(上接A46版)

量情况分析表”统计口径仅体现通过生产加工成品的产销及库存情况,但实际存货中包含原材料及其他库存商品,因此产销量情况分析表显示期末库存量与年报中的存货数据存在差异。

公司存货主要由兴飞科技构成,从报告期存货的总体变化情况看,存货的主要变动也是集中在兴飞科技的原材料、库存商品和委托加工物资三大部分。

1、兴飞科技2018年末原材料及库存商品大幅上涨,主要原因如下:

受整体宏观经济环境因素影响(1)金融机构开始陆续对公司收贷,造成2018年下半年兴飞科技资金面逐步紧张,部分客户订单因物料不齐套不能完成生产并销售,导致存货增加金额约1.5 亿元;(2)部分客户下达了订单交付需求,但因终端市场销售进度延误推迟了订单的交付时间,导致存货金额增加约0.7亿元;(3)另外由于供应商资金较以前年度紧张,加上兴飞科技自身资金面紧张,因此部分供应商变更付款提货条件,要求下订单预付100%备货,备货完成就要求提货等其他原因也导致存货金额增加。

增加的存货主要是芯片类等通用化电子物料,在会计核算中,根据是否能对外直接销售将其分别列入原材料和库存商品核算。

2、兴飞科技2018年末委托加工物资大幅下降,主要原因是部分终端客户产品交易模式发生变化,从原有的整机交货调整到SKD及CKD套料交货模式,减少整机组装的生产加工环节,根据兴飞科技自身产能能够满足加工需求,导致期末委外加工物资减少。

二、存货中原材料和库存商品的主要构成、数量和对应的金额和采购方,并对关联采购形成的存货予以单独说明

存货中原材料和库存商品的主要构成如下表:

存货类别	物料大类	数量(万件)	金额(万元)
原材料	处理器芯片组	977.83	7,567.13
	存储器芯片	72.92	4,936.31
	摄像头	197.14	3,996.37
	PCBA	96.82	3,814.54
	双工/滤波/SAW	84,440.37	3,349.28
	显示屏	47.63	3,584.85
	其他电子料、包材等辅料	18,902.19	7,780.89
	电脑外设原材料及配件	29.15	1,375.03
	小计	104,764.05	36,404.40
库存商品	处理器芯片组	685.40	21,233.39
	电池电源类商品	475.87	4,845.43
	整机套料	4.11	2,241.11
	PCBA	11.70	864.85
	其他配件	47.17	493.22
	安防类设备及配件	83.22	2,543.89
	电脑外设产品及配件	317.57	1,362.17
	小计	1,625.04	33,584.06

公司存货中不存在因关联采购形成的存货,其中主要物料对应的主要供应商情况如下:

存货类别	物料大类	数量(万件)	期末余额(万元)	大类占比	供应商	是否存在关联关系
原材料	PCBA	11.58	2,916.96	8.01%	HONGKONG LANHAI SHARES CO., LIMITED	否
		43.63	533.16	1.46%	自制	否
		2.86	187.84	0.52%	郑州航空港区润港科技有限公司	否
	处理器芯片组	2.08	1,469.13	4.04%	HONGKONG LANHAI SHARES CO., LIMITED	否
		54.02	3,684.56	10.12%	香港科威贸易发展有限公司	否
	存储器芯片	51.65	3,556.12	9.77%	深圳嘉晟供应链股份有限公司	否
		1.76	317.48	0.87%	HONG KONG STARSEA TECHNOLOGY CO., LIMITED	否
		1.33	246.77	0.68%	HK DRAGON POWER ELECTRONIC LIMITED	否
	摄像头	78.51	1,486.32	4.08%	深圳市比亚迪电子部品件有限公司	否
		25.48	694.48	1.91%	深圳市中兴康讯电子有限公司	否
		28.64	616.56	1.69%	宁波金晟芯影像技术有限公司	否
	双工/滤波/SAW	447.90	1,523.48	4.18%	HAITIAN GAOTONG TECHNOLOGY (H.K.) LIMITED	否
		29,716.94	345.74	0.95%	郑州航空港区润港科技有限公司	否
		752.18	204.64	0.56%	自制	否
	显示屏	16.84	2,492.84	6.85%	深圳市立德通讯器材有限公司	否
		3.95	368.89	1.01%	江西联思触控技术有限公司	否
		8.12	309.13	0.85%	郑州航空港区润港科技有限公司	否
	整机套料	0.53	687.96	1.89%	自制	否
		0.53	200.68	0.55%	郑州航空港区润港科技有限公司	否
	小计	31,248.53	21,842.74	60.00%		
库存商品	PCBA	2.58	441.65	1.32%	深圳市金亿通科技有限公司	否
		8.70	366.76	1.09%	自制	否
	处理器芯片组	649.69	20,977.02	62.46%	HONGKONG LANHAI SHARES CO., LIMITED	否
		16.38	189.73	0.56%	香港科威贸易发展有限公司	否
	电源适配器	475.87	4,845.43	13.31%	自制	否
	整机套料	2.01	1,171.65	3.49%	自制	否
		1.52	725.13	2.16%	深圳市金亿通科技有限公司	否
		0.32	289.68	0.86%	深圳市溢旭电子有限公司	否
	小计	1,157.07	29,007.05	85.25%		

三、结合存货所涉及的原材料及商品的价格变动和后续需求变化情况等,分析公司存货跌价准备计提的充分性和合理性。

资产负债表日,存货按成本与可变现净值孰低法计价,公司在对存货进行全面盘点的基础上,按各类存货单个项目的存货成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备;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。在日常活动中,以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额,确定其可变现价值。本年存货跌价准备增减变动情况见下表:

单位:万元

存货类别	期初余额	本期计提额	本期转销额	期末余额
原材料	1,685.91	258.66	232.31	1,712.26
库存商品	1,491.83	36.90	129.07	1,399.66
委托加工物资	352.05	190.62	350.10	192.57
低值易耗品	30.06	0.03	–	30.08
自制半成品	6.52	28.78	6.52	28.78
合计	3,566.36	514.99	718.00	3,363.35

2018年存货跌价准备余额为3,363.35万元,其中:

1、集团本部账面存货2,769.20万元,于2000年经董事会决议全额计提存货跌价准备。

2、兴飞科技账面存货跌价准备余额为594.15万元。

从价格变动来看,兴飞科技主要备料为芯片、内存等通用化电子物料,其平均价格会随着产品结构的变化和原材料本身市场价格的变化而有所变化。从后续需求变化来看,兴飞科技采取“以销定产、适当备货”的经营模式,存货主要是为了满足2019年规划的新项目和在手订单进行通用化备料,售价及客户需求不会发生较大变化。从行业来看,兴飞科技所属行业主要为手机及智能通讯终端等电子消费类产品, 其典型特征为产品更新换代速度快,从产品配置需求到产品技术工艺都会发生变化,物料采购规格也会发生变化。电子消费类产品研发周期一般为3个月,销售周期不超过6个月(不含售后维护期)。因此电子消费类产品的存货风险主要来自于存货的周转速度风险,2018年兴飞科技存货周转天数为33天,整体风险可控。

兴飞科技期末存货70,622.76万元, 其中:库龄在0-180天的存货金额为70,028.61万元,库龄180天以上的存货金额594.15万元。兴飞科技根据行业特征并结合历史资料、经验估计,对库龄180天以上的存货全额计提跌价准备。

3、中科融通账面存货跌价准备余额为0万元

中科融通存货7,499.98万元,主要由库存商品和工程施工构成,由于中科融通按项目需求采购存货,按准则规定,中科融通年末根据已发生的成本、库存及估计将要发生的成本与签订的合同价款对比,未出现负毛利合同项目,因此对其存货不计提存货跌价准备。

综上所述,公司的存货跌价准备计提是充分合理的。

会计师意见:

我们对公司2018年度财务报表审计过程中,针对存货以及存货跌价准备执行的主要审计程序包括但不限于:了解和评价管理层与存货相关的内部控制设计和运行的有效性;对期末存货进行了监盘和抽盘,并在监盘过程中关注存货是否存在减值迹象;获取公司存货的期末库龄表,分析复核存货减值准备;关注存货余额的异常波动,并就异常波动访谈了公司管理层,并要求提供对应的采购订单等资料等。

基于上述审计工作,我们认为上述说明中与财务报告相关信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面没有存在不一致之处。

问题11.关于受限资产。年报显示,报告期末公司因支付保证金、借款抵押等原因,公司受限资产共计7.44亿元,其中货币资金为2.04亿元、应收票据为0.52亿元、投资性房地产为2.52亿元、固定资产为1.54亿元、其他非流动资产为0.31亿元、长期股权投资为0.50亿元。请公司补充披露相关受限资产所涉及的交易事项或融资安排、资金去向、限制期限或解除限制条件等具体情况,是否存在资金最终流向关联方或与控股股东、实际控制人、董监高等有潜在的关联关系或利益安排的其他方的情形。

公司回复:

公司相关受限资产具体情况披露如下:

1、期末受限制的货币资金为2.04亿元,主要构成如下:

(1)公司以银行承兑汇票方式支付部分材料采购款项,开立汇票时需向银行交纳一定比例的保证金,该部分保证金期末余额为20,147.98万元,待银行承兑汇票到期兑付。

(2)公司部分合同在投标阶段以及质保阶段需向客户提交保函,办理银行保函时需向银行交纳一定比例的保证金,该部分保证金期末余额172.52万元,待保函到期退还保证金。

(3)公司期末由于涉及诉讼,部分银行账户被司法冻结,该部分资金金额为119.60元,目前正与供应商协商解决。

2、期末受限制的应收票据为0.52亿元,主要为子公司深圳睿德用大额银行承兑汇票向民生银行质押开出小额银行承兑汇票支付给供应商,该质押的票据到期收款用于偿还之前开具的小额汇票。

3、期末受限制的投资性房地产为2.52亿元,固定资产为1.54亿元。其中:

(1)投资性房地产2.52亿元、固定资产1.07亿元,为全资子公司惠州长飞持有土地使用权及位于其上的房屋建筑物, 惠州长飞将其抵押给光大银行为兴飞科技贷款提供担保,其中3,000万元贷款于2019年10月16日到期,5,000万元贷款于2019年10月28日到期, 届时公司将偿还债务解除抵押。

(2)固定资产0.47亿元,为集团本部持有的实达工业研发大楼,根据2018年相关协议,该产权待未来办妥后将优先抵押给“17实达债”债权人。

4、期末受限的其他非流动资产为0.31亿元,为南京滨江奥城房产。2010年公司股东大会会议同意将南京滨江奥城剩余2174.47平方米的商业房产转让给控股股东昂展科技,转让价格4500万元。2011年3月昂展科技履行回购承诺汇给公司4500万元,房产产权转移手续未办理。2013年7月,昂展科技为盘活资产,将上述房产抵押给银行,同时承诺有关抵押房产所产生的全部风险和所有费用都由昂展科技承担,与公司无关。截至2018年12月31日,南京滨江奥城房产尚余2054.04平方米,对应的预收房款为42,543,228.00元。昂展科技将剩余房产全部抵押给兴业银行,为杭州易约电子科技有限公司融资提供担保。(具体事项详见公司年报对其他非流动资产的相关披露)

5、期末受限的长期股权投资为0.5亿元,为公司持有的深圳南山基金金融科技双创股权投资基金合伙企业(有限合伙)49.703%的份额(对应实际缴付出资4,970.30万元)。为公司向西部信托有限公司申请最高敞口余额不超过20,000万元的授信额度提供质押担保,该授信同时以子公司兴飞科技30%的股权提供质押担保。上述授信于2019年12月24日到期,届时公司将偿还债务解除质押。

受限资产中的南京滨江奥城房产已全额预收昂展科技4,254.32万元转让款,房产的实际使用处分权利归昂展科技所有,因此昂展科技将其抵押贷款,不存在损害上市公司利益的情形。除此之外,其他受限资产不存在资金最终流向关联方或与控股股东,实际控制人、董监高等有潜在的关联关系或利益安排的其他方的情形。

会计师意见:

我们对公司2018年度财务报表审计过程中,针对受限资产执行的主要审计程序包括但不限于:向管理层了解资产受限的原因;获取与受限资产相关的支持性文件;对受限货币资金、与借款相关的抵质押资产通过银行询证函予以核实确认等。

基于上述审计工作,我们认为上述说明中与财务报告相关信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面没有存在不一致之处。

问题12.关于借款。年报显示,报告期末公司货币资金仅为2.99亿元,其中,受限货币资金为2.04亿元。同时,公司账面付息债务(短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款)合计17.02亿元。此外,公司账面还存在应付票据及应付账款23.34亿元。公司2018年度利息费用为1.46亿元,同比增长91.98%,流动比率和速动比率分别为1.16和0.99,相比上年同期下降明显。上述财务指标反映了公司债务压力的进一步增加。请公司补充披露:(1)上述各科目中有息债务的具体情况,包括借款金额、利率、借款期限、借款方、抵押、质押等情况;(2)截至目前到期债务的明细及偿还情况,说明是否按期还本付息,是否存在借款逾期归还的情形,如有,请详细说明;(3)2019年预计到期债务的金额、偿还资金的来源及偿还计划;(4)是否存在短贷长投的情形,如有,说明后续资金安排。

公司回复:

一、上述各科目中有息债务的具体情况,包括借款金额、利率、借款期限、借款方、抵押、质押等情况

公司账面付息债务(短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款)合计17.02亿元,其中:附追索权的应收票据贴现借款金额32,061.96万元,其他有息债务金额138,127.07万元,有息债务的具体情况如下表:

单位:万元

借款方	借款金额	利率	起始日	终止日	抵押、质押情况
恒丰银行	3,700.00	5.22%	2018-11-2	2019-11-1	无
华通银行	1,000.00	9.80%	2018-11-2	2019-11-1	无
华通银行	2,000.00	9.80%	2018-11-2	2019-11-1	无
渤海银行	10,000.00	6.09%	2018-1-12	2019-1-11	无
光大银行	1,000.00	7.20%	2018-3-20	2019-3-20	无
光大银行	2,000.00	7.20%	2018-3-30	2019-3-29	无
西部信托	5,000.00	6.65%	2018-12-24	2019-12-24	以持有的深圳南山基金金融科技双创股权投资基金合伙企业(有限合伙)49.703%的份额以及兴飞科技30%的股权进行质押担保
西部信托	5,000.00	6.65%	2018-12-25	2019-12-24	
西部信托	5,000.00	6.65%	2018-12-24	2019-12-24	
西部信托	5,000.00	6.65%	2018-12-26	2019-12-24	
招商银行	350.00	5.50%	2017-8-31	2019-2-28	以中科融通20%的股权质押
招商银行	350.00	5.50%	2017-8-31	2019-8-31	
招商银行	300.00	5.50%	2017-8-31	2020-2-28	
招商银行	300.00	5.50%	2017-8-31	2020-8-31	
交通银行	500.00	5.22%	2018-3-19	2019-3-18	无
宁波银行	1,000.00	5.22%	2018-7-18	2019-7-17	无
江苏银行	2,500.00	5.52%	2018-11-1	2019-10-31	无
江苏银行	2,500.00	5.52%	2018-11-8	2019-11-7	无
交通银行	1,500.00	5.22%	2018-11-16	2019-5-15	无
民生银行	2,950.00	5.70%	2018-4-27	2019-10-27	无
光大银行	2,000.00	5.44%	2018-12-25	2019-12-24	无
扬子农村商业银行	500.00	5.00%	2018-12-21	2019-12-18	无
中国邮政储蓄银行	1,500.00	5.00%	2018-12-14	2019-12-13	无
北京银行	5,000.00	5.22%	2018-5-7	2019-5-7	无
光大银行	3,000.00	5.66%	2018-10-17	2019-10-16	投资性房地产及固定资产抵押
光大银行	5,000.00	5.66%	2018-12-29	2019-10-28	
上海银行	5,000.00	5.35%	2018-1-10	2019-1-4	无
厦门国际银行	2,400.00	7.00%	2018-4-9	2019-4-8	无
桂银村镇银行	60.00	4.75%	2017-12-26	2019-12-25	无
桂银村镇银行	2,880.00	4.75%	2017-12-26	2020-12-25	无
17实达债持有人	59,000.00	8.50%	2018-11-15	2019-11-15	以持有的兴飞科技70%股权、中科融通51%股权以及实达大厦产权证办结用于抵质押
其他有息负债小计	138,290.00				
借款方	票据金额	贴现利率	起始日	终止日	备注
中信银行	17,650.00	3.85%-5.23%	2018-1-22 至 2018-10-12	2019-1-19 至 2019-10-15	其中:商业承兑汇票贴现金额3,078.53万元,银行承兑汇票贴现金额28,983.43万元(注2)
浦发银行	5,000.00	4.95%	2018-04-24	2018-04-24	
招商银行	6,333.43	3.80%	2018-08-22	2019-02-21	
中兴通讯集团财务有限公司	2,243.93	8.52%	2018-9-3 至 2018-12-27	2019-1-28至 2019-5-28	
芜湖利环旭贸易有限公司	350.00	9.38%	2018-09-07	2019-02-26	
深圳朝溪贸易有限公司	484.60	14.61% -19.24%	2018-12-28	2019-3-25至 2019-6-25	
附追索权的应收票据贴现金额小计	32,061.96				
合计	170,351.96				注1

注1:上表合计数与账面金额170,189.03万元差异162.93万元系由于应付债券余额58,837.07万元包含应付债券本金5.9亿元和利息调整-162.93万元。

注2:商业承兑汇票贴现主要是将收到的中兴通讯等客户的商业承兑汇票进行贴现;银行承兑汇票主要集中在中信银行、浦发银行、招商银行办理贴现业务,系兴飞科技根据产业综合布局,部分业务由子公司芜湖兴飞加工后销售给兴飞科技,兴飞科技给芜湖兴飞开具银行承兑汇票,芜湖兴飞贴现取得款项后用于支付供应商货款,由于为关联方票据业务,在合并报表层面应收票据和应付票据已全额抵消,还原为短期借款。由于不满足终止确认条件,因此上述附追索权的应收票据贴现账面确认为短期借款。

二、截至目前到期债务的明细及偿还情况,说明是否按期还本付息,是否存在借款逾期归还的情形,如有,请详细说明

截至目前到期债务的明细及偿还情况如下:

单位:万元

借款方	借款金额	利率	起始日	终止日	还款金额	是否按期还本付息
渤海银行	10,000.00	6.09%	2018-1-12	2019-1-11	10,000.00	是
光大银行	1,000.00	7.20%	2018-3-20	2019-3-20	1,000.00	是
光大银行	2,000.00	7.20%	2018-3-30	2019-3-29	2,000.00	是
招商银行	350.00	5.50%	2017-8-31	2019-2-28	350.00	是
交通银行	500.00	5.22%	2018-3-19	2019-3-18	500.00	是
交通银行	1,500.00	5.22%	2018-11-16	2019-5-15	1,500.00	是
民生银行	2,950.00	5.70%	2018-4-27	2019-10-27	50.00	是(注1)
北京银行	5,000.00	5.22%	2018-5-7	2019-5-7	5,000.00	是
上海银行	5,000.00	5.35%	2018-1-10	2019-1-4	5,000.00	是
厦门国际银行	2,400.00	7.00%	2018-4-9	2019-4-8		展期半年
桂银村镇银行	60.00	4.75%	2017-12-26	2019-12-25	1.00	提前还款(注2)
17实达债持有人	59,000.00	8.50%	2018-11-15	2019-11-15	17,700.00	是(注3)
附追索权的应收票据贴现	32,061.96				30,531.96	是
合计	121,821.96				73,632.96	

注1:民生银行2,950万元按合同约定还款计划应在2019年4月27日归还50万元,剩余2,900万元最后到期一次性归还。

注2:桂银村镇银行是根据银行要求提前归还1万元。

注3:2018年11月21日,公司董事会通过了《关于提前赎回“17实达债”的议案》,同意公司分别于2019年2月15日、2019年5月15日,2019年8月15日,2019年11月15日分四期按照1:2:2:5的比例,提前赎回“17实达债”本金并支付相应利息。截止目前第1期和第2期已按期赎回。实达债涉及的相关诉讼情况详见本向询函问题18的回复。

三、2019年预计到期债务的金额、偿还资金的来源及偿还计划

2019年预计到期债务金额为166,871.96万元, 截止目前已到期归还债务金额 73,632.96万元,剩余2019年预计到期债务金额93,239.00万元。目前公司面临流动资金紧张的局面,后续一段时间还债的压力仍十分巨大,偿债资金来源除了自有资金外,拟通过向金融机构或类金融机构进行融资, 以及引进战略投资者或向潜在战略投资者借款等方式筹集,偿还计划是根据合同约定按计划偿还。

四、是否存在短贷长投的情形,如有,说明后续资金安排

公司历史以来不存在短贷长投,付息债务主要用于日常生产经营的采购活动。

会计师意见:

我们对公司2018年度财务报表审计过程中,针对借款执行的主要审计程序包括但不限于:对筹资与投资循环相关内部控制进行了解、评估和测试;获取年度内新增借款合同,查看借款条件并检查借款、还款情况,关注是否有逾期借款;向银行或其他债权人函证期末借款余额;按合同条款对借款利息进行合理性检查;获取企业征信报告并进行核对等。

基于上述审计工作,我们认为上述说明中与财务报告相关信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面没有存在不一致之处。

问题13.关于现金流。年报显示,2016-2018年度,公司经营活动产生的现金流量净额分别为1.21亿元、-2.93亿元和-2.46亿元, 投资活动产生的现金流量净额分别为-6.99亿元、-5.69亿元和0.06亿元,筹资活动产生的现金流量净额分别为10.77亿元、10.70亿元和-5.36亿元。公司经营活动造血能力不足,主要依靠股权和债权融资进行大规模投资活动。请公司补充披露:(1)结合公司各业务板块经营模式、结算政策等情况,说明近两年经营活动产生的现金流量持续为负的原因及合理性;(2)结合公司经营和债务偿还情况,说明公司近年来流动性压力较大情况下,进行大额收购的合理性和必要性,相关资金是否流向控股股东、实际控制人、董监高、有潜在的关联关系或利益安排的其他方。

公司回复:

一、结合公司各业务板块经营模式、结算政策等情况,说明近两年经营活动产生的现金流量持续为负的原因及合理性

目前公司主营业务主要为移动智能终端及配件业务、物联网周界安防业务,分别由兴飞科技、中科融通实际开展。

兴飞科技是国内手机行业核心ODM供应商之一,客户信誉较好且资金偿付能力较强,信用政策较为稳定,结算期主要为30天或60天。近两年,兴飞科技大力拓展新客户与新业务,客户销售结构发生变化,主要结算期变更为90天-180天。2018年受宏观经济环境影响,供应商资金较以前年度紧张,部分供应商变更付款提货条件,要求下订单预付100%备货。上下游结算政策的变化,导致兴飞科技2017年应收账款及应收票据增加约4.6亿元,2018年末预付账款增加约3.36亿元、存货增加3.23亿元,占用较大的营运资金,经营活动现金流出较大。

中科融通主要从事物联网周界安防业务,其客户群体主要是公安、司法等政府机构,回款周期较长,且2017年起中科融通新增PPP项目,2017年下半年-2018年进入项目建设期,前期资金投入较多,导致公司的现金流持续流出,对公司的现金流造成一定的压力。

除了上述2大板块以外, 公司2017年12月设立了保理公司前海实沃,2018年开始开展业务,大部分保理业务2018年度尚未到期,导致2018年经营性现金流净流出1.465亿元。

综上所述,公司近两年经营活动现金流量持续为负具备合理性。

二、结合公司经营和债务偿还情况,说明公司近年来流动性压力较大情况下,进行大额收购的合理性和必要性,相关资金是否流向控股股东、实际控制人、董监高、有潜在的关联关系或利益安排的其他方

公司近年主要的投资活动发生在2016年,为并购重组了兴飞科技、东方拓宇、中科融通三家子公司,具体收购情况如下表:

序号	收购情况	当时进行收购的目的和考虑	资金用途
1	2015年公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金向陈峰等购买兴飞科技100%股权	(一)通过注入标的资产,公司主营从房地产转变为移动通讯智能终端制造,改善公司资产质量。 (二)响应“互联网+”国家战略,依托移动通讯智能终端主业逐步向相关产业延伸,实现协同发展。 (三)彻底解决与控股股东之间的同业竞争问题。	兴飞科技100%股权作价15亿元:1)支付给深圳长飞、腾兴旺达、陈峰、中兴通讯、隆兴茂达等现金对价8.12亿元(公司同昂展置业,天和经导出公开发行151,706,690股股票,对应募集资金约为12亿元);2)其余6.88亿元对价为公司向腾兴旺达、陈峰、中兴通讯、隆兴茂达发行86,978,505股股份。
2	2016年公司向王江等发行股份购买资产并募集配套资金购买中科融通91.11%股权	(一)切入“公用事业”领域,布局物联网安防。 (二)注入标的资产,提升上市公司盈利能力。 (三)推进“移动互联+物联”战略。	中科融通91.11%股权作价4.1亿元:1)向王江、王筱、孙福林、杨云春、施光麒、力合清源以现金方式支付购买资产交易对价约1.93亿元(公司向百善仁和、吴鉴洪、刘海兵、郑郁、方杰、陈小花非公开发行15,751,209股股份,对应募集资金为约为1.95亿元);2)其余对价2.17亿元为公司向王江、王筱、孙福林、杨云春、施光麒、力合清源发行17,521,000股股份。
3	2016年全资子公司兴飞科技向邢亮支付现金购买其持有的东方拓宇100%股权	(一)兴飞科技与东方拓宇之间具有较强的协同效应。 (二)外延式并购有利于上市公司实现快速发展。 (三)东方拓宇拥有较强的盈利能力,有利于提升上市公司整体盈利水平。	东方拓宇100%股权作价3亿元:由兴飞科技向邢亮支付现金购买

上述三项收购一共需支付现金对价13.05亿元 (期间募集资金共约13.95亿元), 其中2016年支付了10.12亿元,扣除被并购方在并购日的货币资金2亿元,上述三家公司并购重组活动导致2016年投资活动现金净流出8.12亿元。

2017年,公司支付了剩余的2.93亿元收购尾款;鉴于中科融通业务发展势头良好,支付4,011万元对价收购了中科融通8.89%的股权,达到了对中科融通的100%控股;为了配合公司战略转型方向,布局新的投资机遇,支付1.49亿元参股投资了深圳南山金融科技双创股权投资基金(有限合伙)。因上述主要投资活动导致2017年投资活动现金净流出4.82亿元。

在上述交易的决策及实际实施阶段(2016年及2017年),尚未出现公司流动性压力较大的情况,同时由于2017年底公司发行了6亿元私募债,资金较为宽裕。但2018年因宏观去杠杆因素影响,金融机构开始陆续对公司收贷,造成2018年下半年公司资金面逐步紧张。特别是原计划于2018年第4季度发行的10亿小公募债未能如期发行,而2017年11月已发行的私募债“17实达债”在2018年11月进入回售期,从而加剧了公司资金紧张状况。

相关资金均未流向控股股东、实际控制人、董监高、有潜在关联关系或利益安排的其他方。

会计师意见:

我们在2018年度的财务报告审计过程中,对现金流量表执行的主要核查程序包括但不限于:了解并检查管理层现金流量表编制方法,获取公司现金流量表的编制底稿;对现金流量表主要项目实施分析性程序,通过财务报表之间的勾稽关系分析并判断现金流量表发生额的准确性;检查现金流量表相关信息是否已经按照企业会计准则的规定在附注中做出恰当列报披露等。

基于上述审计工作,我们认为上述说明中与财务报告相关信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面没有存在不一致之处。

问题14.关于其他应付款。年报显示,报告期末公司其他应付款为1.20亿元,同比大幅增长359.91%。其他应付款明细显示,“往来款”和“工程质保金及其他保证金”金额分别为0.62亿元和0.49亿元,同比增逮分别为409.29%和1,019.41%,是其他应付款大幅增长的主要项目。请公司补充披露:(1)其他应付款大幅增长的原因及合理性;(2)“往来款”和“工程质保金及其他保证金”明细,包括应付款具体对象及其关联关系、涉及的项目、金额、形成的原因等。

公司回复:

一、其他应付款大幅增长的原因及合理性

经核查,年报附注中按款项性质列示的其他应付款披露中“往来款”、“工程质保金及其他保证金” 两项金额有误,“工程质保金及其他保证金” 项下的4,496.51万元应调整至“往来款”项下,调整后按款项性质列示的其他应付款明细情况如下表:

单位:万元

项目	期末余额	期初余额	增减金额	增减幅度
往来款	10,672.14	1,212.55	9,459.59	780.14%
工程质保金及其他保证金	445.66	441.54	4.12	0.93%
代收代缴款	98.75	70.59	28.16	39.89%
预收股权转让款	–	225.00	-225.00	-100.00%
客供料损失款	–	458.35	-458.35	-100.00%
其他	820.93	209.34	611.59	292.15%
合计	12,037.47	2,617.38	9,420.09	359.91%

公司的其他应付款期末增加9,420.09万元,主要是由于“往来款”增加9,459.59万元,主要原因为公司出现资金周转困难,向股东、客户和供应商寻求临时资金支持,上述资金支持均未计息,且公司未提供相应抵押或者担保。因此其他应付款的增加是合理的。

二、“往来款”和“工程质保金及其他保证金”明细,包括应付款具体对象及其关联关系、涉及的项目、金额、形成的原因等

1、 往来款明细表:

单位:万元

单位名称	是否存在关联关系	涉及的项目	金额	形成的原因
大连市腾兴旺达企业管理有限公司	是	往来款	4,000.00	临时流动资金支持
中兴发展有限公司	否	往来款	3,000.00	临时流动资金支持
深圳市新腾达飞科技有限公司	否	往来款	800.00	临时流动资金支持
联富国际发展有限公司	否	往来款	503.34	垫支物料采购款
王江	否	往来款	400.00	临时流动资金支持
ADVANCED TECHNOLOGIES SRLBARCLAYS	否	往来款	276.94	临时流动资金支持
湖南中芯供应链有限公司	否	往来款	250.00	临时流动资金支持
陈峰	是	往来款	180.00	临时流动资金支持
贵州高通科技有限公司	否	往来款	100.00	临时流动资金支持
其他单位			1,461.86	
合计			10,672.14	

2、工程质保金及其他保证金明细表:

单位:万元

单位名称	是否存在关联关系	涉及的项目	金额	形成的原因
浙江德景电子科技有限公司	否	质量保证金	90.00	原材料质量保证金
致高玩具(深圳)有限公司惠州分公司	否	房屋租赁	60.20	房屋租赁保证金
惠州市玖丰科技实业有限公司	否	房屋租赁	33.26	房屋租赁保证金
丽妍塑料(深圳)有限公司惠州分公司	否	房屋租赁	28.66	房屋租赁保证金
福州安野牧场餐饮有限公司	否	房屋租赁	26.00	房屋租赁保证金
东莞市客仁膳食服务有限公司	否	食堂承包	20.00	食堂承包保证金
深圳市鹏宸餐饮管理有限公司	否	食堂承包	20.00	食堂承包保证金
惠州浩华印刷有限公司	否	房屋租赁	19.60	房屋租赁保证金
福建喜来登装饰有限公司	否	房屋租赁	12.00	房屋租赁保证金
其他单位			135.94	
合计			445.66	

会计师意见:

我们在2018年度的财务报告审计过程中,对其他应付款执行的主要审计程序包括但不限于:获取或编制其他应付款明细表,并与总账数、报表数核对相符;分析其他应付款账龄及余额构成,根据审计策略选择大额或异常的其他应付款项目,执行函证程序;抽样检查其他应付款对应的支持凭证以及其他支持性文件等。

我们认为上述说明中与财务报告相关信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面没有存在不一致之处。

问题15.关于商誉。年报显示,报告期末公司商誉账面余额为15.00亿元,其中,标的深圳市兴飞科技有限公司(以下简称兴飞科技)、中科融通物联科技无锡有限公司(以下简称中科融通)和深圳市东方拓宇科技有限公司(以下简称东方拓宇)对应的商誉账面余额分别为9.46亿元、3.31亿元和2.24亿元。除中科融通2018年业绩承诺完成率仅80%外,公司披露业绩承诺均已完成。同时,公司披露因国内外市场行情、经营状况以及资金状况等因素,首次对兴飞科技和中科融通分别计提商誉减值准备4.47亿元和0.25亿元。在兴飞科技自并购以来均完成业绩承诺且2018年净利润实现13%增长背景下, 公司仍对其计提大额商誉减值。请公司补充披露:(1)各标的并表以来历年商誉减值测试的方法,资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果,商誉减值测试具体步骤和详细计算过程;(2)结合公司前期收购时的盈利预测,以及收购以来历年商誉减值测试中的预测情况,对比历年业绩的实际实现情况,说明是否存在差异,并针对差异说明商誉确认和减值计提的合理性和充分性;(3)结合国内外市场行情、经营状况以及资金状况等情况,说明相关变化出现的时间及具体原因,分析报告期内商誉减值准备计提的合理性, 是否存在承诺期满后预计业绩大幅下滑的情形,未来是否存在商誉继续减值的风险;(4)提供兴飞科技、中科融通和东方拓宇自收购以来的主要财务数据和关键财务指标,说明承诺期内经营和业绩是否存在异常情况,请公司年审会计师、重组财务顾问对上述公司前期业绩真实性和实际完成情况发表意见。

公司回复:

一、各标的并表以来历年商誉减值测试的方法,资产组或资产组组合认定的标准、依据和结果,商誉减值测试具体步骤和详细计算过程

1