证券代码:002855 证券简称:捷荣技术 公告编号:2019-031

东莞捷荣技术股份有限公司关于对公司2018年年报的问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

东莞捷荣技术股份有限公司(以下简称"公司")近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对东莞捷荣技术股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第333号),公司董事会高度重视,对问询函中所提问题进行了认真核查和分析,现将有关问题及回复公告如下:

1、报告期内,你公司实现营业收入22.03亿元,同比增长44.97%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净利润")0.29亿元,同比减少43.37%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称"扣非后净利润")0.29亿元,同比减少38.28%。同时,你公司经营活动产生的现金流量净额为2.02亿元,同比增长245.95%。

(1)请结合营业收入结构变化、成本费用变动情况、盈利能力、同行业可比公司情况等因素,详细说明公司营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配的原因及合理性。

【回复】

报告期内,公司主要产品的订单和需求增长较大,营业收入增长明显;但由于公司整体毛利率下滑、营业成本增长幅度高于收入增幅,且费用也有不同幅度增长,导致公司营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配。具体如下:

(一)公司营业收入结构变化情况

公司2017年、2018年营业收入结构变化、毛利率对比如下:

单位:元

分类	明细	2018年		2017年		同比变动	
		毛利率(%)	占营业收入比(%)	毛利率(%)	占营业收入比(%)	毛利率(%)	占营业收入比(%)
分产品	精密结构件	15.35	90.94	18.60	87.82	-3.25	3.12
	精密模具	13.62	3.61	23.09	3.86	-9.47	-0.25
	手机电脑配件代理	20.52	5.08	18.90	7.90	1.62	-2.82
	其他	64.47	0.38	100.00	0.42	-35.53	-0.04
分地区	国内	13.34	79.11	16.72	67.51	-3.37	11.60
	国外	24.77	20.89	24.15	32.49	0.62	-11.60

本报告期内,营业收入按产品分类主要分为精密结构件、精密模具、手机电脑配件代理及其他。其中,精密结构件占营业收入比为90.94%,虽与去年同比略有上升,但公司产品结构没有太大变化,仍以精密结构件为主。由于市场环境变化,行业竞争加剧,成本因素中的材料成本、人工成本及制造费用都有不同程度的上涨,导致公司精密结构件毛利率下滑(具体数据分析参见下文"成本费用变动情况"分析)。因此,受主要产品精密结构件毛利率下滑的影响,公司整体毛利率也出现了一定程度的下滑。

本报告期内,营业收入按地区分为国内销售和国外销售。虽然,外销订单的机型生命周期相对较长,有利于相关产品加工工艺的提升以及产品良率的提高,从而保持较高的毛利水平,但是由于国内销售收入增长较快,而国外客户的需求量比较稳定,没有出现大幅增长,导致其占营业收入比例较上年同期下降,故而国内销售毛利率对公司整体毛利率的影响增大。因此,当国内销售毛利率因成本和费用上升而下降,公司整体毛利率也出现了下降。

(二)公司主要成本费用变动情况

公司2017年、2018年主要成本费用变动情况如下:

单位:元

项目	2018年	2017年	同比增减
营业成本	1,856,420,745.61	1,228,914,038.82	51.06%
管理费用	175,468,762.93	142,017,141.10	23.55%
财务费用	12,622,353.42	1,786,537.72	606.53%
研发费用	71,227,485.61	47,426,609.34	50.18%

本报告期内,营业成本同上年同期增长了51.06%,主要原因系成本因素中的材料成本、人工成本及制造费用上涨所致,具体如下:a、报告期内,由于环保及供给侧改革导致主要原材料塑胶粒子以及金属项目半成品的单价较上年度都有不同程度的上涨;b、因为公司为了维持生产工人的稳定性,在2018年7月将生产工人的基本工资做了调增,调增幅度达到5%以上,造成营业成本中的人工成本上涨;c、制造费用上涨原因详见下文问题10回复;d、报告期内,公司为了保持内部竞争力,淘汰了部分考核不合格员工,支付了优化人员离职补偿金约800万元;加之无形资产摊销(重庆购入土地)增加以及股份支付等原因,公司管理费用较上年同期增长了23.55%;e、公司为了满足工业园建设以及固定资产采购等资金需求增加了短期借款和固定资产融资租赁,导致本报告期利息支出大幅增长,因而财务费用上涨;f、在本报告期内,为了不断强化公司的核心竞争力,加深和核心客户之间的长期战略合作关系,公司大力投入研发支出,导致研发支出金额大幅增长。

(三)公司盈利能力与同行业可比企业的对比情况

明细项目	劲胜精密	长盈精密	胜利精密	立讯精密	行业平均	本公司
毛利率	12.54%	19.94%	10.02%	21.05%	15.89%	15.73%
净利率	-52.04%	0.45%	-4.16%	7.59%	-12.04%	1.16%

依据上表,公司毛利率水平与行业平均水平基本持平,且净利率水平略高于行业平均水平,主要原因系同行业可比企业,如劲胜精密、胜利精密和长盈精密等都计提了大额的资产减值准备并进行商誉减值,导致行业整体净利率偏低。

(2)请结合各类业务收款模式、应收应付款项变化情况和收入确认政策等因素,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;说明本期经营活动产生的现金流量净额较上期增幅较大的原因及合理性。

【回复】

报告期内,公司主要产品精密结构件收入确认时点为双方对账确认后开具发票或完成报关出口手续;公司主要产品业务收款模式主要为月结+账期,由于国内销售收入占比高于上年同期,加之,国内主要客户账期一般短于国外客户账期(三星除外),因而应收账款周转率高于上年同期。

净利润和经营活动产生的现金流量净额差异的主要原因为:经营性应付项目的增加高于经营性应收项目的增加。虽然公司报告期内营业收入大幅度增长,且主要来源于付款周期相对较短的国内业务,导致经营性应收项目增加;但是由于公司改善存货管理,存货周转率有所提升且公司通常对供应商的付款周期会略长于客户对公司的付款周期,因此经营性应付项目的增长幅度要高于应收项目,故本期经营活动现金流状况较上期有较明显改善。

2、报告期内,你公司各季度营业收入分别为3.69亿元、6.39亿元、6.18亿元和5.77亿元。第二季度营业收入相对较高,第三、第四季度营业收入较第二季度有小幅度下降,但第三、第四季度净利润、扣非后净利润变动幅度与当季度营业收入变动幅度不一致,且第四季度净利润(-0.02亿元)、扣非后净利润(-0.03亿元)均为负。同时,你公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大。

(1)请说明你公司第一季度营业收入较低的原因,同时请说明各季度净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变化趋势不一致的原因及合理性。

【回复】

公司第一季度营业收入较低主要因为第一季度因春节假期工厂停工约半个月,导致2月当月的产能减少,且第一季度大部分项目还属于前期开发阶段,量产的项目不多造成第一季度营业收入较低。

各季度净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流、毛利率和净利率列示如下:

单位:元

项目明细	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	368,572,039.91	638,755,992.12	618,409,192.86	577,214,487.68
归属于上市公司股东的净利润	8,135,646.92	17,356,609.49	5,861,546.48	-2,026,037.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,536,479.63	19,230,528.69	4,046,688.46	-3,004,177.17
经营活动产生的现金流量净额	22,135,878.77	-4,137,361.27	174,160,434.41	10,134,578.31
毛利率	19.29%	17.21%	11.47%	16.39%
净利率	2.21%	2.72%	0.95%	-0.35%

从各季度毛利率指标来看,公司第三季度毛利率偏低,导致净利润、扣非后净利润变化趋势与营业收入变化趋势不一致。第三季度毛利率偏低主要由以下因素造成:a、公司在2018年7月将生产工人的基本工资做了调增,调增幅度达5%以上,造成营业成本中的人工成本上涨,毛利率下降;b、公司为了顺利导入大客户并在该客户的供应商体系中保持较高的份额,承接了个别利润率比较低的项目,该项目的量产出货集中在第三季度,导致该季度整体毛利率偏低。

从各季度净利率指标来看,公司第四季度净利率偏低导致净利润、扣非后净利润变化趋势与营业收入变化趋势不一致,四季度净利率偏低主要由以下因素造成:a、公司为了保持内部竞争力,在2018年11月份和12月份淘汰了部分业绩考核不合格员工,支付了优化人员离职补偿金约800万元;b、公司在2018年12月公布员工股权激励计划,产生了股份支付金额约250万元,以上导致第四季度净利率偏低。

(2)请结合业务特点、行业季节性等因素说明公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性。

【回复】

公司属于精密模具及结构件制造行业,下游行业为消费电子产品行业。消费电子产品具有时尚性强,生命周期短,更新速度快的特点,不同品牌产品市场占有率结构的变化周期相对短于其他传统行业。从消费电子产品的淡旺季角度分析,由于每年"春节"、"五一"、"十一"等节日前后,手机等电子产品、平板电脑等产品消费量会明显增加,消费电子产品制造商会在提前到来的节假日前期备货,因此这段时间是结构件厂商的生产旺季。另外,随着电商行业近年来的兴起,诸如天猫"双十一"等促销活动前几周也逐渐成为结构件行业的销售旺季。春节的备货一般会提前到元旦节前后,所以除了第一季度销量会有所下滑,其他季度不会存在明显的淡旺季之分。

报告期内,由于客户和供应商存在一定的账期,当季度的销售金额会影响下个季度的现金流,第一季度销售额较少,但第二季度的付现成本如人工工资及费用类会随着第二季度的销售额增加而增加,导致第二季度的经营活动产生的现金流量净额为负数;第三季度经营活动产生的现金流量净额偏高主要因某客户正常情况下在月初5日支付货款,由于国庆节假7天提前到9月30日支付货款5000多万,造成第三季度经营活动产生的现金流量净额偏高而第四季度偏低。

3、报告期末,你公司流动负债合计12.53亿元,占负债总额的93.26%,其中应付票据及应付账款余额8.67亿元,较期初增长45.44%,短期借款余额1.77亿元,较期初增长76.80%,一年内到期的非流动负债0.76亿元,较期初增长1,350.45%,其他应付款余额0.69亿元,较期初增长383.70%。此外,你公司2018年末货币资金余额2.30亿元,其中受限制性的货币资金0.31亿元。报告期内,你公司财务费用发生额0.13亿元,同比增长606.53%。

(1)请补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况,并结合行业特征和同行业可比公司的基本情况,说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性。

【回复】

截止2019年5月31日,短期借款1.77亿元已偿还约7000万元,剩余的1亿元借款尚未到期;应付票据及应付账款截止到目前已支付约8亿元,按照正常的账期及时支付;一年内到期的非流动负债主要系融资租赁款,截止到目前已支付3400万元,按照每月或每季度正常支付;其他应付款较年初增长383.70%,主要系本期确认限制性股票回购义务产生的其他应付款5188万元。

公司短期债务规模占比与同行业可比企业对比情况如下:

明细项目	劲胜精密	长盈精密	胜利精密	立讯精密	行业平均	本公司
短期负债占比	90.55%	92.44%	92.63%	86.91%	90.63%	93.26%

短期债务规模占比大主要由应付票据及应付账款期末余额大造成,而该科目的期末余额大小随着供应商的账期长短变化。行业平均短期债务规模占比为90.63%,本公司为93.26%,略高于行业平均水平,主要系本期确认限制性股票回购义务产生的其他应付款5188万元以及公司新工业园区仍处于建设期,应付账款中包含了应付工业园区的工程建设款所致。

(2)量化分析你公司目前的货币资金状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响,说明是否存在偿债风险,是否将对公司持续经营能力产生影响,如是,请进行必要的风险提示。

【回复】

截止2019年5月30日,公司目前的货币资金为2.83亿元,流动资产18.8亿元,流动负债14.48亿元,流动比率为1.30,速冻比例为0.80。货币资金期末余额远高于短期有息负债,应付票据及应付账款由经营活动产生的现金流入正常支付,不存在短期偿债风险,不影响公司持续生产运营。

4、根据你公司披露的《控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》,报告期内公司与公司第三大股东之关联公司中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来累计发生额3.80万元,期末应收中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来款余额26.71万元。请你公司详细说明上述款项形成的原因、性质、截至目前上述占用款结算进展情况,是否属于财务资助、是否履行了相应的审批程序及信息披露义务,是否违反《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、款项形成的原因、性质、截至目前上述占用款结算进展情况

公司与公司第三大股东之关联公司中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来累计发生额为3.80万元,期末应收中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来款余额为26.71万元,前述款项为深圳分公司办公地点租赁物业的租赁押金,物业位于深圳市南山区科技园长城计算机大厦。2018年公司根据双方于2018年4月签订的合同要求补交3.80万元押金。

根据当前有效的租赁合同,租赁期从2018年4月1日至2019年12月31日。由于目前仍处于租期内,因此租赁押金尚未结算。

该款项不属于财务资助、公司已履行了相应的审批程序及信息披露义务,未有违反《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定。

二、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

1、获取租赁合同,查阅关于租赁押金约定的条款,并与账面金额核对,核查是否与合同约定一致。

2、获取租赁押金支付的会计凭证、审批单及银行回单,核查所支付款项是否经过恰当审批。

3、查阅《中小企业板上市公司规范运作指引》,核查公司款项是否符合相关规定。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为,该项往来款属于租赁押金,不属于财务资助,公司已根据公司《关联交易决策制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》履行了相应的审批程序及信息披露义务,未有违反《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定的情形。

5、报告期末,你公司一年内到期的非流动资产余额为1,500万元,较期初增长392.60%。你公司在年报中解释称系上年预付投资款因为投资条款发生变化,可能会收回投资款导致重分类至该科目所致。

(1)请说明交易对手方是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关系;若存在,请说明具体情况。

(2)请自查该预付投资款是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【回复】

一、预付投资款具体情况

报告期末,公司一年内到期的1500万元预付投资款由于双方尚未就投资协议达成一致意见,导致款项可能会收回。该预付投资款主要由两项投资意向组成,具体情况如下:

(1)2017年8月18日,公司和广东中科瑞龙科技发展有限公司签订投资意向协议。根据协议,公司拟认购中科瑞龙拟增发的新增注册资本,并于2017年度8月份预付500万元诚意金。截至2018年12月31日,该增资事项尚未签订正式交易文件,工商信息均未办理变更。

(2)2017年9月21日,公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝实业投资有限公司三方签订投资意向协议。根据协议,东莞添财贝实业投资有限公司拟向公司转让其持有的广州瑞峰新能源有限公司10%的股权(价款为1000万)(广州瑞峰由广东中科瑞龙科技发展有限公司认缴6000万持股60%、东莞添财贝实业投资有限公司认缴4000万持股40%设立。),公司于2017年9月份预付1000万诚意金。截至2018年12月31日,该股权事项尚未办理股权转让,工商信息均未办理变更。

(3)交易对手方公司情况如下:

公司名称	法定代表人	股东人员	董事会人员	监事
广东中科瑞龙科技发展有限公司	陈海峰	陈海峰、东莞市瑛瑞实业投资合伙企业(有限合伙)、东莞瑞国实业投资合伙企业(有限合伙)、陈路佳、司徒惠文、杨逸景、高源、鲁彦	陈海峰、陈云峰、鲁明、陈路佳、司徒雄伟	许婷婷
广州瑞峰新能源有限公司	陈海峰	广东中科瑞龙科技发展有限公司、广东瑞锋新能源科技有限公司	陈海峰	朱静
东莞添财贝实业投资有限公司	陈海峰	陈海峰、陈云峰	陈海峰	陈云峰

除上述交易外,公司与广东中科瑞龙科技发展有限公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝事业有限公司无其他业务往来,与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关系。

二、预付投资款不存在对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形

经自查,该项预付投资款不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,由于交易金额较小,根据公司《对外投资管理制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》,上述交易未达到披露标准,也未达到公司董事会的审批权限。公司已根据《对外投资管理制度》履行了相应的内部决策程序。

三、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

已查阅项目投资意向协议、银行付款单据,并获取了截至2019年5月5日交易对手方提供的项目进展情况说明;已查阅交易对手方工商登记信息;已访谈公司董事、监事、高级管理人员关于交易对手方的产权、业务、资产、债权债务、人员等方面是否存在关系。

(二)核查意见

公司与广东中科瑞龙科技发展有限公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝事业有限公司无其他业务往来,与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关系。

公司预付投资款不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,由于交易金额较小,根据公司《对外投资管理制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》,上述交易未达到披露标准,也未达到公司董事会的审批权限。公司已根据《对外投资管理制度》履行了相应的内部决策程序。

6、你公司合并现金流量表显示,报告期内"收到其他与经营活动有关的现金本期发生额为4,604.32万元",其中"往来款项"99.69万元,"其他"51.80万元;"支付其他与经营活动有关的现金本期发生额"为13,620.29万元,其中"日常费用"12,885.44万元,"其他"362.28万元,"往来款项"163.77万元。

(1)请详细说明形成上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等;自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

(2)请详细说明形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【回复】

一、上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等情况说明及核查情况

经自查,上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。具体情况如下:

(一)公司收到其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体情况

公司收到其他与经营活动有关的现金中的往来款项具体明细如下:

单位:万元

款项性质	金额
收到待支付员工的生育津贴或工伤险	27.57
收到员工还借款	18.34
预付款退回	24.73
账户错付银行退回	29.05
总计	99.69

其中:预付款退回明细:

单位:万元

明细情况	金额
长荣达货款退回	0.12
肇庆新荣昌退回预付的危废处理费	10.00
收到中国证券登记结算有限公司退回税金款	12.94
收回多付费用类退款	1.67
总计	24.73

公司收到其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"主要为收到社保局发放的待支付给职工的生育津贴或工伤医疗险、员工零星借支款还款以及预付给供应商经结算后退回的货款或税金款。

(二)公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体情况

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体明细如下:

单位:万元

款项性质	金额
代缴纳分红税金款	39.15
代外部公司支付零星费用	0.46
支付给员工的生育津贴或工伤险	24.24
支付员工备用金	99.92
总计	163.77

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"主要为公司代捷荣汇盈投资管理(香港)有限公司缴纳分红税款7.65万元及代母公司捷荣科技集团有限公司缴纳分红税款31.50万元、支付给职工社保局发放的生育津贴或工伤医疗险、以及支付给员工的备用金。

综上所述,公司收到其他与经营活动有关的往来款项与支付其他与经营活动有关的往来款项,均系公司正常经营所需,不属于《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。

二、形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况说明

公司形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质的具体情况如下:

(一)"日常费用"的形成原因、款项性质及期间具体发生额

公司支付其他与经营活动有关的现金中的日常费用的形成主要为已支付的日常管理费用、研发费用、销售费用及财务费用手续费。支付其他与经营活动有关的现金日常费用与利润表中付现类费用勾稽具体如下:

单位:万元

费用类别	附注披露项目	金额
销售费用	运输费	652.92
销售费用	招待费	645.00
销售费用	差旅费	304.52
销售费用	市场开拓费	152.10
销售费用	索赔扣款	141.49
销售费用	其他	264.73
销售费用小计		2,160.76
管理费用	租赁物管费	1,276.58
管理费用	清洁费	858.73
管理费用	中介费	792.27
管理费用	水电费	469.01
管理费用	差旅费	375.50
管理费用	办公费	356.04
管理费用	招待费	310.28
管理费用	物料消耗	281.17
管理费用	车辆费	248.64
管理费用	土地使用费	168.58
管理费用	其他	1,519.83
管理费用小计		6,656.63
研发费用	物料消耗	3,182.51
研发费用	租赁费	70.38
研发费用	水电费	43.09
研发费用	其他	253.04
研发费用小计		3,549.02
财务费用	其他	297.90
总计		12,664.31
支付其他与经营活动有关的现金-日常费用		12,885.44
差额		-221.11

依据上表,"支付其他与经营活动有关的现金日常费用"与本期费用勾稽整体差异不大。

另外,现金流量表附注中"日常费用"金额,大于本期经营相关付现类费用,主要是由于预付费用导致。

(二)"其他"形成原因、款项性质及期间具体发生额

公司收到其他与经营活动有关的现金中的"其他"主要构成如下:

款项性质	金额(万元)	占比(%)
废料出售货款	36.40	70.27
员工个人收入或补助	6.13	11.83
代扣代缴三代税款手续费	2.48	4.79
保证金退回	1.00	1.93
总计	48.01	88.82

上表中"员工个人收入或补助"系以公司名义代员工申请的人才补助,款项由政府付款至公司,公司再支付给员工。

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"其他"主要构成如下:

款项性质	金额(万元)	占比(%)
重庆汇盈缴纳重庆国土局购地事宜滞纳金	233.40	64.43
支付残疾人就业保证金	105.06	29.00
总计	338.46	93.43

三、年审会计师核查并发表意见

年审会计师核查并发表意见如下:

(一)核查程序

1、获取公司现金流量表编制底稿,复核编制过程,查验包含内容、合理性以及核查编制过程是否符合《企业会计准则》相关规定。

2、核查"收到其它与经营活动有关的现金"、"支付其它与经营活动有关的现金"具体形成原因、明细情况、涉及事项及款项性质,抽查相关审批单据。

3、对披露项目"日常费用"、"其他"进行核查,了解其形成的具体原因、发生额及款项性质。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为:公司"收到其它与经营活动有关的现金"及"支付其它与经营活动有关的现金"主要是员工备用金、代扣代缴社保税费等经营相关的项目,不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,已履行相关审议程序及信息披露义务;公司"日常费用"形成原因主要是销售、管理、财务的付现费用,"其他"主要是废料出售收入、重庆汇盈缴纳重庆国土局购地事宜滞纳金及支付残疾人就业保证金。

7、报告期末,你公司应收票据及应收账款账面价值为70,407.90万元,较期初余额增加46.13%;其他应收款3,504.02万元,较期初余额增加14.25%;长期应收款169.2万元,期初余额为0。本期,你公司计提1,140.08万元坏账损失,同比增长4,235.53%。请你公司结合本年度经营状况、业务开展情况及销售政策说明应收款项余额大幅增加的原因及合理性。同时,请结合你公司各类应收款项的信用政策、账龄、坏账准备计提政策、回款情况等,分析应收款项的可收回性并说明坏账准备计提的合理性和充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

报告期内,由于公司营业收入大幅增加,公司应收款余额大额增加,具体情况如下:

一、应收款项余额大幅增加的原因及合理性

(一)应收票据及应收账款

2018年12月31日,应收票据及应收账款余额如下表所示:

单位:元

项目	期末余额	年初余额
应收票据	142,858,442.49	122,858,239.55
应收账款	561,220,573.18	358,951,289.12
合计	704,079,015.67	481,809,528.67

1、经营状况及业务开展情况

面对市场环境的变化,公司持续加大研发投入,鼓励技术创新和管理创新,积极引进高端人才,推动技术升级和管理水平不断提高,不断强化公司的核心竞争力,加深了和核心客户之间的长期战略合作关系,与主要客户的合作关系稳固,业务发展势头良好。

报告期内,公司实现营业收入220,295.17万元,较上年同期上升44.97%。业绩变化的主要原因系报告期内,公司主要产品的订单和需求增长较大,销售收入因此增长明显。

2、销售政策

公司主要客户应收票据及应收账款余额及信用政策列示如下:

单位:万元

客户名称	应收票据余额	应收账款余额	信用政策
第一名	10,343.93	16,821.40	月结60天,付款方式银承90天
第二名		18,788.03	自然月对账,月结60天
第三名	3,365.48	2,798.46	月结30天,开90天商票保贴
第四名		1,413.40	自然月对账,月结60天
第五名		776.05	对账后,月结30天付款
合计	13,709.41	39,183.94	
占原值比例	94.85%	66.23%	

2018年度,公司主要产品的订单和需求增长较大,销售收入因此增长明显,相比上年增长44.97%。其中第四季度营业收入为5.77亿元,与上年同期4.41亿元相比增长30.84%,由于大客户账期多为60天-90天,使得应收票据及应收账期末余额出现大幅增长。

(二)其他应收款

1、2018年12月31日,其他应收款余额如下表所示:

单位:元

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,040,165.36	30,669,717.37
合计	35,040,165.36	30,669,717.37

报告期内其他应收款的增长,主要系本期新增的融资租赁机器设备或支付的厂房租赁保证金所致。

(三)长期应收款

长期应收款系公司向东莞市建臻精密金属有限公司(以下简称"建臻精密")融资租出的固定资产设备。2018年与2017年相比,长期应收款余额的主要变化是由于2017年期末余额304.51万元重分类至一年内到期的非流动资产所致。截止至2018年12月31日,建臻精密尚未付清款项,且尚未明确何时付清,因而2018年未将其重分类至一年内到期的非流动资产,且以长期应收款账面余额与履约保证金的差额计提坏账准备。

二、应收款项的可收回性及坏账准备计提的合理性和充分性

(一)公司坏账准备计提政策:

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:本公司按照人民币单项金额超过1,000万元与超过净资产0.5%孰低的原则确定单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
账龄组合	无明显减值迹象的应收款项,相同账龄的应收款项具有类似信用风险的特征,按账龄分析法计提坏账准备
内部关联方组合	受本公司控制的子公司的应收款项不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年(含2年)	10.00	10.00
2-3年(含3年)	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单独计提坏账准备的理由:有客观证据表明可能发生减值,如债务人出现撤销、破产或死亡,以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回,现金流量严重不足等情况。

坏账准备的计提方法:对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项,将其从相关组合中分离出来,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(二)应收款项账龄及坏账计提情况

1、应收票据

2018年12月31日应收票据账龄及坏账计提情况如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	33,683,560.93	1,684,178.05	5.00
合计	33,683,560.93	1,684,178.05	5.00

公司应收商业承兑汇票对应的应收账款账期均为一年以内,商业承兑汇票出票人主要为公司前五大客户中"客户三",该客户规模较大,信誉较好,不存在减值迹象,故根据账龄分析法按照5%的比例计提坏账准备。

2、应收账款

2018年12月31日应收账款按账龄划分如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	584,634,893.38	29,231,744.67	5.00
1至2年	6,462,624.40	646,262.43	10.00
2至3年	2,125.00	1,062.50	50.00
3年以上	562,060.33	562,060.33	100.00
合计	591,661,703.11	30,441,129.93	5.15

公司应收账款账龄主要在1年以内,且期末余额较上期增长较大,系2018年度收入规模增长且第四季度收入较高所致,故应收账款账龄较短。报告期不存在减值迹象需单独计提坏账准备的应收账款。

3、其他应收款

2018年12月31日其他应收款按账龄划分如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,687,634.53	1,434,381.75	5.00
1至2年	8,343,387.43	834,338.74	10.00
2至3年	555,727.78	277,863.89	50.00
3年以上	3,801,055.13	3,801,055.13	100.00
合计	41,387,804.87	6,347,639.51	15.34

公司其他应收款中,押金及保证金是主要构成部分,主要来源为长期应付款相关的租赁保证金及厂租保证金,与之相关的业务账龄较长,导致保证金账龄较长。账龄具有合理性,本期不存在减值迹象需单独计提坏账准备的其他应收款。

4、长期应收款

截止至2018年12月31日,长期应收款对应客户尚未付清款项,且尚未明确何时付清,2018年以长期应收款账面余额与履约保证金的差额计提坏账准备。

(三)应收款项期后回款情况

1、应收票据

截至2019年5月31日,应收票据报告期期末余额已全部兑付,期后兑付情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	期后背书	期后承兑	期后贴现
银行承兑汇票	11,085.91	292.67	7,793.24	3,000.00
商业承兑汇票	3,368.36	1,140.06	2,228.30	
坏账准备-商业承兑汇票	-168.42			
合计	14,285.84	1,432.73	10,021.53	3,000.00

2、应收账款及其他应收款

截至2019年5月31日,应收账款及其他应收款期后回款情况如下表所示:

单位:万元

项目	期末原值	期后回款金额	回款比例
应收账款	59,166.17	57,251.48	96.76%
其他应收款	4,138.78	661.79	15.99%
合计	63,304.95	57,913.27	91.48%

注:上述期后回款金额以期末原值为限。

从上表可以看出,企业应收账款回款情况良好,主要是由于企业客户均为国内知名企业,信誉较高,应收账款质量好;其他应收款回款比例较低,主要是由于其他应收款中,押金及保证金金额为3,089.09万元,占其他应收款总额的74.64%,期后回款金额为4.73万元,未到收回期限未回款所致。

3、长期应收款

截至2019年5月31日,长期应收款尚未收回,公司于报告期期末已针对该项长期应收款计提足额坏账准备。

三、年审会计师核查并发表意见

(一)核查程序

年审会计师对发行人报告期内应收款项进行了详细核查,具体核查程序的执行情况如下:

1、合同结算条款及信用期确认

取得报告期内主要客户的销售合同,查阅并分析合同的主要结算条款,与实际回款情况相比较。

2、应收款项函证

采取了积极式函证程序对报告期内公司主要客户期末应收款项余额执行了函证程序。由项目组人员亲自填写快递单进行发函,并要求客户直接回寄至函证注明的办公地点。

通过函证确认的各报告期期末应收款项的情况如下:

单位:万元

项目	发函金额	回函金额	应收账款期末余额	发函占比(%)	回函占比(%)
应收票据	14,416.73	13,817.42	14,454.26	99.74	95.59
应收账款	55,853.82	41,458.68	59,166.17	94.40	70.07
其他应收款	3,258.10	2,885.10	4,138.78	78.72	69.71
长期应收款	212.38	212.38	212.38	100.00	100.00

3、报告期期末大额应收款项期后回款测试

对报告期期末大额应收款项期后回款情况进行检查,核查了报告期期末大额应收款项期后收回的银行流水。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为:应收款项余额大幅增加主要原因系公司规模增长所致,具有合理性。应收款项期后回款情况良好,坏账准备计提合理、充分。

8、报告期末,你公司存货账面余额为59,662.27万元,存货跌价准备余额为2,408.04万元;存货账面净值为57,254.24万元,较期初增长18.43%,占你公司总资产比例的22.77%。本期你公司计提1,088.27万元存货跌价损失,同比减少35.04%。请你公司结合存货构成及产销情况,说明存货增加的原因,计提存货跌价准备的依据及充分性;请对比同行业公司情况说明公司存货跌价准备计提比例是否处于较低水平。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、本报告期内,存货随营业收入增长和经营规模扩大而增长,报告期末,存货构成情况如下:

单位:万元

项目	期末余额			年初余额			增长额	增长率
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值		
原材料	2,462.63	497.27	1,965.36	2,374.09	256.82	2,117.27	-151.92	-7.18%
库存商品	19,481.23	929.38	18,551.85	14,021.41	1,066.03	12,955.39	5,596.47	43.20%
自制半成品	16,941.31	981.22	15,960.09	24,090.14	671.71	23,418.44	-7,458.35	-31.85%
周转材料	81.96	0.17	81.79	12.72	0.03	12.68	69.11	544.86%
委托加工物资	1,567.56	-	1,567.56	1,450.01	-	1,450.01	117.55	8.11%
在产品	3,731.89	-	3,731.89	1,282.07	-	1,282.07	2,449.82	191.08%
发出商品	15,395.70	-	15,395.70	7,107.03	-	7,107.03	8,288.67	116.63%
合计	59,662.27	2,408.04	57,254.24	50,337.47	1,994.59	48,342.89	8,911.35	18.43%

本报告期末,存货净值增长的主要原因系发出商品的增加,发出商品增加主要原因系本报告期内,公司销售规模增大,销售订单增多,导致发出商品较多。

二、计提存货跌价准备的依据及充分性

(一)公司存货跌价准备计提的会计政策

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;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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;与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,则合并计提存货跌价准备。

(二)计提存货跌价准备的依据及充分性

由于公司生产的各种精密结构件是手机等消费电子产品的重要部件,不同客户、不同产品有不同的质量、性能以及结构配套要求,是一种定制化产品而非标准件产品;同时公司生产所需的各种原材料除塑胶粒子和油漆外也不具有通用性。由于手机更新换代较快,根据谨慎性原则,公司认为存货库龄超过一定期间,该库存对应的机型可能难以继续实现销售,可变现净值很低,故在实际执行中,按照库龄作为存货跌价准备的计提标准。

公司存货跌价准备具体计提标准为:精密结构件相关的原材料及库存商品库龄超过90天的即认定出现存货减值的迹象,将全额计提存货跌价准备;工模成品由于都是为客户需求所开发,工模量产经客户确认后确认收入结转成本,因此在工模成品停产后全额计提存货跌价准备;塑胶五金件库龄2年以上全额计提存货跌价准备。

发出商品通常当月发货,下个月对账结算,从出库到实现销售时间较短,不存在减值迹象,公司未对其计提存货跌价准备,故报告期存在存货余额增长而存货跌价准备减少的情况。

综上所述,公司按照一贯会计政策计提存货跌价准备,计提充分。

(三)存货跌价准备计提同行业对比分析

公司存货跌价准备计提比例与同行业对比分析如下:

公司简称	长盈精密	胜利精密	立讯精密
跌价计提比例	3.59%	7.77%	1.70%
平均值	4.35%		
公司跌价计提比例	4.04%		

注:数据来源可比上市公司披露的2018年年报数据

通过对比同行业存货跌价准备计提比例,公司存货跌价计提比例处于平均水平,跌价准备计提充分。

三、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

1、已获取公司存货收发存明细表,并于2019年1月2日执行存货监盘程序,现场监盘存货以证实真实性及存货存放状态,对委托加工物资及发出商品已执行函证程序,函证结果与监盘结果相符。监盘结果及回函情况如下:

单位:万元

可盘点存货范围	金额	盘点金额/回函金额	盘点比例
库存商品	18,551.85	13,659.90	73.63%
在产品	3,731.89	145.07	3.89%
原材料	1,965.36	1,022.49	52.03%
周转材料	81.79	44.98	54.99%
半成品	15,960.09	6,978.90	43.73%
委托加工物资	1,567.56	1,017.07	64.88%
发出商品	15,395.70	13,207.35	85.79%
合计	57,254.24	36,075.75	63.01%

2、已获取公司关于存货跌价的会计政策及存货库龄表,并复核存货跌价准备的准确性,核查是否已充分计提存货跌价准备。

3、查阅同行业可比上市公司已公告披露的2018年度财务报告,分析公司存货跌价准备是否在合理范围。

4、获取发出商品余额明细表及期后对账单,对发出商品的真实性和完整性进行核查,检查其发出时间及结算时间是否处于合理期间,并与合同、订单相关条款进行比对。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为:

1、报告期内存货的增长主要是由于本报告期内公司销售订单较上年度增加较多,导致发出商品增加幅度大,增长具有合理性。

2、公司的存货跌价准备计提依据合理,在同行比较中处于平均水平,不存在少计提存货跌价准备的情况。

9、报告期内,你公司向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为71.24%。

(1)请结合行业地位、销售政策等因素,说明你公司是否对特定客户存在重大依赖;

【回复】

公司在精密模具和精密结构件领域具有丰富的行业经验,经过多年的市场开拓和客户积累,目前已与多家全球知名品牌厂商形成稳定的合作关系。公司在产品的交货速度、产品的质量以及大规模化的生产能力已得到客户的充分认可,具有良好的知名度和美誉度。同时,公司的生产工艺和技术水平均达到同行先进水平,在模具制造、塑胶五金成型、表面处理等工艺上拥有多项发明专利。总体上,公司属于国内结构件行业内生产与收入规模较大,排名较前的专业精密结构件生产企业。

精密模具和精密结构件所处行业的下游为消费电子行业,其是一个由几个核心生产厂家占据大部分市场份额的市场结构,这些行业领导者对结构件供应商的产品质量、技术水平、响应速度、交货期限都提出了更高的要求,需要规模相当的企业为其提供配套服务,提高自身产品竞争力。因此,一旦成为核心生产厂家的结构件供应商后,一般都会有较充足的订单量。

一方面,基于行业特点,公司日常经营中始终与大客户保持着良好的合作关系并形成了以大客户为核心、国内国外客户均衡发展的多层级客户体系:公司将主要产能分配给毛利水平相对较高、回款速度快的优质订单,将部分产能分配给成长型的优质品牌厂商,以培育未来的大型客户,再将少部分产能分配给技术难度大,占用资源多的新型产品,如超高精度产品等。

另一方面,在服务大客户的过程中,公司的研发能力、生产制造能力和内部管理能力也随着客户的高要求而不断提升。目前,公司已完全具备服务行业内重要客户的条件与实力,越来越多的知名品牌厂商选择与公司长期深入合作。

综上所述,虽然公司客户集中度较高,但是公司并不对特定客户存在重大依赖。后续,公司将在坚持持续稳健发展主营业务的前提下,紧跟行业发展趋势,充分发挥公司的优势,提升公司竞争力,并不断挖掘新客户,迎接5G时代带来的重大机遇和挑战。

(2)请说明你公司销售集中度与同行业可比公司是否存在重大差异;若存在,请说明具体原因与合理性;

【回复】

公司销售集中度与同行业可比公司对比:

明细项目	劲胜精密	长盈精密	胜利精密	立讯精密	行业平均	本公司
前5大客户销售占比	48.24%	72.97.%	34.45%	68.43%	56.02%	71.24%

注:数据来源可比上市公司披露的2018年年报数据

因消费电子终端零组件品类繁杂,各公司的产品结构也有所差异,所以同行业类各公司的客户集中度不一样,因而公司的客户集中度与行业平均水平存在差异是合理的。公司目前的产品主要以精密结构件业务为主,占营业收入90.94%;且主要集中在消费电子行业,占营业收入100.00%。同行业内,长盈精密由于与公司产品结构相似且也集中在消费电子行业,其销售集中度与公司相似。

(3)请说明相关客户是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系;若存在,请说明具体情况。

【回复】

经自查,相关客户与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

10、根据公司年报,本报告期营业成本构成中制造费用为2.32亿元,同比增长86.98%。请补充披露制造费用明细,并说明本期制造费用较上期大幅增长的原因及合理性。

【回复】

公司2018年主营业务成本构成中制造费用为2.32亿元,占主营业务成本比例为12.52%;2017年主营业成本构成中制造费用为1.24亿元,占营业成本比例为10.11%;最近两年内,公司制造费用占营业成本比重都不大,且占营业成本的变化也不是太大。2018年营业成本中的制造费用同比增长86.98%,主要原因为a、营业收入增长导致营业成本中的制造费用增长;b、制造费用中"外包服务费"和"其他"增长幅度较大,超过了营业收入增长幅度;c、2017年因期末存货增长幅度大且在2018年对外销售导致当期制造费用在2018年的营业成本中体现。

制造费用主要明细及增长原因如下:

单位:元

制造费用明细	2018年	2017年	增长比例
低值易耗品	41,535,631.09	27,048,081.59	53.56%
租赁费	61,244,120.55	49,674,231.23	23.29%
水电费	53,043,510.58	38,808,433.26	36.68%
折旧费	72,130,348.49	61,762,875.39	16.79%
外包加工费	35,259,891.39	-	100%
其他	14,336,674.35	4,260,606.74	236.49%
小计	277,550,176.44	181,554,228.22	52.87%

本公司2018年共发生制造费用27,755万元,较上年同期上升了52.87%,各明细项目中增长幅度较大的主要是"外包加工费"和"其他"。其中,"外包加工费"是2018年新增的制造费用明细,主要系境外孙公司越南捷荣将部分组装工序外包给工艺比较娴熟的专业组装厂所致;"其他"增长幅度大主要系公司在2018年为了维持设备的高效运转,对机器设备进行集中检修,造成修理费和检测费大幅上升,另应客户要求以及为了提高产品品质保持强有力的竞争力,大幅增加驻客户厂区的品质人员,导致品质人员差旅费上涨。

11、本报告期,公司2018年汇兑收益106.15万元,2017年汇兑损失467.47万元。请结合外销收入占比、经营特点等,补充说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响、你公司为消除汇率波动影响而采取的应对措施,并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析。

【回复】

公司2018年外销收入占比20.89%,2017年外销收入占比32.49%,外销收入占比较上年同期有所下降。公司产品基本属于定制化产品,内外销金额取决于内外销客户订单的需求。外销客户主要以美金结算,一定程度上受到汇率波动影响,具体情况如下:2017年美元兑人民币汇率由6.9370下降到6.5342,呈下降趋势,公司以美金结算的销售金额大于进口材料金额,所以2017年产生汇兑损失467.47万,占当期净利润比例为9.46%;2018年美元兑人民币汇率由6.5342上升到6.8632,呈上涨趋势,同样以美金结算的销售金额大于进口材料金额,产生汇兑收益106.15万,占当期净利润比例为4.16%。

公司为消除汇率影响采取的主要应对措施为持续关注美元汇率价格的波动趋势,再根据公司内部资金需求合理选择兑换时点来尽量规避汇兑波动产生的损失。

汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析:

公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债,外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

单位:元

项目	2018.12.31		
	美元	其他外币	合计
外币金融资产:			
货币资金	88,259,436.39	30,694,801.61	118,954,238.00
应收账款	145,579,616.74	5,560,495.41	151,140,112.15
预付账款	1,721,753.76	1,756,470.84	3,478,224.60
其他应收款		738,414.11	738,414.11
小计	235,560,806.89	38,750,181.97	274,310,988.86
外币金融负债:			
短期借款	101,304,162.71		101,304,162.71
预收账款	73,779.40	1,362,743.32	1,436,522.72
应付账款	17,048,681.47	5,919,548.67	22,968,230.14
其他应付款	13,302,481.76	824,076.26	14,126,558.02
小计	131,729,105.34	8,106,368.25	139,835,473.59
净额	103,831,701.55	30,643,813.72	134,475,515.27

一般来说,人民币兑美元汇率在5%区间内波动合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。于2018年12月31日,在所有其他变量保持不变的情况下,如果人民币对美元升值或贬值5%,对净利润的影响如下:

变动	对净利润的影响
升值5%	-5,191,585.07
贬值5%	5,191,585.07

除美元外,其他外币主要是港币和越南盾,预计变动幅度较小对净利润影响不大。

特此公告。

东莞捷荣技术股份有限公司

董事会

2019年6月22日

东莞捷荣技术股份有限公司
2018年年报问询函的回复
信会师报字[2019]第ZI108号

立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于对东莞捷荣技术股份有限公司2018年年报问询函的回复

信会师函字[2019]第ZI108号

深圳证券交易所中小板公司管理部:

贵所2019年6月10日下发的《关于对东莞捷荣技术股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第333号)(以下简称"问询函")已收悉。根据要求,我们对问询函涉及的问题进行了认真核查,现回复如下:

问题4、根据你公司披露的《控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》,报告期内公司与公司第三大股东之关联公司中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来累计发生额3.80万元,期末应收中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来款余额26.71万元。请你公司详细说明上述款项形成的原因、性质、截至目前上述占用款结算进展情况,是否属于财务资助、是否履行了相应的审批程序及信息披露义务,是否违反《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、款项形成的原因、性质、截至目前上述占用款结算进展情况

公司与公司第三大股东之关联公司中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来累计发生额为3.80万元,期末应收中国电子信息产业集团有限公司非经营性往来款余额为26.71万元,前述款项为深圳分公司办公地点租赁物业的租赁押金,物业位于深圳市南山区科技园长城计算机大厦。2018年公司根据双方于2018年4月签订的合同要求补交3.80万元押金。

根据当前有效的租赁合同,租赁期从2018年4月1日至2019年12月31日。由于目前仍处于租期内,因此租赁押金尚未结算。

该款项不属于财务资助、公司已履行了相应的审批程序及信息披露义务,未有违反《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定。

二、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

1、获取租赁合同,查阅关于租赁押金约定的条款,并与账面金额核对,核查是否与合同约定一致。

2、获取租赁押金支付的会计凭证、审批单及银行回单,核查所支付款项是否经过恰当审批。

3、查阅《中小企业板上市公司规范运作指引》,核查公司款项是否符合相关规定。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为,该项往来款属于租赁押金,不属于财务资助,公司已根据公司《关联交易决策制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》履行了相应的审批程序及信息披露义务,未有违反《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定的情形。

问题5、报告期末,你公司一年内到期的非流动资产余额为1,500万元,较期初增长392.60%。你公司在年报中解释称系上年预付投资款因为投资条款发生变化,可能会收回投资款导致重分类至该科目所致。

(1)请说明交易对手方是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关系;若存在,请说明具体情况。

(2)请自查该预付投资款是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【回复】

一、预付投资款具体情况

报告期末,公司一年内到期的1500万元预付投资款由于双方尚未就投资协议达成一致意见,导致款项可能会收回。该预付投资款主要由两项投资意向组成,具体情况如下:

(1)2017年8月18日,公司和广东中科瑞龙科技发展有限公司签订投资意向协议。根据协议,公司拟认购中科瑞龙拟增发的新增注册资本,并于2017年度8月份预付500万元诚意金。截至2018年12月31日,该增资事项尚未签订正式交易文件,工商信息均未办理变更。

(2)2017年9月21日,公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝实业投资有限公司三方签订投资意向协议。根据协议,东莞添财贝实业投资有限公司拟向公司转让其持有的广州瑞峰新能源有限公司10%的股权(价款为1000万)(广州瑞峰由广东中科瑞龙科技发展有限公司认缴6000万持股60%、东莞添财贝实业投资有限公司认缴4000万持股40%设立。),公司于2017年9月份预付1000万诚意金。截至2018年12月31日,该股权事项尚未办理股权转让,工商信息均未办理变更。

(3)交易对手方公司情况如下:

公司名称	法定代表人	股东人员	董事会人员	监事
广东中科瑞龙科技发展有限公司	陈海峰	陈海峰、东莞市瑛瑞实业投资合伙企业(有限合伙)、东莞瑞国实业投资合伙企业(有限合伙)、陈路佳、司徒惠文、杨逸景、高源、鲁彦	陈海峰、陈云峰、鲁明、陈路佳、司徒雄伟	许婷婷
广州瑞峰新能源有限公司	陈海峰	广东中科瑞龙科技发展有限公司、广东瑞锋新能源科技有限公司	陈海峰	朱静
东莞添财贝实业投资有限公司	陈海峰	陈海峰、陈云峰	陈海峰	陈云峰

除上述交易外,公司与广东中科瑞龙科技发展有限公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝事业有限公司无其他业务往来,与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关系。

二、预付投资款不存在对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形

经自查,该项预付投资款不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,由于交易金额较小,根据公司《对外投资管理制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》,上述交易未达到披露标准,也未达到公司董事会的审批权限。公司已根据《对外投资管理制度》履行了相应的内部决策程序。

三、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

已查阅项目投资意向协议、银行付款单据,并获取了截至2019年5月5日交易对手方提供的项目进展情况说明;已查阅交易对手方工商登记信息;已访谈公司董事、监事、高级管理人员关于交易对手方的产权、业务、资产、债权债务、人员等方面是否存在关系。

(二)核查意见

公司与广东中科瑞龙科技发展有限公司、广州瑞峰新能源有限公司、东莞添财贝事业有限公司无其他业务往来,与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关系。

公司预付投资款不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,由于交易金额较小,根据公司《对外投资管理制度》及《深圳证券交易所股票上市规则》,上述交易未达到披露标准,也未达到公司董事会的审批权限。公司已根据《对外投资管理制度》履行了相应的内部决策程序。

问题6、你公司合并现金流量表显示,报告期内"收到其他与经营活动有关的现金"本期发生额为4,604.32万元,其中"往来款项" 99.69万元,"其他"51.80万元;"支付其他与经营活动有关的现金"本期发生额为13,620.29万元,其中"日常费用"12,885.44万元,"其他" 362.28万元,"往来款项"163.77万元。

(1)请详细说明形成上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等;自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

(2)请详细说明形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

【回复】

一、上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等情况说明及核查情况

经自查,上述往来款项的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。具体情况如下:

(一)公司收到其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体情况

公司收到其他与经营活动有关的现金中的往来款项具体明细如下:

单位:万元

款项性质	金额
收到待支付员工的生育津贴或工伤险	27.57
收到员工还借款	18.34
预付款退回	24.73
账户错付银行退回	29.05
总计	99.69

其中:预付款退回明细:

单位:万元

明细情况	金额
长荣达货款退回	0.12
肇庆新荣昌退回预付的危废处理费	10.00
收到中国证券登记结算有限公司退回税金款	12.94
收回多付费用类退款	1.67
总计	24.73

公司收到其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"主要为收到社保局发放的待支付给职工的生育津贴或工伤医疗险、员工零星借支款还款以及预付给供应商经结算后退回的货款或税金款。

(二)公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体情况

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"具体明细如下:

单位:万元

款项性质	金额
代缴纳分红税金款	39.15
代外部公司支付零星费用	0.46
支付给员工的生育津贴或工伤险	24.24
支付员工备用金	99.92
总计	163.77

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"往来款项"主要为公司代捷荣汇盈投资管理(香港)有限公司缴纳分红税款7.65万元及代母公司捷荣科技集团有限公司缴纳分红税款31.50万元、支付给职工社保局发放的生育津贴或工伤医疗险、以及支付给员工的备用金。

综上所述,公司收到其他与经营活动有关的往来款项与支付其他与经营活动有关的往来款项,均系公司正常经营所需,不属于《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。

二、形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况说明

公司形成"日常费用"、"其他"的具体原因、期间具体发生额、款项性质的具体情况如下:

(一)"日常费用"的形成原因、款项性质及期间具体发生额

公司支付其他与经营活动有关的现金中的日常费用的形成主要为已支付的日常管理费用、研发费用、销售费用及财务费用手续费。支付其他与经营活动有关的现金日常费用与利润表中付现类费用勾稽具体如下:

单位:万元

费用类别	附注披露项目	金额
销售费用	运输费	652.92
销售费用	招待费	645.00
销售费用	差旅费	304.52
销售费用	市场开拓费	152.10
销售费用	索赔扣款	141.49
销售费用	其他	264.73
销售费用小计		2,160.76
管理费用	租赁物管费	1,276.58
管理费用	清洁费	858.73
管理费用	中介费	792.27
管理费用	水电费	469.01
管理费用	差旅费	375.50
管理费用	办公费	356.04
管理费用	招待费	310.28
管理费用	物料消耗	281.17
管理费用	车辆费	248.64
管理费用	土地使用费	168.58
管理费用	其他	1,519.83
管理费用小计		6,656.63
研发费用	物料消耗	3,182.51
研发费用	租赁费	70.38
研发费用	水电费	43.09
研发费用	其他	253.04
研发费用小计		3,549.02
财务费用	其他	297.90
总计		12,664.31
支付其他与经营活动有关的现金-日常费用		12,885.44
差额		-221.11

依据上表,"支付其他与经营活动有关的现金日常费用"与本期费用勾稽整体差异不大。

另外,现金流量表附注中"日常费用"金额,大于本期经营相关付现类费用,主要是由于预付费用导致。

(二)"其他"形成原因、款项性质及期间具体发生额

公司收到其他与经营活动有关的现金中的"其他"主要构成如下:

款项性质	金额(万元)	占比(%)
废料出售货款	36.40	70.27
员工个人收入或补助	6.13	11.83
代扣代缴三代税款手续费	2.48	4.79
保证金退回	1.00	1.93
总计	48.01	88.82

上表中"员工个人收入或补助"系以公司名义代员工申请的人才补助,款项由政府付款至公司,公司再支付给员工。

公司支付其他与经营活动有关的现金中的"其他"主要构成如下:

款项性质	金额(万元)	占比(%)
重庆汇盈缴纳重庆国土局购地事宜滞纳金	233.40	64.43
支付残疾人就业保证金	105.06	29.00
总计	338.46	93.43

三、年审会计师核查并发表意见

(一)核查程序

1、获取公司现金流量表编制底稿,复核编制过程,查验包含内容、合理性以及核查编制过程是否符合《企业会计准则》相关规定。

2、核查"收到其它与经营活动有关的现金"、"支付其它与经营活动有关的现金"具体形成原因、明细情况、涉及事项及款项性质,抽查相关审批单据。

3、对披露项目"日常费用"、"其他"进行核查,了解其形成的具体原因、发生额及款项性质。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为:公司"收到其它与经营活动有关的现金"及"支付其它与经营活动有关的现金"主要是员工备用金、代扣代缴社保税费等经营相关的项目,不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形,已履行相关审议程序及信息披露义务;公司"日常费用"形成原因主要是销售、管理、财务的付现费用,"其他"主要是废料出售收入、重庆汇盈缴纳重庆国土局购地事宜滞纳金及支付残疾人就业保证金。

问题7、报告期末,你公司应收票据及应收账款账面价值为70,407.90万元,较期初余额增加46.13%;其他应收款3,504.02万元,较期初余额增加14.25%;长期应收款169.2万元,期初余额为0。本期,你公司计提1,140.08万元坏账损失,同比增长4,235.53%。请你公司结合本年度经营状况、业务开展情况及销售政策说明应收款项余额大幅增加的原因及合理性。同时,请结合你公司各类应收款项的信用政策、账龄、坏账准备计提政策、回款情况等,分析应收款项的可收回性并说明坏账准备计提的合理性和充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

报告期内,由于公司营业收入大幅增加,公司应收款余额大额增加,具体情况如下:

一、应收款项余额大幅增加的原因及合理性

(一)应收票据及应收账款

2018年12月31日,应收票据及应收账款余额如下表所示:

单位:元

项目	期末余额	年初余额
应收票据	142,858,442.49	122,858,239.55
应收账款	561,220,573.18	358,951,289.12
合计	704,079,015.67	481,809,528.67

1、经营状况及业务开展情况

面对市场环境的变化,公司持续加大研发投入,鼓励技术创新和管理创新,积极引进高端人才,推动技术升级和管理水平不断提高,不断强化公司的核心竞争力,加深了和核心客户之间的长期战略合作关系,与主要客户的合作关系稳固,业务发展势头良好。

报告期内,公司实现营业收入220,295.17万元,较上年同期上升44.97%。业绩变化的主要原因系报告期内,公司主要产品的订单和需求增长较大,销售收入因此增长明显。

2、销售政策

公司主要客户应收票据及应收账款余额及信用政策列示如下:

单位:万元

客户名称	应收票据余额	应收账款余额	信用政策
东莞华贝电子科技有限公司		18,788.03	自然月对账,月结60天
东莞市欧珀精密电子有限公司	10,343.93	16,821.40	月结60天,付款方式银承90天
第三名	3,365.48	2,798.46	月结30天,开90天商票保贴
第四名		1,413.40	自然月对账,月结60天
第五名		776.05	对账后,月结30天付款
合计	13,709.41	39,183.94	
占原值比例	94.85%	66.23%	

2018年度,公司主要产品的订单和需求增长较大,销售收入因此增长明显,相比上年增长44.97%。其中第四季度营业收入为5.77亿元,与上年同期4.41亿元相比增长30.84%,由于大客户账期多为60天-90天,使得应收票据及应收账期末余额出现大幅增长。

(二)其他应收款

1、2018年12月31日,其他应收款余额如下表所示:

单位:元

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,040,165.36	30,669,717.37
合计	35,040,165.36	30,669,717.37

报告期内其他应收款的增长,主要系本期新增的融资租赁机器设备或支付的厂房租赁保证金所致。

(三)长期应收款

长期应收款系公司向东莞市建臻精密金属有限公司(以下简称"建臻精密")融资租出的固定资产设备。2018年与2017年相比,长期应收款余额的主要变化是由于2017年期末余额304.51万元重分类至一年内到期的非流动资产所致。截止至2018年12月31日,建臻精密尚未付清款项,且尚未明确何时付清,因而2018年未将其重分类至一年内到期的非流动资产,且以长期应收款账面余额与履约保证金的差额计提坏账准备。

二、应收款项的可收回性及坏账准备计提的合理性和充分性

(一)公司坏账准备计提政策:

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准:本公司按照人民币单项金额超过1,000万元与超过净资产0.5%孰低的原则确定单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
账龄组合	无明显减值迹象的应收款项,相同账龄的应收款项具有类似信用风险的特征,按账龄分析法计提坏账准备
内部关联方组合	受本公司控制的子公司的应收款项不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年(含2年)	10.00	10.00
2-3年(含3年)	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单独计提坏账准备的理由:有客观证据表明可能发生减值,如债务人出现撤销、破产或死亡,以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回,现金流量严重不足等情况。

坏账准备的计提方法:对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项,将其从相关组合中分离出来,单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(二)应收款项账龄及坏账计提情况

1、应收票据

2018年12月31日应收票据账龄及坏账计提情况如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	33,683,560.93	1,684,178.05	5.00
合计	33,683,560.93	1,684,178.05	5.00

公司应收商业承兑汇票对应的应收账款账期均为一年以内,商业承兑汇票出票人主要为公司前五大客户中"客户三",该客户规模较大,信誉较好,不存在减值迹象,故根据账龄分析法按照5%的比例计提坏账准备。

2、应收账款

2018年12月31日应收账款按账龄划分如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	584,634,893.38	29,231,744.67	5.00
1至2年	6,462,624.40	646,262.43	10.00
2至3年	2,125.00	1,062.50	50.00
3年以上	562,060.33	562,060.33	100.00
合计	591,661,703.11	30,441,129.93	5.15

公司应收账款账龄主要在1年以内,且期末余额较上期增长较大,系2018年度收入规模增长且第四季度收入较高所致,故应收账款账龄较短。报告期不存在减值迹象需单独计提坏账准备的应收账款。

3、其他应收款

2018年12月31日其他应收款按账龄划分如下表所示:

单位:元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,687,634.53	1,434,381.75	5.00
1至2年	8,343,387.43	834,338.74	10.00
2至3年	555,727.78	277,863.89	50.00
3年以上	3,801,055.13	3,801,055.13	100.00
合计	41,387,804.87	6,347,639.51	15.34

公司其他应收款中,押金及保证金是主要构成部分,主要来源为长期应付款相关的租赁保证金及厂租保证金,与之相关的业务账龄较长,导致保证金账龄较长。账龄具有合理性,本期不存在减值迹象需单独计提坏账准备的其他应收款。

4、长期应收款

截止至2018年12月31日,长期应收款对应客户尚未付清款项,且尚未明确何时付清,2018年以长期应收款账面余额与履约保证金的差额计提坏账准备。

(三)应收款项期后回款情况

1、应收票据

截至2019年5月31日,应收票据报告期期末余额已全部兑付,期后兑付情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	期后背书	期后承兑	期后贴现
银行承兑汇票	11,085.91	292.67	7,793.24	3,000.00
商业承兑汇票	3,368.36	1,140.06	2,228.30	
坏账准备-商业承兑汇票	-168.42			
合计	14,285.84	1,432.73	10,021.53	3,000.00

2、应收账款及其他应收款

截至2019年5月31日,应收账款及其他应收款期后回款情况如下表所示:

单位:万元

项目	期末原值	期后回款金额	回款比例
应收账款	59,166.17	57,251.48	96.76%
其他应收款	4,138.78	661.79	15.99%
合计	63,304.95	57,913.27	91.48%

注:上述期后回款金额以期末原值为限。

从上表可以看出,企业应收账款回款情况良好,主要是由于企业客户均为国内知名企业,信誉较高,应收账款质量好;其他应收款回款比例较低,主要是由于其他应收款中,押金及保证金金额为3,089.09万元,占其他应收款总额的74.64%,期后回款金额为4.73万元,未到收回期限未回款所致。

3、长期应收款

截至2019年5月31日,长期应收款尚未收回,公司于报告期期末已针对该项长期应收款计提足额坏账准备。

三、年审会计师核查并发表意见

(一)核查程序

年审会计师对发行人报告期内应收款项进行了详细核查,具体核查程序的执行情况如下:

1、合同结算条款及信用期确认

取得报告期内主要客户的销售合同,查阅并分析合同的主要结算条款,与实际回款情况相比较。

2、应收款项函证

采取了积极式函证程序对报告期内公司主要客户期末应收款项余额执行了函证程序。由项目组人员亲自填写快递单进行发函,并要求客户直接回寄至函证注明的办公地点。

通过函证确认的各报告期期末应收款项的情况如下:

单位:万元

项目	发函金额	回函金额	应收账款期末余额	发函占比(%)	回函占比(%)
应收票据	14,416.73	13,817.42	14,454.26	99.74	95.59
应收账款	55,853.82	41,458.68	59,166.17	94.40	70.07
其他应收款	3,258.10	2,885.10	4,138.78	78.72	69.71
长期应收款	212.38	212.38	212.38	100.00	100.00

3、报告期期末大额应收款项期后回款测试

对报告期期末大额应收款项期后回款情况进行检查,核查了报告期期末大额应收款项期后收回的银行流水。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为:应收款项余额大幅增加主要原因系公司规模增长所致,具有合理性。应收款项期后回款情况良好,坏账准备计提合理、充分。

问题8、报告期末,你公司存货账面余额为59,662.27万元,存货跌价准备余额为2,408.04万元;存货账面净值为57,254.24万元,较期初增长18.43%,占你公司总资产比例的22.77%。本期你公司计提1,088.27万元存货跌价损失,同比减少35.04%。请你公司结合存货构成及产销情况,说明存货增加的原因,计提存货跌价准备的依据及充分性;请对比同行业公司情况说明公司存货跌价准备计提比例是否处于较低水平。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、本报告期内,存货随营业收入增长和经营规模扩大而增长,报告期末,存货构成情况如下:

单位:万元

项目	期末余额			年初余额			增长额	增长率
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值		
原材料	2,462.63	497.27	1,965.36	2,374.09	256.82	2,117.27	-151.92	-7.18%
库存商品	19,481.23	929.38	18,551.85	14,021.41	1,066.03	12,955.39	5,596.47	43.20%
自制半成品	16,941.31	981.22	15,960.09	24,090.14	671.71	23,418.44	-7,458.35	-31.85%
周转材料	81.96	0.17	81.79	12.72	0.03	12.68	69.11	544.86%
委托加工物资	1,567.56	-	1,567.56	1,450.01	-	1,450.01	117.55	8.11%
在产品	3,731.89	-	3,731.89	1,282.07	-	1,282.07	2,449.82	191.08%
发出商品	15,395.70	-	15,395.70	7,107.03	-	7,107.03	8,288.67	116.63%
合计	59,662.27	2,408.04	57,254.24	50,337.47	1,994.59	48,342.89	8,911.35	18.43%

本报告期末,存货净值增长的主要原因系发出商品的增加,发出商品增加主要原因系本报告期内,公司销售规模增大,销售订单增多,导致发出商品较多。

二、计提存货跌价准备的依据及充分性

(一)公司存货跌价准备计提的会计政策

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;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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;与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,则合并计提存货跌价准备。

(二)计提存货跌价准备的依据及充分性

由于公司生产的各种精密结构件是手机等消费电子产品的重要部件,不同客户、不同产品有不同的质量、性能以及结构配套要求,是一种定制化产品而非标准件产品;同时公司生产所需的各种原材料除塑胶粒子和油漆外也不具有通用性。由于手机更新换代较快,根据谨慎性原则,公司认为存货库龄超过一定期间,该库存对应的机型可能难以继续实现销售,可变现净值很低,故在实际执行中,按照库龄作为存货跌价准备的计提标准。

公司存货跌价准备具体计提标准为:精密结构件相关的原材料及库存商品库龄超过90天的即认定出现存货减值的迹象,将全额计提存货跌价准备;工模成品由于都是为客户需求所开发,工模量产经客户确认后确认收入结转成本,因此在工模成品停产后全额计提存货跌价准备;塑胶五金件库龄2年以上全额计提存货跌价准备。

发出商品通常当月发货,下个月对账结算,从出库到实现销售时间较短,不存在减值迹象,公司未对其计提存货跌价准备,故报告期存在存货余额增长而存货跌价准备减少的情况。

综上所述,公司按照一贯会计政策计提存货跌价准备,计提充分。

(三)存货跌价准备计提同行业对比分析

公司存货跌价准备计提比例与同行业对比分析如下:

公司简称	长盈精密	胜利精密	立讯精密
跌价计提比例	3.59%	7.77%	1.70%
平均值	4.35%		
公司跌价计提比例	4.04%		

注:数据来源可比上市公司披露的2018年年报数据

通过对比同行业存货跌价准备计提比例,公司存货跌价计提比例处于平均水平,跌价准备计提充分。

三、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

1、已获取公司存货收发存明细表,并于2019年1月2日执行存货监盘程序,现场监盘存货以证实真实性及存货存放状态,对委托加工物资及发出商品已执行函证程序,函证结果与监盘结果相符。监盘结果及回函情况如下:

单位:万元

可盘点存货范围	金额	盘点金额/回函金额	盘点比例
库存商品	18,551.85	13,659.90	73.63%
在产品	3,731.89	145.07	3.89%
原材料	1,965.36	1,022.49	52.03%
周转材料	81.79	44.98	54.99%
半成品	15,960.09	6,978.90	43.73%
委托加工物资	1,567.56	1,017.07	64.88%
发出商品	15,395.70	13,207.35	85.79%
合计	57,254.24	36,075.75	63.01%

2、已获取公司关于存货跌价的会计政策及存货库龄表,并复核存货跌价准备的准确性,核查是否已充分计提存货跌价准备。

3、查阅同行业可比上市公司已公告披露的2018年度财务报告,分析公司存货跌价准备是否在合理范围。

4、获取发出商品余额明细表及期后对账单,对发出商品的真实性和完整性进行核查,检查其发出时间及结算时间是否处于合理期间,并与合同、订单相关条款进行比对。

(二)核查结论

经核查,年审会计师认为:

1、报告期内存货的增长主要是由于本报告期内公司销售订单较上年度增加较多,导致发出商品增加幅度大,增长具有合理性。

2、公司的存货跌价准备计提依据合理,在同行比较中处于平均水平,不存在少计提存货跌价准备的情况。

立信会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师:

中国注册会计师:

中国·上海 2019年6月21日