(上接B053版)

业务规划和相关固定资产处置计划,明确说明计提金额是否充分、准确、恰当,是否符合会计准则规定

1、公司依据《企业会计准则第8号——资产减值》计提本次固定资产减值,相关规定如下:

第六条资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额。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。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

第七条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,只要有一项超过了资产的账面价值,就表明资产没有发生减值,不需再估计另一项金额。

第八条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。

第九条资产预计未来现金流量的现值,应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值,应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

2、公司本次计提固定资产减值测试的方法及过程具体情况如下:

为了客观公正地反映公司资产价值和财务状况,根据《企业会计准则》的相关规定,公司聘请了具有从事证券、期货相关业务资格的江苏中企华中天资产评估有限公司以2019年12月31日为评估基准日,对金刚石切割线项目资产组进行减值测试。

(1) 评估方法选择

本次评估对象为委托人指定的金刚石切割线项目涉及的资产组预计未来现金流量现值,据此,本次评估采用收益法中的现金流量折现法进行评估。

(2) 评估方法概述

现金流折现法是通过将资产组预计未来现金流量折算为现值,估计资产组价值的一种方法,即通过估算资产组预计未来现金流量和采用适宜的折现率,将预期现金流折算成现时价值,得到资产组价值。

1) 现金流量的确定:

$$P=\sum_{t=1}^{n}\frac{F_t}{(1+r)^t}+\frac{F_n}{r(1+r)^n}$$

[illegible]

$$WACC=K_e\times\frac{E}{E+D}+K_d\times(1-t)\times\frac{D}{E+D}$$

[illegible]

根据税后加权平均资本成本代入权益计算表,计算得出税前加权平均资本成本。

3) 收益期和预测期的确定

A. 收益期的确定

本次评估中的委估资产组主要设备的剩余经济使用寿命为12-14年,本次评估收益期是依据资产组中主要设备的剩余经济年限而确定。选用的收益期为2020年1月1日至2033年12月31日。

B. 预测期的确定

由于企业近期的收益可以相对合理地预测,而远期收益预测的合理性相对较差,按照通常惯例,评估人员将企业的收益期划分为预测期和预测期后两个阶段。

评估人员经过分析,预计产权持有单位于2022年达到稳定经营状态,故预测期截止到2022年底。预测期后为2023年至2033年底,在此阶段中,该资产组将保持稳定的现金获利水平。

3、目前金刚线相关设备处于技术改造中,以期改善产品、降低成本。后续公司将根据市场环境变化和设备改造情况,按照相关会计准则规定对该项目固定资产进行相应处理。

综上所述,公司基于经营实际情况,根据苏中资评报字(2020)第9009号评估报告的结果,对金刚石切割线项目资产组计提资产减值11,734.44万元,所计提的固定资产减值准备是充分、准确、恰当的,符合企业会计准则规定。

(4)公司剩余固定资产尤其是金刚线产品的情况,包括资产类别、账面价值等,并说明是否存在减值迹象以及后续处置准备。

2019年公司以及光伏业务固定资产计提资产减值后的账面价值如下:

单位:万元

账面价值	房屋及建筑物类	设备类	合计
东尼电子	12,391.51	38,711.89	51,103.40
其中:光伏业务	-	10,800.00	10,800.00

目前金刚线相关设备处于技术改造中,以期改善产品、降低成本,不存在减值迹象。后续公司将根据市场环境变化和技术改造情况,按照相关会计准则规定对该项目固定资产进行相应处理。

【董事、监事、高级管理人员意见】

公司列示了近四年来公司各业务板块对应的固定资产配置情况,论证了与产出、收益的匹配性,说明了金刚线产品和消费类电子线材产品近年来的产能利用率变化情况;列示了公司近三年来金刚线产品主要固定资产建设的主要采购方,采购对象与公司不存在关联关系,对金刚石切割线项目涉及的资产组整体进行评估,公司基于经营实际情况,根据苏中资评报字(2020)第9009号评估报告的结果,对金刚石切割线项目资产组计提资产减值11,734.44万元,所计提的固定资产减值准备是充分、准确、恰当的,符合企业会计准则规定;列示了剩余固定资产尤其是金刚线产品的情况,不存在减值迹象,后续公司将根据市场环境变化和技术改造情况,按照相关会计准则规定对该项目固定资产进行相应处理。

我们认为以上说明真实、准确、完整,会计处理符合相关会计政策。

【年审会计师意见】

我们复核了近三年来公司各业务板块对应的固定资产配置情况, 结合金刚线产品和消费类电子线材产品的行业特征, 金刚线产品和消费类电子线材产品近年来的产能利用率变化情况的原因是合理。

我们复核了金刚线产品主要固定资产采购合同、往来金额、交易占比等,并通过工商查询核实了主要供应商的工商性质。我们认为公司金刚线产品固定资产主要供应商与公司不存在关联关系。

我们查阅了江苏中企华中天资产评估有限公司出具的《浙江东尼电子股份有限公司拟进行减值测试所涉及的金刚石切割线项目资产组预计未来现金流量现值资产评估报告》(苏中资评报字(2020)第9009号),对重要参数进行了评估,包括对产量、未来售价、生产成本和销售费用等参数与历史数据进行比较;评估了公司管理层对金刚线资产组所使用折现率的合理性及计算各资产组预计未来现金流量现值的模型。我们认为公司对金刚线资产组的评估价值及减值测试结果是充分、准确、恰当,会计处理符合会计准则的规定。

6、2017年、2018年、2019年,公司预付款余额约分别约为7900万元、3400万元、1100万元,其中2019年度计提预付款减值准备约635.34万元。请公司补充披露近三年来公司主要预付款项的交易对方、预付金额、交易背景、产品实际交付情况、款项减值情况和原因,说明预付对象与公司是否存在关联关系或潜在关联关系。

【公司回复】

公司2017年至2019年主要预付款项具体情况如下:

年度	交易对方	期末账面余额(万元)	占比(%)	交易背景	产品实际交付情况	款项减值情况及原因	是否存在关联关系
2019年	柘城县金日金刚石磨料磨具有限公司	985.19	55.80	基于市场变化、行业惯例,锁定金刚石微粉价格,保证供应	截至2020年4月底,尚有862.30万元商品未交付	因可变现净值低于该原材料成本,故计提资产减值准备635.34万元	否
	湖州电力局	335.57	19.01	电费预付款	已于次年交付完毕	/	否
	Grand Ming Ltd	95.17	5.39	日本进口高端镀铜合金线,有色金属行业很熟悉	已于次年交付完毕	/	否
	嘉祈(上海)商贸有限公司	36.24	2.05	日本进口CPP膜,预付后交货	已于次年交付完毕	/	否
	江苏德哈特金属制品有限公司	25.34	1.44	线材预付后尚未交货	截至2020年4月底,尚有25.34万元商品未交付	/	否
	合计	1,477.50	83.68	/	/	/	/
2018年	柘城县金日金刚石磨料磨具有限公司	2,499.19	73.66	基于市场变化、行业惯例,锁定金刚石微粉价格,保证供应	截至2019年4月底,尚有985.19万元商品未交付	/	否
	海关税费	461.00	13.59	关税	已于次年交付完毕	/	否
	中天国富证券有限公司	100.00	2.96	按照合同约定,预付2018年公司非公开发行部分承销保荐费用	非公开发行已于次年完成	/	否
	湖州电力局	49.80	1.47	电费预付款	已于次年交付完毕	/	否
	顺利科技股份有限公司	37.35	1.10	台湾进口硝酸镍前驱物溶液,预付后交货	已于次年交付完毕	/	否
	合计	3,147.34	92.76	/	/	/	/
2017年	柘城惠丰钻石科技股份有限公司	4,417.15	56.01	基于市场变化、行业惯例,锁定金刚石微粉价格,保证供应	已于次年交付完毕	/	否
	柘城县金日金刚石磨料磨具有限公司	2,773.90	35.17	基于市场变化、行业惯例,锁定金刚石微粉价格,保证供应	已于次年交付完毕	/	否
	江苏宝钢精密钢丝有限公司	123.30	1.56	金属线材,预付后交货	已于次年交付完毕	/	否
	海关税费	115.29	1.46	关税	已于次年交付完毕	/	否
	SHINYU-JAPAN CO.,LTD	89.12	1.13	日本进口高端纯铜线,有色金属行业很熟悉	已于次年交付完毕	/	否
	合计	7,518.76	95.33	/	/	/	/

2018年5月“531新政”出台前,金刚石微粉面临整个行业供不应求的现象,公司根据每月预计金刚石微粉领用情况,2017-2018年1月共签订了4份微粉长期供应合同保证微粉后续供应。其中,前三份合同已履行完毕,第4份合同根据公司实际要求已陆续交付2,464.81万元,截至2019年年末,尚有985.19万元微粉未交付。受“531新政”影响,金刚线需求量持续下滑,金刚石微粉消耗量也大幅下降。而供应商已将所有金刚石原材料全数购入并破碎完成,随着后续金刚线产品规格不断升级变化,原定规格的微粉已无法应用。因公司不具备金刚石微粉筛选能力,故与供应商约定,原先订购的8-12粒度微粉存放于供应商仓库,后续根据公司生产实际需求,不限粒度分布规格进行抵扣交付,价格按随行就市的方式进行抵消。

【董事、监事、高级管理人员意见】

公司列示了2017年至2019年主要预付款项的交易对方、预付金额、交易背景、产品实际交付情况、款项减值情况和原因,预付对象与公司不存在关联关系或潜在关联关系。

我们认为以上说明真实、准确、完整。

【年审会计师意见】

我们复核了公司近三年主要预付款项的交易方的采购合同、交易内容、交易类型、往来金额、交付情况、减值情况和原因等,并通过工商查询核实了主要交易对象的工商性质。我们认为公司预付对象与公司不存在关联关系或潜在关联关系。

7、根据公司2018年年报,公司2018年净利润同比已下滑33.44%,金刚线产品的毛利率已大幅下滑22.67%。请公司补充披露此前年度固定资产、存货、预付款减值测试的情况,说明以前年度是否已出现减值迹象,是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

【公司回复】

公司2018年度、2019年固定资产、存货、预付款计提资产减值损失(损失以“-”号填列)具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度
存货跌价损失	-6,628.07	-1,016.78
预付账款减值损失	-635.34	-
固定资产减值损失	-11,734.44	-
合计	-18,997.85	-1,016.78

①2018年末,公司对存货进行减值测试。对于可继续用于后续生产的,公司以预计售价、库存单位成本基础,考虑相关销售费用等因素进行评估;对不可继续用于后续生产的存货则按市场处置价评估。公司按照会计准则相关规定,2018年计提存货跌价损失1,016.78万元。

②2018年末,公司对预付账款进行减值测试。公司对于预付账款的性质、供应商的经营情况以及预付货款的市场价值进行评估,没有迹象表明公司预付账款的性质已经发生改变,或者因供货单位破产、撤销等原因已经无望再收到所购货物的,并且没有证据表明预付货款的市场价值存在大幅下降,因此公司2018年度未计提预付账款减值损失。

2018年10月-2019年6月金刚线产品营收毛利情况如下:

单位:万元

月份	2019年						2018年		
	6月	5月	4月	3月	2月	1月	12月	11月	10月
主营业务收入	421.25	1,486.50	2,447.38	1,177.95	529.38	519.90	963.42	1,442.07	1,872.07
毛利	-12.14	237.58	377.47	351.00	-430.30	-100.06	-1,772.34	-0.46	-145.36
毛利率	-2.88%	15.98%	15.42%	29.80%	-81.28%	-19.25%	-183.96%	-0.03%	-7.76%

③公司2018年净利润同比下滑33.44%主要系光伏业务下滑所致,因此公司对光伏业务固定资产进行了减值迹象的判断:1、2018年10月-2019年2月金刚线毛利为负,主要受“531新政”的持续影响与2019年1-2月时值农历新年的缘故,公司实际开工天数较少,营收进一步下滑,且该期间公司持续进行技术工艺改造中;2、公司技术改造于2019年3月初见成效,3月-5月公司金刚线订单量大幅增加,且毛利率均在15%以上;3、公司对金刚线项目未做出重大战略调整。因此,公司认为2018年末光伏业务固定资产未出现减值迹象。

2019年,我国光伏新增装机量30.1GW,同比进一步下降32%,公司光伏业务持续下滑,毛利率大幅下降,且金刚线客户账期相较公司其他行业客户较长,资金占用压力大。2019年公司在消费电子领域与医疗领域得到大客户的认可,多个新产品配合开发量产,本着资源利用最大化的原则,公司决定进行战略调整,未来将在上述领域投入更多资源,对金刚线业务进行了减产处理,公司在综合评估后对光伏业务固定资产计提了减值准备11,734.44万元。

综上所述,公司不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

【董事、监事、高级管理人员意见】

2018年公司根据存货、预付款的减值测试计提了存货跌价损失;根据固定资产减值迹象判断因素与公司实际情况作对比,未出现减值迹象。我们认为公司不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

我们认为以上说明真实、准确、完整,会计处理符合相关会计政策。

【年审会计师意见】

我们按照《企业会计准则》和公司存货跌价准备计提、固定资产减值计提的会计政策及方法,复核了公司2018年末、2019年末存货跌价准备、预付账款减值准备和固定资产减值准备的计算过程及结果,其依据是充分的,具有合理性,公司不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

8、年报显示,公司2019年在建工程金额约为3.04亿元,同比增长约165.75%;在建工程项目“二期厂房工程”累计投入占预算比例约98.96%,但转固金额仅约为330万元。同期,公司2019年非公开发行募集资金约3.14亿元,计划用于募投项目“年产3亿片无线充电材料及器件项目”,项目仍在进行中。请公司补充披露:(1)在建工程情况,包括但不限于项目名称、对应项目及产品、投建时间、建设进度、预计完工时间、已投入金额、投入资金来源、形成资产情况;(2)对于在建工程投入占预算比重较高,但转固金额较低的情况,明确原因及合理性;(3)结合在建工程项目涉及的具体业务,说明减值测试的具体情况,明确是否存在减值风险。

【公司回复】

(1)在建工程情况,包括但不限于项目名称、对应项目及产品、投建时间、建设进度、预计完工时间、已投入金额、投入资金来源、形成资产情况

公司2019年底在建工程具体情况如下:

单位:万元

项目名称	对应产品	投建时间	建设进度	预计完工时间	截至2019年底已投入金额	投入资金来源	形成资产情况
利济东路588号地块厂房工程	主要用于消费电子等业务产品的生产及研发	2018年2月	于2020年3月完工	于2020年3月完工	26,587.37	自有资金	于2020年3月达到预定可使用状态;转固形成房屋及建筑物29,281.22万元
东尼路以东、晟舍新街以北地块厂房工程	主要用于新项目的研发及生产	2019年12月	土地已回填,即将开始建设	2021年4月	133.58	自有资金	尚未达到预定可使用状态
东尼化工厂房工程	主要用于新项目的研发及生产	2019年9月	已完成中间验收	2020年9月	986.60	自有资金	尚未达到预定可使用状态
待调试软件、设备	主要用于消费电子等业务产品的生产及研发	/	/	/	2,710.55	自有资金	截至2020年4月底,在建工程结转固定资产设备1,503.33万元
合计	/	/	/	/	30,418.10	/	/

(2)对于在建工程投入占预算比重较高,但转固金额较低的情况,明确原因及合理性

2019年底,在建工程“二期项目厂房工程”累计投入占预算比重较高,但生产车间尚处于整修中,水、电、气等配套设施还无法支持产品生产,厂房工程未达到预定可使用状态,不符合在建工程结转固定资产的条件。2019年转固金额330.39万元为利济东路555号地块基建转固所致。

(3)结合在建工程项目涉及的具体业务,说明减值测试的具体情况,明确是否存在减值风险

2019年末,公司在建工程主要涉及消费电子业务。公司2019年消费电子业务营业收入51,833.62万元,同比增长72.90%,其中导体、复膜线等原有消费电子领域积极配合国际大客户产品的更新换代;无线充电隔磁材料作为无线充电技术的关键零部件之一,是公司在无线充电领域的拓展延伸,经过前期大量的研发投入,公司隔磁材料项目已于2019年6月进入量产爬坡阶段,开始批量供货,2019年实现营业收入22,494.09万元,消费电子业务毛利率由2018年的22.71%上升至32.61%。同时,公司目前所有在建厂房进度均符合预期建设进度,故不存在减值风险。

【董事、监事、高级管理人员意见】

公司列示了在建工程情况,包括项目名称、对应项目及产品、投建时间、建设进度、预计完工时间、已投入金额、投入资金来源、形成资产情况。

由于在建工程未达到预定可使用状态,不符合在建工程结转固定资产的条件;另在建工程项目主要涉及消费电子业务,不属于金刚石切割线项目涉及的资产组,不存在减值风险。综上,我们认为公司对于相关工程的处理符合会计政策要求。

我们认为以上说明真实、准确、完整。

【年审会计师意见】

我们复核了在建工程明细表;检查了公司本年度增加的大额在建工程的合同;了解了在建工程结转固定资产的政策,结合固定资产审计,检查了在建工程结转固定资产金额;实地勘察了相关在建工程,并执行了盘点程序;获取了管理层在资产负债表日就在建工程是否存在可能发生减值迹象判断的说明。

我们认为,公司在建工程转固依据充分,符合企业会计准则相关规定;资产负债表日在建工程不存在减值风险。

9、公司2017年首发上市募集资金约3亿元用于建设金刚石切割线项目,2018年1月该募投项目已结项。2019年度,公司计提金刚线产品相关资产的大额资产减值。请公司补充披露:(1)列示公司首发募集资金的具体投向、投入金额、形成的资产、账面价值变动情况;(2)本次计提的资产减值中是否包括首发募集资金形成的资产, 若包括则说明公司上市不到三年即大额计提该部分资产减值准备的原因;(3)公司前期募投项目设计论证情况,是否对该项目可能面临的市场前景变化等风险进行了审慎评估,公司管理层、保荐机构等是否做到了勤勉尽责。请保荐机构发表意见。

【公司回复】

(1)列示公司首发募集资金的具体投向、投入金额、形成的资产、账面价值变动情况

1、首发募集资金的具体投向及投入金额

公司首次公开发行募集资金总额为人民币32,525.00万元,扣除发行费用后,募集资金净额为人民币30,227.33万元,投入“年产200万km金刚石切割线项目”29,870.53万元,节余480.57万元(包含理财收益及利息收入)用于永久性补充公司流动资金。

截止2018年1月10日,公司首次公开发行募投项目已全部建设完毕,募集资金使用及节余情况如下:

单位:万元

序号	募投项目	募投资金拟投资金额(万元)	已累计投资金额(万元)	募集资金余额(万元)	是否实施完毕
1	年产200万km金刚石切割线项目	30,227.33	29,870.53	356.80	是
合计		30,227.33	29,870.53	356.80	

公司将首次公开发行募投项目结项后募集资金专户中节余的480.57万元(包含理财收益及利息收入)全部用于永久性补充公司流动资金,用于日常经营活动。

2、首发募集资金投资项目形成的资产、账面价值变动情况

公司IPO募投项目“年产200万km金刚石切割线项目”使用募集资金投入的金额为29,870.53万元,项目其余部分由公司自有资金投入,整体形成的资产及账面价值变动情况如下:

单位:万元

项目		2019年末	2018年末	2017年末
房屋及建筑物	账面原值	13,740.18	13,370.27	10,341.67
	减值准备	-	-	-
	账面价值	12,169.63	12,679.98	10,228.05
机器设备	账面原值	28,563.29	24,918.38	19,842.89
	减值准备	11,734.44	-	-
	账面价值	10,800.00	20,997.15	18,027.42
土地	账面原值	1,961.04	1,961.04	1,961.04
	减值准备	-	-	-
	账面价值	1,810.70	1,849.92	1,889.14

(2)本次计提的资产减值中是否包括首发募集资金形成的资产,若包括则说明公司上市不到三年即大额计提该部分资产减值准备的原因

本次计提的资产减值中包括首发募集资金形成的资产, 对相关资产计提减值准备的主要原因如下:

1、下游光伏行业市场不景气,金刚石切割线业务下滑

2018年金刚石切割线前十大客户上下半年销售情况如下:

单位:万元

客户名称	2018年7-12月销售额	环比变动	2018年1-6月销售额	金刚线类型
苏州协鑫光伏科技有限公司	1,044.91	-84.68%	6,818.96	细线
阳光硅谷电子科技有限公司	1,761.42	-40.59%	2,965.01	细线
天津鑫天和电子科技有限公司	3,244.37	183.33%	1,145.07	细线
晶海洋半导体材料(东海)有限公司	332.16	-89.81%	3,259.18	细线
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	171.39	-93.27%	2,547.35	细线
晶龙科技控股有限公司	-	-100.00%	2,647.34	细线
常州协鑫光伏科技有限公司	-	-100.00%	2,411.40	细线
蓝思科技(长沙)有限公司	1,445.82	78.45%	810.19	粗线
太仓协鑫光伏科技有限公司	-	-100.00%	2,212.41	细线
晶科能源有限公司	116.40	-94.44%	2,092.12	细线
合计	8,116.48	-69.84%	26,909.03	

公司目前的金刚石切割线主要应用于太阳能光伏和蓝宝石行业的硬脆材料切割领域。2018年“531新政”的出台,对光伏行业产业造成较大影响,金刚石切割线下游客户为缩减其材料成本,使得公司的金刚石切割线的销售价格水平承压。同时,由于“531新政”实施后,国内市场下游新增装机短期需求下滑以及成本压力由客户端向上传导,带来中上游各制造环节产品价格及需求出现不同程度的下降,导致公司金刚石切割线业务下滑较大,如上表所示,2018年除当年新进客户中环股份(天津鑫天和)外,金刚石切割线主要光伏客户下半年销售额相比上半年均大幅下滑,部分客户甚至出现下半年无销售的情况。就目前行业发展趋势来看:

(1)金刚线行业在最近两年的快速发展与技术革新后,产品更迭速度开始下降,性能提升趋于稳定;

(2)随着单晶份额的提升及金刚线切割性能的提高,单片耗线量大幅降低,总需求量大幅下滑;

(3)受金刚线生产企业扩产影响,目前产能过剩,同质化严重,供大于求,单价大幅下滑;

(4)根据中国光伏行业协会测算,2019年我国光伏发电新增装机约30.1GW,同比下降约32%。

在上述背景下,市场规模骤降和竞争日趋增加,公司金刚石切割线业务未来行业前景不明朗,相关资产组存在减值迹象。因此公司对金刚石切割线项目涉及资产组进行减值测试,按预计未来现金流量现值进行评估,相关资产组未来收益法评估结果低于其账面价值,计提相应减值准备。

2、金刚石切割线设备具有专用性,无法与公司其他业务互用

公司金刚石切割线设备系专门开发制作的设备,具有高度定制性和专用性,非通用设备。公司其他业务主要为消费类电子行业,该业务生产设备与金刚石切割线设备相差较大,无法通过技改等措施将金刚石切割线设备改变为消费类电子行业产品所用。因此由于金刚石切割线下游光伏行业萎靡,直接影响了金刚石切割线设备所能带来的未来现金流,因此相应进行了减值测试并计提减值准备。

(3)公司前期募投项目设计论证情况,是否对该项目可能面临的市场前景变化等风险进行了审慎评估

1、公司前期募投项目设计论证时无法对相应行业政策进行预期

公司的金刚石切割线产品下游行业主要为蓝宝石和太阳能光伏行业,蓝宝石、太阳能光伏行业的发展直接影响金刚石切割线的需求,关联性较强。“531新政”实施后,2018年我国光伏新增装机规模出现了一定程度的下滑,相应市场对金刚石切割线的需求有所减少,产业链公司利润出现了明显下滑。

光伏行业目前主要受行业政策影响较大,导致公司IPO募投项目投入的相关资产进行了减值,该关键影响因素在前次项目可行性研究涉及论证时无法预期。

2、公司对IPO募投项目进行了充分论证

(1)IPO募投项目经过多方协同论证

公司联合内部财务、市场、研发等部门负责人及业务骨干,共同进行了调研论证,于2015年形成《年产200万km金刚石切割线项目可行性研究报告》。该可行性研究报告对金刚石切割线的市场需求、生产规模、工艺技术、设备选择、经济效益等方面进行了详细论证。

(2)IPO募投项目符合公司发展战略

公司利用募集资金投入“年产200万km金刚石切割线项目”是在公司在主营业务的基础上,按照公司当时的未来发展战略的要求,对公司业务的进一步深化与拓展。公司上市前积累的管理经验、技术条件和人员储备等是该项目实施的重要基础。IPO募集资金投资项目是公司为进一步巩固公司自身的产品线,达成规模优势,降低公司成本,有助于提升公司核心竞争力和进一步巩固公司在行业内的领先地位。

(3)公司具备金刚石切割线的生产技术和客户储备

经过多年研发和实践发展,公司已形成了稳定的产品研发体系和研发队伍,掌握了成熟的金刚石切割线生产技术。公司产品质量优良,在金刚石切割线市场已积累了大量优质稳定的客户资源,该等客户在行业内具有较高的声誉,未来对金刚石切割线产品的采购需求巨大。上述优质客户资源储备将为本项目带来的新增产能消化提供重要支撑。

综上,公司IPO募集资金投资项目紧密结合公司主营业务,对公司扩大金刚石切割线产品市场份额、保持技术领先优势及把握下游市场增长契机有重要意义。募集资金数额和投资项目与公司生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应,论证是充分的。

3、公司对IPO募投项目可能面临的市场前景变化等风险进行了审慎评估

(1)项目论证时金刚石切割线市场需求巨大

根据国家能源局统计信息显示,2016年我国光伏发电新增装机容量3,454万千瓦。根据市场咨询公司IHS预测,2017年全球光伏发电新增装机容量将达到7,900万千瓦。假设所有光伏新增发电容量所用硅片均采用金刚石切割线切割, 按照每瓦太阳能光伏硅片切割需要耗用金刚石线约0.5-0.8米测算,2017年市场所需要消耗的金刚石切割线长度约为395-632亿米。因此,公司金刚石切割线产品具备广阔的市场空间及发展前景, 应用和市场份额将保持稳定增长。项目建成后,公司金刚石切割线销量实际也符合市场预计的需求。

(2)公司金刚石切割线销售收入及盈利符合效益预测的结果

2018年“531新政”颁布之前,公司金刚石切割线业务发展迅猛,盈利情况较好。2018年1-9月已实现销售收入47,289.62万元, 达到IPO募投项目预测时达产第一年相应期间承诺销售收入33,600.00万元,2018年1-9月累计实现效益9,227.84万元,已达到相应期间承诺效益8,545.94万元,符合项目论证时效益预测的结果。

“531新政”的影响在IPO项目可行性研究论证时无法预期,公司IPO募投项目设计论证时对该项目可能面临的市场前景变化等风险已进行了审慎评估。

(3)公司已在招股说明书中进行了风险提示

公司已在公告的招股说明书中对IPO募投项目存在的风险进行了风险提示如下:

“公司募集资金投资项目经过了充分的可行性研究论证,预期能够产生良好的经济效益和社会效益,但在募集资金按期足额到位、项目组织管理、厂房建设工期、生产设备安装调试、通线试产、量产达标以及市场开发等方面都还存在一定风险,如不能按计划顺利实施,则会直接影响项目的投资回报及公司的预期收益。

募集资金投资项目全部建成投产后,公司在资产、业务、人员和机构规模等方面将发生较大变化,如公司的管理能力不能满足公司规模快速扩张的需要,公司的管理架构和制度不能随着公司规模的扩张而迅速、及时地调整和完善,公司的经营将受到不利影响。”

综上, 公司管理层对IPO募投项目可能面临的市场前景变化等项目风险已进行了审慎评估,做到了勤勉尽责。

【董事、监事、高级管理人员意见】

公司列示了首发募集资金的具体投向、投入金额、形成的资产、账面价值变动情况,并说明了金刚线业务减值的原因以及当初前期募投项目设计的论证情况。我们认为以上信息真实、准确、完整。对于光伏行业目前主要受行业政策影响较大,导致公司IPO募投项目投入的相关资产进行了减值,我们认为该减值处理符合相关会计政策,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

2018年1-9月公司金刚线项目累计实现效益9,227.84万元, 已达到相应期间承诺效益8,545.94万元,符合项目论证时效益预测的结果。由于行业政策的影响在项目可行性研究涉及论证时无法预期,但公司已在招股说明书中进行了风险提示,公司管理层对IPO募投项目可能面临的市场前景变化等项目风险已进行了审慎评估,做到了勤勉尽责。

我们认为以上说明真实、准确、完整。

【年审会计师意见】

我们复核了公司首发募集资金的具体投向、投入金额、形成的资产、账面价值变动情况;结合公司募投项目所处行业市场、行业政策,并与同行业相关信息进行了比较分析。

我们认为,公司首发募投项目已按招股说明书所述建设完毕,投入“年产200万km金刚石切割线项目”29,870.53万元,节余480.57万元(包含理财收益及利息收入)用于永久性补充公司流动资金。计提的资产减值中包括首发募集资金形成的资产,主要由于受“531新政”的影响,下游光伏行业市场不景气,金刚石切割线业务下滑以及金刚石切割线设备具有专用性,无法与公司其他业务互用,导致公司上市不到三年即大额计提该部分资产减值准备。公司首发时对金刚线产品募投项目进行了充分论证,但“531新政”的影响在IPO项目可行性研究论证时无法准确预期。公司IPO募投项目设计论证时对该项目可能面临的市场前景变化等风险已进行了审慎评估。公司管理层和公司IPO保荐机构已做到了勤勉尽责。

三、其他财务信息

10、年报显示,公司2019年度应收账款余额较高,约为3.25亿元,占营收的比重约为49.17%,同比增长约35.67%,同期公司营收和净利润同比出现大幅下滑。请公司:(1)分业务板块列示各板块应收账款余额前五名的客户名称、对应的金额、账龄,说明是否存在关联关系;(2)说明公司应收账款余额明显增长的原因,论证应收账款与营业收入在规模、增速、比重方面的匹配性,说明收入确认的准确性,以及款项是否存在回收风险。

【公司回复】

(1)分业务板块列示各板块应收账款余额前五名的客户名称、对应的金额、账龄,说明是否存在关联关系

公司2019年末应收账款账面余额34,156.67万元,账面价值32,492.36万元,各主营业务应收账款余额前五名客户列示如下:

单位:万元

主营业务	客户名称	应收账款余额	占比	账龄1年以内	账龄1-2年	是否存在关联关系
消费电子	立讯精密工业(苏州)有限公司	10,704.29	31.34%	10,704.29	-	否
	昆山联滔电子有限公司	7,296.36	21.36%	7,296.36	-	否
	湖州久鼎电子有限公司	3,044.81	8.91%	3,044.81	-	否
	富士康(昆山)电脑插件有限公司	1,023.83	3.00%	1,023.83	-	否
	东莞盛强电子有限公司	777.11	2.28%	777.11	-	否
	小计	22,846.40	66.89%	22,846.40	-	
光伏	苏州睿熙电子有限公司	1,062.56	3.11%	1,041.65	20.91	否
	晶科能源有限公司	365.14	1.07%	365.14	-	否
	北京晶澳太阳能光伏科技有限公司	305.44	0.89%	305.44	-	否
	蓝思科技(长沙)有限公司	239.37	0.70%	239.37	-	否
	扬州市万达光电有限公司	235.54	0.69%	235.54	-	否
	小计	2,208.05	6.46%	2,187.14	20.91	
新能源	微宏动力系统(湖州)有限公司	2,079.81	6.09%	1,037.88	1,041.93	否
	肇庆道化动力电池有限公司	361.45	1.06%	20.00	341.45	否
	天津市捷威动力工业有限公司	33.92	0.10%	33.92	-	否
	浙江道化动力系统有限公司	25.73	0.08%	21.73	4.00	否
	湖州南浔道化电池有限公司	13.70	0.04%	0.07	13.63	否
	小计	2,514.61	7.36%	1,113.60	1,401.01	
医疗	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	419.92	1.23%	419.92	-	否
	ALPINON MEDICAL SYSTEMS	303.50	0.89%	303.50	-	否
	浙江万正电机股份有限公司	230.18	0.67%	230.18	-	否
	飞依诺科技(苏州)有限公司	89.54	0.26%	89.54	-	否
	深圳惠瑞电子科技有限公司	19.54	0.06%	19.54	-	否
	小计	1,062.68	3.11%	1,062.68	-	

(2)说明公司应收账款余额明显增长的原因,论证应收账款与营业收入在规模、增速、比重方面的匹配性,说明收入确认的准确性,以及款项是否存在回收风险

公司2018-2019年营业收入和应收账款余额具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	同比变动	增减额
营业收入	66,078.98	87,240.35	-24.26%	-21,161.37
其中:1-6月	20,789.69	53,626.27	-61.23%	-32,836.57
7-12月	45,289.29	33,614.08	34.73%	11,675.21
应收账款余额	34,156.67	21,100.87	61.87%	13,055.80
占营业收入比重	51.69%	24.19%	增加27.50个百分点	

单位:万元

项目	2019年底应收账款余额	截至次年4月底回款情况	回款占比
东尼电子	34,156.67	28,402.52	83.15%
其中:磁材项目	16,179.51	16,179.41	99.999%

公司2019年营业收入同比下降24.26%,应收账款余额同比增长61.87%主要系公司①2019年下半年磁材项目开始量产销售,实现营业收入21,579.90万元,使2019年下半年营业收入较2018年下半年营业收入增加11,675.21万元,同比增长34.73%;②磁材项目主要客户的信用期为月结90天,2019年底尚有16,179.51万元未到回款期。

公司2019年应收账款余额34,156.67万元,截至2020年4月底已收回83.15%,其中磁材项目应收账款已于2020年4月基本回收,