

证券代码：002217

证券简称：合力泰

公告编号：2023-010

债券代码：149047

债券简称：20 合力 01

合力泰科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

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、误导性陈述和重大遗漏。

合力泰科技股份有限公司（以下简称“公司”）2023年1月31日收到贵所《关于对合力泰科技股份有限公司的关注函（公司部关注函〔2023〕第90号）》（以下简称“关注函”）后，公司高度重视，根据关注函的要求，公司针对相关内容及时展开认真核查并回复如下：

问题1、你公司2020年、2021年扣非后净利润分别为-33.21亿元、-9.09亿元，2022年年报披露后，你公司扣非后净利润可能连续三年为负。请你公司结合主要业务所处行业发展趋势、市场需求变化、同行业可比公司情况等，说明你公司外部经营环境是否存在持续承压风险，业绩亏损是否具有持续性，你公司持续经营能力是否存在不确定性；如是，请及时、充分披露风险提示。

公司回复：

近年来，公司因外部环境导致经营持续承压，收入增速持续放缓，毛利率下滑，以致公司扣非后净利润连续三年为负。随着消费电子市场的周期复苏，未来公司的盈利能力将持续改善，公司持续经营能力不存在不确定性。以下将从行业发展趋势、市场需求变化、同行业可比公司情况等三个部分来说明。

（一）短期内公司外部经营环境持续承压

1. 行业发展趋势及市场需求变化

智能手机已从增量市场时代过渡到存量市场时代，并且全球智能机品牌的集中度逐

年提升，整体市场已经接近饱和，消费者对于智能手机的需求逐渐减弱。根据国际数据公司 IDC 发布的智能手机市场跟踪报告，2022 年全球智能手机市场出货量 12.1 亿台，同比下降 11.3%，创 2013 年以来的最低年度出货量。其中，2022 年我国智能手机市场出货量约 2.86 亿台，同比下降 13.2%，创有史以来最大降幅；2022 年第四季度，我国智能手机市场出货量约 7,292 万台，同比下降 12.6%，以 ViVo、OPPO、小米等为代表的国内终端厂商手机销量均出现了两位数的下滑。

终端品牌厂商库存高压，采取积极去库存化管理策略，拉货动力不足，导致上游显示模组、摄像头模组等产品持续低位运行。与此同时，液晶面板厂商也降低了模组委外比例，进一步挤压模组代工厂商的市场空间。目前全国触显模组产能过剩，针对订单量大的项目，客户通常会压低单价，造成毛利率大幅下滑。

公司受到上述智能手机行业周期下行，以及疫情反复、通货膨胀、宏观经济下行等因素的影响，导致智能手机上游的显示模组、摄像头模组等产品市场需求持续低迷，产品毛利率下滑，造成公司近几年扣非净利润为负值。其次，公司 FPC 和光电业务也主要集中在手机市场，同样面临手机总需求疲软，供大于求，处于低价竞争的恶劣市场环境，造成经营业绩大幅亏损。

2. 与同行业可比公司对比情况

(1) 盈利能力

销售毛利率同业对比情况：

公司简称	2021 年	2020 年	2019 年
欧菲光	8.55%	10.91%	9.87%
同兴达	9.69%	9.93%	9.63%
深天马 A	18.34%	19.43%	16.85%
联创电子	9.62%	11.39%	15.26%
可比上市公司平均值	11.55%	12.92%	12.90%
合力泰	10.02%	7.31%	17.02%

注：数据来源于巨潮资讯网。

由上表可知，公司销售毛利率总体趋势在下滑，其中 2020 年度是受中美贸易摩擦及疫情的影响，公司的核心原材料 IC、TFT 面板价格大幅上涨，而对应客户的产品销售价格基本维持不变或略有下滑，该因素影响了公司综合毛利率绝对额约 8%以上（2020 年度，与同行业公司相比，因在触控显示类产品的应用领域不同导致毛利率存在差异，此外，公司光电传感类产品的光学镜头均为外购，摄像头模组产品与上述可比公司产品

终端客户群存在一定差异，导致毛利率水平存在差异)；近两年主要是电子消费行业周期波动的影响，导致销售供应链不畅通和营收规模缩量，下游国内智能手机出货量自2021年起整体呈现下降趋势，电子消费市场持续承压，需求增速放缓，致产品供求关系发生改变，压缩了产品毛利率。

(2) 偿债能力

a. 资产负债率同业对比情况：

公司简称	2021年	2020年	2019年
欧菲光	60.68%	73.71%	72.93%
同兴达	67.03%	71.88%	76.64%
深天马A	56.64%	54.36%	59.20%
联创电子	68.56%	66.30%	71.99%
可比上市公司平均值	63.23%	70.63%	70.19%
合力泰	64.16%	65.62%	60.49%

注：数据来源于巨潮资讯网。

2019年和2020年，公司的资产负债率分别为60.49%和65.62%，低于同期可比上市公司平均值。2021年公司的资产负债率为64.16%，略高于财政部公布2021年12月末中国全国国有企业平均资产负债率64.0%及同期可比上市公司平均值。公司通过融资渠道获得合理的授信资金，支撑业务稳步发展，资产负债结构保持在行业正常水平。

b. 流动比率同业对比情况：

公司简称	2021年	2020年	2019年
欧菲光	1.34	1.27	0.93
同兴达	1.21	1.19	1.08
深天马A	0.82	0.85	0.71
联创电子	1.03	1.17	1.10
可比上市公司平均值	1.10	1.12	0.96
合力泰	1.23	1.19	1.24

注：数据来源于巨潮资讯网。

c. 速动比率同业对比情况：

公司简称	2021年	2020年	2019年
欧菲光	0.97	0.91	0.62
同兴达	0.94	0.84	0.74
深天马A	0.53	0.59	0.47

联创电子	0.73	0.71	0.66
可比上市公司平均值	0.79	0.76	0.62
合力泰	0.6168	0.6156	0.7136

注：数据来源于巨潮资讯网。

公司流动比率和速动比率均保持在同行业可比上市公司平均水平，主要是公司涉及业务相比于可比公司更为广泛，公司通过增加银行贷款满足各个板块的经营需求。

（二）公司经营业绩情况

1. 2020 年度业绩亏损主要原因

2020 年公司实现营业收入 171.53 亿元，同比减少 7.93%，实现净利润亏损 31.19 亿元，实现扣非后净利润亏损 33.21 亿元。主要原因如下：

受中美贸易摩擦及疫情的影响，公司的主要原材料 TFT 玻璃、IC 等成本上升；同时，公司的部分材料短缺及工厂开工率不足，产能无法完全释放，固定费用占营业成本的比例上升，以上综合原因导致公司 2020 年度毛利率大幅降低；此外，2020 年按照企业会计准则规定，计提存货跌价准备、商誉减值、信用减值等合计 28.85 亿元。

2. 2021 年度业绩亏损主要原因

2021 年公司实现营业收入 162.33 亿元，同比减少 5.37%，实现净利润盈利 7,676.15 万元，实现扣非后净利润亏损 9.09 亿元。主要原因如下：

在全球疫情常态化和行业周期低谷的多重压力下，2021 年上游芯片受疫情及产能不足等因素影响，供应持续紧张，交付周期延长，下游国内智能手机出货量整体呈现下降趋势，公司光电传感类产品受市场影响，致整体营收规模下滑，毛利率较上年同期有所提升，但尚未恢复至疫情前的水平。

3. 2022 年度业绩预计亏损原因及持续性风险

在全球疫情仍在持续演变、国际贸易环境发生较大变化、上游芯片等原材料持续短缺并涨价、外部环境不确定性增加的背景下，2022 年全球手机市场处于下行周期，产品订单持续下降，产能利用率不足致使单位成本上升，进而导致毛利率下降。公司相关资产出现一定的减值迹象并于当期计提了相应的资产减值准备。

公司在行业周期波动的影响下，继续坚持以市场为导向，不断研究开发新产品、新技术，拓展公司产品的应用领域，但仍面临短期内智能手机需求疲软的外部环境，以及

显示模组市场竞争加剧、利润空间不断压缩、原材料价格上涨等不确定因素，特别是智能手机供应链的行业竞争对公司业绩的影响在短期内尚未消除，后续公司将积极采取有效应对措施，降低经营业绩可能存在继续亏损的风险。

（三）公司具有持续经营能力

1. 公司拥有优质的客户资源，具有领先的行业地位

公司现已成为国内领先的智能终端核心部件一站式服务商，主要产品包含显示类产品（OLED/TFT/TN/STN/电子纸等）、光电传感类产品、柔性线路板、5G 材料及应用产品等，在智能终端核心部件领域具备行业领先地位。

在触控显示领域，公司是行业最早进入者之一。目前公司触控显示类产品业务国内出货量已位于行业前列，拥有较稳定的市场及客户，并通过 ODM 扩大了与部分国内一线客户的合作。公司与国内外优质客户建立了长期稳定的合作关系，有利于公司业务的持续发展。待消费电子行业周期回暖，公司销售收入也将随着消费电子市场需求的释放而稳步回升。

2. 公司具备产线丰富和产能规模的双优势

首先，公司作为智能手机供应链的重要中游供应商，当前模组产能充足，具备随时量产的能力。随着未来市场环境改善，待手机刚性换机需求回暖时，公司产能规模优势持续释放，公司在交付把控能力和出货效率上能够及时响应客户订单和多规格产品需求，对客户临时需求的响应能力也更加灵活有效。

其次，公司实行以各事业部为核心的多元驱动管理模式，智能终端核心部件产品的应用领域不仅限于在智能手机消费市场，还包括智能零售、智能汽车、工业控制、医疗器械等通用显示和电子纸的终端产品领域。一方面公司潜心布局电子纸市场，电子纸显示模组（EPD）的应用场景从最开始单一的电子纸阅读器产品，发展到现在的电子纸阅读器、手写本、新零售电子价签等三大重点领域。另一方面，公司产品除手机、电脑、可穿戴设备等产品市场需求外，车载显示也是中小尺寸 TFT 液晶显示屏的重要市场，在新能源车载显示屏市场具有广阔的发展空间。

综上，国内智能手机近年出货量整体呈现下降趋势，公司营收业务结构占比最大的触控显示类产品业务和光电传感类产品业务经营持续承压，产品毛利率持续下滑，但由于公司应用终端产品的品种丰富，行业应用广泛，为缓解受到智能手机单一市场需求下

滑的影响，公司将积极拓展非手机类的其他新消费领域的市场份额，会对公司业绩在一定程度上起到补充支撑作用，从而保障公司销售收入规模的稳定。

3. 未发生债务违约情况

公司近几年未发生债务违约情况。2020年至2022年公司的银行授信额度分别为96.42亿元、91.83亿元、92.82亿元。授信额度使用敞口分别为69.86亿元、66.85亿元、64.96亿元，2020年至2022年银行授信额度均超90亿元，整体的授信额度以及公司授信敞口使用额均相对稳定，具有一定备用流动性。2020年至2022年银行平均授信利率分别为4.71%、4.57%、4.59%，借款利率稳中有降，借款利率低于社会平均借款利率，与各家银行的合作关系良好、稳定。金融机构信任公司履约能力，认可公司偿还借款及承担风险的能力，愿意与公司长期合作。同时，公司作为上市公司，具备资本市场融资渠道。

公司面临一定短期偿债压力，但整体偿债能力强，担保事项履行正常，未发生借款及担保违约的事项，资信良好。近三年公司所有借款均到期还本、按期付息，未出现延迟支付本金和利息的情况，在公开市场无信用违约记录。公司为借款人提供担保的逾期还款金额总计为零，未发生逾期行为，各类银行账户五级分类均为正常，债务偿还情况良好。

（四）改善经营业绩的应对措施

1. 通过持续扩大经营规模，巩固行业地位

公司将继续梳理现有业务，规划未来发展路径及产业布局，聚焦触显光电主业，优化资源配置，持续进行创新升级，强化电子消费市场份额；同时，公司将积极推进FPC业务，拓宽到更多的传感器领域，持续巩固和扩大在智能终端核心部件领域的行业领先地位。

2. 优化资源配置，提高运营效率

公司将加强内部经济效益考核，采用更加科学、符合公司实际情况的综合性考核指标引导调动员工积极性、主动性，提供运营效率，进一步优化资源配置，整合做大优势业务的规模，提升公司毛利水平。

在降本增效上，公司将重点开展价值链分析，优化生产加工环节，实现精益生产；持续完善成本核算系统，加强成本考核体系建设；优化供应商管理工作，进一步降低采

购成本，保障关键原材料及时足量供应。

3. 积极挖掘潜力市场需求，加快拓展下游非手机消费市场的领域

虽然面临外部环境持续承压，公司显示模组凭借成熟的供应链体系、稳定的性能等优势，正在向车载显示、彩色电子纸、智能零售、工业控制、医疗器械等新兴领域渗透，尤其是在车载显示领域，随着新能源汽车爆发式增长态势，车载显示需求大幅提升。当前，公司积极应对智能手机供应链的行业竞争对公司业绩带来的冲击，将积极挖掘潜力市场需求，拓展下游非手机消费市场的细分领域的优质客户，助力业务多元增长，消弭下游智能手机消费市场周期波动影响带来的冲击。

问题 2、你公司 2020 年、2021 年计提资产、信用减值损失合计分别为 28.85 亿元、5.95 亿元，预计 2022 年相关资产减值约 18.5 亿元。

问题（1）请你公司明确 2022 年度计提减值的资产范围、减值原因、各资产的预计减值金额等，并说明是否存在前期已计提减值当期转回等情形。

公司回复：

（一）本次计提减值准备的资产范围、各资产的预计减值金额

公司 2022 年度计提资产减值准备的资产范围包括应收款项、存货、固定资产、商誉，预计计提各项资产减值准备合计金额约为 18.5 亿元。

资产名称	2022 年度预计减值金额（万元）
应收款项	78,000
存货	76,000
固定资产	5,000
商誉	26,000
合计	185,000

注：以上减值准备计提数据仅为初步测算数据，最终以公司聘请的评估机构及会计师事务所进行评估和审计后确定。

（二）计提减值准备的原因

依照《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，基于谨慎性原则，为真实、准确反映公司财务状况、资产价值及经营成果，对公司截至 2022 年 12 月 31 日合并报表范围内的各类应收款项、存货等资产进行清查，对存在减值迹象的相关资产计提资产减值损失。

上述资产计提减值准备的主要原因列示如下：

资产名称	计提减值准备的主要原因
应收款项	公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。对客户因经营困难，回款存在不确定性的情况，根据客观证据评估预计可回收比例单项计提坏账；对于不存在减值客观证据的应收账款采用预期信用损失法按照账龄计提坏账准备。
存货	公司存货跌价准备计提对象主要为前期备货形成的物料，按存货成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备。
固定资产	公司产线调整，设备停用，预计资产的可收回金额低于其账面价值，应当将资产的账面价值减记至可收回金额。
商誉	因下游终端市场需求量持续下滑，市场竞争激烈，疫情持续反复等影响，资产组或资产组组合的经营未达预期，预计资产的可收回金额低于其账面价值，应当将资产的账面价值减记至可收回金额。

(三) 前期已计提减值当期转回

公司 2022 年除按照会计政策计提坏账准备的应收款项收回相应转回坏账准备之外，公司不存在其他前期已计提减值当期转回的情况。

问题(2) 请你公司说明与以前年度相比，计提资产减值准备的会计政策、确定依据是否发生重大变化，相关资产减值是否符合企业会计准则的有关规定，并在此基础上说明你公司以前年度资产减值计提是否充分，是否存在通过资产减值计提等方式进行盈余管理的情形。

公司回复：

(一) 应收款项坏账准备的确认标准及计提方法

公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

1. 对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明

债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。除了单项评估信用风险的应收账款外，公司按行业将应收账款划分为不同组合。

应收账款组合：信用客户 A

应收账款组合：信用客户 B

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2. 对于其他应收款，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：押金和保证金

其他应收款组合 2：政府机关款项

其他应收款组合 3：借款

其他应收款组合 4：单位往来款

其他应收款组合 5：其他款项

其他应收款组合 6：关联方往来款

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（二）存货跌价减值准备的确认标准及计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，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，资产负债表日以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（三）长期资产减值准备的确认标准及计提方法

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

综上所述，与以前年度相比，公司计提资产减值准备的会计政策、确定依据未发生重大变化，相关资产减值符合企业会计准则的有关规定，同时公司以前年度资产减值计提充分，不存在通过资产减值计提等方式进行盈余管理的情形。

3、你认为应予说明的其他事项。

公司回复：无。

特此公告。

合力泰科技股份有限公司董事会

二〇二三年二月四日