模组业务以及精密结构件业务 3 个资产组组成。认定依据为：此次反向并购的磁性材料业务、显示及触控模组业务以及精密结构件业务 3 个资产组之间存在显著的协同效应，

且收购时 3 个资产组属于一揽子交易，不可分割，商誉难以单独分摊至上述的相关资产组，因此将上述 3 个资产组认定为一个资产组组合进行商誉减值测试。

2) 可收回金额的确定方法:

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。根据江苏金证通资产评估房地产估价有限公司出具的金证通评报字[2019]第 0087 号评估报告，经评估分析后，可收回金额采取公允价值减去处置费用后的净额的方法确定，其中公允价值采用估值技术（收益法）确定。

3) 资产组或资产组组合的构成

本次制造业业务资产组组合由磁性材料业务、显示及触控模组业务以及精密结构件业务 3 个资产组的长期资产组成，包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和其他非流动资产。

(2) 商誉减值测试参数

1) 重要假设及其理由

①交易假设：即假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价；

②公开市场假设：即假定资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供给状况下独立的买卖双方对资产的价值判断；

③持续经营假设：即假定一个经营主体的经营活动可以连续下去，在未来可预测的时间内该主体的经营活动不会中止或终止；

④假设与被评估资产组（组合）相关的税收政策、信贷政策不发生重大变化，税率、汇率、利率、政策性征收费用率基本稳定；

⑤假设评估基准日后被评估资产组（组合）在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式、业务结构与目前基本保持一致，不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境不可预见性变化的潜在影响；

⑥假设评估基准日后被评估资产组（组合）的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

⑦假设部分被评估制造业业务资产组（组合）所在单位未来持续被认定为

高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率。

2) 关键参数

资产组（组合）名称	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率（加均平均资本成本WACC）
制造业业务资产组组合	5 年（即 2019 年-2023 年），后续为稳定期	公司预计 2019 年收入增长率约为 18.00%，2020 年至 2023 年收入增长率逐年下降，分别约为 12.00%、9.00%、5.00%和 3.00%	0%	根据预测的收入、成本、费用等计算	10.20%

(3) 商誉减值损失的确认方法

步骤	说明	公司具体情况
第一步	将商誉分摊至资产组或资产组组合	领益科技反向收购的原上市公司制造业业务作为独立分部，无需将商誉分摊至其他资产组（组合）
第二步	确定包含商誉的资产组组合可回收金额	公司依据江苏金证通资产评估房地产估价有限公司出具的金证通评报字[2019]第 0087 号确认可回收金额
第三步	确定商誉减值金额	将资产组组合的可回收金额与包括商誉在内的资产组组合的账面价值进行比较。若可回收金额大于账面价值，则商誉未发生减值，不需计提商誉减值准备；若可回收金额小于账面价值，则将差额确定为当期应计提的商誉减值准备。对商誉相关的资产组或者资产组组合进行减值测试时，应当将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可回收金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

(4) 商誉减值损失的计算过程

单位：万元

项目	金额
商誉账面余额①	191,807.10
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值 ③=①-②	191,807.10
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	1,512.95
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值 ⑤=③+④	193,320.05
资产组组合的账面价值⑥	373,414.03
包含整体商誉的资产组组合的账面价值 ⑦=⑤+⑥	566,734.08
资产组组合可收回金额⑧	538,000.00
整体商誉减值准备（大于 0 时） ⑨=⑦-⑧	28,734.08
归属于母公司股东的商誉减值准备⑩	28,583.31
以前年度已计提的商誉减值准备⑪	-
本年度商誉减值损失⑫=⑩-⑪	28,583.31

注：公司反向收购的原上市公司制造业业务中，因广东江粉磁材股份有限公司合计持有江门安磁电子有限公司（简称“江门安磁”）的股权比例为 66.50%，故存在归属于少数股东权益的商誉价值。

商誉减值测试过程涉及大额亏损的公司的主要是，深圳市东方亮彩精密技术

有限公司、江门江益磁材有限公司和广东东方亮彩精密技术有限公司三家子公司，主要为特殊事项引起，并非持续性因素。

公司在进行商誉减值测试过程中，已考虑了纳入商誉减值测试范围的公司本期亏损因素的影响。另外，结合以上商誉减值的测算过程、对测算过程中关键参数的选择、商誉减值测试方法的确认以及商誉减值损失的计算过程，公司认为商誉期末计提减值准备的依据是充分的。

结合以上商誉减值的测算过程、对测算过程中关键参数的选择、商誉减值测试方法的确认以及商誉减值损失的计算过程，公司认为商誉期末计提减值准备的依据是充分的。

商誉期初数为领益科技核算范围，金额 6.42 万元，为以前年度收购东莞市中焱精密电子科技有限公司的模切业务形成的商誉。该业务不存在减值迹象，故公司未对其计提商誉减值准备。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对公司与商誉减值测试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；

②复核了管理层对资产组（组合）的认定和商誉的分摊方法；

③与公司管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

④与公司管理层聘请的外部评估机构专家等讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

⑤评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；

⑥测试资产组（组合）可收回金额计算是否准确；

⑦利用第三方估值专家的工作，基于企业会计准则的要求，协助我们评估管理层选择的估值方法和采用的主要假设的合理性；

⑧评估管理层于 2018 年 12 月 31 日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

经核查，我们认为，公司商誉减值准备的计提是充分合理的，以前年度商誉减值准备计提是充分的。

问题五、报告期内，你公司对江粉磁材板块大宗商品贸易业务预付款计提坏账准备 95,138.67 万元，计提比例为 85%；东方亮彩板块对金立集团的应收账款计提坏账准备为 20,486.07 万元，累计计提比例为 85%。请结合预付款和应收账款的实际追讨情况，补充说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理，计提是否充分，请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、大宗贸易预付款计提坏账准备充分合理性

公司前身江粉磁材通过向广州市卓益贸易有限公司（以下简称“广州卓益”）和江门市恒浩供应链有限公司（以下简称“江门恒浩”）预付货款的方式开展大宗贸易业务。截至 2018 年 6 月 30 日，公司控股子公司江门江益磁材有限公司、鹤山市江磁线缆有限公司、江门恩富信电子材料有限公司、江门市江海区外经企业有限公司和江门市中岸进出口有限公司先后向广州卓益和江门恒浩合计预付人民币约 11.20 亿元，上述预付款项不能按期结算，致使公司预付账款存在全部无法回收或部分无法回收的风险。

针对预付账款存在的回收风险，公司采取的应对措施具体包括：

1) 公司立即成立追讨小组，董事长为追讨小组总负责人。公司聘请专业的律师团队，分析案情并确定追讨方案，最终选择刑事诉讼，并于 2018 年 7 月底向广州市公安局报警；

2) 原江粉磁材实际控制人及董事长汪南东先生已与公司签订相关协议，同意对前述预付款本息及因追讨而支付的所有费用提供连带责任保证担保，其中以资产中的 3.2 亿股上市公司股份的处置权和收益权担保给公司处置，以前述股份解禁卖出后归还股份质押贷款本息后的部分作为担保，保证包括预付款本息以及追讨而产生的所有费用的款项全部追回；

3) 公司于 2019 年 4 月 9 日就保证合同纠纷一案向广东省高级人民法院提起了民事诉讼，并于 2019 年 4 月 12 日收到了广东省高级人民法院下发的《预

交受理费通知书》【(2019)粤民初 58 号】，以确保汪南东先生用于为公司上述未收回预付款的连带责任保证担保的相关权利不被第三方损害；

4) 公司不会放弃刑事诉讼的手段，对该笔债权继续追讨。

同时，基于谨慎考虑，公司本期对江粉磁材板块大宗商品贸易业务预付款计提坏账准备 95,138.67 万元，计提比例为 85%，计提依据如下：

1) 公司于 2018 年 7 月 18 日与原实际控制人汪南东签订担保协议书，协议书约定汪南东对公司因大宗贸易产生的预付款人民币 111,950.03 万元和利息，以及因追讨该笔款项而支出的律师费、诉讼费、保全费等所有费用愿意承担连带责任保证担保。以汪南东所持股票中的 3.20 亿股上市公司股票在解禁卖出后归还股份质押本金和利息后的处置权和收益权为担保。

2) 根据汪南东目前持有股票的质押融资情况，汪南东已质押股票每股需担保的债务本金平均为 2.46 元/股；

目前汪南东所持有公司的全部股票均处于司法冻结状态，即意味着其所持股票在冻结期内暂时无法直接进行处理，因而会增加其因违约而支出的罚息与违约金等，具体金额需结合汪南东所签署的相关协议确定，目前公司暂无法获知。

3) 2019 年年初至 2018 年度报告披露日期为止，公司股票价格在 4 元/股至 7 元/股的范围内波动，按预计股票价格的下限 4 元/股的价格计算；

4) 考虑到汪南东先生的股票质押债务利息及所持股票收益权的其他诉讼影响，公司预计可以收回比例为股票处置价款扣除债务成本之后的 40%；

5) 公司预计可收回金额=用于担保的股份总数*(预计每股处置价款-每股需担保的债务平均本金)*40%

预计可收回比例=预计可收回金额/期末大宗贸易预付款项

计算所得公司大宗贸易预付款项可收回比例为 17.50%，谨慎考虑，公司按 85%对预付款项计提坏账准备。

二、金立应收账款计提坏账准备充分合理性

东方亮彩板块对金立集团的应收账款计提坏账准备为 20,486.07 万元，累计计提比例为 85%，计提依据如下：

1) 公司已就本公司对金立集团的债权本金及利息、诉讼费等申报债权，并

于 2019 年 4 月 2 日经深圳市金立通信设备有限公司管理人确权，管理人确认的公司债权金额合计为 38,396.56 万元为普通债权；

2) 深圳市金立通信设备有限公司于 2018 年 12 月 4 日与深圳市富海银涛资产管理股份有限公司签订重组顾问协议，根据深圳市富海银涛资产管理股份有限公司拟定的金立集团框架性重组方案建议，假设清算情形下普通债权的清偿率约为 20.00%，假设重整情形下普通债权的清偿率分别为 79.16%、86.49%、91.82%；

3) 鉴于金立集团当前的经营状况，基于谨慎考虑，公司以假设清算情形下普通债权的清偿率为基础，按 85%对金立应收款项计提减值准备。

我们认为，公司应收账款坏账准备计提政策是谨慎合理的，计提是充分的。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们对与应收账款日常管理及可收回性评估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。这些内部控制包括客户信用风险评估、客户授信管理、应收账款对账、回款管理、对坏账准备金额的估计等；

②我们向管理层了解做出单项计提应收款项的可收回性的判断依据，结合外部经营环境、行业情况、回款模式、资产保全等因素，评价管理层坏账准备计提的合理性；

③对于涉及诉讼事项的应收款项，我们通过查阅相关文件评估应收款项的可收回性，并与管理层、管理层聘请的律师讨论诉讼事项对应收款项可收回金额的估计；

④我们评估了管理层于 2018 年 12 月 31 日对应收款项坏账准备的会计处理及披露。

经核查，我们认为，公司对金立集团应收账款及大宗商品贸易业务预付款计提的坏账准备是充分的，应收账款坏账准备计提政策是合理的。

问题十四、长期股权投资项目中，你公司报告期内针对对江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司确认投资损失 1,953 万元，其他项下增加 5,591 万元，该笔长期股权投资未计提减值准备。请你公司根据江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司的具体业务情况以及持续盈利能力，补充说明在该公司亏损情况下不计提减值准备的原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司分析了小贷公司期末资产情况，认为在按照权益法对长期股权投资账面价值进行调整及对应收股利计提减值准备后，无需再对长期股权投资计提减值准备，具体分析过程如下所示：

(1) 截止 2018 年 12 月 31 日，小贷公司资产总额为 20,246.51 万元，其中流动资产总额为 19,980.39 万元，主要为交易性金融资产 227.00 万元、其他应收款 2,085.02 万元、发放贷款和垫款 17,615.85 万元，如下表所示：

单位：万元

项目	期末余额/本期发生额
流动资产	19,980.39
其中：现金及银行存款	52.52
交易性金融资产	227.00
应收款项	2,085.02
发放贷款和垫款	17,615.85
非流动资产	266.12
资产合计	20,246.51
归属于母公司股东权益	14,551.19

(2) 小贷公司期末交易性金融资产为购买兴业银行理财产品，预计能全额收回；

(3) 小贷公司期末应收款项主要为其他应收款 2,075.02 万元，其他应收款对象为小贷公司股东利害关系人，且账龄全部在 1 年以内，预计可以全额收回；

(4) 小贷公司期末发放贷款和垫款期末余额为 27,764.56 万元，贷款损失准备余额为 9,148.71 万元，其中本期新增的发放贷款和垫款金额为 22,408.00 万元，小贷公司按照五级分类对发放贷款和垫款充分计提了减值准备，剩余部分预计均能收回。

(5) 若小贷公司发生实际导致该公司不能持续经营的情形，小贷公司的非流动资产可能会面临无法收回的风险，但是，一方面小贷公司期末非流动资产金额较小，合计为 266.12 万元；另一方面，小贷公司期末对公司应付股利金额为 500.00 万元，公司已对该应收股利全额计提坏账准备。

综上所述，公司认为，即便小贷公司后续发生实际导致该公司不能持续经营的情形，公司对小贷公司的长期股权投资也能全额收回，无需计提资产减值准备。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们取得江门市江海区汇通小额贷款股份有限公司（以下简称“小贷公司”）财务报表及科目余额表等资料，并对财务报表进行分析性复核；

②向公司了解小贷公司坏账准备计提政策，并取得坏账准备计提明细表，分析小贷公司坏账准备计提政策是否符合行业惯例，是否按照坏账政策计提坏账准备；

③取得小贷公司发放贷款及垫款合同台账，并取得小贷公司全年的银行流水，对本期新发生的发放贷款及垫款进行抽查；

④检查公司对小贷公司是否存在除应收股利、长期股权投资等其他形式的往来款项；

⑤重新计算公司应享有的小贷公司期末可辨认净资产的份额，并与长期股权投资账面价值进行比较。

经核查，我们认为，公司期末不对小贷公司长期股权投资计提减值准备是合理的。

问题十六、报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金中归还关联方借款 5 亿元。请你公司补充说明该笔借款的具体情况，包括但不限于借款期限、所涉关联方、利息及其与同期银行利息的比较，是否履行审议程序和信息披露义务。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金中归还关联方借款 5 亿元，为本期支付 TLG（HK）的历史年度资金拆借款。

公司与 TLG（HK）的借款情况如下：

单位：万美元

序号	关联方	借款 币别	借款原 币金额	借款金额 折成美元	借款起息 日	利率	2018年 以前还 本金	2018年 归还本 金	期末未 还本金
1	TLG (HK)	美元	2,100.00	2,100.00	2017-9-22	LIBOR+2%	-	2,100.00	-
		人民币	6,185.20	940.00			-	940.00	-
2	TLG (HK)	美元	300.00	300.00	2016-12-29	LIBOR+2%	204.81	95.19	-
3	TLG (HK)	美元	3,000.00	3,000.00	2016-12-22	LIBOR+2%	-	3,000.00	-
4	TLG (HK)	美元	3,000.00	3,000.00	2017-10-22	LIBOR+2%	-	1,100.00	1,900.00
5	TLG (HK)	美元	1,700.00	1,700.00	2017-11-16	LIBOR+2%	-	-	1,700.00
6	TLG (HK)	美元	714.21	714.21	2017-6-30	—	-	714.21	-
合计			—	11,754.21			208.91	7,949.40	3,600.00

借款利率参照同期贷款利率确定。

公司本期归还 TLG（HK）本金 7,949.40 万美元，折算为人民币金额 50,114.38 万元。

以上借款均为公司借壳重组完成前领益科技对 TLG（HK）的借款，在 2017 年经过领益科技股东会决议通过，履行了相关的审议程序。因上述借款发生时领益科技仍未上市，因此不适用需要履行信息披露义务的有关规定。

年审会计师回复：

核查程序及核查结论

①我们向公司了解上述款项的形成原因，并阅读前任注册会计师出具的以前年度审计报告；

②取得公司针对上述款项签订的借款合同，并检查借款金额、利率、签订日期等相关信息；

③检查公司支付上述款项的银行流水，包括支付金额及对手方信息。

经核查，上述款项系领益科技以前年度资金垫付所形成，公司于 2017 年转成付息债务。

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：

二〇一九年五月十七日