

## 关于《深圳证券交易所关于对广州毅昌科技股份有限公司 2019 年年报的问询函》的回复

深圳证券交易所公司中小板管理部：

贵部《关于对广州毅昌科技股份有限公司 2019 年年报的问询函》中小板年报问询函【2020】第 157 号已收悉，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对贵部问询函中提出的相关问题进行了核查，有关事项说明如下：

问题 1、报告期内，你公司营业收入为 35.15 亿元，较上年下降 28.26%，归属于上市公司股东的净利润为 1.34 亿元。2016 年至 2019 年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”）分别为-1,633 万元、-5.12 亿元、-8.1 亿元和-1.30 亿元，连续四年为负。

（1）请你公司结合行业状况、各主要产品销售情况、经营模式及主营业务变化情况、重要子公司经营情况等因素，详细分析说明你公司营业收入下降、扣非后净利润连续为负的原因，持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础。请年审会计师对上述问题进行核查并说明审计意见是否合理。

回复：

（一）毅昌股份 2019 年收入较 2018 年下降了 28.26%，主要受以下因素影响：

1、战略调整所致：2017 年-2018 年毅昌股份连续两年巨额亏损，公司经营及资金面临压力巨大。在此背景下，毅昌股份断臂求生，主动调整，适时执行收缩战略，出售劣质、闲置资产，将业务重点重新聚焦在核心产业，导致收入降低。

2、经营方针调整影响：公司连续亏损导致银行信贷收缩，资金周转面临压力，为保障资金周转，降低坏账风险，经营上公司一方面淘汰需垫资、账期较长的客户，另一方面强化接单毛利管控，关停低附加值、低毛利、高风险的业务。

3、市场环境变化影响：2017 年下半年以来，公司主营业务的整机、汽车行业整体低迷，终端市场需求趋于饱和，客户订单量减少，导致公司销售下滑。

在以上因素的共同影响下，毅昌股份 2019 年收入较 2018 年出现较大幅度下降，其中 2019 年主要客户收入下降情况及原因如下：

单位：万元

主要客户	业务类型	2019 年收入	2018 年收入	减少额	减少原因
富士康	电视机结构件	22,380.00	70,041.00	-47,661.00	行业因素客户订单减少
乐融致新	电视机一体机	3,180.00	24,224.00	-21,043.00	终止业务合作
海尔多媒体	电视机一体机	90,135.00	106,942.00	-16,807.00	客户订单量减少
TCL	黑电/整机	3,543.00	18,430.00	-14,888.00	客户订单量减少
北京新能源	汽车结构件	2,322.00	11,535.00	-9,213.00	新能源汽车补贴政策影响，订单减少
沈阳同方	电视机结构件	1,465.00	8,617.00	-7,152.00	公司战略调整，收缩业务
华晨系客户	汽车结构件	1,426.00	5,596.00	-4,170.00	公司战略调整，收缩业务
合计		124,451.00	245,385.00	-120,934.00	

(二) 毅昌股份扣非后净利润连续为负，主要是以下因素的影响：

1、大额坏账准备、存货跌价准备及资产减值的计提：2016 年至 2018 年，公司大客户乐融致新、环球智达、北汽银翔等相继出现资金链断裂，导致公司应收账款无法收回，形成巨额坏账损失。2016 年-2018 年大客户乐融致新、环球智达、北汽银翔、QUATIUS LIMITED 计提坏账金额如下：

单位：万元

公司	产品类型	2016 年	2017 年	2018 年	合计
乐融致新电子科技（天津）有限公司	电视机一体机	224.01	25,039.82	10,743.06	36,006.89
环球智达科技（北京）有限公司	电视机一体机	97.06	11,712.99		11,810.05
北汽银翔汽车有限公司及其子公司	汽车结构件			13,870.37	13,870.37
QUATIUS LIMITED	汽车结构件			2,121.11	2,121.11
合计		321.07	36,752.80	26,734.54	63,808.41

同时，公司为上述客户的备料难以变现，导致存货跌价，相应的设备及人员闲置，公司对上述资产进行减值测试，计提了相应的资产减值准备，上述影响一直持续到 2019 年度。毅昌股份 2017 年—2019 年公司计提存货跌价准备如下：

单位：万元

存货类别	2017 年	2018 年	2019 年	合计	备注
原材料	5,768.06	1,129.97	573.05	7,471.08	主要为液晶屏幕
周转材料		2.66	8.32	10.98	
自制半成品	35.15	943.77	385.41	1,364.33	主要为整机模组
库存商品	2,503.44	2,787.30	2,946.83	8,237.57	主要为电视机整机
委托加工物资	1.06	-	0.10	1.16	
合计	8,307.71	4,863.70	3,913.71	17,085.12	

毅昌股份 2017 年—2019 年公司计提资产减值准备如下：

单位：万元

资产类别	2017年	2018年	2019年	合计
房屋及建筑物		138.78	29.41	168.19
机器设备	670.49	3,425.86	3,298.91	7,395.26
运输工具		19.19	8.86	28.05
电子设备		37.76	130.72	168.48
其他		656.49	25.01	681.49
合计	670.49	4,278.08	3,492.90	8,441.47

2、战略调整影响：公司执行收缩战略，关停不良业务、处置闲置资产，导致辞退福利、资产减值增加，进一步压缩经营性利润。2019年毅昌股份对广州基地的不良业务进行关停，将位于广州开发区科丰路29号的土地使用权及厂房公开挂牌转让，业务转移到江苏基地生产。因此产生了员工辞退福利、资产减值损失、模具加速摊销等费用，进一步减少公司经营性净利润。明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额	备注
1	辞退福利	1,077.00	电视机一体机业务关停，辞退相应员工
2	固定资产减值	3,479.00	业务关停，相关设备闲置减值
3	无形资产减值	190.00	业务关停，无形资产闲置减值
4	模具加速摊销	403.00	业务关停，相关模具无价值，一次摊销完成。
5	呆滞存货计提	289.00	业务关停无订单，相应存货存在跌价
	合计	5,437.00	

综上所述，毅昌股份扣非后净利润连续为负主要受公司大客户乐视、环球智达、北汽银翔等相继出现资金断裂影响，计提大额应收账款坏账、存货跌价准备、资产减值准备。

(三) 毅昌股份2019年及2018年主营业务毛利如下：

单位：万元、%

项目	2019年度			2018年度			毛利率 变动率
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
电视机一体机	80,698.67	72,176.63	10.56%	145,482.68	140,059.13	3.73%	64.70%
电视机结构件	65,779.75	56,543.50	14.04%	128,127.43	112,378.58	12.29%	12.46%
白色家电结构件	59,988.35	54,834.24	8.59%	94,340.44	96,033.88	-1.80%	120.89%
汽车结构件	43,206.14	35,720.18	17.33%	59,952.41	65,257.07	-8.85%	151.07%
其他	53,848.02	51,443.91	4.46%	25,621.95	24,945.39	2.64%	40.86%
合计	303,520.94	270,718.45	10.81%	453,524.92	438,674.04	3.27%	69.70%

由上面数据及(一)、(二)所述，毅昌股份采取收缩战略，断臂求发展，集中优质资产开展优质业务，同时积极发展新的业务，该战略正在产生积极的作用。2019年度公司业绩虽然仍表现为营业收入下降、扣非后净利润为负，但是从主营业务的毛利率分析来看公司的业绩在改善、持续经营能力在改善，因此按照持续经营为基础进行报表编制是恰当

的。

针对上述问题，会计师主要执行了以下核查程序：

1、重点分析公司连续扣非净利润为负数的原因，通过核查可以发现主要是受乐视、环球智达、北汽银翔等主要客户应收账款计提坏账、存货计提跌价的影响。

2、了解管理层对改善持续经营做出的努力，评估公司是否具有持续经营能力。重点检查公司最近年度的发展战略及经营方针，分析公司的经营业务转型是否取得成效。通过核查发现，公司在2019年度通过关停并转亏损公司、亏损业务的操作，实现轻装上阵，集中资源做精做强优质业务，为后续发展奠定了基础，公司具备可持续发展能力。

因此，我们认为毅昌股份的持续经营能力不存在重大不确定性，营业收入下降、扣非后净利润连续为负未影响会计报表编制的持续经营基础，出具的审计意见是合理的。

**问题 2、报告期内，你公司将位于广州开发区科丰路 29 号的土地使用权及厂房、重庆设计谷科技有限公司 100%股权、合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司 40%股权进行公开挂牌转让，你公司实际控制人控制的广州华南新材料创新园有限公司取得资产及股权受让权。上述交易增加你公司 2019 年度利润总额 1.52 亿元。**

**(1) 上述资产出售使你公司 2019 年业绩发生盈亏性质转变。请说明本次交易的目的及商业实质，是否存在年末突击创利规避被实施退市风险警示的情形。**

**(2) 公司将上述土地使用权及厂房出售后，是否对公司日常经营活动产生重大不利影响，是否会继续通过租赁等形式使用上述物业，如有，请说明具体安排。**

**(3) 出售重庆设计谷科技有限公司 100%股权后你公司仍持有江苏设计谷科技有限公司、青岛设计谷科技有限公司 100%股份。请结合上述三家公司主营业务的异同、是否存在资金往来业务往来、高管人员情况等因素说明控股股东是否与你公司存在同业竞争，上述股权出售是否有利于保护上市公司利益。**

**请年审会计师说明针对上述资产出售执行的审计程序，会计处理是否合理、合规。**

回复：

针对毅昌股份重大资产出售情况，会计师主要执行了以下审计程序：

1、了解和评价管理层出售上述资产及股权的目的、背景，分析其合理性。通过访谈管理层、查看相关文件发现，毅昌股份出售上述资产及股权是公司发展战略转型所需，通过处置低效资产，公司一方面集中资源做精做强优质业务，提高公司盈利能力，另一方面回收资金优化资本结构，减少财务费用支出，降低资本成本，偿还供应商欠款，降低采购成本。

2、评估毅昌股份将上述土地使用权及厂房出售后，是否对公司的日常经营活动产生重大不利影响。通过询问管理层，检查相关业务订单、现场观察等程序，发现公司出售的土地及厂房主要用于电视一体机生产，该土地及厂房出售后，公司已将该业务转移至更有优势的江苏基地继续生产，也未通过租赁等形式使用上述物业。

3、检查公司该交易事项的审议和决策程序是否符合《公司法》、《公司章程》等相关法律、法规和规范性文件的要求；重点检查交易后是否与控股股东业务存在同业竞争情况，通过检查发现，重庆设计谷科技有限公司主营业务为汽车结构件生产，是重庆地区华晨汽车的配套供应商，与江苏设计谷科技有限公司、青岛设计谷科技有限公司主营业务（电视一体机生产）及客户群完全不同，不存在同业竞争，且重庆设计谷科技有限公司出售后不存在资金往来及高管兼职情况。

4、获取会计凭证及原始单据，复核交易资产、股权的权属和账面价值，核对账务处理金额及科目使用是否正确，同时重点检查产权手续是否办理，交易款项是否收到。

通过以上程序，我们认为毅昌股份上述资产交易合理且未构成同业竞争风险，账务处理合理、合规。

**问题 6、报告期末，你公司应收账款余额为 6.28 亿元，占总资产比例为 28.83%。按单项计提坏账准备合计 3.21 亿元，其中北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司分别全额计提坏账准备 1.16 亿元、1.18 亿元。**

**（1）请补充披露北汽银翔汽车有限公司、球智达科技（北京）有限公司应收账款的具体情况，包括时间、销售内容、账龄、已采取的催收措施、全额计提坏账准备的具体依据及合理性，是否存在变相资金占用或财务资助等情形。**

**（2）请结合所处细分行业、上下游行业的发展情况，并对比同行业公司分析说明你公司过去三年公司应收账款占总资产比例较高的原因及合理性，坏账准备计提是否充分。**

**请年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。**

回复：

（一）截止 2019 年末，毅昌股份按单项计提的坏账准备合计 3.21 亿元，主要数据如下：

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率(%)	计提理由
北汽银翔汽车有限公司	115,808,238.69	115,808,238.69	1-2 年	100.00	预计无法收回，全额计提

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率(%)	计提理由
球智达科技(北京)有限公司	118,089,977.34	118,089,977.34	3-4年	100.00	预计无法收回, 全额计提
乐融致新电子科技(天津)有限公司	29,751,985.45	29,751,985.45	2-3年	100.00	预计无法收回, 全额计提
QUATIUS LIMITED	21,315,183.73	21,315,183.73	3-4年	100.00	预计无法收回, 全额计提
重庆北汽幻速汽车销售有限公司	13,410,610.34	13,410,610.34	1年以内	100.00	预计无法收回, 全额计提
重庆比速汽车销售有限公司	11,480,002.61	11,480,002.61	2年以内	100.00	预计无法收回, 全额计提
重庆比速汽车有限公司	3,950,418.41	3,950,418.41	1年以内	100.00	预计无法收回, 全额计提
天津智融创新科技发展有限公司	3,376,069.35	3,376,069.35	1年以内	100.00	预计无法收回, 全额计提
重庆银翔晓星通用动力机械有限公司	2,833,853.41	2,833,853.41	1年以内	100.00	预计无法收回, 全额计提
其他金额较小的单位	872,679.15	872,679.15	4年以上	100.00	预计无法收回, 全额计提
合计	320,889,018.48	320,889,018.48			

通过以上数据可以看出: 单项计提的客户中北汽银翔汽车有限公司、环球智达科技(北京)有限公司金额较大, 分别为1.16亿元、1.18亿元。经询问管理层、检查原始单据, 发现北汽银翔汽车有限公司、环球智达科技(北京)有限公司的应收账款销售内容、账龄、已采取的催收措施、全额计提坏账准备依据等信息如下:

单位: 万元

客户名称	期末余额	账龄	销售产品	已采取的催收措施	计提坏账依据
北汽银翔汽车有限公司	11,580.82	1-2年	汽车结构件	①法律诉讼 ②业务端持续跟进货款催收	公司以启动诉讼程序, 部分诉讼项目已结案, 但未进入强制执行阶段, 预计无收回的可能性, 全额计提
环球智达科技(北京)有限公司	11,809.00	3-4年	电视机整机	①法律诉讼 ②业务端持续跟进货款催收	该公司已进入破产程序, 目前债权尚未确认, 破产债权尚未分配, 预计无收回的可能性, 全额计提

1、毅昌股份在2017年末对环球智达科技(北京)有限公司的应收账款全额计提了坏账, 在2018年末对北汽银翔汽车有限公司及其相关子公司的应收账款全额计提了坏账, 其原因为上述客户资金链断裂, 面临破产重组, 应收款项超期, 经审计评估款项收回的可能性极低所致。

2、通过查询账务、控股信息等资料, 发现毅昌股份与上述客户不存在关联关系, 亦不存在变相资金占用或财务资助情形。

(二) 毅昌股份 2017-2019 年同行业公司应收账款资产结构如下:

单位: 万元、%

项目	年份	毅昌股份	胜利精密	宁波华翔	兆驰股份	达华智能
应收账款净额	2017 年	122,000	314,406	267,931	274,221	99,474
	2018 年	76,963	372,981	290,392	308,715	71,658
	2019 年	62,750	285,593	354,947	361,233	60,531
总资产余额	2017 年	412,582	1,849,295	1,661,966	1,661,966	789,907
	2018 年	273,114	1,786,306	1,626,219	1,866,645	579,800
	2019 年	217,677	1,369,829	1,713,061	2,198,574	546,997
应收账款占总资产比例	2017 年	29.57%	17.00%	16.12%	16.50%	12.59%
	2018 年	28.18%	20.88%	17.86%	16.54%	12.36%
	2019 年	28.83%	20.85%	20.72%	16.43%	11.07%

1、通过以上数据可以看出,毅昌股份过去三年应收账款净额占总资产比例较高,且高于同行业公司,主要原因是毅昌股份的客户集中度较高,应收款项信用政策较长影响。如下数据所示:

(1) 2017 年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
新乐视智家电子科技(天津)有限公司	421,063,796.60	25.61	252,638,277.96
南京鸿富夏精密电子有限公司	162,662,130.87	9.89	1,626,621.31
青岛海尔多媒体有限公司	135,712,439.62	8.25	1,357,124.40
环球智达科技(北京)有限公司	118,185,504.40	7.19	118,185,504.40
青岛海尔零部件采购有限公司	77,571,411.30	4.72	3,048,643.73
合计	915,195,282.79	55.66	376,856,171.80

2017 年应收账款净额前 5 名客户情况如下(单位: 万元、%):

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	新乐视智家电子科技(天津)有限公司	16,858.51	13.82%
2	南京鸿富夏精密电子有限公司	16,103.55	13.20%
3	青岛海尔多媒体有限公司	13,435.53	11.01%
4	青岛海尔零部件采购有限公司	7,452.28	6.11%
5	奇瑞汽车股份有限公司	6,504.71	5.33%
	合计	60,354.58	49.47%

(2) 2018 年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况



单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
青岛海达源采购服务有限公司	125,350,029.78	10.46	1,253,500.30
南京鸿富夏精密电子有限公司	123,508,331.30	10.31	1,235,083.31
乐融致新电子科技(天津)有限公司	120,068,863.09	10.02	120,068,863.09
环球智达科技(北京)有限公司	118,100,452.34	9.86	118,100,452.34
北汽银翔汽车有限公司	116,907,260.56	9.76	116,907,260.56
合计	603,934,937.07	50.41	357,565,159.60

2018年应收账款净额前5名客户情况如下(单位:万元、%):

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	青岛海达源采购服务有限公司	12,409.65	16.12%
2	南京鸿富夏精密电子有限公司	12,227.32	15.89%
3	北京新能源汽车股份有限公司青岛分公司	5,573.81	7.24%
4	沈阳同方多媒体科技有限公司	3,682.47	4.78%
5	华晨鑫源重庆汽车有限公司	3,702.50	4.81%
	合计	37,595.75	48.85%

(3) 2019年按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
青岛海达源采购服务有限公司	123,751,415.68	12.68	1,237,514.16
环球智达科技(北京)有限公司	118,089,977.34	12.10	118,089,977.34
青岛海尔多媒体有限公司	117,128,119.81	12.00	1,171,281.20
北汽银翔汽车有限公司	115,808,238.69	11.87	115,808,238.69
芜湖奇瑞汽车零部件采购有限公司	59,253,618.89	6.07	592,536.19
合计	534,031,370.41	54.72	236,899,547.58

2019年应收账款净额前5名客户情况如下(单位:万元、%):

序号	客户名称	应收账款净额	占总应收账款净额百分比
1	青岛海达源采购服务有限公司	12,251.39	19.52%
2	青岛海尔多媒体有限公司	11,595.68	18.48%
3	芜湖奇瑞汽车零部件采购有限公司	5,866.11	9.35%
4	南京夏普电子有限公司	2,870.25	4.57%
5	南京创维家用电器有限公司	2,694.51	4.29%
	合计	35,277.94	56.22%

2、坏账准备计提是否充分问题:

通过以上数据也可看出,虽然毅昌股份应收账款占总资产的比例较高,但剔除乐融致新电子科技(天津)有限公司、环球智达科技(北京)有限公司、北汽银翔汽车有限公司



三家特殊客户后，前5位客户均是国内规模较大的家电制造厂商及汽车制造厂商，如海尔集团、富士康、奇瑞集团等，这些客户为行业知名企业，实力雄厚，发展稳健，应收账款账龄均在1年以内，发生信用损失的风险较低，因此坏账准备计提是否充分。

会计师针对上述问题，主要执行以下核查程序：

(1) 获取可比公司相关数据，通过对比分析，判断公司应收账款占总资产比例较高的合理性。

(2) 对企业应收账款坏账的计提政策及相关内部控制进行评估和复核；

(3) 了解和评价管理层对应收款项可回收性做出的评估，包括持续关注并收集媒体对相关主体的债权债务情况及其经营等方面的报道，并评估其对公司应收账款回收情况的影响；

(4) 调查了解公司对单项金额重大公司的应收账款形成原因，检查相关交易、资金流水，比对合同条款，并就交易金额和期末应收款余额向债务人进行函证；调查分析单项金额重大公司的经营情况、市场环境，对历史及期后还款情况进行检查，获取相关债务人财务状况信息，分析公司就上述款项回收做出的相关工作，以及与债务人就上述款项未来支付的协商情况，以判断公司对上述客户信用风险作出的评估是否恰当；

(5) 结合信用政策、账期等检查应收账款余额与信用政策是否匹配，对相关款项的回收与合同、信用期间执行检查和分析性程序，经核查基本一致。

(6) 检查公司针对上述应收款项可回收性判断履行的内部评估、决策程序。

经过核查，我们认为毅昌股份的应收账款余额合理性，符合其生产经营特点，坏账准备计提充分。

大信会计师事务所(特殊普通合伙)  
2020年6月12日

