

# 合力泰科技股份有限公司

## 关于深圳证券交易所对公司的问询函的回复

深圳证券交易所：

合力泰科技股份有限公司（以下简称“公司”）2019年6月24日收到贵所《关于对合力泰科技股份有限公司2018年年报的问询函（中小板年报问询函【2019】第428号）》（以下简称“问询函”）后，公司高度重视，根据问询函的要求，公司针对相关内容及时展开认真核查并披露如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入1,690,435.33万元，较上年同期增长11.87%；归属于上市公司股东的净利润为135,836.23万元，比上年同期增长15.17%；经营活动产生的现金流量净额为-36,137.73万元，同比下降149.06%。

（1）请结合公司订单增长情况、应收应付款项变化情况等因素，详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少的原因及合理性。

（2）请结合各类业务收款模式、应收应付款项变化情况等因素，说明净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性。

回复（1）：报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少的原因主要为以下几方面：

1、本行业下游客户主要为手机厂商，随着电子行业的整合，该行业逐步整合到几大品牌，原二三线品牌逐步压缩销量或退出。2018年以来大部分品牌手机客户规模越大，其议价能力越强，要求的账期越长。随着公司规模进一步扩大，大客户的订单逐步增加，销售额也进一步增加，2018年度公司前十大客户销售额占总销售额的55.45%，2017年度前十客户销售额占比35.75%。故随着信用好，付款周期长的大客户销售额增加，应收账款账期也会大幅上升，导致经营活动现金流入暂时性减少。2、公司主要材料，如IC、玻璃等需境外进口，由于国外供应商进口原材料基本要求预付款或款到发货，公司为保障正常经营，满足大客户的订单交期需求，进行有效备货，报告期初存货27.63亿元，期末存货46.33亿元，公司增加了主要材料的存货，进一步增加了现金流压力。报告期初应付账款27.37亿元，期末应付账款36.31亿元，由此可以看出公司的材料款预付款结

算方式相对较大。

**回复（2）** 利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性：  
由于以上两个方面应收账款及存货的影响，从预付款到收到客户的货款，一般均需占用资金 5.5 个月以上，故出现了经营活动产生的现金流量与本年度净利润差异。

**2、报告期末，你公司货币资金余额 24.52 亿元，较期初下降 31.59%；流动负债合计 142.69 亿元，较期初增长 55.68%；现金比率 17.18%，较期初下降 21.92 个百分点；长期借款 10.65 亿元，较期初增长 141.98%。请结合同行业公司债务情况及你公司 2018 年业务开展情况，说明你公司债务大幅增长的原因及合理性。**

回复：本公司 2018 年债务大幅增长的原因主要有以下几个方面：

1、固定资产投入方面：本报告期公司新增摄像头生产线、柔性线路板、5G 材料等生产线购进固定资产支付的现金达 21.37 亿元，均为自筹资金或债务融资，故而增加了债务的需求。

2、不同客户群对产品质量要求提高，应收账款，预付材料款增加，资金占用大。本报告期随着电子行业的整合，该行业逐步整合成到几大品牌公司，该类公司信用好、月销售量大、但付款周期长，导致应收账款增加，故公司需要垫付大量的资金以满足经营运转。同时客户终端基本为品牌公司，此类公司对产品质量要求严格，故本公司为满足客户产品质量要求，原物料采购大部分为国外进口，国外进口的物料基本为预付货款交易，由此进一步扩大了公司对运营资金的需求。

3、不同客户群对产品交期要求更严格，公司存货增加，资金占用增加。由于国内一线品牌客户对产品交期非常严格。如未按时交货，公司则会面临赔偿，故公司为顺利生产客户订单，满足客户的交期要求，公司对于主要物料需求提前备好库存，故存货的增加，也使得公司负债进一步增加。

如下表客户群 2017、2018 年交易额对照表参考：

| 项目               | 2017 年（万元） | 2018 年（万元） |
|------------------|------------|------------|
| 华为、OPPO、小米、联想等系列 | 248,410.17 | 757,882.39 |
| 比亚迪项目            | 210,080.78 | 154,404.63 |

|       |                   |                   |
|-------|-------------------|-------------------|
| 富士康项目 | 53,696.82         | 67,413.35         |
| 合计    | <b>512,187.77</b> | <b>979,700.38</b> |

4、同行业对比情况：

| 指标      | 合力泰     | 欧菲光     | 同兴达    | 深天马     |
|---------|---------|---------|--------|---------|
| 资产负债率   | 59.17%  | 77.08%  | 74.73% | 56.69%  |
| 现金增长率   | -31.59% | -2.34%  | 77.48% | -33.18% |
| 流动负债增长率 | 55.68%  | 32.86%  | 58.01% | 5.32%   |
| 长期借款增长率 | 142.98% | 114.50% | -      | 20.09%  |

从上表可以看出，合力泰本报告期的负债增长情况处于行业的平均水平。

3、报告期末，你公司存货账面余额为 46.66 亿元，较期初增长 66.46%，计提存货跌价准备 3,263.88 万元。

（1）请结合你公司生产、销售情况，说明你公司期末存货较期初大幅增长的原因及合理性。

（2）请分产品详细说明你公司存货的主要类别、库龄期限及存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表专业意见。

回复（1）公司期末存货较期初大幅增长的原因如下：

1、公司客户群对产品交期要求更严格，由于国内一线品牌客户对产品交期非常严格，如未按时交货，公司则会面临赔偿，故公司为顺利生产客户订单，满足客户的交期要求，公司对于主要物料需求提前备好库存。

2、公司的主要材料为卖方市场。本公司业务生产所需原材料主要为 TFT 白玻、IC、OCA 光学胶、镜头、马达、芯片等，这些物料 90%依托进口，并且这些物料均为卖方市场，公司为顺利安排客户订单，不出现延期交货的情况，本公司会提前备好以上物料库存。

故公司考虑到战略需要及客户订单的持续性，需要一定的存货以作为保证，故公司的存货的增长是合理的。

回复（2）1、存货的主要类别、库龄期限

单位：万元

| 存货类别          | 产品类别      | 年末余额       | 库龄         |          |        |       |      |      |
|---------------|-----------|------------|------------|----------|--------|-------|------|------|
|               |           |            | 1年以内       | 1-2年     | 2-3年   | 3-4年  | 4-5年 | 5年以上 |
| 原材料           | 液晶显示屏     | 78,810.30  | 78,428.92  | 215.88   | 137.41 | 28.09 | -    | -    |
|               | 背光        | 30,305.40  | 30,305.40  | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | FPC       | 21,612.57  | 21,557.99  | 47.20    | 7.37   | -     | -    | -    |
|               | IC        | 18,987.72  | 18,774.75  | 140.52   | 72.18  | 0.27  | -    | -    |
|               | ITO 玻璃    | 17,021.95  | 16,947.70  | 69.83    | 4.42   | -     | -    | -    |
|               | 电子元器件     | 15,795.42  | 15,790.21  | 5.21     | 0.00   | -     | -    | -    |
|               | 辅助材料      | 13,035.50  | 12,906.24  | 94.33    | 34.51  | 0.43  | -    | -    |
|               | 包装材料      | 1,229.10   | 1,222.31   | 6.68     | 0.11   | -     | -    | -    |
|               | 电子纸       | 8,676.78   | 8,676.78   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 菲林膜       | 3,493.45   | 3,493.42   | 0.04     | -      | -     | -    | -    |
|               | 框架壳料      | 4,092.90   | 4,092.90   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 偏光片       | 3,875.52   | 3,875.52   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 双面胶       | 2,161.92   | 2,161.92   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 液晶        | 2,512.20   | 2,512.20   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 化工        | 9,222.37   | 9,212.09   | 8.75     | 1.53   | -     | -    | -    |
|               | 其他        | 3,692.94   | 3,664.49   | 4.91     | 23.55  | -     | -    | -    |
| 原材料小计         |           | 234,526.04 | 233,622.83 | 593.34   | 281.08 | 28.79 | -    | -    |
| 产成品           | CTP       | 7,392.40   | 7,059.57   | 162.67   | 170.16 | -     | -    | -    |
|               | FPC       | 8,446.46   | 8,227.40   | 113.30   | 105.29 | 0.43  | -    | 0.04 |
|               | H-INK 电子纸 | 6,683.15   | 5,370.89   | 1,301.37 | 5.00   | 4.40  | -    | 1.50 |
|               | LCD       | 1,484.89   | 1,484.32   | -        | 0.57   | -     | -    | -    |
|               | LCM       | 1,807.54   | 1,696.66   | -        | 91.22  | 19.66 | -    | -    |
|               | RTP       | 4,295.64   | 3,861.35   | 434.17   | -      | -     | -    | 0.12 |
|               | TFT       | 17,370.11  | 17,270.67  | 40.96    | 58.47  | -     | -    | -    |
|               | TLI       | 49,555.74  | 49,333.33  | 201.50   | 4.75   | 16.16 | -    | -    |
|               | 盖板玻璃      | 1,121.51   | 936.72     | 168.85   | 2.53   | 13.40 | -    | -    |
|               | 摄像头       | 16,440.08  | 16,263.30  | 136.43   | 39.90  | -     | -    | 0.45 |
|               | 5G 材料     | 1,800.52   | 1,800.52   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 化工产品      | 2,231.35   | 2,231.35   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 其他产品      | 2,871.19   | 2,828.75   | 2.77     | 39.67  | -     | -    | -    |
| 产成品小计         |           | 121,500.59 | 118,364.84 | 2,562.03 | 517.56 | 54.05 | -    | 2.11 |
| 在产品<br>及自制半成品 | CTP       | 3,050.10   | 3,050.10   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | FPC       | 7,019.39   | 6,658.42   | 181.83   | 173.91 | 5.23  | -    | -    |
|               | TFT       | 4,122.41   | 3,892.73   | 199.47   | 30.21  | -     | -    | -    |
|               | TLI       | 69,588.84  | 69,586.61  | 1.09     | 1.15   | -     | -    | -    |
|               | 摄像头       | 3,842.46   | 3,842.46   | -        | -      | -     | -    | -    |
|               | 其他        | 3,366.89   | 3,362.20   | 2.30     | 2.38   | 0.01  | -    | -    |
|               | 在制品       | 11,288.57  | 11,146.69  | 45.31    | 44.57  | 52.00 | -    | -    |

| 存货类别        | 产品类别 | 年末余额       | 库龄         |          |          |        |       |       |
|-------------|------|------------|------------|----------|----------|--------|-------|-------|
|             |      |            | 1 年以内      | 1-2 年    | 2-3 年    | 3-4 年  | 4-5 年 | 5 年以上 |
| 在产品及自制半成品小计 |      | 102,278.67 | 101,539.20 | 430.01   | 252.22   | 57.25  | -     | -     |
| 委外加工材料      |      | 3,579.15   | 3,579.15   | -        | -        | -      | -     | -     |
| 周转材料        |      | 206.56     | 196.75     | 2.92     | 6.49     | 0.39   | -     | -     |
| 发出商品        |      | 4,512.64   | 4,512.64   | -        | -        | -      | -     | -     |
| 总计          |      | 466,603.64 | 461,815.41 | 3,588.30 | 1,057.34 | 140.48 | -     | 2.11  |

由上表所述，公司库龄超过 1 年存货共计 4,784.01 万元。

## 2、存货跌价准备计提的充分性

### (1) 公司存货减值准备具体计提政策

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

### (2) 报告期存货跌价准备的金额及计提原因

单位：万元

| 项目          | 原值         | 跌价准备     | 计提依据         |
|-------------|------------|----------|--------------|
| 原材料         | 234,526.04 | 996.57   | 因技术进步，利用价值降低 |
| 库存商品        | 121,500.59 | 1,257.04 | 因技术进步，利用价值降低 |
| 在产品 & 自制半成品 | 102,278.67 | 1,000.29 | 因技术进步，利用价值降低 |
| 发出商品        | 4,512.64   | -        | 因技术进步，利用价值降低 |
| 周转材料        | 206.56     | 9.98     | 因技术进步，利用价值降低 |

|        |            |          |              |
|--------|------------|----------|--------------|
| 委托加工物资 | 3,579.15   | -        | 因技术进步，利用价值降低 |
| 合计     | 466,603.64 | 3,263.88 | 因技术进步，利用价值降低 |

基于谨慎性原则，公司对库龄超过 1 年的存货进行了特别关注，对库龄超过一年的存货的可回收性进行了详细测试，并对其中可收回价值低于账面价值的计提了存货跌价准备。

期末，公司计提存货跌价准备为 3,263.88 万元，存货整体质量良好。

### **（3）年审会计师发表专业意见**

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）年审会计师根据公司制定的存货跌价准备计提政策，对期末存货成本与其可变现净值进行了详细测算与对比，并对库龄超过 1 年的存货进行了特别关注；经审计，公司存货跌价准备计提不存在重大错报。

4、报告期末，你公司应收账款账面余额 83.03 亿元，较期初增长 80.65%，计提坏账准备 5.15 亿元。请结合你公司近三年的收入确认原则、销售信用政策等说明在营业收入增长 11.87%的情况下应收账款较期初大幅增长的原因及合理性，并结合期后回款情况说明坏账准备计提的充分性。请年审会计师发表专业意见。

**回复：一、应收账款较期初大幅增长的原因及合理性**

公司近三年收入确认原则如下：

（1）化工业务的具体确认原则：公司国内销售，当商品已发送至客户，并经客户验收合格后，确认收入的实现；公司国外销售，当商品已办妥报关手续，并实际运送出关时，确认收入的实现。

（2）触屏显示业务的具体确认原则：**A.内销收入**：商品已发出，并经客户签收，即确认销售收入实现。商品已发出，但尚未经客户签收，不确认销售收入，计入发出商品。**B.外销收入**：公司外销全部采用执行离岸价销售（FOB）贸易方式。公司按照合同约定的运输方式发运，产品在完成出口报关手续经海关放行并取得报关单和装运提单，完成产品所有权和控制权的转移确认收入。

公司近三年收入确认原则未发生变化。

本公司下游客户主要为手机厂商，随着电子行业的整合，该行业逐步整合成

到几大品牌，原二三线品牌逐步压缩销量或者退出，大部分品牌手机客户规模越大，其议价能力越强，要求的账期越长。随着公司规模进一步扩大，大客户的订单逐步增加，销售额也进一步增加，2018 年度公司前十大客户销售额占总销售额的 55.45%，2017 年度前十客户销售额占比 35.75%，此原因导致应收账款较期初大幅增长。

## 二、坏账准备计提的充分性

公司触摸屏板块应收账款余额 823,595.02 万元，占期末应收账款余额的 99.51%，化工板块应收账款余额 4,072.26 万元，占期末应收账款余额的 0.49%，因此我们主要分析触摸屏板块应收账款坏账准备计提的充分性。

### （一）公司应收账款坏账计提政策

#### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### 2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

触屏显示业务采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法为：

| 账龄              | 应收账款计提比例（%） | 其他应收计提比例（%） |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 5.00        | 5.00        |

|       |        |        |
|-------|--------|--------|
| 1-2 年 | 10.00  | 10.00  |
| 2-3 年 | 20.00  | 20.00  |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

(二) 按信用组合方法计提坏账准备会计政策与同行业对比

| 账龄     | 可比公司计提比例 (%) |     |      |      | 合力泰计提比例 (%) |
|--------|--------------|-----|------|------|-------------|
|        | 欧菲光          | 同兴达 | 莱宝高科 | 领益智造 |             |
| 6 个月以内 | 0            | 0   | 3    | 5    | 5           |
| 7-12 月 | 5            | 5   | 3    | 5    | 5           |
| 1-2 年  | 10           | 10  | 10   | 10   | 10          |
| 2-3 年  | 20           | 30  | 20   | 20   | 20          |
| 3-4 年  | 50           | 50  | 30   | 50   | 100         |
| 4-5 年  | 80           | 100 | 30   | 50   | 100         |
| 5 年以上  | 100          | 100 | 30   | 100  | 100         |

如上表所述，与同行业上市公司相比，公司按照信用风险组合计提坏账准备的会计政策较为谨慎。

(三) 期末公司应收账款坏账准备余额情况

1、触屏显示业务

单位：万元

| 账龄      | 期末余额       |           |          |
|---------|------------|-----------|----------|
|         | 应收账款       | 坏账准备      | 计提比例 (%) |
| 1 年以内   | 754,634.60 | 37,731.73 | 5        |
| 1 至 2 年 | 59,404.36  | 5,940.44  | 10       |
| 2 至 3 年 | 5,933.00   | 1,186.60  | 20       |
| 3 年以上   | 3,623.05   | 3,623.05  | 100      |
| 合计      | 823,595.02 | 48,481.82 |          |

2、化工业务

单位：万元

| 账龄 | 期末余额 |      |      |
|----|------|------|------|
|    | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |

|         |          |        | (%) |
|---------|----------|--------|-----|
| 1 年以内   | 2,880.02 | 144.00 | 5   |
| 1 至 2 年 | 0.94     | 0.09   | 10  |
| 2 至 3 年 | 1,104.43 | 165.67 | 15  |
| 3 年以上   | 86.87    | 26.06  | 30  |
| 合计      | 4,072.26 | 335.82 |     |

### 3、期末单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

| 组合名称         | 期末余额     |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|
|              | 应收账款     | 坏账准备     | 计提比例 (%) |
| 东莞市金铭电子有限公司  | 901.68   | 901.68   | 100      |
| 东莞金卓通信科技有限公司 | 1,775.16 | 1,775.16 | 100      |
| 合计           | 2,676.84 | 2,676.84 |          |

期末，公司按照账龄计提的应收账款坏账准备余额为 48,817.64 万元，单项全额计提应收账款坏账准备余额为 2,676.84 万元。

### (四) 公司前五大期后收款情况

单位：万元

| 客户名称 | 余额         | 计提坏账准备金额  | 截止至 2019 年 5 月 31 日回款情况 | 回款率     |
|------|------------|-----------|-------------------------|---------|
| 第一名  | 99,898.75  | 4,994.94  | 70,672.80               | 70.74%  |
| 第二名  | 68,287.63  | 3,414.38  | 68,287.63               | 100.00% |
| 第三名  | 53,828.26  | 2,691.41  | 53,828.26               | 100.00% |
| 第四名  | 36,650.00  | 1,832.50  | 22,959.77               | 62.65%  |
| 第五名  | 36,441.84  | 1,822.09  | 36,441.84               | 100.00% |
| 合计   | 295,106.48 | 14,755.32 | 252,190.30              | 85.46%  |

公司前五大客户应收账款余额 295,106.48 万元，占公司应收账款余额 35.54%，截止至 2019 年 5 月 31 日，上述应收账款已收回 252,190.30 万元，回款率 85.46%，回款情况良好。

### 三、年审会计师发表专业意见

会计师对公司收入确认、销售政策变化、客户变化进行了审核，认为公司应收账款增长的原因基本合理；

会计师根据公司制定的应收账款坏账准备计提政策，对期末重要应收账款进行单独测试，对应收账款账龄、按账龄计提的坏账准备进行了重新计算，经审计，公司应收账款坏账准备计提不存在重大差错。

5、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助为 45,987.41 万元，较上年度增长 110.79%。请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

回复：报告期内公司收到的 1,000 万元以上政府补助明细如下：

| 序号 | 项目内容                                    | 收到时间        | 具体会计处理 | 金额(万元)           |
|----|-----------------------------------------|-------------|--------|------------------|
| 1  | 扶持企业发展补助                                | 2017 年 12 月 | 计入其他收益 | 6,500.00         |
| 2  | 扶持企业发展补助                                | 2018 年 5 月  | 计入其他收益 | 4,928.40         |
| 3  | 财政补贴款-研发补贴                              | 2018 年 8 月  | 计入其他收益 | 4,524.35         |
| 4  | 扶持企业发展补助                                | 2018 年 6 月  | 计入其他收益 | 4,000.00         |
| 5  | 扶持企业发展补助                                | 2018 年 12 月 | 计入其他收益 | 4,000.00         |
| 6  | 扶持企业发展资金                                | 2018 年 7 月  | 计入其他收益 | 2,605.44         |
| 7  | 扶持企业发展资金-补助贴息                           | 2018 年 12 月 | 冲减财务费用 | 2,100.00         |
| 8  | 厂房搬迁费用补助                                | 2018 年 3 月  | 计入其他收益 | 1,500.00         |
| 9  | 产业扶持资金                                  | 2018 年 11 月 | 计入其他收益 | 1,443.77         |
| 10 | 2017 年技术改造年产 1200 万片 3D 盖板玻璃智能化示范工厂建设拨款 | 2017 年 12 月 | 计入其他收益 | 1,400.00         |
| 11 | 扶持企业发展资金                                | 2018 年 12 月 | 计入其他收益 | 1,200.00         |
| 12 | 专项发展奖励资金                                | 2018 年 9 月  | 计入其他收益 | 1,060.11         |
| 13 | 财政补贴-达产奖励                               | 2018 年 8 月  | 计入其他收益 | 1,000.00         |
| 合计 |                                         |             |        | <b>36,262.07</b> |

2017 年公司经审计归属于上市公司股东的净利润为 117,948.34 万元。公司 2018 年度收到的金额最大的政府补助为 6,500 万元，未达到临时信息披露标准，所以

公司在定期报告中对政府补助进行了列示。

合力泰科技股份有限公司

2019 年 7 月 10 日