

立信会计师事务所（特殊普通合伙） 关于对南京华东电子信息科技股份有限公司 年报问询函相关问题的回复

深圳证券交易所公司管理部：

贵所《关于对南京华东电子信息科技股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函（2020）第100号）已收悉。作为南京华东电子信息科技股份有限公司（以下简称“华东科技”或“公司”）的审计机构，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“会计师”）对贵所年报问询函中提出的需年审会计师说明的问题进行了认真核查和分析，现答复说明如下：

问题1. 年报显示，由于平板显示行业竞争加剧，供需不平衡，部分产品售价本期出现大幅下跌，且短期内难以大幅回升，你公司重要子公司南京中电熊猫平板显示科技有限公司（简称“平板显示公司”）盈利能力持续大幅下降，你公司管理层认为平板显示公司拥有的8.5代TFT-LCD生产线项目资产组出现减值迹象。根据你公司披露文件，前述资产组包括8.5代TFT-LCD生产线项目对应的固定资产、在建工程、无形资产、开发支出，截至评估基准日（2019年10月31日），资产组的账面净值为222.09亿元，收益法评估后的可回收价值为165.53亿元，据此，你对资产组计提了资产减值准备56.56亿元，对报告期财务报表影响重大。公告显示，平板显示公司近年来业绩下滑较大，2017年至2019年实现的营业收入分别为52.12亿元、49.97亿元和44.35亿元；实现的净利润分别为1.64亿元、-15.00亿元和-95.00亿元。年报同时显示，你公司母公司财务报表的长期股权投资中，平板显示公司的期初余额（账面价值）为100.84亿元，期末余额（账面价值）为100.84亿元。

请你公司：（1）详细说明上述资产组范围的划分依据，对应科目的具体内容及其会计处理情况，包括但不限于账面原值、可回收价值、减值原因等；（2）补充披露上述资产组相关的评估报告，并说明具体的评估过程，关键参数的选取依据及其合理性，选择收益法结果作为最终结果的依据及其合理性；（3）分析说明TFT-LCD产业发展的情况，包括但不限于近三年来的竞争格局、供需关系、产品价格的变化情况、未来的发展趋势等，并说明平板显示公司近三年的具体经营情况，包括但不限于相关产品的售价、销量、毛利的变化趋势，是否符合行业整体情况；（4）结合第（3）问说明你对上述资产组在2018年、2019年前三季度计提减值准备的具体情况（存在相关评估报告的，请补充披露），在此基础上说明是否存在减值迹象在过去报告期内已经存在或明显可预见的情形，如是，

说明过去未计提减值准备的原因及合理性；（5）说明报告期大额计提减值准备是否充分考虑 TFT-LCD 产业未来的发展情况，进一步说明本次计提的充分性及合理性；（6）说明报告期平板显示公司长期股权投资账面价值不变的原因；（7）说明你公司其余重要子公司的业绩情况，并说明相应的减值计提情况及其充分、合理性。

请年审会计师就上述第（4）（5）（6）（7）问进行核查并发表明确意见。

问题（4）结合第（3）问说明你公司对上述资产组在 2018 年、2019 年前三季度计提减值准备的具体情况（存在相关评估报告的，请补充披露），在此基础上说明是否存在减值迹象在过去报告期内已经存在或明显可预见的情形，如是，说明过去未计提减值准备的原因及合理性；

公司说明：

2018 年随着国内新增面板产线的陆续出货，整个面板行业供给量增加，渠道库存压力加大，价格一路下滑。公司因产品结构调整尚未到位，产能未能充分利用，致使出现大额亏损，资产组出现减值迹象。管理层以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，聘请评估专家对平板显示公司 8.5 代 TFT-LCD 生产线项目资产组的可回收价值进行评估。

根据《企业会计准则-资产减值》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。”由于 2018 年面板行业竞争加剧，平板显示处于亏损状态，判断资产预计未来现金流量的现值低于公允价值减去处置费用后的净额，因此资产组采用公允价值减去处置费用后的净额确定可收回金额。经评估，资产组可收回价值为 2,280,400.00 万元，由于评估值高于账面价值，管理层未对资产组计提减值准备。

2019 年度液晶面板行业出现严重产需不平衡，部分产品售价最大跌幅达 30%，另一方面，经济增长放缓、面板市场存在供大于求的趋势，预计液晶面板价格短期内难以大幅回升。平板显示管理层再次聘请评估机构对 8.5 代 TFT-LCD 生产线项目资产组进行减值测试，本次分别采用收益法和市场法对资产组进行了评估，资产组于评估基准日 2019 年 10 月 31 日采用市场法确定的公允价值减去处置费用后的净额为 1,411,100.00 万元；采用收益法评估的资产组预计未来现金流量的现值为 1,655,300.00 万元，收益法评估结果高于市场法评估结果，本次评估选用收益法结果作为最终结论。

两年评估值存在较大差异，主要原因系 2019 年在 2018 年测试基础上考虑了经济性贬值因素的影响。

经济性贬值确定的依据如下：

经济性贬值，是指资产外部因素引起的贬值。这些因素包括：由于市场竞争的加剧，产品需求减少，导致设备开工不足，生产能力相对过剩；原材料、能源等提价，造成成本提高，而生产的产品售价没有相应提高；国家有关能源、环境保护等限制或者削弱产权的法律、法规导致产品生产成本提高，或者使设备强制报废，缩短了设备的正常使用寿命等。2018年末资产减值测试评估未考虑经济性贬值的原因如下：

2018年液晶面板价格跌幅不大，以8.5代线主要产品55吋TV面板的价格为例，2018年1月价格为177美元，2018年12月的价格为146美元，价格下跌幅度为17.5%。经历了2018年2季度的价格下跌，面板厂想通过提高面板价格以提高营收，此外，海外市场销售好转，电视生产商外销备货持续积极，7-8月旺季电视面板备货需求强劲，全球液晶面板在八月份供需偏紧，面板厂商积极推动面板价格上涨，2018年3季度电视面板价格出现全面上涨，部分尺寸涨幅扩大。在2018年底减值测试时，结合面板市场走势分析，对未来年度面板价格走势预测较为乐观，未出现明显的经济性贬值迹象。

从面板厂商的盈利情况看，根据京东方发布的2018年业绩预告，2018年京东方归属于上市公司股东的净利润为338,000万元-350,000万元；根据TCL（主体为华星光电）发布的2018年业绩预告，归属于上市公司股东的净利润为340,000万元—360,000万元。8.5代线项目主体工程于2016年11月达到项目设计目标，2017年-2018年产品的良品率尚未达到最优状态，因此2018年出现经营亏损。但从整个行业来看，其他平板厂商2018年处于盈利状态，行业整体状况良好，8.5代线亏损属于个别因素导致的，因此不应当考虑经济性贬值。

综上分析，从面板价格来看，由于2018年液晶面板价格跌幅较小，且2018年3季度面板价格出现上涨，因此2018年底减值测试时，液晶面板生产线未出现明显的经济性贬值迹象。2019年大尺寸TV面板一直处于下跌趋势，且跌幅扩大，从整个行业来看，2019年3季度其他面板行业营业利润出现较大幅度下降，已经出现明显的经济性贬值迹象；因此2018年减值测试未考虑经济性贬值且在2019年减值测试考虑经济性贬值是合理的。

经济性贬值率=[1-(基准日资产组总产值/投产时资产组总产值)经济效益指数]×100%

基准日资产组总产值根据测试时资产组实际产品产量和产品售价计算，投产时资产组总产值根据可行性研究报告设计的产品产量和投产期产品的售价计算，计算结果如下：

投产期设计总产值

| 类别 | 大板（万片） | 总价（万美元） | 总价（万人民币元） |
|-----|--------|---------|--------------|
| 手机 | 11 | 43,024 | 303,462.03 |
| 笔记本 | 23 | 79,881 | 563,424.77 |
| 显示器 | | | |
| 电视 | 18 | 21,852 | 154,128.71 |
| 合计 | 51.93 | 144,757 | 1,021,015.51 |

测试时实际产值

| 类别 | 大板（万片） | 单价（不含税） | 产值（万元） |
|-------------------|--------|---------|------------|
| 手机 | 3.72 | 8,589 | 31,968 |
| 笔记本 | 5.44 | 18,270 | 99,454 |
| 显示器 | 18.55 | 7,589 | 140,806 |
| 电视 | 29.86 | 4,529 | 135,227 |
| 合计 | 57.58 | | 407,455 |
| 换算成年产值（含税）（万元人民币） | | | 557,398.62 |

规模经济效益指数一般的取值在 0.4-1.2 之间，本次评估取 0.8。

$$=[1 - (557,398.62 / 1,021,015.51) \times 0.8]$$

$$=38\%$$

$$\text{经济性贬值因素修正系数} = 1 - 38\% = 62\%$$

2019 年考虑上述经济性贬值因素影响后，采用市场法确定的公允价值减去处置费用后的净额为 1,411,100.00 万元。资产组最终评估结果采用收益法评估资产组预计未来现金流量现值 1,655,300.00 万元，资产组减值 565,608.88 万元。

年审会计师说明：

我们在对华东科技 2019 年度财务报表执行审计的过程中，了解了平板显示资产减值相关内部控制，测试并评价内控设计的有效性和执行的一贯性；评价管理层运用的资产减值方法是否符合企业会计准则的要求；获取资产组的认定，评价认定的合理性；聘用评估专家复核评价公司、平板显示管理层及其聘请的专家对资产组的认定和进行资产组减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性；评价聘用评估专家的专业胜任能力和客观性，评价专家工作的适当性；测算未来现金流量净现值，比较不同评估方法下资产组的价值，以及复核资产组减值金额的计算是否正确。

基于我们所实施的审计程序，我们认为，公司在 2019 年度计提减值准备无明显不合理之处。

问题（5）说明报告期大额计提减值准备是否充分考虑 TFT-LCD 产业未来的发展情况，进一步说明本次计提的充分性及合理性；

公司说明：

全球 TFT-LCD 产业主要集中在中国大陆、中国台湾、韩国和日本。近三年来，随着中国大陆多条新建的 G8.5 和 G10.5 TFT-LCD 面板生产线陆续建成投产，中国成了全球 TFT-LCD 产业的重心。2017 年，中国大陆 TFT-LCD 面板出货量和出货金额双双跃居世界第一。2020 年，中国大陆在全球面板市场的占比将超过 50%。目前，全球规划或在建的多条高世代 TFT-LCD 面板生产线都集中在中国大陆。面对中国大陆迅猛发展的 TFT-LCD 产业，日本企业与韩国企业陆续退守 TFT-LCD 产业，或关停产线、或出售并购。

2019 年全球政治经济形势复杂多变，全球经济增速放缓，下行压力加大，半导体显示产业高世代线产能集中快速释放，市场需求不振，供过于求的局面愈发严峻，面板价格持续下跌，显示业务盈利能力大幅下降。鉴于 2019 年度液晶面板行业出现产需不平衡，部分产品售价最大跌幅达 30%，另一方面，经济增长放缓、面板市场存在供大于求的趋势，预计液晶面板价格短期内难以大幅回升。

年审会计师说明：

上述公司说明与我们在执行 2019 年度财务报表中了解到的情况没有重大不一致。基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体的公允反映而言，本次资产组减值准备计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题（6）说明报告期平板显示公司长期股权投资账面价值不变的原因；

公司说明：

平板显示公司全力推进运营系统优化，改善经营效率，通过实行全面预算“严考核、硬兑现”，提升全员降本的意识，不断加大新品研发力度，持续调整产品结构，同时还在积极寻求优质的潜在合作方，实施战略合作，提高公司生产经营管理水平。通过前述系列改善公司盈利能力的措施，公司的营运管理水平有望得到进一步提升。鉴于上述事项尚在逐步调整实施阶段，平板显示公司长期股权投资账面价值暂未发生变化。

年审会计师说明：

上述公司关于报告期平板显示公司长期股权投资账面价值的说明与我们在执行财务报表审计过程中了解的情况不存在明显不一致之处。

问题（7）说明你公司其余重要子公司的业绩情况，并说明相应的减值计提情况及其充分、合理性。

公司说明：

2019 年度，平板显示公司资产总额、收入总额、利润总额分别占合并资产总额、收入总额、利润总额的比例为 96.12%、84.24%、98.32%。平板显示为重要子公司，其他子公司对公司影响占比较小。

年审会计师说明：

上述公司关于其余重要子公司及其相应的减值计提情况的说明与我们在执行财务报表审计过程中获取的资料和了解的情况没有重大不一致。

问题 2. 年报显示，你公司报告期末的存货账面余额为 18.96 亿元，同比减少 17.42%；本期计提存货跌价准备 10.13 亿元，较 2018 年计提的 3.89 亿元增加了 160.41%；转回或转销存货跌价准备金额 7.83 亿元。

请你公司：（1）详细说明报告期存货跌价准备的测算过程、依据及其合理性，进一步说明在存货余额同比下降的情况下，计提的跌价准备却大幅增加的原因；（2）按产品说明本期转回或转销存货跌价准备的具体内容、金额及原因，是否与报告期内产品的市场行情趋势相匹配；（3）结合本期转回的确定依据、与前期计提时测算的差异情况等，说明前期存货跌价准备计提的准确性。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

公司说明：

（1）公司期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

公司对存货按类别分别进行减值测试。对于库存商品的减值测试，公司参考临近期末产品售价、公司销售部门经审批的销售价格签报、行业市场调查报告等信息，同时参照 2019 年度公司销售费用占收入的比例测算了销售费用的分摊金额，公司报告期不存在因产品销售而产生的税金及附加，因此减值测试未考虑税金的影响；对于在产品的减值测试，公司参考同尺寸产成品的综合毛利率计提其跌价准备。

随着面板市场产能不断开出，行业出现供需不平衡，液晶面板市场特别是 TV 面板产品价格跌幅不断扩大，公司 2019 年 TV 产品均价比 2018 年下跌 30%，比 2017 年下跌 41%。2019 年初公司存货余额 22.96 亿元，截止到 2019 年 3 季度末存货余额较期初增加 4.92 亿元，累计计提存货跌价准备 8.53 亿元。2019 年 4 季度公司加快库存品销售，较年初减少存货 4 亿元，2019 年 4 季度计提存货跌价准备 1.60 亿元，全年计提存货跌价准备 10.13 亿元。由于产品价格持续下跌，且 2019 年跌幅明显高于 2018 年，致使 2019 年存货余额同比下降的情况下，计提的跌价准备却大幅增加。

(2) 公司 2019 年度存货跌价准备计提及转销情况如下：

单位：万元

| 项目 | 年初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|-----------|------------|----|-----------|----|-----------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 82.89 | 3,826.66 | | 33.86 | | 3,875.69 |
| 在产品 | 2,202.79 | 8,516.36 | | 2,651.60 | | 8,067.55 |
| 库存商品 | 26,123.95 | 88,396.22 | | 75,661.89 | | 38,858.28 |
| 发出商品 | 340.58 | 521.06 | | 0.00 | | 861.63 |
| 合计 | 28,750.21 | 101,260.30 | | 78,347.36 | | 51,663.15 |

存货跌价准备余额主要系库存商品跌价准备，占总额比例为 75.21%，主要产品明细情况如下：

单位：万元

| 产成品 | 期初余额 | 本期计提 | 本期转销 | 期末余额 |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| Phone | 24,930 | 11,276 | 34,317 | 1,889 |
| NB | 110 | 28,062 | 5,710 | 22,462 |
| MNT | 313 | 12,569 | 4,453 | 8,429 |
| TV | 447 | 36,364 | 31,149 | 5,662 |
| 合计 | 25,800 | 88,270 | 75,628 | 38,443 |

根据调查数据显示，全球显示面板理论总产能在经历过 2017 年的增速低点之后，2018 年的增速位于 10% 左右，并且预计在 2019 年和 2020 年也将形成 7%-9%

的较高增速。然而对比需求来看，占需求面积比例最大的电视机的全球销量并无明显的增长，尽管由于电视平均出货尺寸增长的因素，TV 面板需求面积有所增长，但预计仍相对难以匹配产能端的增速。随着 2019 年面板市场新产能不断开出，行业出现产能过剩现象，加之贸易摩擦对面板需求的负面影响，液晶面板市场特别是 TV 面板产品价格跌幅不断扩大。

基于市场变化及行业发展影响，公司 2019 年度存货跌价准备计提较 2018 年大幅增加，并在存货领用及产品出售时随着存货的结转，按照其成本和对应计提的存货跌价准备一起结转计入相关的成本或损益中，公司存货计提与转销与报告期内产品的市场行情趋势基本匹配。

(3) 公司本期不存在存货跌价准备转回的情形，均为转销。存货跌价准备在存货领用及产品出售时随着存货的结转，按照其成本和对应计提的存货跌价准备一并结转计入相关的成本或损益中。

年审会计师说明：

上述公司说明与我们在审计过程中获取的资料没有重大不一致。

在执行华东科技 2019 年度财务报表审计的过程中，我们对于存货跌价准备实施的相关审计程序包括但不限于：了解了管理层计提存货跌价准备的流程，对存货盘点进行监盘并关注残次冷背的存货是否被识别；对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，例如将期后实际售价与预计售价进行比较，考虑资产负债表日后事项以及历史同类产品的成本，对管理层估计的至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税金的合理性进行评估等；对存货库龄报表的准确性进行测试，并检查存货跌价准备的计算是否准确；复核存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。

基于已执行的审计程序，我们没有发现与存货跌价准备计提相关的重大错报。

4. 年报显示，你公司报告期实现的境外营业收入金额为 19.15 亿元，占营业总收入的 36.36%，同比增加了 17.22%，为近三年最高；实现的毛利率为-14.72%，较境内业务高 23.91%。

请你公司：（1）说明境外业务的具体情况，包括但不限于境外收入的主要来源地（大洲、国家或地区）、销售模式、结算模式、信用政策、销售的产品、销售金额、目前的收款情况等，并说明相关收入的确认原则及依据，是否符合《企业会计准则》的规定；（2）说明公司报告期境外营业收入有较大比例上涨的原因及合理性，该趋势是否具有连续性，以及境外业务毛利率较大幅度高于境内业务毛利率的原因及合理性。

请年审会计师说明针对公司境外营业收入真实性所执行的审计程序和获取的审计证据，并就上述第（2）问进行核查和发表明确意见。

公司说明：

（1）我公司境外收入主要销售地为香港、台湾、美国、欧洲、日本中国东莞保税区等地区；销售模式主要是直接销售、通过代理商及中间商销售；结算方式按照赊销、现汇；销售的产品主要有笔记本、显示器液晶面板、压电晶体产品、触摸屏、电源组件等电子元器件产品；2019年度实现境外销售收入19.15亿元，无逾期款，以出口产品离境报关后且企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方等的凭据确认收入，收入确认的原则符合《企业会计准则》规定。

（2）公司境外收入主要来源为笔记本、显示器液晶面板产品的出口，2019年随着电竞产品市场的升温，高分辨率、高刷新率的高端笔记本、显示器产品受到追捧，公司IGZO技术的高分辨率、高刷新率、高亮度及低能耗的特点正符合市场需求，公司通过结合自身技术特点，不断调整产品结构，不断提高笔记本、显示器产品的市场份额，2019年境外笔记本、显示器产品的销量较2018年增加85%，占整体液晶面板销量的比重由50.06%提升为80.60%。

由于笔记本、显示器产品毛利率高于其他液晶面板产品，随着其产销量不断提高，公司境外收入相应增加。同时笔记本、显示器产品的价格和供应链都相对稳定，2020年1-4月的销量较去年同期增加124%，外销增长趋势具有连续性。

年审会计师说明：

上述公司有关报告期境外营业收入较大比例上涨的原因及合理性的说明与我们在审计过程中获取的资料没有重大不一致。

我们针对公司境外营业收入真实性所执行的主要审计程序包括：了解、测试华东科技与销售及收款相关的内部控制制度的设计和执行；结合应收账款的函证程序对营业收入的金额实施了函证，经函证可以确认的外销营业收入为125,298.96万元，占境外商品营业收入的78.46%；执行细节测试，抽取并检查了销售合同、发货单、出口报关单等业务发生的原始凭证记录，核实销售收入的真实性；抽取销售回款的业务凭证和银行对账单，检查了销售回款的真实性；执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性。

基于执行的审计程序，我们未发现公司境外营业收入存在重大异常。

(本页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于对南京华东电子信息科技股份有限公司年报问询函相关问题的回复》之盖章页)

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
(特殊普通合伙)
2020年6月1日

