

关于奥比中光科技集团股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市申请文件 的第二轮审核问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2021〕1423号

上海证券交易所：

由中信建投证券股份有限公司转来的《关于奥比中光科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（上证科审（审核）（2021）531号，以下简称审核问询函）奉悉。我们已对审核问询函所提及的奥比中光科技集团股份有限公司（以下简称奥比中光公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于存货跌价计提

根据首轮问询回复，报告期末，发行人原材料中光学模组、PCBA 账面价值分别为 2,127.23 万元、701.09 万元，跌价准备计提比例分别为 56.18%、40.31%。光学模组、PCBA 主要用于生产形成 Astra E 等 3D 视觉传感器。库存商品中 Astra E、Astra 账面价值分别为 6,650.89 万元、982.77 万元，跌价准备计提比例分别为 0.90%、36.02%，Astra E、Astra 期后销售比例分别为 34.23%、37.91%。

请发行人说明：（1）光学模组、PCBA 计提存货跌价准备的原因及依据，与 Astra E、Astra 下游去化情况和销售价格的关系；（2）Astra E、Astra 库龄分布情况，报告期内的销售去化周期，目前期后销售比例与其他期间存在差异的原因，公司视觉传感器技术迭代情况，相关库存商品存货跌价准备计提是否充分。

请保荐机构、申报会计师说明针对发行人存货跌价准备计提是否充分所履行的核查结论及核查依据。（审核问询函问题 3）

（一）光学模组、PCBA 计提存货跌价准备的原因及依据，与 Astra E、Astra

下游去化情况和销售价格的关系

公司原材料中光学模组（包括 IR/RGB 模组、激光模组等）、PCBA 系由通用感光芯片、滤光片、镜头等原材料经过加工或组装形成，截至 2020 年末，公司原材料中光学模组及 PCBA 按照应用产品型号的构成、库龄分布及计提的存货跌价准备情况如下：

单位：万元

原材料	对应产品型号	结存金额	库龄分布			跌价准备计提金额	跌价准备计提比例
			1 年以内	1-2 年	2 年以上		
光学模组	Astra E	1,474.04	1,016.78	456.47	0.80	942.85	63.96%
	Astra	532.20	236.72	62.12	233.36	248.84	46.76%
	其他型号	120.99	97.49	20.08	3.42	3.42	2.83%
	小计	2,127.23	1,351.00	538.66	237.58	1,195.11	56.18%
PCBA	Astra E	363.04	338.58	24.46		125.04	34.44%
	Astra	265.47	125.63	9.77	130.06	157.58	59.36%
	其他型号	72.59	64.64	7.94		0.02	0.03%
	小计	701.09	528.86	42.17	130.06	282.64	40.31%

报告期末，公司严格按照《企业会计准则》的相关要求，对存货进行了减值测试，并按照可变现净值与成本孰低原则，计提相应的跌价准备。

公司存货中光学模组和 PCBA 属于“需要经过加工的存货”，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。公司在报告期末对光学模组和 PCBA 进行减值测试时主要考虑了相关成品销售价格、材料库存状态、下游去化预期等因素。

第一，从成品销售价格看：公司不存在因成品销售价格变动导致应计提存货跌价准备的情形。报告期内，公司 Astra E、Astra 等型号 3D 视觉传感器产品单价基本保持稳定且毛利率保持在相对较高的水平，不存在由于销售价格变动导致光学模组和 PCBA 存在减值的情形。

第二，从材料库存状态看：对于库龄 2 年以上的光学模组和 PCBA，公司对

其全额计提跌价准备。由于光学模组和 PCBA 加工时，需要将部分保存条件要求较高的光学、电子等相关原材料拆封，随着库龄的增长光学模组和 PCBA 存在无法满足加工生产品质要求进而无法正常实现完工销售的风险。根据公司研发和量产经验，库龄 2 年以上的光学模组和 PCBA 材料虽然仍可能正常使用，但存在较大的上述风险，公司基于谨慎性原则对其全额计提跌价准备。

第三，从下游去化预期看：对于库龄 2 年以内的光学模组和 PCBA，公司对预计未来库龄达到 2 年以上时仍无法消耗的部分全额计提跌价准备。基于上述分析，对于库龄 2 年以内的光学模组和 PCBA，其在 2020 年末时点不存在品质风险，但部分原材料可能存在下游销售去化风险，即在未来 1-2 年仍无法消耗。基于谨慎性原则，2020 年末，公司根据对 Astra E、Astra 等成品未来下游销售去化情况的预期及相应传导的光学模组、PCBA 材料消耗预期，预计未来库龄达到 2 年以上时仍无法消耗的光学模组和 PCBA 的数量及金额，并相应全额计提跌价准备。

综上，公司对于光学模组和 PCBA 的存货减值测试和跌价准备计提已充分考虑相关成品销售价格、材料库存状态、下游去化预期等方面因素，并结合市场需求预测，谨慎计提跌价准备，计提的原因及依据合理。

(二) Astra E、Astra 库龄分布情况，报告期内的销售去化周期，目前期后销售比例与其他期间存在差异的原因，公司视觉传感器技术迭代情况，相关库存商品存货跌价准备计提是否充分

公司存货中 Astra E、Astra 等库存商品属于“直接用于出售的存货”，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。从销售价格看，公司不存在因销售价格变动导致应计提存货跌价准备的情形，公司在报告期末对 Astra E、Astra 进行减值测试主要考虑相关成品库存状态和技术迭代等因素。

1. 从库龄分布和技术迭代因素考虑，公司对部分库龄较长、使用旧款深度引擎芯片的 Astra 系列产品计提较高比例的存货跌价准备

截至 2020 年末，公司库存商品 Astra E、Astra 区分搭载的深度引擎芯片型号结构、库龄分布及计提的存货跌价准备情况具体如下：

单位：万元

项目	搭载芯片型号	结存金额	库龄情况			跌价准备计提金额	跌价准备计提比例
			1年以内	1-2年	2年以上		
Astra E	MX6000	6,650.89	2,030.73	4,619.82	0.34	59.68	0.90%
Astra	MX400	559.31	242.30	0.28	316.73	351.47	62.84%
	MX6000	423.46	319.19	104.27		2.55	0.60%
	小计	982.77	561.49	104.55	316.73	354.02	36.02%

注：MX6000对MX400技术迭代，使得搭载相应芯片的3D视觉传感器相应技术迭代

Astra E系列产品2018年开始少量生产，2019年开始大规模生产及销售，目前主要应用于生物识别领域中线下支付、智能门锁等细分场景，截至2020年末结存部分的库龄基本在2年以内，且Astra E产品均使用MX6000型号芯片，技术迭代风险相对较低，公司相关库存商品的跌价准备计提比例亦相对较低。

Astra系列产品是最早推出的产品系列，早期主要搭载第一代MX400深度引擎芯片，随着第二代MX6000深度引擎芯片推出，公司同时使用两款型号芯片进行Astra系列产品生产，其中搭载MX400深度引擎芯片Astra系列产品主要满足部分存量客户的使用，由于该部分存量客户相关产品已与原有版本MX400深度引擎芯片适配，因此存在一定的使用黏性，使得原有版本MX400深度引擎芯片仍有部分存量市场需求，公司基于长期客户合作考虑也会进行一定的备货。截至2020末，部分搭载MX400深度引擎芯片的Astra产品存在库龄超过2年的情形，公司基于谨慎性考虑，对该部分库龄较长的产品全额计提跌价准备。

2. 2020年末Astra E、Astra相关存货目前期后去化比例与其他期间存在差异的原因

报告期各期，公司Astra E、Astra期末结存及期后1-8月去化情况具体如下：

单位：台

项目	时点	结存数量	期后1-8月去化数量	期后1-8月去化比例
Astra E	2020年末	551,833	227,901	41.30%
	2019年末	599,224	111,918	18.68%

项目	时点	结存数量	期后 1-8 月去化数量	期后 1-8 月去化比例
Astra E	2018 年末	8,602	7,681	89.29%
Astra	2020 年末	48,398	19,959	41.24%
	2019 年末	60,325	16,640	27.58%
	2018 年末	82,773	41,882	50.60%

报告期内，公司 2020 年末库存 Astra E、Astra 在 2021 年 1-8 月的销售去化比例均高于 2019 年末的期后去化比例，低于 2018 年末的期后去化比例。

其中，报告期内公司主要产品的销售去化周期存在一定波动，主要系 2020 年受到新冠疫情的影响，2019 年末相关产品去化情况大幅低于预期，随着 2021 年新冠疫情影响减弱，公司 2020 年末库存产品期后销售去化逐步恢复正常。

综上，公司期末 Astra E、Astra 系列产品存货减值测试和跌价准备计提主要考虑了产品库龄结构、市场销售预测情况以及产品技术迭代等因素，跌价准备计提合理、充分。

（三）核查情况

1. 核查程序

(1) 查阅存货结存明细表及库龄明细表，了解各期末存货的构成，分析报告各期末库龄结构，分析公司各类存货期末结存形成的原因；

(2) 获取存货跌价准备的明细表，分析各类存货跌价准备计提的结构；

(3) 了解公司存货的可变现净值的确定原则，复核其可变现净值计算是否正确；

(4) 对供应链、事业部、财务部经办人员及相关负责人就减值，销售预测等事项进行访谈；

(5) 结合资产负债表日的在手订单、存货期后销售额、销售毛利率变化等情况，分析公司存货期后去化的情况；

(6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号冷背、技术或市场需求变化等情形。

2. 核查结论


经核查，我们认为，公司存货跌价准备计提已充分考虑公司经营的实际情况、

各类产品市场预测、存货库龄情况以及存货的库存状态，计提依据合理，存货跌价准备计提充分。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：蒋舒媚 

中国注册会计师：朱珊珊 

二〇二一年九月七日