

大连智云自动化装备股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2019 年年报问询函 回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

大连智云自动化装备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 5 月 8 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对大连智云自动化装备股份有限公司的 2019 年年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 159 号）（以下简称“《年报问询函》”）。公司董事会高度重视，针对《年报问询函》中所提到的问题逐项进行梳理后，现就相关事项说明回复如下：

1. 报告期内，公司并购标的深圳市鑫三力自动化设备有限公司（以下简称鑫三力）亏损 18,805.13 万元，业绩同比下降 216.79%，公司对收购鑫三力形成的 89,741.94 万元商誉计提减值准备 38,171.59 万元，以前年度未计提减值准备。2019 年 5 月 29 日，公司回复我部问询函称（以下简称问询函回复），2018 年鑫三力商誉减值准备计提充分。

（1）请结合行业环境变化、鑫三力生产经营情况及具体财务指标变化等，说明报告期内鑫三力业绩大幅下降的原因及合理性；

(2) 请列表说明鑫三力最近两年前十名销售的具体情况，包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额、截至目前应收账款余额、是否存在销售退回情形，相关客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高是否存在关联关系，是否存在跨期确认收入的情形，收入确认是否合规，并报备相关销售合同、发货凭证、收款凭证；

(3) 请按季度说明 2018 年、2019 年鑫三力的订单获取及执行情况，结合行业环境、公司经营情况详细说明订单数量环比变动的原因及合理性；

(4) 请说明鑫三力 2019 年商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程；

(5) 请结合鑫三力前期商誉减值测试选取的具体参数、假设的变化情况，预测数据与实际数据差异的原因说明 2019 年商誉减值准备及前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎，是否存在通过计提商誉减值准备调节利润的情形。

回复：

(1) 生产经营情况：

2019 年鑫三力销售量和生产量情况对比表

单位：台

项目	2019 年	2018 年	同比增减	同比增减
销售量	135	1,046	-911	-87.09%
生产量	396	982	-586	-59.67%

鑫三力和收入相关的具体财务指标变化情况

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	增减变动	增减幅度
应收账款	283,396,040.70	583,173,299.85	-299,777,259.15	-51.40%
营业收入	72,834,058.74	764,855,694.86	-692,021,636.12	-90.48%
营业成本	45,934,518.97	432,324,871.30	-386,390,352.33	-89.37%

税金及附加	844,312.79	7,939,593.08	-7,095,280.29	-89.37%
销售费用	48,167,978.89	56,100,968.52	-7,932,989.63	-14.14%

报告期内，由于订单量的大幅下降，单从数量上对比，销售量较上年减少 911 台，降低 87.09%，生产量较上年减少 586 台，降低 59.67%。销售量和生产量大幅降低，主要是 3C 智能制造装备板块受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整以及订单结算延后等因素的综合影响，导致板块整体销售数量及生产数量较上年同期均有较大下降。

报告期内，鑫三力营业收入减少 69,202.16 万元，同比减少 90.48%；营业成本减少 38,639.04 万元，同比减少 89.37%；税金及附加减少 709.53 万元，同比减少 89.37%。由于收入的减少，造成应收账款同比减少 29,977.73 万元，同比减少 51.40%。

进入 2019 年，因受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整等因素影响，鑫三力传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少、订单结算延后且研发投入持续增加，导致鑫三力 2019 年营业收入和净利润较 2018 年出现了大幅度的下滑，净利润存在较大幅度的亏损。

从宏观因素看，目前国际政治经济环境存在较多的复杂性、不确定性，这种不确定性对国内宏观政策环境也会造成一定影响。另外，在全球面板产业向我国转移的背景下，国内本土平板显示器件及相关零组件生产设备制造企业发展迅速，国内市场竞争愈发激烈，企业利润空间压缩加剧，正面临前所未有的挑战。

从行业发展看，中国已经成为全球平板显示行业出货量最大的国家，行业重心向国内转移，显示技术又逐渐从 LCD 向 OLED 不断发展，OLED 显示替代 LCD 显示趋势确立。

虽然鑫三力当前在行业内占有一定技术优势，但客户对产品技术迭代更新的要求、严峻的市场竞争格局以及鑫三力目前的智能制造装备技术与工艺研发进度与产出情况对其产品订单规模和订单结算时效产生了一定程度的影响。

综上所述原因，报告期内造成鑫三力业绩的大幅下降。

（2）鑫三力 2018 年和 2019 年前十大客户数据如下：

鑫三力 2018 年前十大客户

序号	客户名称	合同签订时间	签订合同额	发货时间	收入确认时间	收入确认金额	回款回收时间	货款回收总金额	截止目前应收账款余额
1	宸美（厦门）光电有限公司	2017 年 3 月 -2018 年 7 月	341,429,756.12	2016 年 8 月 -2018 年 8 月	2018 年 1-9 月	294,299,832.00	2018 年 2 月 -2020 年 3 月	341,429,756.12	-
2	深圳市四维自动化设备有限公司	2017 年 11 月 -2018 年 12 月	102,903,938.00	2017 年 11 月 -2018 年 12 月	2018 年 3-12 月	88,595,960.38	2018 年 7 月 -2020 年 1 月	57,403,529.45	45,500,408.55
3	赣州市同兴达电子科技有限公司	2018 年 3 月 -2018 年 12 月	80,075,160.00	2017 年 7 月 -2018 年 12 月	2018 年 3-12 月	68,712,787.66	2016 年 6 月 -2020 年 4 月	80,075,160.00	-
4	东莞市德普特电子有限公司	2016 年 9 月 -2018 年 12 月	33,183,443.48	2016 年 11 月 -2018 年 12 月	2018 年 1-12 月	28,502,575.33	2016 年 9 月 -2019 年 11 月	21,079,511.00	12,103,932.48
5	华显光电技术（惠州）有限公司	2017 年 12 月 -2018 年 9 月	32,314,907.67	2018 年 1 月 -2018 年 11 月	2018 年 3-12 月	27,766,682.86	2017 年 12 月 -2020 年 4 月	27,055,831.97	5,259,075.70
6	重庆两江联创电子有限公司	2018 年 5 月 -2018 年 11 月	18,259,000.00	2018 年 7 月 -2018 年 12 月	2018 年 9-12 月	15,740,517.23	2018 年 9 月 -2019 年 9 月	17,109,000.00	1,150,000.00
7	蓝思科技（长沙）有限公司	2018 年 6 月 -2018 年 11 月	16,704,000.00	2018 年 6 月 -2018 年 12 月	2018 年 9-12 月	14,400,000.01	2018 年 6 月 -2019 年 8 月	12,945,600.00	3,758,400.00
8	信利光电股份有限公司	2016 年 4 月 -2018 年 5 月	16,140,000.00	2016 年 12 月 -2018 年 6 月	2018 年 3-12 月	13,795,461.25	2017 年 11 月	11,242,000.00	4,898,000.00
9	京东方（河北）移动显示技术有限公司	2017 年 3 月 -2017 年 9 月	12,321,643.20	2017 年 3 月 -2017 年 10 月	2018 年 9 月	10,581,960.01	2018 年 12 月 -2020 年 1 月	11,089,478.88	1,232,164.32
10	贵州德智欣科技有限公司	2018 年 3 月	11,996,581.20	2018 年 6 月	2018 年 9-12 月	10,341,880.32	2018 年 1 月 -2018 年 9 月	6,050,000.00	5,946,581.20
	合计		665,328,429.67			572,737,657.05		585,479,867.42	79,848,562.24

鑫三力 2019 年前十大客户

序号	客户名称	合同签订时间	签订合同额	发货时间	收入确认时间	收入确认金额	回款回收时间	货款回收总金额	截止目前应收账款余额
1	伯恩光学（惠州）有限公司	2019 年 3 月-2019 年 5 月	12,513,360.00	2019 年 3 月-2019 年 9 月	2019 年 7-10 月	11,073,769.90	2019 年 12 月	213,360.00	12,300,000.00
2	东莞市德普特电子有限公司	2018 年 10 月-2019 年 4 月	9,058,715.54	2019 年 1 月-2019 年 7 月	2019 年 3-10 月	7,891,829.44	2018 年 12 月-2020 年 4 月	2,994,138.82	6,064,576.72
3	重庆两江联创电子有限公司	2018 年 11 月	7,300,000.00	2019 年 1 月	2019 年 3 月	6,293,103.45	2019 年 8 月	5,840,000.00	1,460,000.00
4	苏州东山精密制造股份有限公司	2019 年 4 月	6,400,000.00	2019 年 6 月	2019 年 7 月	5,663,716.80	2019 年 4 月-5 月	3,200,000.00	3,200,000.00
5	业成科技(成都)有限公司	2019 年 8 月	4,466,325.00	2019 年 10 月	2019 年 10 月	3,952,500.00	2019 年 11 月-2020 年 1 月	4,466,325.00	-
6	华显光电技术（惠州）有限公司	2018 年 5 月-2018 年 12 月	4,462,329.06	2018 年 4 月-2019 年 4 月	2019 年 3-5 月	3,937,463.18	2018 年 6 月-2020 年 4 月	2,864,147.44	1,598,181.62
7	宸美（厦门）光电有限公司	2018 年 10 月-2019 年 7 月	4,142,233.12	2018 年 11 月-2019 年 8 月	2019 年 2-10 月	3,638,132.00	2019 年 2 月-2020 年 1 月	2,722,325.59	1,419,907.53
8	惠州比亚迪电子有限公司	2019 年 3 月-2019 年 4 月	3,955,000.00	2019 年 4 月-2019 年 5 月	2019 年 7 月	3,500,000.00	2019 年 8 月	1,197,120.00	2,757,880.00
9	深超光电（深圳）有限公司	2018 年 8 月-2019 年 5 月	3,849,200.00	2019 年 1 月-2019 年 7 月	2019 年 3-9 月	3,370,000.00	2019 年 6 月-2020 年 3 月	3,187,840.00	661,360.00
10	宝宸（厦门）光学科技有限公司	2019 年 3 月	2,756,801.11	2019 年 5 月	2019 年 6 月	2,439,647.00	2019 年 11 月-2020 年 2 月	2,481,121.00	275,680.11
	合计		58,903,963.83			51,760,161.77		29,166,377.85	29,737,585.98

以上客户收入确认依据客户验收单，以上客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高不存在关联关系，不存在销售退回情形，不存在跨期确认收入的情形，收入确认合规。

(3) 2018 年、2019 年鑫三力的订单获取及执行情况如下：

订单获取情况：

序号	内容	2018 年 1 季度	2018 年 2 季度	2018 年 3 季度	2018 年 4 季度
1	新签订单数量（个）	306	331	167	159
2	订单数量环比		8.17%	-49.55%	-4.79%
3	新签订单金额（元）	124,126,025.07	444,370,106.15	63,434,781.05	111,675,786.48
4	订单金额环比		258.00%	-85.72%	76.05%
序号	内容	2019 年 1 季度	2019 年 2 季度	2019 年 3 季度	2019 年 4 季度
1	新签订单数量（个）	132	139	118	47
2	订单数量环比	-16.98%	5.30%	-15.11%	-60.17%
3	新签订单金额（元）	29,226,197.97	75,332,669.82	255,630,027.91	43,920,094.03
4	订单金额环比	-73.83%	157.76%	239.33%	-82.82%

订单执行情况：

序号	内容	2018 年 1 季度	2018 年 2 季度	2018 年 3 季度	2018 年 4 季度
1	确认收入数量（个）	341	162	257	286
2	收入数量环比		-52.49%	58.64%	11.28%
3	确认收入金额（元）	149,348,759.01	258,541,979.85	199,087,784.34	140,457,593.26
4	收入金额环比		73.11%	-23.00%	-29.45%
序号	内容	2019 年 1 季度	2019 年 2 季度	2019 年 3 季度	2019 年 4 季度
1	确认收入数量（个）	29	45	57	4
2	收入数量环比	-89.86%	55.17%	26.67%	-92.98%
3	确认收入金额（元）	15,232,024.14	15,215,420.47	27,948,762.42	6,308,344.88
4	收入金额环比	-89.16%	-0.11%	83.69%	-77.43%

由于公司 3C 智能制造装备板块传统产品市场需求放缓，新签订单 2019 年环比下降比较明显。由 2018 年末的 159 个订单下降至 2019 年末的 47 个订单，订单环比由-16.98%降至年底-60.17%。同样，订

单执行 2019 年环比下降亦较为明显，由 2018 年末的 286 个订单下降至 2019 年末的 4 个订单，订单环比由-89.86%降至年底-92.98%。报告期内，从新签订单金额来看，鑫三力获取新订单较 2018 年整体推迟了一到两个季度。而鑫三力获取的首份 OLED 模组绑定类、贴合类设备订单也在 2019 年第三季度达成，本年度承接的订单主要也为新产品，所需研发和生产周期较长，报告期内尚无法达到确认营业收入的条件。

(4) 公司在 2019 年度财务报表审计过程中聘请了中联国际评估咨询有限公司对深圳市鑫三力自动化设备有限公司的商誉减值情况进行了测算。

评估师根据深圳市鑫三力自动化设备有限公司管理层提供的关于未来预测的相关资料，实施了必要的评估程序，于 2020 年 4 月 27 日出具了《大连智云自动化装备股份有限公司拟对合并深圳市鑫三力自动化设备有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及商誉及相关资产组价值资产评估报告》（中联国际评字【2020】第 TYMQB0237 号）。

公司和会计师依据相关资料，结合深圳市鑫三力自动化设备有限公司的具体情况，查阅了评估报告，认为评估师的结果合理地反映了深圳市鑫三力自动化设备有限公司相关期间的经营情况。

本次采用现金流量折现法确定鑫三力的商誉及相关资产组的可回收价值。

鑫三力 2019 年商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算

过程如下：

1) 具体参数

A. 预测期

公司对商誉及相关资产组 2020 年至 2024 年各年的现金流进行了预计，并认为公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过简单更新或追加的方式延长使用寿命，商誉及相关资产组 2025 年达到稳定并保持，实现永续经营。

B. 预测期收入增长率

结合行业发展前景、市场竞争、管理层经营战略、在手订单等情况，鑫三力资产组 2020 年-2024 年收入增长率为 743%、21%、17%、12%、8%。

C. 稳定期收入增长率

鑫三力资产组稳定期收入增长率为 0%。

D. 折现率

按照预计未来现金流与折现率口径统一的原则，折现率 r 采用税前折现率。税前折现率 r 通过税后折现结果与税前预计现金流通过单变量求解方式进行倒算。税后折现率 R 采用加权平均资本成本模型（WACC）计算确定。

则：

$$R = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad (1)$$

w_d ：评估对象的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (2)$$

w_e : 评估对象的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (3)$$

r_d : 评估对象的税后债务成本;

r_e : 权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本 r_e ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (4)$$

式中: r_f : 无风险报酬率;

r_m : 市场期望报酬率;

ε : 评估对象的特性风险调整系数;

β_e : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (5)$$

β_u : 可比资产组的无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (6)$$

β_t : 可比资产组股票的预期市场平均风险系数

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (7)$$

式中: K : 一定时期资本市场的平均风险值, 通常假设 $K=1$;

β_x : 可比资产组资本市场的平均风险系数;

D_i 、 E_i : 分别为可比资产组的付息债务与权益资本。

根据上述所得, 鑫三力资产组未来年度税前折现率为 15.14%。

E. 利润率 (息税前利润/营业收入)

通过对预测期收入、成本费用、税金及附加及其他相关损益的分析计算, 鑫三力资产组预计未来利润率 (息税前利润/营业收入) 为 13%-23%。

2) 假设

A. 基本假设

a. 交易假设。假设评估对象涉及资产处于交易过程中, 评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价, 评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

b. 公开市场假设。假设评估对象涉及资产是在公开市场上进行交易的, 在该市场上, 买者与卖者的地位平等, 彼此都有获取足够市场信息的机会和时间, 买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

c. 假设在评估基准日后, 评估对象涉及资产将按其评估基准日的用途与使用方式持续使用。

B. 关于评估对象的假设

a. 除评估师所知范围之外, 假设评估对象所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。

b. 除评估师所知范围之外, 假设评估对象所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制, 假设与之相关的税费、各种应付款项均已付清。

c. 评估人员已对评估对象所涉及设备等有形资产从其可见实体外部进行勘察，并尽职对其内部存在问题进行了解，但因技术条件限制，未对相关资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等组织专项技术检测。除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及的机器设备、车辆等无影响其持续使用的重大技术故障，假设其关键部件和材料无潜在的质量缺陷。

d. 除本报告有特别说明外，假设评估对象不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。

e. 假设评估对象不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大不利影响。

f. 假设本次评估中各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据。

C.关于商誉及相关资产组运营和预测假设

a. 假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

b. 假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及所有相关税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

c. 假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。除非另有说明，假设商誉及相关资产组持有人经营完全遵守有关的法律法规。

d. 假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响；

e. 假设商誉及相关资产组运营管理是按照评估基准日下的管理

水平，管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力担当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响；

f. 假设商誉及相关资产组运营完全遵守所在国家和地区开展合法经营必须遵守的相关法律法规。

D.其他假设

a. 依据《中华人民共和国资产评估法》，“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责”，假设委托人已依法行事。

b. 假设评估范围与委托人确认申报的商誉及相关资产组一致，未考虑委托人确认范围以外可能存在的或有资产及或有负债对评估结论的影响。

c. 假设商誉及相关资产组所需生产经营场所的取得及利用方式与评估基准日保持一致而不发生变化。

3) 详细测算过程

A. 未来营业收入的预测

鑫三力资产组 2018 年营业收入增长率为 17%，2019 年主营业务收入增长率为-91%。2019 年委托评估资产组主营业务收入较历史年度出现大幅度的下滑的主要原因为：受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、竞争者增多、产品结构调整及换代等因素影响，委托评估资产组传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少，订单结算延后。

在国内产业转型升级和人口红利消失的背景下，制造企业迫切需

要提升生产效率、降低单位成本，制造装备的自动化升级、进口替代与人工替代需求明显增加；鑫三力资产组所涉平板显示触控行业重心向国内转移，产业投入加速，并伴随着产品更新和技术升级，设备更新及自动化升级需求增加。

此外，从行业发展看，中国已经成为全球平板显示行业出货量最大的国家，行业重心向国内转移，显示技术又逐渐从 LCD 向 OLED 不断发展，OLED 显示替代 LCD 显示趋势确立，产业投入加速带动了 OLED 产业链相关高端自动化设备的需求。考虑到未来 OLED 自动化设备的市场潜力，为了更好地满足国际国内客户的市场需求，结合实际情况，鑫三力资产组 2019 年初成立 OLED 自动化设备事业部，全面负责 OLED 显示模组自动化设备的研发，生产、销售等业务。经过 2019 年一整年的持续业务以及研发投入，设计优化，聚焦客户需求，鑫三力资产组 OLED 相关设备逐渐成熟，并获得了国内优质面板客户的认可。鑫三力资产组的相关设备产品在国内 OLED 面板行业首先实现了部分设备的进口替代，并在 2019 年先后获得京东方、华星光电的正式批量采购订单。截至 2019 年底，鑫三力资产组新增 OLED 设备订单超过 2 亿元人民币。

本次评估中，2020 年委托评估资产组营业收入主要参考基准日在手订单及 2020 年上半年营销计划，以后年度在参考 2020 年的基础上，结合行业发展前景、市场竞争、管理层经营战略等因素，进行预测。

B. 未来营业成本的预测

委托评估资产组营业成本主要为材料费、人工成本和其他成本等。

委托评估资产组主营产品主要为非标准化设备，具有显著的专用性和定制性特征，产品成本与其工序的复杂程度及技术含量等因素密切相关。2020 年委托评估资产组营业成本主要参考委托评估资产组基准日在手订单的实际生产数据，以后年度在参考 2020 年的基础上，结合原材料价格趋势、社会平均工资增长幅度、生产工序熟练程度等因素，进行预测。

C. 税金及附加的预测

委托评估资产组历史年度税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等。

本次评估参考委托评估资产组历史年度实际增值税负率计算未来年度各年应纳增值税额，然后按照应纳增值税额和相应的附加税率计算税金及附加。

D. 销售费用的预测

销售费用主要为工资、社保及公积金和差旅费等。

本次销售费用中的人工工资和福利费参考近几年当地社会平均工资的增长水平及未来年度营收规模，预测未来年度销售员工薪酬总额。对于其他相关费用，根据历史发生金额，结合业务发展情况考虑一定水平的增长。

E. 研发费用的预测

研发费用主要为工资、社保及公积金、物料及设计开发费和折旧摊销等。

鉴于 2019 年委托评估资产组的营业收入有大幅度的下滑，较 2018 年的下滑幅度为-91%，但研发费用 2019 年仍然保持较高的水平，主要原因为 2019 年是受较多因素综合影响的一年，公司预期未来年度能恢复正常，为保持资产组较强的研发能力，资产组依然保持研发规模，预期以目前的研发支出规模整体能够满足未来的营业收入增长需求。

F. 管理费用的预测

管理费用主要为工资、社保及公积金、福利费、业务招待费和租金等。

鉴于 2019 年委托评估资产组的营业收入有大幅度的下滑，较 2018 年的下滑幅度为-91%，但管理费用 2019 年仍然保持较高的水平，主要原因为 2019 年是受较多因素综合影响的一年，公司预期未来年度能恢复正常，为保持资产组较强的管理能力，资产组依然保持管理人员等的规模，预期以目前的管理费用规模整体能够满足未来的营业收入增长需求。

G. 财务费用的预测

对于金融机构手续费，预期随着业务规模增长将有一定幅度增加。

H. 其他收益的预测

对于软件退税收入，本次评估根据委托评估资产组历史年度软件退税金额占营业收入的比例，结合相关的退税政策，估算未来年度的软件退税收入。

I. 折旧摊销的预测

本次评估按照委托评估资产组执行的折旧摊销政策，考虑评估基准日相关资产的账面原值、折旧摊销年限、残值率和已计提折旧摊销金额、折旧摊销率等因素，以及未来年度委托评估资产组由于新增投资增加的折旧摊销，预测未来各年的折旧摊销额。

J. 资本性支出的预测

资本性支出可分为现有资产更新支出和新增资本性投资。

现有资产更新支出：按照收益预测的前提和基础，在维持现有资产规模和资产状况的前提下，结合委托评估资产组历史年度资产更新和折旧摊销情况，预计未来资产更新支出。

新增资本性投资：委托评估资产组在预测期内的资本性投资主要为基准日已签订合同待支付的技术使用费，除此之外委托评估资产组在预测其内没有新增资本性投资计划。

由于委托评估资产组经营至 2025 年已进入稳定状态，永续年度资本性支出参考其折旧摊销金额确定。

K. 营运资金净增加额

评估人员根据预期的各年期末各资产、负债、权益项目，按照“营运资金=流动资产-流动负债”计算得出各年期末营运资金，计算得出的营运资金比上一年的增量即为当年需补充的营运资金，即营运资金净增加额。

L. 商誉及相关资产组可回收价值

商誉及相关资产组的可回收价值为 54,400.00 万元。

(5) 前期商誉减值测试情况及预估的 2019 年数据与实际数据差异说明

1) 2015-2018 年的前期商誉减值测试情况

鑫三力 2015-2018 年的业绩情况如下：

单位：万元

项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
营业收入	21,180.69	31,290.32	64,657.74	76,485.57
营业成本	10,790.01	15,212.34	27,350.26	43,232.49
毛利率	49.06%	51.38%	57.70%	43.48%
净利润	6,426.57	8,246.26	20,176.37	16,101.73
扣非后净利润	6,378.88	8,240.04	20,178.20	16,057.51
承诺净利润	6,000.00	8,000.00	10,000.00	-
完成率	106.31%	103.00%	201.78%	-

2015 年、2016 年、2017 年为公司收购鑫三力后的业绩承诺期，此期间鑫三力均超额完成业绩承诺，完成率分别为 106.31%、103.00%、201.78%。2018 年，鑫三力营业收入仍然呈增长趋势，虽净利润较 2017 年有所下降，但所处的外部环境及行业技术领先地位未发生明显的不利变化，公司的业务结构相对稳定。鑫三力创始人师利全先生也于 2018 年被选聘为智云股份董事长和总经理，公司的治理结构得到优化。综上，截止 2018 年末，收购鑫三力所形成的商誉未出现明显减值迹象，故以前年度未聘请专业评估机构对商誉及相关资产组可回收价值进行估算。

2) 预估的 2019 年数据与实际数据差异

管理层于 2018 年底基于对鑫三力良好的整体经营状况、市场环境等情况，对鑫三力的未来年度收益情况进行了预估，综合判断后，2018 年末无需计提减值准备。

2018 年底管理层预估的 2019 年数据以及实际完成数据对比如下：

项目	2019 年预估	2019 年实际	差异率
营业收入（万元）	49,500.00	7,283.41	-85.29%
净利润（万元）	12,665.86	-19,396.63	-253.14%

预估的 2019 年数据以及实际完成数据存在较大差异的原因主要是：因受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整等因素影响，鑫三力传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少，订单结算延后且研发投入持续增加，导致鑫三力 2019 年营业收入和净利润较 2018 年出现了大幅度的下滑，存在较大幅度的亏损。

从宏观因素看，2019 年国际政治经济环境存在较多的复杂性、不确定性，这种不确定性对国内宏观政策环境也会造成一定影响。另外，在全球面板产业向我国转移的背景下，国内本土平板显示器件及相关零组件生产设备制造企业发展迅速，国内市场竞争愈发激烈，企业利润空间压缩加剧，正面临前所未有的挑战。

虽然鑫三力当前在行业内占有一定技术优势，但客户对产品技术迭代更新的要求、严峻的市场竞争格局以及鑫三力目前的智能制造装备技术与工艺研发进度和产出情况对其产品订单规模和结算时效产生了一定程度的影响。结合宏观环境、行业发展状况及鑫三力目前的经营情况，公司认为 2019 年末鑫三力商誉已出现明显的减值迹象。故在编制 2019 年财务报告期间，聘请了专业评估机构对商誉及相关资产组可回收价值进行估算。

综上，2019 年商誉减值准备及前期商誉减值准备计提充分、合理、谨慎，不存在通过计提商誉减值准备调节利润的情形。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

（1）针对鑫三力收入执行的主要审计程序

1) 了解和测试销售与收款循环内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；

2) 实施分析性程序，对销售收入和毛利率分客户、分类型进行了趋势分析；

3) 实施实质性程序，抽查销售合同、订单、出库单、货运单据、终验收单；

4) 对本年主要客户的销售收入、应收账款余额进行函证；

5) 实施收入截止测试，关注资产负债表日后是否存在大额退货；

6) 检查应收账款回款情况；

7) 通过全国企业信用信息公示系统、企查查等工具查询客户的工商信息，确认上述客户是否与公司存在关联关系。

（2）针对商誉减值执行的主要审计程序

1) 了解和测试与商誉减值相关的内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；

2) 将管理层在上年计算预计未来现金流量现值时采用的估计与本年实际情况进行比较，评价管理层预测结果的历史准确性；

3) 评价资产组和资产组组合可收回金额的确定方法是否符合企业会计准则相关规定；

4) 分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法以及判断，检查相关假设、参数、方法以及判断的合理性；

5) 获取管理层聘请的外部评估机构出具的商誉减值测试报告，并对外部评估机构的独立性、客观性及胜任能力进行评估；

6) 复核外部评估机构对资产组的估值方法及出具的评估报告，验算商誉减值测试的测算过程及结果；

7) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当的列报和披露。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 鑫三力2019年因受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整等因素影响，鑫三力传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少、订单结算延后且研发投入持续增加，导致鑫三力2019年业绩大幅下降。

(2) 公司已对鑫三力最近两年前十名销售的具体情况进行了说明，相关客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高不存在关联关系；以上客户收入均以终验收单作为收入确认时点，不

存在跨期确认收入的情况，收入确认合规。

(3) 公司已按季度列示了2018年、2019年鑫三力的订单获取及执行情况，结合行业环境、公司经营情况说明了订单数量环比变动的原因，上述变动原因合理；

(4) 公司已对鑫三力2019年商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程进行了说明；

(5) 公司收购鑫三力所形成的商誉前期未出现明显减值迹象，故以前年度未聘请专业评估机构对商誉及相关资产组可回收价值进行估算；公司2019年因受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整等因素影响，导致鑫三力2019年营业收入和净利润较2018年出现了大幅度的下滑，2019年实际完成数据与2019年预估数据存在较大差异；公司2019年末鑫三力商誉已出现明显的减值迹象，在编制2019年财务报告期间，聘请了专业评估机构对商誉及相关资产组可回收价值进行估算。2019年商誉减值准备及前期商誉减值准备计提充分、合理、谨慎，不存在通过计提商誉减值准备调节利润的情形。

2.报告期内，公司实现营业收入 30,314.51 万元，同比下降 68.94%；期末存货账面余额为 66,072.44 万元，同比上升 52.30%，本期计提存货跌价准备 18,397.66 万元，同比上升 1254.34%。

(1) 请结合公司生产模式、在手订单、市场需求等说明营业收入大幅下降而期末存货余额上升的原因及合理性；

(2) 请说明本次计提跌价准备的存货主要类型、数量，核实相

关存货是否真实存在，相关账面金额确认是否真实、准确；

(3) 请结合行业发展情况、市场需求、客户变化、存货价格及成本变化、公司知悉前述事项时点及本次计提存货跌价准备的具体测算过程等，说明本次计提存货跌价准备的合理性、以前期间计提的充分性，是否存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

回复：

(1) 生产模式：公司传统汽车板块业务属于订单式生产模式，3C 智能制造装备板块主要为订单式生产模式，但同时为增加新研发设备市场的份额，会有部分设备以试用机的形式提供给客户试用，待客户验证完成后再转订单的生产模式。以上生产模式都有一定的生产周期及验收周期。截止报告期末，公司仍存在订单尚未完成生产或验收，导致根据订单等所生产的设备存货还未达到确认收入的要求，从而造成营业收入大幅下降而存货余额上升的情况。

在手订单：报告期订单确认如下：

产品名称	确认收入订单		期末在手订单	
	数量（个）	金额（元）	数量（个）	金额（元）
3C智能制造装备业务相关设备	135	68,218,021.54	346	331,086,477.67
汽车智能制造装备业务相关设备	108	224,161,273.38	337	345,970,000.00

期末在手订单 67,705.65 万元，部分已转化为在产品，发出商品等阶段。

单位：元

项目	年末账面余额	年初账面余额	增减变动	比例
原材料	39,863,563.18	38,810,785.10	1,052,778.08	2.71%
在产品	112,206,967.46	103,482,250.28	8,724,717.18	8.43%

发出商品	450,041,552.10	252,383,891.35	197,657,660.75	78.32%
库存商品	58,504,787.84	38,926,748.74	19,578,039.10	50.29%
周转材料	107,548.90	107,863.95	-315.05	-0.29%
在途物资	-	113,071.07	-113,071.07	-100.00%
合计	660,724,419.48	433,824,610.49	226,899,808.99	52.30%

报告期末存货较期初增加 22,689.98 万元，增长 52.30%，主要是报告期内公司存货中发出商品和库存商品增加所导致。

(2) 2019 年计提存货跌价准备对比表如下：

单位：元

项目	2018 年计提	2019 年计提	增减变动	增减幅度
原材料	438,504.12	7,608,314.72	7,169,810.6	1635.06%
在产品	4,672,472.33	47,733,219.40	43,060,747.1	921.58%
发出商品	8,236,452.38	74,148,859.13	65,912,406.8	800.25%
库存商品	236,758.54	54,486,164.23	54,249,405.7	22913.39%
合计	13,584,187.37	183,976,557.48	170,392,370.1	1254.34%

2019 年计提存货跌价金额增加 17,039.24 万元，增加 1,254.34%。

各公司 2019 年计提情况如下：

单位：元

计提项目	母公司	鑫三力公司	智云新能源	计提合计
原材料	508,096.80	2,339,914.48	4,760,303.44	7,608,314.72
在产品	13,496,104.79	12,280,571.58	21,956,543.03	47,733,219.40
发出商品	753,205.25	34,534,749.64	38,860,904.24	74,148,859.13
库存商品	-	54,486,164.23	-	54,486,164.23
合计	14,757,406.84	103,641,399.93	65,577,750.71	183,976,557.48
计提比例	8.02%	56.33%	35.64%	100.00%

报告期内，存货跌价准备的计提主要是 3C 智能制造装备业务和新能源公司，计提主要集中在库存商品、发出商品和在产品项目。

库存商品计提情况：共计 177 台，计提比例 91.39%。

库存商品情况	结存数量 (台)	结存金额(元)	计提跌价金额	计提比例
库龄 1 年以内合计	83	27,909,909.99	22,934,298.47	82.17%
库龄 1-2 年合计	30	6,353,807.06	6,353,807.06	100.00%
库龄 2-3 年合计	42	21,756,607.83	21,586,638.46	99.22%
库龄 3 年以上合计	22	3,710,822.01	3,710,822.01	100.00%
合 计	177	59,731,146.89	54,585,566.00	91.39%

发出商品计提情况：鑫三力发出商品计提主要是无订单的试用机。计提主要的原因是：难以转化成有效订单且改造利用价值较低，共计 114 台，成本共计 3,100.36 万元，计提金额 3,059.45 万元；智云新能源为 DX002 项目，结存金额 4,331.77 万元，全部计提减值。

在产品计提情况：鑫三力 43 台，结存金额 1,992.57 万元，计提 1,228.06 万元。在产品计提主要是无合同设备及打样产品。计提主要的原因是未形成有效订单，未来销售的可能性及改造利用价值极低。母公司 14 台，结存金额 1,818.86 万元，全部计提减值。新能源为 DX003 项目，结存金额 2,136.38 万元，全部计提减值。

以上计提跌价准备数据，相关存货真实存在，相关账面金额确认真实、准确。

（3）公司本次计提存货跌价准备主要为 3C 智能制造装备业务及新能源公司。

3C 智能制造装备业务存货跌价准备相关说明：

1) 原材料

公司原材料均为生产备料，除为已售设备提供质保范围外的售后服务而销售给客户外，一般不直接对外销售。仓储部不定期对原材料进行盘点，将周转慢、生产加工价值较低的存货单独存放于呆滞仓中进行专门管理，当存在领用需求时，安排领料出库。结合近两年的生产领用情况来看，呆滞仓中库龄时间长的原材料能够用于生产的可能性极低，公司据此将该部分原材料计提存货跌价准备。

2) 库存商品

因全球平板显示技术从 LCD 向 OLED 不断发展,且 2019 年以来 OLED 替代 LCD 趋势基本确立,而 3C 智能制造装备业务 2019 年度结存的库存商品主要为 LCD 平板显示模组设备,且主要库存商品库龄较长。

根据目前了解的市场对传统 LCD 平板显示模组设备的需求情况、公司客户 LCD 产线投资或改造的计划,公司业务部判断,除了在 2019 年销售过的同类设备外,剩余库存的 LCD 平板显示模组设备未来实现销售的可能性极低。

公司研发部从 2019 年全年设备技术改造情况的角度分析,库存的 LCD 平板显示模组设备已不符合现行主流的技术要求,加之客户的定制化要求越来越高,导致设备改造利用的空间极低。

综合各方意见,针对 2019 年末结存的库存商品,若在 2019 年销售过同类设备,则以 2019 年销售出库单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,其他设备根据公司判断该设备的预计可变现净值确定。

3) 发出商品

i) 发出商品有订单部分

公司结存的发出商品部分具备已签订的销售订单,这类发出商品可直接以订单约定的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。

ii) 尚处于客户验证或开发打样阶段的无订单设备(即发出商品

无订单部分)

已发给客户且尚处于验证或开发打样阶段的无订单设备,业务部全面梳理了与客户最新的沟通情况,其中部分设备已于期后签订销售订单或客户表示了明确的购买意向,依据期后订单的约定售价或最新报价确定这部分设备的可变现净值。

部分设备已于期后退回或后续取得订单的可能性较低,研发部和计划部综合判断这些设备的改造空间和拆机变现价值也较低,该部分设备根据公司判断该设备的预计可变现净值确定。

4)在产品

公司结存的在产品部分具备已签订的销售订单或于期后签回销售订单,这类在产品可直接以所生产的设备的约定售价减去至完工时估计将要发生的成本、销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

另有部分结存在产品目前尚未签订对应的销售合同,因公司 2019 年出现较多前期样机退回的情况,业务部针对这类无订单的在产品逐个确认未来客户转订单的可能性,其中,客户未来签单意向基本明确的在产设备或改造项目出现跌价的可能性很低,可参照同类设备的近期售价确定可变现净值,而客户无签单意向的设备,其定制化程度高,改造难度较大,该部分设备根据公司判断该设备的预计可变现净值确定。

新能源公司存货跌价准备相关说明:

新能源公司计提存货跌价准备主要为成立新能源公司以来的两

个项目：DX002（客户：江西迪比科股份有限公司）项目及 DX003 项目。

1) DX002（客户：江西迪比科股份有限公司）项目

公司于2020年4月15日公告，江西迪比科股份有限公司（以下简称“迪比科”）与大连智云于2016年11月19日签订了《机械设备采购框架协议》，约定迪比科向公司采购一台18650装配自动线，价格4,750万元。2017年8月25日双方签订《关于DBK项目的补充协议》，约定发货前迪比科向公司支付合同金额的40%。迪比科支付了1,900万元给公司，设备运抵迪比科后，公司一直派有多名技术人员在客户现场调试。客户认为设备达不到协议要求，应当解除合同，要求公司退回迪比科已支付的款项，并承担设备交付、安装调试（含材料费用）、退回、设备损耗等所有费用，并赔偿合同总金额的10%的经济损失。

立案后，公司委托律师事务所对案情进行了梳理和分析，事务所结合迪比科的诉讼材料等判断，对于作为标的设备的生产者和销售者的大连智云，如不能证明本案标的设备未达到技术标准的原因非在我方，则可能承担败诉的风险，法院将支持大连智云与迪比科解除合同。大连智云返还1,900万元货款和承担违约责任的可能性较大，但承担违约责任的具体数额并非完全按照约定，还需要依据对实际损失的认定。

鉴于以上情况，该诉讼构成资产负债表日后调整事项，新能源公司于2019年度补计提该项目的存货跌价准备。

2) DX003 项目

2017 年，公司根据与客户的初步沟通所达成的意向，开始进行与 DX002 项目技术相近的 200ppm18650 圆柱型锂电池自动装配线的 DX003 项目生产，但后续公司与该客户多次沟通后合同难以落地，公司开始寻找其他潜在客户。

后续新能源公司通过对该生产线进行改造并找到其他意向客户，预计将在 2019 年进行招标，新能源公司中标可能性很大，因此 2018 年末未对该项目计提存货跌价准备。

2019 年，意向客户因最终没有达成一致而正式退出该项目，导致新能源公司 DX003 项目停滞，经过与 DX002 项目的对比分析及技术、市场需求的判断，DX003 项目设备寻找到其他客户的可能性较低，且因技术革新等问题，改造成本极高，因此公司对该项目计提了存货跌价准备。

综上，本次计提存货跌价准备合理，以前期间计提存货跌价准备充分，公司不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

（1）针对存货余额执行的主要审计程序

1) 了解和测试与存货相关的内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；

2) 编制存货明细表，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；

3) 检查采购合同、采购订单、采购发票、验收单, 核实存货采购成本;

4) 对存货进行计价测试;

5) 对原材料、在产品、库存商品实施监盘程序;

6) 检查发出商品有关的合同、送货单、运输单等, 对大额发出商品进行函证;

7) 与公司管理层访谈了解存货余额增加的原因, 并获取报告期末在手订单汇总表, 抽查部分原始合同。

(2) 针对存货跌价准备的计提执行的主要审计程序

1) 了解和测试与存货跌价准备计提相关的内部控制, 对内部控制设计和运行有效性进行评估;

2) 对存货按照类别、周转率、适销性、产品的质量特征进行了分析; 和上期、同行业存货跌价准备的情况进行对比分析, 以识别出可能存在跌价准备的存货;

3) 结合存货监盘程序, 检查存货的数量及状况; 对库龄较长的存货和存在质量问题的存货进行重点检查; 对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的充分性;

4) 获取并检查公司报告期和前期存货跌价计提明细表, 评估管理层在存货跌价准备测试中使用的相关参数, 尤其是预计售价、进一步生产的成本、销售费用和相关税费等, 并进行了存货跌价准备的重新

计算；

5)检查了资产负债表日后的销售情况，以验证存货跌价准备计提的合理性。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司传统汽车板块业务属于订单式生产模式，3C智能制造装备板块主要为订单式生产模式，以上生产模式都有一定的生产周期及验收周期。公司报告期末在手订单共67,705.65万元，存在订单尚未完成生产或验收，导致根据订单等所生产的设备存货还未达到确认收入的要求，从而造成营业收入大幅下降而存货余额上升的情况；

(2) 报告期存货跌价准备的计提主要是在3C智能制造装备业务和新能源公司，主要集中在发出商品、库存商品和在产品。上述存货是真实存在的、账面金额确认是真实、准确的；

(3) 本次计提存货跌价准备具有合理性，以前期间计提存货跌价准备充分，不存在通过计提存货跌价准备调节利润的情形。

3.报告期内，公司平板显示模组设备实现营业收入6,821.80万元，同比下降90.83%，毛利率为30.91%，同比下降13.29个百分点；自动装配设备实现营业收入13,997.76万元，同比上升11.15%，毛利率为3.49%，同比下降15.30个百分点；物流搬运装备实现营业收入2,213.35万元，同比上升68.60%，毛利率为30.46%，同比上升25.35个百分点。

(1) 请结合行业环境变化、公司生产经营情况、订单获取情况等，分别说明平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备营业收入同比波动的原因及合理性，公司平板显示模组设备业务是否出现重大不利变化及公司的应对措施；

(2) 请结合相关产品价格及成本变动情况、公司竞争力情况等，分别说明平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备毛利率同比波动的原因及合理性，相关波动趋势是否具有持续性；结合同行业公司情况说明报告期自动装配设备毛利率较低的原因及合理性，相关业务是否具有持续盈利能力；

(3) 请分别补充说明平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备近两年前五大客户的主要情况，包括客户名称、销售金额、应收账款回款及期后销售退回情况、相关坏账准备计提是否充分，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，并报备相关销售合同；

(4) 请结合上述问题的回复说明近两年公司营业收入确认是否合规。

回复：

(1) 平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备营业收入同比波动情况如下表：

单位：元

产品类别	2019 年		2018 年		销售收入 同比增减	毛利率同 比增减
	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率		
自动装配设备	139,977,592.50	3.49%	125,932,490.28	18.79%	11.15%	-15.30%
物流搬运设备	22,133,501.17	30.46%	13,127,914.45	5.11%	68.60%	25.35%

平板显示模组设备	68,218,021.54	30.91%	743,658,246.51	44.20%	-90.83%	-13.29%
----------	---------------	--------	----------------	--------	---------	---------

报告期内，平板显示模组设备为 3C 智能制造装备板块的主要产品。受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整以及订单结算延后等因素的综合影响，导致板块整体销售数量及生产数量较上年同期均有较大下降。但会趋于平稳，公司平板显示模组设备业务不会出现重大不利变化。

公司在汽车智能制造装备业务中，继续保持相应的市场份额，由于汽车智能制造装备业务主要产品包括了自动检测设备、自动装配设备、物流搬运设备和清洗过滤设备，各年各设备的销售情况根据市场需求不完全一致。而从整体上看，汽车板块收入呈现增长态势，2019 年汽车智能制造装备业务营业收入增长 7.18%

单位：元

母公司	2019 年度	2018 年度	增减变动	增减幅度
营业收入	226,672,160.68	211,486,610.49	15,185,550.19	7.18%

(2) 平板显示模组设备毛利下降，主要是公司 2018 年前两大客户宸美光电和四维自动化（其终端客户主要为 A 公司）全年营业收入为 3.82 亿元，全年平均毛利率为 50.16%。而报告期 A 客户销售收入大幅降低。同时，公司新产品本年验收周期较长，在报告期内尚未完成验收，导致本年未将公司新产品毛利率情况纳入考虑，整体来看毛利率下降较为明显。以上两个项目综合造成平板显示模组设备毛利下降比较明显，该波动不具有持续性，未来会回归至合理水平。

年度	项目	A 客户（宸美光电、四维自动化）	非 A 客户（其他）	汇总
2018 年	销售收入（元）	382,895,792.38	360,762,454.13	743,658,246.51
	毛利率	50.16%	37.86%	44.20%

2019 年	销售收入（元）	3,845,028.55	64,372,992.99	68,218,021.54
	毛利率	48.63%	29.86%	30.91%

自动装配设备毛利下降比较明显的原因，主要由以下 A1 客户和 B1 客户项目的毛利影响造成，A1 客户项目毛利低主要是设备属于整线产品，设备验收周期较长，客户现场服务成本比较大导致。B1 客户项目毛利低主要是公司承接的第一条新能源电机总成自动装配线项目，该项目属于公司重点开发的新能源电机新领域新产品，产品设计周期长，技术研发投入大，材料成本大，且验收周期较长导致。以上两个项目综合造成自动装配设备毛利下降比较明显。该波动不具有持续性，未来会回归至合理水平。

单位：元

分产品	客户	毛利	毛利率
2019 年自动装配设备	A1 客户	-2,738,541.01	-5.38%
	B1 客户	-5,775,492.17	-25.55%
	其他客户	13,404,214.36	20.18%
	合 计	4,890,181.18	3.49%

由于自动装配设备毛利率较低的原因属于个别项目原因造成，而非同行业整体情况的影响，因此剔除个别项目因素外，毛利与公司去年基本持平，自动装配设备具有持续盈利能力。

物流搬运装备：2018 年承接 A2 客户属于新客户，为了开拓汽车零部件客户市场，公司报价比较低，造成 2018 年物流搬运设备毛利率较低。报告期 A2 客户和上 B2 客户毛利占比为 75%。A2 客户毛利高主要是因为 2018 年该客户产品满意度较高，2019 年继续合作，报价比较高所致。B2 客户产品属于和 A2 客户产品相类似，报价也较高

所致。物流搬运设备由于个别客户影响造成波动较大，该波动不具有持续性，未来会回归至合理水平。

单位：元

分产品	客户	毛利	毛利率
2019 年物流搬运设备	A2 客户	2,495,580.53	37.35%
	B2 客户	2,560,629.99	49.93%
	小计	5,056,210.52	42.82%
	其他客户	1,685,452.94	16.33%
	合 计	6,741,663.46	30.46%
分产品	客户	毛利	毛利率
2018 年物流搬运设备	A2 客户	-705,085.82	-21.15%
	其他客户	1,375,959.87	14.05%
	合 计	670,874.05	5.11%

(3) 平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备近两年前五大客户的主要情况如下表：

2018 年按板块前五大客户明细

单位：元

产品大类	客户名称	销售金额	2018 年末应收账款金额	2018 年末坏账准备金额	截止 2019 年末回款金额
平板显示模组设备	宸美（厦门）光电有限公司	294,299,832.00	147,284,609.97	3,704,337.37	311,801,207.42
	深圳市四维自动化设备有限公司	88,595,960.38	97,597,069.75	1,137,339.89	46,403,529.45
	赣州市同兴达电子科技有限公司	68,712,787.66	78,883,311.00	788,833.11	38,441,443.40
	东莞市德普特电子有限公司	28,502,575.33	24,966,140.20	304,401.20	21,079,511.00
	华显光电技术（惠州）有限公司	27,766,682.86	21,350,460.31	485,304.60	24,365,601.20
小计		507,877,838.23	370,081,591.23	6,420,216.18	442,091,292.47
自动装配设备	国联汽车动力电池研究院有限责任公司	20,477,141.03	2,395,825.50	23,958.26	23,958,255.00
	东风本田汽车有限公司	11,377,311.12	1,331,554.00	13,315.54	12,496,000.00
	长城汽车股份有	11,042,735.04	1,482,000.00	14,820.00	11,628,000.00

	限公司徐水分公司				
	重庆小康动力有限公司	10,427,327.58	4,838,990.00	48,389.90	10,885,510.00
	上海汽车电驱动有限公司	9,316,239.71	7,564,787.00	75,647.87	9,887,117.58
小计		62,640,754.48	17,613,156.50	176,131.57	68,854,882.58
物流搬运装备	广汽三菱汽车有限公司	3,978,632.48	1,392,079.93	139,207.99	4,650,525.33
	北汽汽车动力总成有限公司	3,555,555.55	1,664,000.00	16,640.00	3,744,000.00
	广东鸿图南通压铸有限公司	3,333,333.34	390,000.00	3,900.00	3,510,000.00
	宁波上中下自动变速器有限公司	683,760.68	317,264.96	31,726.50	720,000.00
	东风格特拉克汽车变速箱有限公司	676,837.61	475,157.60	47,515.76	712,670.40
小计		12,228,119.66	4,238,502.48	238,990.25	13,337,195.73

2019 年按板块前五大客户明细

单位：元

产品大类	客户名称	销售金额	2019 年末应收账款金额	2019 年末坏账准备金额	截止目前回款金额
平板显示模组设备	伯恩光学（惠州）有限公司	11,073,769.90	12,314,365.00	123,143.65	213,360.00
	东莞市德普特电子有限公司	7,891,829.44	18,640,932.26	1,275,763.25	2,994,138.82
	重庆两江联创电子有限公司	6,293,103.45	2,726,354.00	130,763.54	5,840,000.00
	苏州东山精密制造股份有限公司	5,663,716.80	3,200,000.00	32,000.00	3,200,000.00
	业成科技（成都）有限公司	3,952,500.00	893,265.00	8,932.65	4,466,325.00
小计		34,874,919.59	37,774,916.26	1,570,603.09	16,713,823.82
自动	广汽三菱汽车有限公司	50,940,170.93	2,980,000.00	29,800.00	56,620,000.00

装 配 设 备	华域汽车电动系统有限公司	22,602,047.17	10,690,118.87	106,901.19	15,165,141.13
	襄阳长源朗弘科技有限公司	17,750,000.00	7,863,243.12	78,632.43	12,194,239.34
	襄阳长源东谷实业股份有限公司	12,006,484.59	1,787,000.00	17,870.00	14,238,000.00
	昆明云内动力股份有限公司	11,772,392.17	1,461,188.84	14,611.89	12,212,445.23
小计		115,071,094.86	24,781,550.83	247,815.51	110,429,825.70
物 流 搬 运 装 备	广东鸿图南通压铸有限公司	6,681,034.48	-	-	7,750,000.00
	上海永茂泰汽车零部件有限公司	5,128,205.41	548,718.26	5,487.18	5,400,000.00
	东风康明斯发动机有限公司	4,034,188.04	472,000.00	4,720.00	4,248,000.00
	襄阳长源朗弘科技有限公司	3,750,000.00	1,661,250.00	16,612.50	2,576,340.29
	一汽解放汽车有限公司	2,025,637.93	236,144.29	2,361.44	2,114,786.83
小计		21,619,065.86	2,918,112.55	29,181.13	22,089,127.12

以上按板块前五大客户期后不存在销售退回的情况，相关坏账准备计提充分，前五大客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系。

(4)通过上述 3 点情况的说明，近两年公司营业收入数据真实，可靠，合理合规。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

(1) 了解和测试销售与收款循环内部控制，对内部控制设计和

运行有效性进行评估；

（2）实施分析性程序，对销售收入和毛利率分客户、分类型进行了趋势分析；

（3）实施实质性程序，抽查销售合同、订单、出库单、货运单据、终验收单、增值税发票；

（4）对本年主要客户的销售收入、应收账款余额进行函证；

（5）实施收入截止测试，关注资产负债表日后是否存在大额退货；

（6）核查截至目前的期后回款情况，评价坏账准备计提的合理性；

（7）通过全国企业信用信息公示系统、企查查等工具查询客户的工商信息，确认上述客户是否与公司存在关联关系。

2、核查结论

经核查，我们认为：

（1）公司已对平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备营业收入同比波动的原因进行了说明，波动原因合理；

（2）公司已对平板显示模组设备、自动装配设备、物流搬运装备毛利率同比波动的原因进行了说明，波动原因合理，波动不具有持续性，未来会回归至合理水平；自动装配设备毛利率较低的原因属于个别项目原因造成，而非同行业整体情况的影响，因此剔除个别项目

因素外，毛利与公司去年基本持平，自动装配设备具有持续盈利能力；

(3) 公司期后不存在销售退回情况、相关坏账准备计提充分，上述客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系；

(4) 公司近两年营业收入确认合规。

4.报告期内，公司对无形资产—技术使用费全额计提减值准备1,866.30万元。请说明相关技术使用费的形成时间及背景，结合行业环境、公司生产经营情况及相关减值测试的具体过程等，说明报告期内对技术使用费计提减值准备的合理性、以前期间计提的充分性，是否存在通过计提无形资产减值准备调节利润的情形。

回复：

技术使用费的形成时间及背景：2016年-2017年，公司为发展新能源锂电池自动装配线业务，以公司名义及全资子公司大连智云新能源装备技术有限公司（以下简称“新能源公司”）名义陆续从韩国引进以下5项新能源锂电池技术，用于开展锂电池自动装配线业务。

单位：元

韩国公司名称	合同签订日期	合同金额	项目	技术类别	技术使用费(含税)	备注
(株) 锦名 Hi-Tech	2016年7月9 日	13,000,000.00	200ppm18650型圆柱 电池自动化生产技术	圆柱型 锂电池 技术	14,444,444.44	
(株) 锦名 Hi-Tech	2017年10月 27日	600,000.00	圆柱型锂电池 200PPM 盖帽焊接机 技术	圆柱型 锂电池 技术	666,666.67	

(株) 锦名 Hi-Tech	2017 年 8 月	500,000.00	圆柱型锂电池装配线 用极耳清洗设备技术	圆柱型 锂电池 技术	555,555.56	
CHAEWOON Co.,Ltd.	2017 年 7 月 31 日	6,975,000.00	软包电池生产线、模 组和 PACK 生产线、检 查机、叠片机技术	方形软 包锂电 池技术	7,750,000.00	2018 年 9 月 11 日签 订终止合 同, 合同额 调整为 697.50 万
(株) 锦名 Hi-Tech	2017 年 11 月 28 日	1,100,000.00	圆柱型锂电池 200ppm 注液机技术 转让	圆柱型 锂电池 技术	1,222,222.22	

公司所引进的新能源锂电池技术主要使用人为新能源公司,并于 2017 年分别使用外购技术开展了 DX002 和 DX003 项目。截止到 2018 年,上述两个主要应用锂电池技术的项目仍处于客户调试或招标阶段,预期给公司带来收益的可能性较高。而自 2019 年开始,DX002 项目及 DX003 项目进展情况不再乐观。原采购 DX002 项目的客户迪比科公司,认为设备未达到协议要求,已提起诉讼要求解除合同。上述诉讼事项公司已于 2020 年 4 月 15 日对外公告。而 DX003 项目在 2019 年招标时,由于公司与客户最终没有达成一致而导致了项目的停滞。由于锂电池技术革新较快,公司所引入的锂电池技术目前国内处于了非主流的地位、运用面窄,公司开展新能源业务以来,承接的以上两个锂电池技术相关项目均未最终实现销售,并且设备专用化程度很高,难以找到其他客户,且改造成本极高,以上两个项目均于报告期末计提了存货跌价准备。

综上,公司在本报告期计提了技术使用费的减值准备,而以前期间由于未发生明显的减值迹象,公司以前期间未对技术使用费计提减值是合理的,不存在通过计提无形资产减值准备调节利润的情形。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

（1）了解和评价管理层与无形资产减值准备相关的关键内部控制的设计，并对控制运行有效性进行了测试；

（2）了解相关技术使用费形成的背景，检查技术使用费合同和相关原始凭证；

（3）取得公司无形资产减值准备计提明细表，复核报告期和前期减值测试的过程，并与管理层讨论公司计提无形资产减值准备的充分性和合理性；

（4）获取公司《关于新能源技术及相关项目跌价说明》，并对跌价说明中的DX002项目获取了民事起诉书、北京市隆安（大连）律师事务所关于该诉讼的案情分析报告书；对访谈公司管理层，了解项目执行情况和新能源公司未来发展规划。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司报告期内对技术使用费计提减值准备具备合理性；以前期间计提充分，不存在通过计提无形资产减值准备调节利润的情况。

5. 报告期末，公司应收账款账面余额为 47,192.22 万元，均按账龄法计提坏账准备，共计提坏账准备 10,375.64 万元。应收账款前五名合计 18,209.29 万元。

(1) 请补充说明前五名应收账款的形成时间、销售内容、确认收入金额、截至目前的回款情况，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，结合上述情况及相关客户的资信情况等说明坏账准备计提是否充分，并报备相关销售合同；

(2) 请补充说明公司应收账款是否存在逾期未收回的情况，如是，请说明相关客户名称、销售内容、约定还款日期、逾期金额、逾期原因、公司催收情况等，并说明相关坏账准备计提是否充分。

回复：

(1) 报告期末，应收账款前五名补充信息如下：

单位：元

单位名称	年末余额	形成时间	销售内容	收入确认金额	2020年1月1日至今回款情况
深圳市四维自动化设备有限公司	523,510.68	2019年	平板显示模组及配件	524,382.21	0.00
	72,579,207.68	2018年	平板显示模组及配件	102,456,992.63	12,500,000.00
赣州市同兴达电子科技有限公司	501,509.82	2019年	平板显示模组及配件	459,889.77	420,851.82
	41,633,716.60	2018年	平板显示模组	68,712,787.66	41,633,716.60
宸美（厦门）光电有限公司	4,052,116.73	2019年	平板显示模组\改机\配件\技术服务费	5,564,911.72	2,632,209.20
	29,628,548.70	2018年	平板显示模组	295,372,321.79	29,628,548.70
东莞市德普特电子有限公司	6,536,999.78	2019年	平板显示模组\改机	8,242,174.62	472,423.06
	12,103,932.48	2018年	平板显示模组\改机	28,738,627.13	0.00
华显光电技术（惠州）有限公司	2,754,591.88	2019年	平板显示模组	3,941,258.05	1,156,410.26
	9,168,793.65	2018年	平板显示模组	27,797,147.63	3,909,717.95
	2,610,000.00	2017年	平板显示模组	16,934,871.78	410,000.00
合计	182,092,928.00			558,745,364.99	92,763,877.59

应收账款前五大客户与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系。

应收账款前五大客户的资信情况介绍：

1、深圳市四维自动化设备有限公司：成立于2016年03月24日，注册地址位于深圳市宝安区沙井街道新桥第三工业区大宏高新科技园506，

法定代表人为杨红伟。经营范围：一般经营项目是：自动化控制设备、机电设备（除特种设备）、计算机软硬件的技术研究、技术开发，销售及技术咨询；机械设备的租赁；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：自动化控制设备、机电设备（除特种设备）、计算机软硬件的制造、安装及维护。注册资金 1000 万（人民币）。

2、赣州市同兴达电子科技有限公司：赣州市同兴达电子科技有限公司成立于 2011 年 08 月 23 日，注册地位于江西省赣州市赣州经济技术开发区纬一路 168 号，法定代表人为万锋。经营范围包括电子产品研发、生产、加工及销售；国内贸易；货物与技术进出口，注册资本为 5 亿人民币，由深圳同兴达科技股份有限公司(股票代码: 002845、股票简称:同兴达)法人独资设立。

3、宸美（厦门）光电有限公司：成立于 2014 年 07 月 15 日，注册地位于厦门火炬高新区信息光电园岐山北路 515 号二、三、四楼，法定代表人为 MICHAEL CHAO-JUEI CHIANG。经营范围包括光电子器件及其他电子器件制造(触控系统、触控屏幕、触控组件等制造)；其他质检技术服务；电子元件及组件制造；其他电子设备制造；光学玻璃制造；其他玻璃制品制造；电子工业专用设备制造；其他未列明专用设备修理（不含需经许可审批的项目）；软件开发；工程和技术研究和试验发展；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营各类商品和

技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；文具用品批发；体育用品及器材批发（不含弩）；其他文化用品批发；服装批发；鞋帽批发；化妆品及卫生用品批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；灯具、装饰物品批发；家用电器批发；其他家庭用品批发；五金产品批发；通讯及广播电视设备批发；其他机械设备及电子产品批发，注册资本为 115,528 万元。

4、东莞市德普特电子有限公司成立于 2003 年 08 月 12 日，注册地位于东莞市大岭山镇大片美村，法定代表人为张兵。经营范围：生产和销售电子产品（包括触摸屏、液晶显示模块、液晶显示屏、触摸液晶显示屏、家用电器、电子原材料；移动通信产品及模块；可穿戴式电子产品、智能家居产品、电子元器件、通讯产品等）及相关零配件；提供上述产品的售后服务及相关技术咨询服务（涉限涉证及涉国家宏观调控行业除外，涉及配额许可证管理、专项规定管理的按有关规定办理）；提供上述产品及相关零配件（含其它企业委托的同类产品）的检测及维修服务；设立研发机构，研究和开发自产产品及相关产品；货物进出口、技术进出口。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）注册资本 54,141.772 万元。

5、华显光电技术（惠州）有限公司成立于 2004 年 08 月 17 日，注册地位于惠州市仲恺高新技术开发区 23 号小区，法定代表人为赵军。经营范围包括研发、生产、加工、销售各种显示器件及相关配套产品。产品 70%内销，30%外销。市场营销策划。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）注册资本为 23,190 万元。华显光电技术（惠

州)有限公司隶属华显光电技术控股有限公司,华显光电技术控股有限公司为 TCL 集团旗下上市公司(HK0334)。

通过以上情况了解:应收账款前五大客户资信优良,公司坏账准备计提充分。

(2) 公司按账龄计提应收账款坏账准备如下

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	107,266,684.14	1,072,666.85	1.00
1-2 年	272,868,223.32	27,286,822.33	10.00
2-3 年	32,780,765.14	16,390,382.57	50.00
3 年以上	59,006,529.60	59,006,529.60	100.00
合计	471,922,202.20	103,756,401.35	

公司按账龄对应收账款进行计提。公司于报告期内通过排查，针对应收账款已实际逾期的客户，公司对该类客户进行了催收，具体情况如下：

客户名称	逾期余额	性质	销售内容	约定还款日期	逾期原因	催收情况	坏账准备计提情况
大乘汽车集团有限公司	4,660,000.00	35%验收+10%质保金	机加线缸体缸盖拧紧、装配设备	2018 年 5 月	客户资金紧张	已胜诉，执行中	50%计提坏账
辽宁新风企业集团有限公司	295,228.00	10%质保金	喷油器装配检测线、油泵装配检测线、共轨管装配线	2012 年 6 月	双方存在争议	诉讼中	100%计提坏账
辽宁新风企业集团有限公司	35,000.00	10%质保金	油泵高压清洗机、电磁阀间隙调整选	2013 年 12 月	双方存在争议	诉讼中	100%计提坏账

			择机				
辽宁新风企业集团有限公司	7,700,000.00	60%终验收+10%质保金	喷油器装配检测线	2014年11月	双方存在争议	诉讼中	100%计提坏账
内蒙古欧意德发动机有限公司	741,655.40	质保金	冷却液集中处理	2016年7月	客户资金紧张	已胜诉, 执行中	100%计提坏账
内蒙古欧意德发动机有限公司	70,000.00	5%质保金	变速箱壳体阀体加工线切削液集中处理系统	2016年7月	客户资金紧张	已胜诉, 执行中	100%计提坏账
内蒙古欧意德发动机有限公司	99,000.00	5%质保金	变速箱壳体阀体液力变矩器壳体加工线切削液集中过滤系统	2016年7月	客户资金紧张	已胜诉, 执行中	100%计提坏账
CINETIC-AUTOMATION	1,722,318.84	10%质保金	8台分度台	2014年12月	双方存在争议	沟通中, 出口项目诉讼无法进行	100%计提坏账
联积电子(深圳)有限公司	1,008,500.00	40%验收+10%质保金	FPC热压机	2019年2月	客户资金紧张	诉讼调解	10%计提坏账
深圳市昌凯顺电子有限公司	345,000.00	20%终验	邦定机	2017年4月	客户资金紧张	审理	100%计提坏账
深圳大景科技有限公司	215,000.00	10%终验	邦定机	2016年12月	客户资金紧张	审理中	100%计提坏账
昆山市龙显光电有限公司	219,000.00	50%初验+20%终验	邦定机	2016年4月	客户资金紧张	调解已生效	100%计提坏账
深圳市显创光电有限公司	1,699,000.00	60%到货款+10%终验	邦定机	2015年7月	客户资金紧张	审理中	100%计提坏账

中华映管股份有限公司	2,224,703.20	50%交货款+15%验收+5%质保金	邦定机	2019年12月	客户资金紧张	达成和解	10%计提坏账
昆山龙飞光电有限公司	198,585.90	5%质保金	邦定机	2018年3月	客户资金紧张	已和解	2019年末已结清货款
信利光电股份有限公司	5,605,000.00	70%终验	邦定机	2017年7月/2018年4月	客户资金紧张	审理中	50%计提坏账/10%计提坏账
信利(惠州)智能显示有限公司	2,360,000.00	70%到货款+30%终验	邦定机	2018年12月	客户资金紧张	审理中(5.12开庭)	10%计提坏账
信利光电股份有限公司	6,624,517.19	50%终验	邦定机	2018年6月/2019年6月	客户资金紧张	审理中	50%计提坏账/%计提坏账
信利半导体有限公司	15,131,000.00	70%到货款+30%终验	邦定机、点胶机	2016年3月/2018年4月	客户资金紧张	审理中	100%计提坏账/10%计提坏账
深圳市松泽自动化设备有限公司	1,387,000.00	70%终验	贴模机	2018年2月/2019年6月	客户资金紧张	审理中	10%计提坏账/1%计提坏账

逾期的原因主要是客户未按照约定时间按期进行货款的支付，公司对逾期的应收货款与客户进行积极催收，催收无果后，公司对相应的客户通过法律程序进行解决。

通过以上应收账款逾期情况的判断，相关客户的资信情况较差，逾期的期限比较长，公司根据诉讼情况及回收可能性计提了相应坏账准备，计提合理，充分。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

(1) 复核前五名应收账款的形成时间、销售内容及确认收入金额；

(2) 对公司管理层和销售人员进行访谈，了解公司业务开展情况、主要客户的信用政策以及履约能力；

(3) 核查截至目前的期后回款情况，评价坏账准备计提的合理性；

(4) 通过全国企业信用信息公示系统、企查查等工具查询客户的工商信息，确认上述客户是否与公司存在关联关系；

(5) 统计并分析逾期回款情况。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司前五名应收账款坏账准备计提充分，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高均不存在关联关系；

(2) 因客户未按照合同约定时间按期进行货款的支付，公司应收款项存在逾期未收回的情况，公司对逾期的应收货款与客户进行催收，催收无果后，公司对相应的客户通过法律程序进行解决。公司根据应收款项坏账计提政策计提坏账时考虑的相关因素与实际相符，坏账准备计提是合理的、充分的。

6.报告期末，公司固定资产账面价值为 10,599.11 万元，本期处置或报废固定资产 322.55 万元，未计提减值准备。

(1) 请说明处置或报废固定资产的具体内容，处置或报废的原因及合理性；

(2) 请结合行业环境、公司生产经营情况及相关减值测试的具体过程等，说明报告期内固定资产减值准备计提是否充分。

回复：

(1) 本期处置或报废固定资产主要是运输设备和机器设备，运输设备主要处置方式是和供应商签订抵账协议，按协议价格抵消供应商货款。

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子办公设备	合计
处置或报废：原值	969,435.85	2,226,268.12	29,763.55	3,225,467.52
处置或报废：折旧	295,018.05	667,322.11	28,275.37	990,615.53

明细如下：

单位：元

类别	具体内容	原值	累计折旧	处置说明
机器设备	锅炉	41,880.34	40,623.93	报废处置
	关节臂三坐标	273,504.28	147,388.40	处置
	三坐标测量机 spectrum10166	555,555.56	27,517.39	处置
	移动龙门架	2,912.62	2,420.88	报废处置
	铣床	21,794.87	20,705.13	报废处置
	弓锯床	2,991.45	2,841.88	报废处置
	除静电除尘机	41,880.34	39,786.32	报废处置
	超纯水设备	28,916.39	13,734.12	报废处置
	小计	969,435.85	295,018.05	
运输设备	轿车辽 BZC273	103,379.31	6,963.75	处置
	轿车辽 BVJ063	103,379.31	12,534.74	处置：抵账供应商货款
	轿车辽 BDU712	113,034.48	6,091.30	处置：抵账供应商货款
	轿车辽 BHQ652	103,379.31	5,571.00	处置：抵账供应商货款

	轿车辽 BXT976	158,551.72	6,408.13	处置：抵账供应商货款
	轿车辽 BYP351	160,482.76	23,782.65	处置：抵账供应商货款
	轿车辽 BVL173	142,689.66	19,223.47	处置：抵账供应商货款
	宝沃多用途乘用车：辽 BZQ750	144,916.12	11,714.05	处置：抵账供应商货款
	多用途乘用车：辽 BD50R5	124,231.86	1,673.68	处置：抵账供应商货款
	多用途乘用车：辽 BE50N6	124,231.86	6,694.72	处置：抵账供应商货款
	东风本田 CRV 辽：B97LQ8	30,000.00	747.20	处置
	本田 CRV：辽 B3U536	237,115.00	225,259.25	处置
	丰田轿车：辽 BW368G	110,000.00	106,700.00	处置
	载货车：辽 BW3R46	65,811.06	63,836.73	处置
	多用途乘用车：辽 BVN291	144,915.52	5,856.90	处置：抵账供应商货款
	奔驰商务车：粤 B7X60A	358,739.90	163,287.69	处置
	手动叉车	1,410.25	976.85	报废处置
	小计	2,226,268.12	667,322.11	
电子办公设备	联想笔记本电脑	3,666.67	3,483.34	报废处置
	台式电脑	2,507.12	2,381.76	报废处置
	海尔空调	23,589.76	22,410.27	报废处置
	小计	29,763.55	28,275.37	
合计		3,225,467.52	990,615.53	

（2）报告期末固定资产分类情况如下：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子办公设备	其他设备	合计
年末固定资产账面价值	86,249,925.71	13,765,500.04	2,293,598.68	1,346,910.78	2,335,183.15	105,991,118.36
占比	81.37%	12.99%	2.16%	1.27%	2.20%	100.00%

公司固定资产主要集中在大连智云，账面价值为 9,548.14 万元，占比 90.08%。公司固定资产中房屋建筑物金额为 8,624.99 万元，占比 81.37%。报告期内，公司对房屋建筑物进行过资产抵押评估，评估价格总体高于账面价值。机器设备 1,376.55 万元，主要是公司机加

工用设备和质量检测设备，公司机加工设备主要用于公司自制零部件的生产加工，质量检测设备主要用于公司零部件加工的质量检测。目前该类设备均在正常使用状态中。

综上，公司报告期内固定资产没有明显的减值迹象，减值准备计提充分。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

（1）检查处置或报废固定资产的原始凭证和单据，对处置或报废的具体内容进行分类，分类了解处置或报废的原因；

（2）实地监盘重要固定资产，关注是否存在已报废但仍未核销的固定资产，检查固定资产的使用状态，分析固定资产的质量状况；

（3）取得公司固定资产减值准备计提明细表，复核减值测试的过程，并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。

2、核查结论

经核查，我们认为：

（1）公司报告期处置或报废的固定资产主要系运输设备和机器设备。处置原因系公司将从客户抵账获取的运输设备，再抵账给供应商或出售该部分运输设备、因更新换代出售部分机器设备；

（2）公司报告期末，固定资产未有明显的减值迹象，报告期末

未确认固定资产减值准备具有合理性。

7. 报告期末，公司预付技术款 1,500 万元。请补充说明该款项形成的原因及背景，购买相关技术的原因及必要性，合同约定的付款时间，实际支付时间，交易对方的基本情况，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助的情形。

回复：

鑫三力公司与韩国公司 YunTech Co., LTD.(以下简称“YunTech”)于 2019 年 6 月 15 日签订了《技术转让合同》，合同总金额为 3,000 万元。公司通过外购国外先进技术，从而拓展了 OLED 相关的产品线，该技术也于 2019 年应用于公司最新的 OLED 相关产品中。

合同约定第一笔支付金额 1,500 万于合同生效后 7 日内付款，实际付款时间为 2019 年 7 月 25 日，剩余金额待技术转移条件达成后支付。

YunTech 成立于 2010 年，主要从事显示、半导体、太阳能电池、物流系统的工厂自动化设备的设计及制造，是韩国国内主要设备公司的合作商。YunTech 于 2017 年 6 月申请，并于 2018 年 1 月获得了韩国知识产权局所颁发的该项 OLED 专利技术证明。公司在与 YunTech 签订《技术转让合同》后，于报告期内在商务部进行了技术进口合同登记，并在科技部办理完成了技术合同认定登记证明。

YunTech 与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高

不存在关联关系，不存在资金占用或财务资助的情形。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

- (1) 检查技术转让合同，重点关注合同总金额、合同标的物、付款进度等；
- (2) 检查付款凭证；
- (3) 对公司相关人员进行访谈，了解购买该技术的原因、背景及必要性等；
- (4) 对预付技术款金额进行函证；
- (5) 获取YunTech Co., LTD. 与公司是否存在关联关系的声明。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司通过外购国外先进技术，用于拓展OLED相关的产品线；交易对手方与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系、不存在资金占用或财务资助的情形。

8. 报告期内，公司将子公司东莞智云投资发展有限公司（以下简称东莞智云）出售给东莞市中民控股有限公司，交易价格为 2,850 万元。

（1）请结合东莞智云最近三年的业务开展、主要财务数据情况，补充说明本次交易的背景、出售的原因及必要性，交易对手方的基本

情况，与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高是否存在关联关系，股权交割的具体时间，股权转让款是否已收回，如否，说明约定收回时间，并报备相关合同；

(2) 请补充说明交易定价依据及公允性，本次交易对公司业务及财务状况的影响，是否有利于维护上市公司及中小投资者的权益。

回复：

(1) 东莞智云以锂离子电池自动化设备研发、生产、销售为主营业务，最近三年市场开拓遇到一定困难，销售收入体量较小，盈利能力较差，给上市公司的经营业绩带来了一定程度的负面影响。

近 3 年主要财务数据情况：

资产负债表数据如下：

单位：元

项目	2017 年期末数	2018 年期末数	2019 年期末数
流动资产：			
货币资金	49,840,808.50	736,716.55	1,142,587.24
交易性金融资产	-	-	3,000,000.00
应收票据		1,835,361.74	-
应收账款	5,999,276.51	8,877,441.92	95,040.00
预付款项	46,854.40	-	6,535.20
其他应收款	1,227,456.40	44,803,498.58	267,382.42
存货	19,506,625.73	21,994,529.34	233,666.25
其他流动资产	70,729,361.79	3,610,928.76	8,644,580.95
固定资产	500,464.83	-	-
在建工程	377,934.34	29,170,679.47	115,326,245.61
无形资产	12,839,575.50	12,569,151.42	12,299,966.42
长期待摊费用	243,692.18	-	-
资产总计	161,312,050.18	123,598,307.78	141,016,004.09
流动负债：			
应付票据		430,000.00	-
应付账款	16,174,635.83	26,721,500.17	6,985,944.47
预收款项	1,632,661.55	1,560,982.90	-
应付职工薪酬	1,605,078.84	6,500.00	-
应交税费	146,558.59	4,557.25	3,412.60

其他应付款	9,875,634.15	99,372,068.65	121,555,041.13
预计负债	75,415.00	68,915.50	-
负债合计	29,509,983.96	128,164,524.47	128,544,398.20
所有者权益：			
实收资本	150,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,277,659.12	374,724.00	-
未分配利润	(19,475,592.90)	(24,940,940.69)	(7,528,394.11)
所有者权益合计	131,802,066.22	(4,566,216.69)	12,471,605.89

利润表数据如下：

单位：元

项目	2017 年金额	2018 年金额	2019 年金额
一、营业总收入	12,452,808.95	5,392,360.40	22,365,056.07
其中：营业成本	8,245,783.48	5,714,457.81	22,027,588.00
营业税金及附加	176,887.45	76,490.12	112,960.08
销售费用	1,227,811.53	42,053.45	-
管理费用	7,096,112.71	6,144,439.30	(6,307.03)
研发费用	1,338,404.68	581,765.68	
财务费用	223,161.34	(1,038,398.57)	(221,132.25)
资产减值损失	52,706.25	921,789.95	-
信用减值损失	-		(476,350.65)
投资收益（损失以“-”号填列）	-	1,535,780.82	72,104.90
其他收益	-	27,859.29	190,976.19
资产处置收益	(2,852.94)	25,220.67	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	(5,910,911.43)	(5,461,376.56)	1,191,379.01
加：营业外收入	23,987.00	84.86	16,246,955.62
减：营业外支出	103.00	4,056.09	25,788.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	(5,887,027.43)	(5,465,347.79)	17,412,546.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	(5,887,027.43)	(5,465,347.79)	17,412,546.58

上市公司为了持续优化产品结构，推进既定产品战略，有计划有步骤的退出锂离子电池自动化设备领域，减轻上市公司的财务负担，公司于 2019 年初制定了出售东莞智云股权的工作计划。在提前征得实际控制人、管理团队等的同意的基础上，上市公司组织力量落实该工作计划，并最终与东莞市中民控股有限公司达成交易。

交易对手方基本情况：

名称：东莞市中民控股有限公司（以下简称“中民控股”）

成立时间：2018 年 09 月 21 日

住所：广东省东莞市松山湖园区总部二路 2 号 1 栋 306 室

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人：陈健民

注册资本：1 亿元

统一社会信用代码：91441900MA52A8Y51T

经营范围：实业投资、股权投资、物业租赁。

交易对手方与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在关联关系。

2019 年 11 月 8 日，公司收到全部股权转让款。2019 年 12 月 24 日，东莞智云全部股权过户至东莞市中民控股有限公司，并完成本次交易。

（2）公司出售东莞智云股权过程中，为了确保交易价格公允，公司聘请了专业评估机构对东莞智云的交易价值进行了评估，与此同时，公司还对不同潜在交易对手方的报价、综合实力、经营理念、交易风险等因素进行了综合评估，最后在公司总经理办公会上汇报、讨论并批准了本次交易。

通过本次交易公司剥离了亏损业务的同时，有利于公司聚焦核心产品，对公司生产经营具有一定的积极意义。而且，出售东莞智云股权给上市公司净利润带来约 1,602.84 万元正向影响，很好的维护上市

公司及中小投资者的权益。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

- (1) 了解、评估处置股权的相关内部控制，检查了股权处置的相关文件；
- (2) 了解股权转让的交易背景及合理性；
- (3) 了解股权转让定价基础，评价股权转让价格的公允性；
- (4) 检查相关收款凭证。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司为了持续优化产品结构，推进既定产品战略，有计划有步骤的退出锂离子电池自动化设备领域，减轻公司的财务负担，公司于2019年出售了东莞智云股权。交易对手方东莞市中民控股有限公司与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东及董监高不存在存在关联关系；股权交割的完成时间为2019年12月24日，股权转让款2,850万已全部回收完毕；

(2) 公司聘请了专业评估机构对东莞智云的交易价值进行了评估，公司还对不同潜在交易对手方的报价、综合实力、经营理念、交易风险等因素进行了综合评估。出售该业务给上市公司带来1,602.84

万元净利润，有利于维护上市公司及中小投资者的权益。

9.报告期末，公司货币资金余额为 6,337.20 万元，同比下降 63.96%。请说明货币资金大幅下降的原因及合理性，结合未来一年的偿债需求、营运资金需求等说明公司是否存在现金流紧张风险及公司的应对措施。

回复：

（1）公司2019年末货币资金余额6,337.20万元，较上年期末17,582.13万元减少11,244.93万元，下降63.96%，主要是公司报告期内归还借款及利息、股份回购和支付收购鑫三力或有对价款等因素所致。

序号	内容	增减变动（万元）
1	取得借款和偿还借款流出额	-7,909.13
2	偿还借款利息	-1,567.72
3	股份回购	-3,499.02
4	支付收购鑫三力或有对价款	-2,400.00
5	处置东莞智云收到款项	2,735.74
6	经营活动产生的现金流量净额	1,362.39
	合计：	-11,277.74

报告期内，公司共归还银行借款 26,070.23 万元，而同期新增银行借款为 18,161.10 万元，净归还金额为 7,909.13 万元。公司以集中竞价交易方式于报告期内回购公司股份所支付的金额为 3,499.02 万元，回购股份事项已于报告期内期限届满暨回购完成。公司报告期内支付完成收购鑫三力或有对价款 2400 万元。

综上所述，造成货币资金大幅下降。

（2）截止2020年3月末，公司未来一年偿债需求、营运资金需求等情况。

单位：元

项目	2020.03.31	2019.12.31	变动金额	变动幅度
货币资金	93,634,197.09	63,371,964.83	30,262,232.26	47.75%
短期借款	149,903,981.00	169,903,981.00	-20,000,000.00	-11.77%
预收款项	243,331,861.04	188,982,422.95	54,349,438.09	28.76%

单位：元

项目	2020 第一季度	2019 年
经营活动现金产生的现金流量净额	76,267,421.57	13,623,911.00

截至 2020 年 3 月 31 日，公司账面货币资金 9,363.42 万元，公司第一季度货币资金增加 3,026.22 万元，经营性往来项目保持正常收付，公司现金流已较年初有所改善。债务偿还方面，截至 2020 年 3 月 31 日，已按期偿还到期银行贷款 2000 万元，短期借款余额为 14,990.39 万元，均属于正常的流动资金借款。公司与金融机构保持长期良好的合作关系，在与金融机构循环续贷的前提下，日常经营和业务发展所需资金的流动性能得到充分满足。此外，公司计划将以产业合作、引进战略投资者、银行信贷、供应链金融等方式继续拓展流动资金筹资渠道，进一步支持公司正常经营业务的开展。

综上所述，受到整体资金环境及 2019 年业绩下滑的影响，公司现金状况相比 2018 年末有所紧张，公司已充分预计到目前的情形，并已采取扩大融资渠道、加强销售回款等各种措施保证公司经营稳健。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

(1) 对公司编制的现金流量表进行复核，分析报告期公司现金

流增减变动情况;

(2) 检查报告期大额现金流出原始凭证;

2、核查结论

经核查,我们认为:报告期内,公司2019年底货币资金余额6,337.20万元,比2018年底货币资金余额17,582.13万元减少11,244.93万元,下降63.96%,主要系公司报告期内归还借款及利息、股份回购和支付收购鑫三力或有对价款等因素所致。受到整体资金环境及2019年业绩下滑的影响,公司现金状况相比2018年末有所紧张,公司已充分预计到目前的情形,并已采取扩大融资渠道、加强销售回款等各种措施保证公司经营稳健。

10. 报告期末,公司监事邹梦华与公司存在关联方往来交易274.78万元,账龄为1年以内。请补充说明上述往来款形成的原因及背景,是否构成财务资助,是否符合《创业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第7.1.5条的规定。

回复:

公司监事邹梦华任职于公司行政人事部,主要负责公司的行政相关活动。截止报告期末,邹梦华申请274.78万元备用金,主要用于公司年会活动的预定、员工疾病慰问金以及公司办公用品采购等公司经营活动事项。由于2020年初受到新冠疫情的影响,考虑到前述的一些公司活动等主要用途均已推迟且短期内可能也无法重新举办,根

据最新统计，邹梦华已返还备用金 256 万元，另报销公司劳保费用、行政费用等 10.24 万元，剩余备用金金额 8.54 万元，属于合理备用金范畴，公司后续会监控跟进有关支出情况。因此上述往来款的形成不构成财务资助，不违反《创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》第 7.1.5 条的规定。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

- （1）检查公司与邹梦华往来相关的原始凭证；
- （2）向公司管理层了解上述往来款形成的原因及背景；
- （3）对期后报销和归还备用金进行检查。

2、核查结论

经核查，我们认为：上述往来款主要系用于公司年会活动的预定、员工疾病慰问金以及公司办公用品采购等公司经营活动事项，不构成财务资助，符合创业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第7.1.5条的规定。

11. 2018 年末，公司对应收昆山捷云智能装备有限公司（以下简称昆山捷云）的 400 万元关联方往来款计提坏账准备 287.63 万元。

问询函回复称，计提坏账的原因主要是由于昆山捷云已不纳入合并范围，按照谨慎性原则，将出售昆山捷云股权所得投资收益部分计提坏

账。报告期内，公司转回上述坏账准备。请补充说明转回坏账准备的原因及合理性，前期坏账准备计提是否谨慎，相关会计处理是否合规。

回复：

(1) 昆山捷云原先属于公司子公司，公司持股比例为 60%。2018 年 6 月 30 日公司出售昆山捷云部分股权后，公司持股比例降为 15%，不再对昆山捷云实施控制，公司遂将其剩余股权部分改按金融工具的准则要求进行了计量和确认。2017 年 10 月 10 日公司曾与昆山捷云签署《借款协议》，借款金额为 400 万元，借款用途为补充流动资金借款。

公司在2018年与昆山捷云公司之间存在业务往来关系，明细如下：

单位：元

序号	科目名称	明细科目	2018 年末金额	款项性质
1	其他应收款	昆山捷云智能装备有限公司	4,000,000.00	借款
2	应付账款	昆山捷云智能装备有限公司	6,161,342.85	购货款

公司2018年与昆山捷云之间签订了《采购设备合同》，合同总金额为2,028.36万元，截止2018年末有616.13万元应付账款。2018年末公司计提坏账的原因主要是由于昆山捷云已不纳入合并范围，将出售昆山捷云股权所得投资收益部分计提坏账。2018年计提坏账就是遵循了会计谨慎性的原则。

(2) 2019 年 5 月 30 日，公司与昆山捷云协商一致签订了《借款冲销货款的协议》，根据协议内容，公司用借款 400 万元冲销了应收取昆山捷云 48VBSG 总成自动化装配生产线的终验收款 400 万元。

综上，公司前期出于谨慎原则计提了坏账准备。报告期内，公司

根据实际所签订协议，转回了上述坏账准备金额 287.63 万元，相关会计处理合规。

会计师核查程序及核查意见：

1、已执行的核查程序

（1）检查《借款冲抵货款的协议》相关内容及相关会计处理是否正确；

（2）检查货款形成的合同、已付款单据等相关文件；

（3）复核前期计提坏账准备是否谨慎。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司前期从谨慎性角度出发，将转让昆山捷云股权产生的收益金额287.63万元计提坏账准备。2019年公司与昆山捷云签订了《借款冲抵货款的协议》，故结清了2018年末应收昆山捷云的400万元借款，转回已经单项计提的坏账准备287.63万元具有合理性。相关会计处理合规。

结合上述问题回复，公司提示的风险如下：

（1）商誉减值风险

公司因收购鑫三力形成商誉 8.97 亿元，2019 年度计提商誉减值 3.82 亿元，剩余商誉 5.15 亿元。如果鑫三力未来经营状况未有好转，则仍存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司的经营业绩，减

少公司的当期利润，从而对公司造成不利影响。

（2）业绩波动风险

中美贸易争端、新冠疫情、金融环境整顿等外部环境的不确定性增多，加之，在全球面板产业向我国转移的背景下，国内本土平板显示器件及相关零组件生产设备制造企业发展迅速，国内市场竞争愈发激烈，企业利润空间压缩加剧，公司产品单位价值相对较高，公司业绩将受外部环境、个别大额订单影响而产生较大波动的风险。

（3）存货跌价风险

公司主营智能制造装备的研发、设计、生产与销售，具体涉及 3C 智能制造装备、汽车及新能源智能制造装备两大业务板块。各板块产品的研发、生产周期较长，为 6 个月至 2 年不等。为及时对市场需求作出反应，公司会结合产品的市场况、客户的商务进度以及客户的开发需求等因素进行必要的提前备货与样机生产。若出现客户对产品的验收进度缓慢、未形成订单产品再次销售的可能性较低、对传统产品进行工艺改造的可行性偏低等情况，将对公司存货带来跌价风险，影响公司经营业绩。

（4）应收账款发生坏账的风险

由于公司所处行业的特点，公司业务合同的执行周期及结算周期一般较长，导致公司应收账款金额较大，资金周转速度与运营效率降低。随着公司销售规模的扩大，应收账款余额有可能将继续增加。虽然公司客户质地较好，但仍然不能避免在宏观经济形势、行业发展前景等因素发生不利变化，或客户经营状况发生重大困难的情况下，应

收账款存在发生坏账损失的可能性。

(5) 现金状况紧张的风险

公司从事的行业为自动化设备的生产与销售，采购、生产、销售、回款的业务流程较长，流动资金的需求量较大，受到宏观资金环境的影响较为显著。未来如果宏观资金环境趋于紧张，将会造成公司回款速度下降，公司补充流动资金困难，各项研发、采购工作难以得到支持的情形，对公司的正常经营造成不良影响。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

大连智云自动化装备股份有限公司

董事会

2020年5月14日