

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对广东惠伦晶体科技股份有限公司的
年报问询函的回复
信会师函字[2020]第ZI113号

立信会
（特殊
文 件

关于深圳证券交易所 《对广东惠伦晶体科技股份有限公司的年报问询函》的回复

信会师函字[2020]第 ZI113 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

本所收到广东惠伦晶体科技股份有限公司（以下简称“惠伦晶体”或“公司”）转来贵部的《关于对广东惠伦晶体科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 469 号）。本所作为惠伦晶体聘请的审计机构，对贵部提出的涉及会计师的相关问题进行了进一步落实与核查，具体回复如下：

一、关于年报问询函问题 1. 你公司 2017 年度以现金 2.6 亿元收购广州创想云科技有限公司（以下简称“创想云”），相关股东承诺 2017 年至 2019 年创想云累计归属于母公司净利润（扣除非经常性损益及上市公司提供的借款而减少的融资成本）不低于 5,000 万元，如业绩承诺不达标将相应调整交易对价。创想云累计业绩承诺差异为 1,945.27 万元，累计差异率 38.90%。

（1）请你公司补充说明创想云 2019 年度主要会计数据和财务指标、主要资产期末余额及其变动情况、非经常性损益明细、上市公司提供的借款情况、存货和应收账款减值情况及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

1、创想云 2019 年度主要会计数据和财务指标情况如下表所示：

单位：元

指标名称	2019 年	2018 年	本年比上年 增减
营业收入	48,568,685.20	39,027,901.62	24.45%
净利润	9,734,574.50	11,387,781.47	-14.52%
扣除非经常性损益的净利润	8,349,045.11	7,635,964.30	9.34%
经营活动产生的现金流量净额	5,267,505.57	68,080,634.73	-92.26%
基本每股收益	0.32	0.38	-15.79%

指标名称	2019 年	2018 年	本年比上年 增减
稀释每股收益	0.32	0.38	-15.79%
加权平均净资产收益率	13.54%	18.56%	-5.02%
资产总额（元）	87,706,762.56	77,619,935.24	13.00%
归属于上市公司股东的净资产	76,769,367.93	67,034,793.43	14.52%

2、主要资产期末余额及变动情况如下表：

单位：元

项目	期末金额	期初金额	增减额	增减幅度
货币资金	13,076,654.58	37,402,886.63	-24,326,232.05	-65.04%
应收票据	-	2,756,015.64	-2,756,015.64	-100.00%
应收账款	40,483,837.58	32,222,261.87	8,261,575.71	25.64%
预付款项	134,199.88	320,655.61	-186,455.73	-58.15%
其他应收款	29,632,574.36	1,678,752.21	27,953,822.15	1665.15%
存货	3,793,881.99	2,627,306.07	1,166,575.92	44.40%
固定资产	323,964.69	374,313.70	-50,349.01	-13.45%
递延所得税资产	261,649.48	237,743.51	23,905.97	10.06%

3、创想云 2019 年度非经常性损益情况如下：

单位：元

项目（税前）	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,990.78
其中：已计提资产减值准备的冲销部分	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,632,025.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资	

项目（税前）	金额
产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
其中：公允价值变动损益	
投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	
其中：不可所得税前扣除的支出	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
税前小计	1,630,034.58
所得税影响	244,505.19
税后小计	1,385,529.39
少数股东权益影响	
合计	1,385,529.39

4、上市公司未向创想云提供过借款。

5、创想云 2019 年末存货情况如下表：

存货项目	期末余额	跌价准备	期末价值
原材料	507,645.11		507,645.11
在产品	39,221.50		39,221.50
库存商品	2,871,077.71		2,871,077.71
自制半成品	375,937.67		375,937.67
合计	3,793,881.99		3,793,881.99

创想云存货均是为已经中标项目而购买或生产的，其可变现净值均高于成本，不需要计提跌价准备。

6、创想云 2019 年末应收账款情况如下表：

账龄	账面余额	计提坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
1 年以内	34,186,651.02	683,733.02	2.00%	33,502,918.00
1-2 年	7,439,862.00	743,986.20	10.00%	6,695,875.80
2-3 年	407,205.40	122,161.62	30.00%	285,043.78
3 年以上	118,785.00	118,785.00	100.00%	
合计	42,152,503.42			40,483,837.58

创想云应收账款已经按照公司统一的会计政策计提坏账准备，另外创想云应收账款大部分来自中国电信、中国移动以及中国联通三大电信运营商，其发生坏账的比例不会高于公司会计政策所规定的比例，因此创想云应收账款坏账准备金的计提是充分、合理的。

年审会计师说明：

经核查，公司说明与我们执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的情况没有重大不一致。

对于存货、应收账款的余额及减值情况执行的审计程序（包括但不限于）补充说明如下：

1、对应收账款进行函证，确认是否双方就应收账款的金额等已达成一致意见。对发函对象进行背景调查。

2、对未回函的重要应收账款实施函证替代性程序：

①检查期后收款情况

②检查构成余额的交易明细记录，包括被审计单位与其客户订立的合同或订单、被审计单位的凭证、发票、仓库发货单、被审计单位所提供的产品或劳务的真实物单单据、被审计单位客户或第三方的签收等。

3、复核用于确认坏账准备的信息，包括检查账龄计算的正确性、以往付款历史、期后收款。

4、对于超过信用期的应收账款，了解主要债务人的信息，获取管理层对大额应收账款可回收性评估的文件，并实施以下程序：

①检查历史还款记录以及期后还款的相关信息；

②通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形。

5、了解、评估、测试与存货跌价准备相关的内部控制

6、对存货实施监盘程序，检查存货的数量及状况；

7、获取公司存货跌价准备计算表；

8、对管理层估计的预计售价进行评估，并与资产负债表日后的实际售价进行核对；

9、通过比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行核对；

10、通过比较历史同类在产品至完工时仍需发生的成本，对管理层估计的至完工时将要发生成本的合理性进行评估；

11、对其可收回金额和跌价准备期末余额进行复核测算；

12、关注存货的库龄，对长库龄的存货评估其存货的可变现情况。

二、关于年报问询函问题 1. 你公司 2017 年度以现金 2.6 亿元收购广州创想云科技有限公司（以下简称“创想云”），相关股东承诺 2017 年至 2019 年创想云累计归属于母公司净利润（扣除非经常性损益及上市公司提供的借款而减少的融资成本）不低于 5,000 万元，如业绩承诺不达标将相应调整交易对价。创想云累计业绩承诺差异为 1,945.27 万元，累计差异率 38.90%。

（3）请你公司补充说明截止目前交易对价的支付情况，相关款项的支付是否符合合同约定，相关交易对价调整的会计处理及合规性。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

1、截至 2020 年 6 月 16 日止，交易对价的支付情况如下：

日期	摘要	实付金额
2017-4-27	付股权收购款	10,000,000.00
2017-12-14	付股权收购款	10,000,000.00
2018-1-10	付股权收购款	20,000,000.00
2018-2-8	代扣个人所得税	5,153,442.30
2019-4-16	付股权收购款	5,000,000.00
2019-5-21	代扣个人所得税	855,769.22
2019-11-5	付股权收购款	5,000,000.00
2019-11-22	付股权收购款	5,000,000.00
2019-12-13	代扣个人所得税	1,711,538.46
	合计	62,720,749.98

2、公司与创想云原股东签署的《资产购买协议》第三条第（三）款约定：

“1、在本协议签字、盖章之日起 30 个工作日内，甲方向转让方合计支付 1,000 万元首期款(按转让方各自转让标的公司股份比例分别支付给转让方，下同)；

2、在丙方完成终止在股转公司挂牌的全部手续及股份调整完成工商变更登记手续后 6 个月内，甲方向转让方合计支付 4,000 万元；

3、在交割日后 12 个月内，甲方向转让方合计支付 11,000 万元；

4、交易对价剩余部分由甲方分三期支付给转让方：

(1)在标的公司 2017 年度审计报告(以甲方指定的具有证券从业资格的会计事务所审计后出具的标准无保留意见的审计报告为准，下同)出具后 2 个月内向转让方合计支付 5,000 万元。

如标的公司 2017 年度实际净利润 $\times 15.6$ -甲方已向转让方累计支付交易对价金额 < 5000 万元，则甲方本期仅需向转让方支付的交易对价金额=标的公司 2017 年度实际净利润 $\times 15.6$ -甲方已向转让方累计支付交易对价金额。

(2) 在标的公司 2018 年度审计报告出具后 2 个月内向转让方合计支付 5,000 万元。
如标的公司 2017 年度和 2018 年度实际净利润累计金额/2×15.6-甲方已向转让方累计支付交易对价金额< 5000 万元, 则甲方本期仅需向转让方支付的交易对价金额=标的公司 2017 年度和 2018 年度实际净利润累计金额/2×15.6-甲方已向转让方累计支付交易对价金额。

(3) 在标的公司 2019 年度审计报告出具后 2 个月内向转让方合计支付交易对价的剩余金额。

如根据上述第(一)点第 2 项第(2) 款约定调减后的交易对价金额小于甲方已累计向转让方支付的交易对价金额的, 转让方应将差额部分补偿给甲方:

转让方应向甲方补偿金额=甲方已向转让方累计支付交易对价金额-业绩承诺期实际净利润累计金额/3×15.6 。

5、如甲方指定的具有证券从业资格的会计事务所对标的公司审计后未能出具标准无保留意见的审计报告的, 视为标的公司当年的实际净利润为 0 元。”

创想云于 2017 年 6 月 23 日办理了股权转让的工商变更登记, 截至 2018 年 1 月 10 日止, 公司合计支付了 4000 万元的交易对价, 符合《资产购买协议》第三条第(三)款的第 1、2 项的约定。

后续交易对价的支付与协议约定有出入。主要原因有以下两个方面:

一是由于宏观经济环境变化, 市场流动性偏紧, 公司未能及时取得金融机构的信贷支持。

二是公司近年来收入下降, 各项成本费用在增加, 经营现金流派生能力减弱, 仅能维持公司正常的生产经营, 无多余资金用于支付交易对价。

3、创想云 2017 年实现扣除非经常性损益后的净利润 1,208.86 万元, 2018 年实现扣除非经常性损益后的净利润 1,010.97 万元, 按照《资产购买协议》的约定, 2017 年和 2018 年创想云原股东承诺的扣除非经常性损益后的净利润累计为 2,700 万元, 累计差额为 480.17 万元, 按照约定需要调整交易对价 2,496.91 万元。2018 年末创想云原股东预计创想云 2019 年可实现扣除非经常性损益后的净利润为 1,287.84 万元, 与原承诺 2,300 万元的差异为 1,012.16 万元, 按照约定需要调整交易对价 5,263.25 万元, 按 6.5%的折现率折现金额为 4,942.02 万元, 合计需要调整交易对价金额为 7,438.93 万元。公司按此金额确认了一项“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额资产”, 同时等额确认了公允价值变动收益。

2019 年创想云实际实现扣除非经常性损益后的净利润为 834.90 万元, 与承诺业绩的差异为 1,465.10 万元, 扣除非经常性损益后的净利润与创想云原股东承诺业绩的差额累计为 1,945.27 万元, 按照约定需要调整交易对价的总额为 10,115.40 万元, 2018 年末已经确认公允价值变动收益 7,438.93 万元, 差额确认 2019 年的公允价值变动收益, 并终止确认上期确认的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

年审会计师说明：

针对创想云收购交易对价的调整，我们实施的审计程序包括但不限于：

- 1、检查交易相关的股权转让协议；
- 2、复核交易性金融资产期初余额的计算过程；
- 3、复核交易对价计算调整过程；
- 4、获取并检查交易双方对于交易对价金额认可的备忘录。

基于实施的审计程序，我们认为上述公司说明与我们执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的情况没有重大不一致。经核查，我们未发现与 2019 年度交易对价调整相关的重大错报，未发现相关会计处理存在明显不合规的情况。

三、关于年报问询函问题 2. 报告期内，你公司实现营业收入 30,994.27 万元，同比下滑 2.84%，期末公司应收账款账面余额 20,732.89 万元，较期初增长 50.32%，坏账准备余额 1,260.82 万元，计提比例为 6.08%。

（1）请你公司结合销售产品结构、信用政策、收入确认方式及其变动情况、期后回款、销售退回等情况，补充说明应收账款增速大幅高于营业收入增速的原因及合理性，是否存在跨期调节收入的情形。

（2）请你公司结合应收账款账龄、各账龄应收账款坏账计提比例及其变动情况，详细说明报告期内坏账准备计提的合理性。

请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

1、2019 公司产品销售结构如下表所示：

产品	2018 年销售占比	2019 年销售占比
DIP	4.03%	2.76%
49SMD	2.41%	1.89%
49S	1.62%	0.86%
其他 DIP 产品	0.01%	0.02%
SMD	83.19%	81.50%
seam 3225	28.42%	19.81%
seam 2016	10.15%	13.99%
seam 1612	14.71%	12.73%
seam 2520	16.45%	12.60%
TCXO 2520	2.59%	9.44%
OSC 3225	2.02%	3.26%

产品	2018 年销售占比	2019 年销售占比
其他 SMD 产品	8.85%	9.67%
其他	0.54%	0.06%
系统集成产品	7.19%	10.43%
技术服务	5.04%	5.24%
合计	100.00%	100.00%

2019 年电子元器件销售占比较 2018 年下降 2.96%，其中 DIP 产品销售占比较 2018 年下降 1.27%，SMD 产品销售占比较 2018 年降低 1.69%。SMD 产品中，Seam 3225 销售占比从 2018 年的 28.42%下降到 2019 年的 19.81%，下降 8.61 个百分点；TCXO2520 从 2018 年的 2.59%上升到 2019 年的 9.44%，上升 6.85 个百分点。Seam 2016、Seam 1612、Seam 2520 等产品均有不同程度的升降。

公司在信用政策和收入确认方式方面没有变化。

2019 年上半年，由于受国际贸易摩擦和行业景气度影响，一方面公司电子元器件订单受到了较大的影响，公司产能未得到有效释放，产能利用率降低，公司收入下滑，第三季度开始缓慢复苏，到第 4 季度才开始恢复正常。公司给客户的信用一般是 120 天，即 9-12 月销售所形成的货款均在信用期内，在应收账款里反映，电子元器件 2019 年 9-12 月形成的销售金额为 9,929.92 万元，软件及信息服务业 2019 年 9-12 月提供服务所形成的应收款金额为 2,283.41 万元，合计为 12,213.33 万元。另一方面，由宏观经济环境的影响，导致部分客户现金流不佳，不能按时支付到期的货款，公司被动地接受部分客户延长信用期，包括 2019 年本年销售形成的货款，也包括 2019 以前年度的应收货款，金额大约为 3,639.41 万元。截至 2020 年 6 月 18 日，应收账款回款金额为 14,325.74 万元，占 2019 年 12 月 31 日应收账款余额的 69.10%；销售退回金额 0.1 万元。受此影响，公司 2019 年度应收账款的增长速度大于收入的增长速度，公司不存在跨期调整收入的情形。

2、公司 2019 年单项计提坏账准备金额为 4,265,473.31，除此之外，按应收账款信用组合计提坏账准备，应收账款组合的账龄及各账龄坏账准备计提情况如下表所示：

单位：元

账龄	2019 年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	166,669,371.67	3,333,387.43	2
1-2 年	31,897,004.08	3,189,700.41	10
2-3 年	3,824,845.78	1,147,453.73	30
3 年以上	672,252.01	672,252.01	100
合计	203,063,473.54	8,342,793.58	4

单位：元

账龄	2018 年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	122,799,311.98	2,455,986.24	2.00
1-2 年	10,201,006.86	1,020,100.69	10.00
2-3 年	720,978.69	216,293.61	30.00
3 年以上	4,875.00	4,875.00	100.00
合计	133,726,172.53	3,697,255.54	2.76

2019 年根据新金融工具准则的要求，公司运用迁徙率模型计算的预期信用损失较沿用以前年度账龄分析法计提的坏账准备小，考虑到公司客户质量以及信用状况与往年相比未发生重大变化，基于谨慎性和前后一致性原则，公司仍采用原账龄分析法下的计提比例作为预期信用损失率，因此，公司 2019 年末各账龄段应收账款坏账准备的计提比例和 2018 年同样账龄段的坏账准备计提比例一致，即对于 1 年以内的应收账款按 2%的比例计提坏账准备，1 至 2 年的应收账款按 10%的比例计提坏账准备，2 至 3 年的应收账款按 30%的比例计提坏账准备，3 年以上的应收账款按 100%的比例计提坏账准备。但由于 2019 年末各账龄段的应收账款金额较 2018 年末均有不同程度的增长，2019 年按账龄计提的坏账准备金额较 2018 年有较大幅度的增加，从 2018 年末的 369.73 万元增长到 2019 年的 834.28 万元，增幅为 125.65%；坏账准备占应收账款期末余额的比重从 2018 年 2.76%上升到 4.00%。

综上，公司应收账款坏账准备是依据公司既定的会计政策计提的，是合理的。

年审会计师说明：

我们对营业收入实施的审计程序包括但不限于：

- 1、了解、评价、测试与收入确认相关的内部控制；
- 2、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- 3、选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、客户对账单、报关单等，评价相关收入确认是否符合收入确认的会计政策；
- 4、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对对账单和报关单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；
- 5、对营业收入的增长是否合理，毛利率变动以及收入与成本配比进行分析性复核。
- 6、对应收账款进行函证；对发函对象进行背景调查。
- 7、对未回函的重要应收账款实施函证替代性程序：

①检查期后收款情况

②检查构成余额的交易明细记录，包括被审计单位与其客户订立的合同或订单、

被审计单位的凭证、发票、仓库发货单、被审计单位所提供的产品或劳务的真实物料单据、被审计单位客户或第三方的签收等。

针对应收账款坏账准备计提，我们实施的审计程序包括但不限于：

- 1、复核用于确认坏账准备的信息，包括检查账龄计算的正确性、以往付款历史、期后收款。
- 2、对于超过信用期的应收账款，了解主要债务人的信息，获取管理层对大额应收账款可回收性评估的文件，并实施以下程序：
 - ①检查历史还款记录以及期后还款的相关信息；
 - ②通过公开渠道查询与债务人或其行业发展状况有关的信息，以识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形。

经核查，我们未发现 2019 年度存在跨期调节收入的情况，未发现坏账准备计提存在明显不合理的情况。

四、关于年报问询函问题 3.你公司报告期末存货账面余额 14,901.82 万元，计提存货跌价准备 919.22 万元，报告期内电子元器件行业产品毛利率下滑 15.37 个百分点。请你公司结合存货结构、产品类型、库龄、产品价格及毛利率变化、下游应用市场的发展变化等情况以及跌价准备计提方式、过程、关键参数的确认依据及合理性，补充说明存货跌价准备计提是否充分。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

1、截至 2019 年 12 月 31 日，公司存货构成情况如下表所示：

单位：元

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	55,755,076.15	3,637,296.95	52,117,779.20	38,178,289.01	402,826.68	37,775,462.33
在产品	8,593,794.96		8,593,794.96	186,767.39		186,767.39
库存商品	49,688,828.26	3,107,405.75	46,581,422.51	61,955,885.95	458,469.24	61,497,416.71
半成品	33,311,572.50	2,447,506.29	30,864,066.21	30,280,076.41	83,685.47	30,196,390.94
周转材料	1,668,944.78		1,668,944.78			
合计	149,018,216.65	9,192,208.99	139,826,007.66	130,601,018.76	944,981.39	129,656,037.37

公司期末存货主要为原材料、库存商品及半成品，分别占比 37.27%、33.31%、22.07%。公司报告期末存货为 13,982.60 万元，较期初增加 1,017.00 万元，增长 7.84%，主要为用于生产而持有的原材料同比增长较大所致。

2、截至2019年12月31日，公司存货库龄情况如下：

(1) 公司2019年存货跌价准备计提情况：

单位：元

项目	账面原值				减值金额	账面净额
	1年以内	1-2年	2年以上	合计		
原材料	51,712,299.03	860,491.79	3,182,285.33	55,755,076.15	3,637,296.95	52,117,779.20
基座	33,059,989.30	649,326.42	1,249,668.21	34,958,983.93	2,038,266.70	32,920,717.23
上盖	2,324,795.53		279,809.03	2,604,604.56	302,968.78	2,301,635.78
晶棒	1,450,505.44		644,761.47	2,095,266.91		2,095,266.91
IC	5,749,110.07			5,749,110.07		5,749,110.07
辅料及其他	9,127,898.69	211,165.37	1,008,046.62	10,347,110.68	1,296,061.47	9,051,049.21
半成品	23,942,844.91	4,652,205.02	4,716,522.57	33,311,572.50	2,447,506.29	30,864,066.21
DIP 切割晶片	1,141,370.38		324,140.31	1,465,510.69	1,072,939.98	392,570.71
SMD 切割晶片	15,098,809.57	4,489,432.60	1,592,412.28	21,180,654.45	860,108.05	20,320,546.40
切割后晶棒	2,771,038.64	70,398.53	2,787,631.95	5,629,069.12	83,314.88	5,545,754.24
温补类半成品	4,648,062.54		12,338.03	4,660,400.57	431,143.38	4,229,257.19
系统集成产品	283,563.78	92,373.89		375,937.67		375,937.67
库存商品	45,003,757.79	3,429,779.62	1,255,290.85	49,688,828.26	3,107,405.75	46,581,422.51
DIP 产品	2,687,529.44	152,616.61	146,575.06	2,986,721.11	238,000.88	2,748,720.23
SMD 产品	30,507,618.99	2,240,039.40	708,444.15	33,456,102.54	2,240,208.78	31,215,893.76
温补类产品	9,575,270.46	399,384.80	400,271.64	10,374,926.90	629,196.09	9,745,730.81
系统集成产品	2,233,338.90	637,738.81		2,871,077.71		2,871,077.71
在产品	8,593,794.96			8,593,794.96		8,593,794.96
低值易耗品	1,668,944.78			1,668,944.78		1,668,944.78
合计	130,778,713.68	8,942,476.43	9,154,098.75	149,018,216.65	9,192,208.99	139,826,007.66

截止2019年12月31日，公司一年以内存货占存货总余额的比重为87.76%，总体情况良好。

(2) 公司存货计提跌价准备的主要系原材料、库存商品及半成品。

项目	可变现净值 分析	库龄分析			合计	减值分析
		1 年以内	1-2 年	2 年以上		
原材料						原材料减值测算方法为以其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，并按照存货成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。
基座	3,127,469.02			509,827.93	3,637,296.95	1 年以上的原材料主要为温补类产品备料、通用类晶棒及辅料；温补类产品备料库龄较长主要原因为 2018 年以来受中美贸易战及原材料供应商产量不稳定等因素影响，公司为应对市场需求及价格波动，公司对主要原材料进行提前备货。
上盖	1,852,404.52			185,862.18	2,038,266.70	晶棒通用性强，且保质期较长，未见减值迹象；1 年以内的辅料主要为通用类材料未发生减值迹象，1 年以上辅料已按可变现净值方法计提跌价准备，计提比例约为 95%。
晶棒	86,004.28			216,964.50	302,968.78	
IC						
辅料及其他	1,189,060.22			107,001.25	1,296,061.47	
半成品						
DIP 切割晶片	1,712,490.57			735,015.72	2,447,506.29	
SMD 切割晶片	1,072,939.98				1,072,939.98	公司半成品测算方式为以其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，并按照存货成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。1 年以上的半成品主要为公司 SMD 产品对应的切割晶片及初步切割后的晶棒，为了快速响应客户的订单需求，公司对其采用备货式销售，公司已对库龄较长的停产产品对应半成品全额计提减值。
切割后晶棒	208,407.21			651,700.84	860,108.05	
温补类半成品				83,314.88	83,314.88	
系统集成产品	431,143.38				431,143.38	
库存商品						
DIP 产品	1,004,929.62	226,627.27	993,041.38	882,807.48	3,107,405.75	公司库存商品按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值由预计售价减去估计的销售时的销售费用及相关税费计算确定。预计售价按照在手订单或最近的销售价格作为可变现净值计算的基础；如果在手订单或最近未有销售且库龄超过 1 年，则
SMD 产品	563,671.63	171,792.75	837,370.95	667,373.45	2,240,208.78	

单位：元

项目	可变现净值 分析	库龄分析			合计	减值分析
		1年以内	1-2年	2年以上		
温补类产 品	441,257.99	26,192.83	84,651.12	77,094.15	629,196.09	综合考虑库龄情况与可变现净值方法进行减值测算，1年以上的库存商品主要为较大规格的 SMD 产品，库龄较长，主要原因是近年来国内大尺寸 SMD 产品市场上同行业公司生产同类产品规格的企业逐渐增多，该类大规格型号的主打产品在销售单价逐渐下降，销售不及预期等情形，因而存在减值风险。由于公司 SMD 及温补晶体产品在市场上处于行业领先地位，各类产品的基座、上盖及 IC 均为台湾及日本进口原料，产品具有较好的变现能力。估计的销售费用按照当期公司的销售费用率计算确定，估计的相关税费按照当期公司的城建税和教育费附加占营业收入的比例计算确定。
系统集成 产品						
在产品						
低值易 耗品						
合计	5,680,357.7	226,627.27	993,041.38	2,292,182.64	9,192,208.99	

综上，存货跌价准备计提是充分。

3、截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要产品价格及毛利率变化：

产品类型	毛利率波动	销售单价波动
seam 3225	-20.96%	-17.41%
seam 2016	-8.00%	-12.59%
seam 2520	-18.86%	-13.38%
seam 1612	-3.52%	-0.74%
TCXO 2520	5.94%	-4.62%
OSC 3225	0.85%	2.25%
OSC 7050	-9.83%	-1.84%

受国际贸易摩擦持续升温及市场去库存等因素影响，公司在 2019 年前三季度呈现整体需求放缓、市场竞争激烈、产品价格下滑明显的态势；第四季度，虽然得益于消费电子领域需求企稳回升，订单有增加迹象，但较市场高峰期仍存在较大差距。2019 年，为应对贸易摩擦等因素带来的影响，公司加大了国内营销网络建设力度；为保持在国内同行的领先地位，抢占 5G 商用化先机，不断提高产品的市场竞争力，公司引进了新的技术团队，加快对新产品、新技术、新工艺的研究开发，有效促进了公司的可持续性发展。

4、存货减值测试过程及计提存货跌价准备的合理性：

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

截止 2019 年末，公司电子元器件在手订单不含税金额 5,529.88 万元，软件及信息技术服务业在手订单不含税金额为 449.29 万元，两者合计 5,979.17 万元；截止 2019 年末，公司库存商品金额 4,968.88 万元，半成品金额 3,331.16 万元，在产品金额 859.38 万元。

综上，公司存货跌价准备计提是充分的、合理的。

年审会计师说明：

我们对存货跌价准备实施的审计程序包括但不限于：

- 1、了解、评估、测试与存货跌价准备相关的内部控制
- 2、对存货实施监盘程序，检查存货的数量及状况；
- 3、获取公司存货跌价准备计算表；
- 4、通过比较同状态产品历史售价，对管理层估计的预计售价进行评估，并与资产负债表日后的实际售价进行核对；
- 5、通过比较同类产品的历史销售费用和相关税费，对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估，并与资产负债表日后的实际发生额进行核对；
- 6、通过比较历史同类在产品至完工时仍需发生的成本，对管理层估计的至完工时将要发生成本的合理性进行评估；
- 7、对其可收回金额和跌价准备期末余额进行复核测算；
- 8、关注存货的库龄，对长库龄的存货评估其存货的可变现情况。

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对存货减值准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

- 五、 关于年报问询函问题 4.报告期末，你公司其他应收款项中应收退回的厂房款 1,300 万元。请你公司补充说明上述款项的形成原因、是否存在相关方变相资金占用或者为相关方变相提供财务资助的情形。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

由于公司所采用的研磨工艺生产晶片无法满足未来通讯电子产品对传输速度不断增长的需求，2018 年公司原计划购置一套 4000 平方米左右的厂房用于建设光刻工艺的石英晶片生产线，公司与东莞润盈拆迁有限公司于 2018 年 6 月 1 日签订厂房使用权转让合同，合同约定润盈将其自有的一栋工业厂房使用权转让给惠伦晶体，价款共计人民币 1500 万元。公司于 2018 年 6 月 7 日和 2018 年 6 月 12 日分别预付 800 万和 500 万元转让款，剩余款项于完成使用权转移手续后支付。由于润盈公司未能在合同规定的期限内办理厂房使用权转移手续，公司于 2019 年 12 月 23 日与润盈公司签订补充协议，双方同意解除合同，并要求对方返回相关转让款项。

公司及公司实际控制人、公司董事高管与润盈公司之间不存在关联关系，相关款项的支付符合合同约定。

公司该项交易真实存在，不存在相关方变相资金占用或者为相关方变相提供财务资助的情形。

年审会计师说明：

我们对应收退回厂房款实施的主要审计程序包括：

- 1、检查款项相关合同、补充协议及付款单据；
- 2、现场走访并对交易方进行访谈；
- 3、通过工商信息查询，核查交易方与公司是否存在关联关系；
- 4、检查期后回款记录。

经核查，我们未发现该事项存在资金占用或提供财务资助的情况。

六、 关于年报问询函问题 5.报告期内，你公司计提固定资产减值准备 4,928.15 万元。请你公司补充说明上述减值涉及的固定资产名称、用途、账面原值、折旧摊销方式及金额、报告期内的产能利用率或使用率，资产减值准备的计提依据、计提金额的测算过程及合理性，以前年度是否存在减值迹象。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】

公司说明：

1、设备资产组划分及账面值

公司计提固定资产减值准备 4,928.15 万元，涉及的固定资产主要为 SMD 生产线和 DIP 生产线。

SMD 产品线生产的产品主要为金属封装石英晶振，设备主要包括点胶机、镀膜机、封装机、焊接机、刻蚀微调机、退火炉、固化炉及上下料机等，购置于 2002 年-2019 年。DIP 产品线生产的产品主要为插件式晶振，设备主要包括清洗机、点胶机、装片机、压封机及检测设备等，购置于 2007 年-2016 年。上述资产折旧方式采用年限平均法，SMD 生产线和 DIP 生产线账面值如下：

单位：元

产品线	账面原值	账面净值
DIP	6,944,784.48	1,422,166.69
SMD	576,033,599.38	197,517,577.58

报告期内公司综合产能利用率约为 72.94% 。

2、可回收金额的确定

《企业会计准则第 8 号——资产减值》第三章“资产可收回金额的计量”第六条规定：“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”；第八条规定：“资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金

额确定。不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定。在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。企业按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额”。就本资产组（SMD 生产线和 DIP 生产线）而言，未发现有该资产组在公平交易中的销售协议价格；也未发现存在一个与该资产组相同的活跃交易市场；也缺乏或难以取得同行业类似资产组的最近交易价格或者结果；因此，本公司认为，难以按照企业会计准则的前述要求利用“资产组可收回金额=资产组在公平交易中销售协议价格-可直接归属于该资产组处置费用”或“资产组可收回金额=资产组的市场价格或资产组的买方出价-该资产组处置费用”或“参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额”等方法确定资产组可收回金额，在评估方法选择方面属于上述企业会计准则规定的“应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额”的情形。

收益法是指通过将资产的预期收益资本化或折现以确定评估对象预计未来现金流量现值的评估方法。

（1）收益法的模型

资产组预计未来现金流量现值计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n Ai / (1+r)^i + An / r(1+r)^i$$

其中：P：评估对象预计未来现金流量现值；

Ai 为明确预测期的第 i 期的预期收益

r 为折现率（资本化率）

i 为预测期

An 为明确预测期后每年的预期收益

（2）收益指标

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》，预计资产的未来现金流量，应当以资产的当前状况为基础，不应当包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项或者与资产改良有关的预计未来现金流量。资产组产生的未来现金流量不考虑筹资活动的现金流入或流出以及与所得税收付有关的现金流量。则：

本次预计未来现金流量采用的现金流口径为税前资产组自由现金流量。计算公式为：预计未来现金流量=EBITDA-资本性支出-净营运资金变动额-其他固定资产的贡献-无形资产的贡献+固定资产残值回收+营运资金回收

EBITDA 为息税折旧摊销前利润=营业收入-营业成本-税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用+折旧摊销

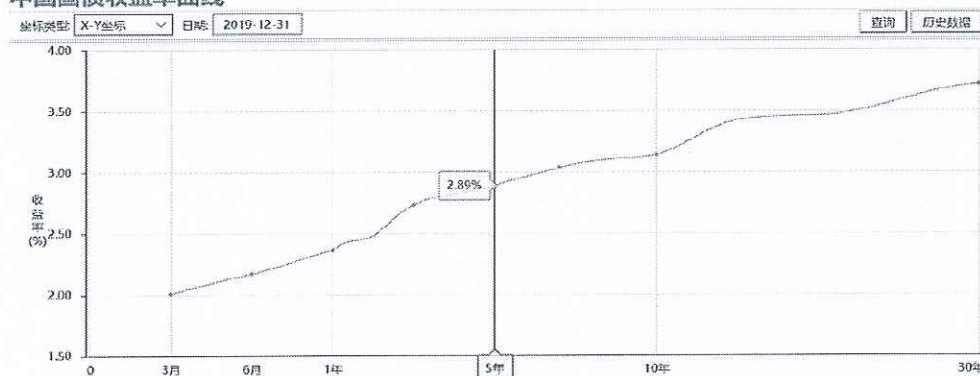
3、计算过程

(1) 对于未来年度收入的预测根据公司目前业务数据和财务数据整理分析，以历史数据为基础，结合公司在手订单情况，同时综合考虑产品的技术更新以及市场需求情况等因素综合分析的基础上进行的；对于未来成本费用的预测是以公司历史数据为基础，考虑现有设备得规模，综合考虑材料成本、当地社会平均工资的增长水平等因素综合分析的基础上进行的。

(2) 折现率是将未来收益折算为现值的比率，根据本次评估特点和收集资料的情况，本次评估采用风险累加法确定折现率。即：折现率=无风险报酬率+风险报酬率

1) 无风险报酬率的确定 国债收益率通常被认为是无风险的，截至评估基准日，评估人员发现国债市场上长期（剩余期十年）国债的交易情况，计算取得平均到期年收益率 2.89%为无风险利率。

中国国债收益率曲线



2) 风险报酬率的确定运用综合评价法, 即按照产品及管理风险、市场风险、资金风险和政策五个风险因素量化求和确定。根据对本评估项目的分析及目前评估惯例, 各个风险系数的取值范围在 0%—3%之间, 具体分析如下:

项目	权重	因素	打分说明	分值	得分	风险率
产品及管理风险 25%	0.2	技术生命周期	基本达到规模效应	30	6	0.96%
	0.2	技术持续性	技术稳定, 工艺不断改进	30	6	
	0.2	技术成熟性	技术成熟	30	6	
	0.2	技术开发风险	拥有经验较丰富的技术开发团队, 能够根据市场变化相应做出产品调整。	40	8	
	0.2	质量管理风险	质量管控较完善, 生产经验丰富	30	6	
	小计				32	
市场风险 25%	0.3	市场容量风险		50	15	1.45%
	0.5	市场现有竞争风险		50	25	
	市场潜在竞争风险					
	0.3	规模经济性	市场存在规模经济	30	1.8	
	0.4	投资额及转换费用	固有资产经营多年, 资产和市场融合度较高	50	4	
	0.3	销售网络	依赖固有的销售网络	40	2.4	
资金风险 25%	小计				48.2	1.35%
	0.5	融资风险	上市公司, 融资渠道较多	40	20	
	0.5	流动资金风险	大客户账期较长, 采购一般先付款后取货, 存在一定现金流压力	50	25	
	小计				45	
	0.5	政策导向	国家一般鼓励扶持行业	40	20	
	0.5	政策限制	受其他政策制约较小	40	20	
政策风险 25%	小计				40	1.20%
	合计					4.96%

通过上述分析计算，得出风险报酬率为 4.96%。

则折现率=无风险报酬率+风险报酬率 =2.89%+4.96% =7.85%

(3) 收益期及预测期的确定

机器设备主要为生产晶振的专用设备，正常使用年限在 10-12 年，设备购置于 2002 年-2019 年，SMD 产品线大部分为日本进口设备，根据目前设备的使用情况产品的技术状态市场需求情况判断，SMD 产品线收益期为 6 年、DIP 产品线收益期为 3 年。

计算过程

单位：元

SMD 生产线	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	期末
营业收入	200,600,000.00	200,600,000.00	194,700,000.00	184,965,000.00	170,392,000.00	156,813,887.50	0.00
营业成本	169,957,370.51	163,242,696.64	154,873,310.41	142,358,028.22	131,977,772.68	123,559,134.20	0.00
税金及附加	1,250,715.59	1,260,214.84	1,209,989.22	1,154,208.84	1,022,533.02	909,790.42	0.00
销售费用	4,615,349.78	4,614,084.47	4,477,806.51	4,292,109.21	3,921,616.67	3,603,747.74	0.00
管理费用	21,801,013.43	21,616,604.77	20,074,557.85	19,458,595.01	18,037,103.29	16,876,818.99	0.00
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	2,975,550.69	9,866,399.28	14,064,336.01	17,702,058.72	15,432,974.34	11,864,396.15	0.00
利润总额	2,975,550.69	9,866,399.28	14,064,336.01	17,702,058.72	15,432,974.34	11,864,396.15	0.00
息税前利润	2,975,550.69	9,866,399.28	14,064,336.01	17,702,058.72	15,432,974.34	11,864,396.15	0.00
加回：折旧	43,843,644.97	36,939,231.34	28,513,289.91	22,286,728.36	17,838,764.26	15,104,626.19	0.00
摊销	831,927.26	778,057.64	708,929.40	716,492.37	704,550.83	696,589.81	0.00
到期资产回收	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,801,679.97
扣减：其他固定 资产贡献额	3,084,082.62	3,071,743.33	3,040,885.61	3,113,880.95	3,162,818.05	3,218,994.99	0.00
技术类资产贡献 额	2,006,000.00	2,006,000.00	1,947,000.00	1,849,650.00	1,703,920.00	1,568,138.88	0.00
营运资金追加额	138,508,978.78	0.00	-3,417,234.94	-7,110,890.44	-8,973,813.15	-8,356,792.37	0.00
加：期末营运资 金回收							110,650,247.88
资产预计未来现 金流量	-95,947,938.48	42,505,944.93	41,715,904.65	42,852,638.94	38,083,364.53	31,235,270.65	139,451,927.85
折现率	7.85%	7.85%	7.85%	7.85%	7.85%	7.85%	7.85%
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.00
折现系数	0.9629	0.8928	0.8278	0.7676	0.7117	0.6599	0.6354
资产预计未来现 金流现值	-92,388,269.96	37,949,307.63	34,532,425.87	32,893,685.65	27,103,930.54	20,612,155.10	88,607,754.96

单位：元

DIP 生产线	2020 年度	2021 年度	2022 年度	期末
营业收入	7,288,800.00	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00
营业成本	7,227,183.06	5,938,785.15	5,834,908.22	0.00
税金及附加	45,879.52	37,608.73	37,366.32	0.00
销售费用	169,303.10	137,698.63	138,281.50	0.00
管理费用	799,718.20	645,106.73	619,933.00	0.00
财务费用	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	-953,283.88	-759,199.24	-630,489.04	0.00
利润总额	-953,283.88	-759,199.24	-630,489.04	0.00
息税前利润	-953,283.88	-759,199.24	-630,489.04	0.00
加回：折旧	435,288.89	342,030.98	236,607.47	0.00
摊销	30,517.27	23,219.66	21,892.82	0.00
到期资产回收	0.00	0.00	0.00	347,239.22
扣减：其他固定资产贡献额	196,101.51	191,058.88	194,098.95	0.00
营运资金追加额	5,080,871.63	-709,212.15	0.00	0.00
加：期末营运资金回收				4,371,659.48
资产预计未来现金流量	-5,764,450.86	124,204.67	-566,087.70	4,718,898.70
折现率	7.85%	7.85%	7.85%	7.85%
折现年限	0.50	1.50	2.50	3.00
折现系数	0.96	0.89	0.83	0.80
资产预计未来现金流现值	-5,533,872.83	110,542.16	-469,852.79	3,775,118.96

(4) 减值测试的结果

根据上述计算过程，SMD 产线固定资产预计可收回金额为 14,931.10 万元，按照可收回金额与资产账面价值的差额计提减值准备 4,820.66 万元；DIP 产线固定资产预计可收回金额为-211.81 万元，按照账面价值扣除残值 34.72 万元后的金额计提减值准备 107.49 万元。

4、本次减值的合理性

随着 2018 年-2019 年国际贸易环境的变化，尤其是 2018 年 3 月开始的中美贸易摩擦，对国内以出口为主的终端电子产品出口产生了重大影响。压电石英晶体元器件作为国民经济中至关重要的工业基础元器件，首当其冲的进入了美国对中国产品加征关税的第一批清单。但是由于公司产品没有直接出口美国市场，美国对中国产品加征关税对公司的影响直到 2018 年底开始逐步显现出来。2018 年底及 2019 年第 1 季度，公司销售订单大幅度下降，之后开始缓慢复苏。直到 2019 年第 4 季度，国内终端消费电子产品厂商寻求供应链国产替代，销售订单明显回升，逐步恢复正常。受此影响，2019 年公司设备产能未能得到完全释放，利用率不足，导致公司元器件产品（尤

其是 SMD 产品）毛利率较上年大幅下降。

另一方面，晶振行业领先企业以日本和台湾居多，国产占比较低，在高端应用产品及小型化产品的原材料主要依赖进口，国内晶振厂商面临竞争加剧，利润减小等挑战。随着 5G 通讯技术和电子产品的发展，石英晶体产品向小型化、高频化方向成为未来的必然趋势，原来大尺寸产品的市场空间会越来越小，插件式石英晶振（即公司 DIP 产品）逐步会被表面贴装式产品（即公司 SMD 产品）所迭代，基本处于亏损的状态，除了给一些重大客户进行产品配套之外，公司不再生产 DIP 产品。

基于上述两种重大情况的判断，公司依据《企业会计准则-第 8 项 资产减值准备》的相关规定，对 SMD 生产线和 DIP 生产线计提了固定资产减值准备，因此本次减值准备的计提是合理的。

5、对于以前年度资产是否存在减值情况的判断：

（1）公司 SMD 产线主要设备，如封装机、刻蚀微调机、点胶机均为台湾及日本进口设备，属于国际先进生产设备，国内暂无相关设备生产厂商，未发现资产的市价大幅下跌的情况；DIP 产线固定资产主要为点胶机及设备更新改造工程，未发现资产的市价大幅下跌的情况；

（2）2018 年公司研发生产的 SMD1210 产品已取得量产进展，通用指标产品试制完成，产品在小型化、薄型化、高精度的进程巩固了公司在国内同行业中的领先地位。SMD 产品 2018 年实现销售收入 26,535.90 万元，占营业收入的 83.19%，虽较 2017 年同期减少 14.77%，但 SMD 产品综合毛利率约为 21.90%，产品效益良好；DIP 晶振今年来虽逐渐被小型化 SMD 产品取代，但 2018 年毛利率仍维持在历史平均毛利率水平，预计仍能产生效益；

（3）2018 年公司通过年度固定资产盘点，检查固定资产的状况及当年度使用情况，并已对闲置及过时资产计提了减值准备。

（4）2018 年，公司压电石英晶体元器件产量为 87,502.34 万只，综合产能利用率为 90.13%，处于正常的产能利用率水平，跟公司历史平均产能利用率水平一致，没有较历史平均产能利用率水平大幅下降。

因此，除已于 2018 年计提减值准备的过时闲置资产外，公司资产于以前年度不存在减值迹象。

年审会计师说明:

我们对固定资产减值准备执行的主要审计程序包括但不限于:

- 1、对重要固定资产进行抽盘,检查固定资产的状况及本年度使用情况等;
- 2、分析管理层于年末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象的判断,评估对该资产所属资产组的认定和进行固定资产减值测试时采用的关键假设的合理性;
- 3、检查管理层评估的固定资产可收回金额是否与管理层的预算以及公司长期战略发展规划相符,是否规划相符,是否与行业发展及经济环境形势相一致;
- 4、获取有关资产的评估报告,复核管理层聘请专家的工作,对折现率的适当性进行复核;
- 5、复核管理层在财务报表中有关资产减值的披露是否符合企业会计准则的要求。

基于实施的审计程序,就财务报表整体公允反映而言,公司对固定资产减值准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

