

深圳市三利谱光电科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2018 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市三利谱光电科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于2019年6月5日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对深圳市三利谱光电科技股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第312号）（以下简称“问询函”）。公司对此高度重视，并已按照问询函中的要求，对问询函中提出的问题进行逐项落实和说明。现将回复内容公告如下：

一、报告期内，你公司 2018 年度营业收入为 8.8 亿元，同比增长 7.99%，归属于上市公司股东的净利润为 2,769 万元，同比下降 66.31%，经营活动产生的现金流量净额为-8,761 万元，同比增长 8.74%。请结合你公司业务开展情况、销售政策、行业周期、市场供求情况、产品类别等说明报告期内净利润大幅下降的原因，2018 年度经营活动产生的现金流量净额增长的原因及经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因，以及市场环境是否发生重大变化。

（一）请结合你公司业务开展情况、销售政策、行业周期、市场供求情况、产品类别等说明报告期内净利润大幅下降的原因

公司回复：

公司主要从事偏光片产品的研发、生产和销售。公司下游客户主要为液晶面板或者显示模组生产企业，包括京东方、天马、合力泰、信利、惠科等。公司主要客户的销售账期为月结 60 天或月结 90 天，以汇款或承兑汇票方式结算，回款周期约为 90-120 天。

2016 年底，合肥三利谱光电科技有限公司（以下简称“合肥三利谱”）年产 1000 万平米的 1490mmTFT 全制程生产线投产后，定位于大尺寸产品，新厂新产品前期导入时间较长，2017 和 2018 年，都处于产线磨合、客户导入阶段。2018

年下半年，合肥三利谱已完成重要客户审厂，随后逐步导入并量产。经历了小批量-中批量-大批量三阶段后，合肥三利谱 2018 年第四季度开始对核心面板客户大批量交货。由于合肥三利谱仍处于量产爬坡阶段，生产管理、产量、产品良率仍处于逐步提升过程，且尚未达到盈亏平衡点，合肥三利谱 2018 年阶段性亏损，导致公司净利润大幅下降。

2018 年公司营业收入 88,296.04 万元，收入同比增加 6,534.66 万元，增幅 7.99%，净利润为 2,727.10 万元，同比下降 66.77%，原因如下：1、2018 年营业成本同比增加 12,125.39 万元，增幅为 20.13%；2、2018 年管理费用增加 493.78 万元，增幅 17.28%；3、2018 年财务费用增加 1,432.22 万元，增幅为 48.44%；4、资产减值损失增加 1,049.91 万元，增幅为 950.45%；5、受产品价格下降影响，公司主要产品销售价格走低，2018 年公司 TFT 系列偏光片均价同比下降 3.79%。

具体分析如下：

1、主营业务成本变动原因

2018 年原材料成本同比增加 8,894.18 万元、提高 20.84%，主要原因为 2018 年产品结构发生较大变化，成本较高的增亮系列产品销售额同比增加 49.54%。增亮系列产品销售额由 2017 年 16,312.84 万元提高到 2018 年 24,350.65 万元，因此，销售成本相应由 9,866.60 万元提高至 17,070.17 万元。此外，由于公司采购原材料主要以日元、美元计价，2018 年，日元、美元兑人民币存在升值，也对公司材料成本提高存在影响。

制造费用同比增加 2,981.69 万元，主要是由于在制造费用中归集的人工、物料消耗增加所致。各项车间管理人员工资、福利分摊费用同比增加 825.84 万元，运输分摊费用同比增加 152.51 万元，物料消耗分摊费用同比增加 790.99 万元，水、电、燃气分摊费用同比增加 148.36 万元，折旧、摊销分摊费用同比增加 284.52 万元，房屋租赁费用同比增加 130.98 万元，修理费同比增加 85.47 万元等。其中，由于合肥三利谱量产爬坡，人员增长较多，管理人员工资、福利同比增加 700.65 万元，辅助材料消耗同比增加 498.58 万元，折旧费同比增加 293.63 万元，运输费同比增加 154.42 万元，燃气费、电费、水费同比增加 149.26 万元。

2、管理费用变动原因

管理费用增加主要原因为工资及福利费用增加。具体为子公司合肥三利谱人

员增加及工资调整导致工资及福利费用 2018 年同比增加 345.22 万元。

3、财务费用变动原因

报告期内，公司财务费用变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	变动	2017 年
利息支出	3,199.16	162.89	3,036.27
减：利息收入	306.42	39.51	266.91
汇兑损益	1,277.08	1,289.04	-11.97
金融机构手续费及其他	219.23	19.79	199.44
合计	4,389.05	1,432.22	2,956.83

2018 年财务费用增加主要原因为：（1）汇兑损失 2018 年同比增加 1289.04 万元，主要原材料以日元、美元结算，而人民币对日元、美元持续贬值，导致产生汇兑损失；（2）利息支出 2018 年同比增加 162.89 万元，原因为 2018 年下半年银行借款增加。

4、资产减值损失变动原因

报告期内，公司资产减值损失变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	变动	2017 年
坏账损失	566.18	650.14	-83.96
存货跌价损失	594.19	399.76	194.43
合计	1,160.38	1,049.92	110.46

2018 年资产减值损失增加主要为：

（1）由于宏观去杠杆因素，公司主要客户资金紧张，公司的应收票据与应收账款规模不断扩大，期末应收账款余额相应增加，计提坏账准备增加；

（2）2018 年第四季度合肥三利谱开始对主要液晶面板企业批量供货，进入量产爬坡阶段，生产管理、产量、产品良率仍处于逐步提升过程，导致存货增加，计提存货跌价准备增加。

（二）2018 年度经营活动产生的现金流量净额增长的原因及经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因

公司回复：

2017 年、2018 年，公司经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

经营活动产生的现金流量：	2018 年	变动比率	2017 年
销售商品、提供劳务收到的现金	76,310.52	-5.40%	80,669.00
收到的税费返还	5,609.44	3633.10%	150.26
收到其他与经营活动有关的现金	3,700.98	-62.46%	9,859.89
经营活动现金流入小计	85,620.93	-5.58%	90,679.15
购买商品、接受劳务支付的现金	73,419.70	-1.77%	74,740.61
支付给职工以及为职工支付的现金	16,278.50	21.19%	13,432.28
支付的各项税费	2,320.90	-70.32%	7,820.82
支付其他与经营活动有关的现金	2,362.92	-44.87%	4,285.83
经营活动现金流出小计	94,382.03	-5.88%	100,279.53
经营活动产生的现金流量净额	-8,761.10	8.74%	-9,600.38

1、2018 年度经营活动产生的现金流量净额增长的原因

根据上表 2018 年度经营活动产生的现金流量净额增长 839.28 万元，增长 8.74%。主要原因为经营活动现金流出总金额下降幅度 5.88%高于经营活动流入总金额下降幅度 5.58%。主要项目变动说明如下：

（1）销售商品、提供劳务收到的现金同比下降 4,358.48 万元

2018 年，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降，主要原因为：2017 年，国家开始宏观去杠杆，市场资金紧张对公司客户付款产生影响，2018 年末公司应收账款余额同比增加 11,129.33 万元。

（2）收到税收返还同比增加 5,459.18 万元

收到税收返还同比增加，主要原因为：根据 2018 年 6 月财政部、税务总局颁布的财税（2018）70 号《关于 2018 年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知》，公司收到深圳、合肥两地税局退还增值税留抵税金。

（3）收到其他与经营活动有关的现金同比减少 6,158.92 万元

收到其他与经营活动有关的现金同比减少，主要原因为：根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），此项会计政策变更采用追溯调整法，将实际收到的与资产相关的政府补助在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动

有关的现金”。公司 2018 年收到的与经营政府补助金额同比较大幅度减少。

(4) 支付各项税费同比减少 5,499.91 万元

支付各项税费同比减少，主要原因为：公司增值税留抵税额较多，缴纳增值税减少；公司净利润大幅下滑，缴纳的企业所得税相应减少。

(5) 支付给职工以及为职工支付的现金同比增加 2,846.22 万元

支付给职工以及为职工支付的现金同比增加，主要原因为：2018 年下半年，合肥三利谱公司人员增加，支付的人员薪酬增加。

(6) 支付其他与经营活动有关的现金同比减少 1,922.91 万元

支付其他与经营活动有关的现金同比减少，主要为支付保证金大幅减少，主要原因为：海关关税免税文件（财关税[2016]62 号）延期下发，导致公司 2017 年进口免税材料时向海关支付与进口环节相关的税收保证金，而 2018 年该影响因素不存在。

综上所述，2018 年度经营活动产生的现金流量净额增长的原因合理。

2、2018 年度经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因

2018 年度，经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度匹配情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	变动比率	2017 年
营业收入	88,296.04	7.99%	81,761.38
经营活动产生的现金流量净额	-8,761.10	8.74%	-9,600.38
净利润	2,727.10	-66.77%	8,207.35
净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异值	-11,488.20	-	-17,807.7
其中：存货的增加	-14,391.07	-	13,214.41
经营性应收项目的增加	-9,235.47	-	-14,151.50

2018 年，公司营业收入同比增长 7.99%，主要原因为合肥三利谱 1000 万平米 1490mmTFT 偏光片产能逐渐释放形成新增收入。

2018 年第四季度合肥三利谱开始对部分核心面板客户大批量交货。由于合肥三利谱仍处于量产爬坡阶段，生产管理、产量、产品良率仍处于逐步提升过程，且尚未达到盈亏平衡点，2018 年阶段性亏损，导致公司净利润同比大幅下降。

2018 年度，经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为-11,488.20 万元，主要原因为经营应收项目和存货增加，具体原因如下：

（1）由于宏观去杠杆因素，公司主要客户资金紧张，公司的应收票据与应收账款规模相应大幅增加；

（2）2018 年第四季度合肥三利谱开始对主要液晶面板企业批量供货，进入量产爬坡阶段，生产管理、产量、产品良率仍处于逐步提升过程，导致存货增加。

（三）市场环境是否发生重大变化

公司回复：

国内偏光片市场环境未发生重大变化，原因如下：

当前，国内液晶面板产能稳步提升，带动偏光片需求增长。截至 2019 年 3 月，LCD 产线已多达 35 条。此外，国内已有 7 条 LCD 产线处于建设期，有望陆续在 2020 年左右投产。在产线建设和庞大下游市场的双重作用下，全球平板显示产业重心已转向中国大陆，预计 2020 年国内面板产能将达到 1.84 亿平方米。

2020 年，与之对应的国内偏光片市场需求预计将达到 3.68 亿平方米；2020 年起，预计仅 10.5/11 代液晶面板生产线每年大尺寸偏光片需求将达 1.5 亿平方米，中国将成为全球偏光片新增需求最大的市场。与井喷的偏光片市场需求相比，目前我国偏光片的自给率仍然很低，中国大陆偏光片的供应存在较大缺口，国产替代空间尚宽。

二、报告期内，你公司产品平均毛利率为 17.97%，较去年同比下降 8.01%。其中，TFT 产品毛利率为 15.76%，较去年同比下降 8.53%；黑白产品毛利率为 29.46%，较去年同比下降 3.99%；外销产品毛利率为 15.91%，较去年同比下降 13.68%。

（一）请你公司结合业务开展情况、行业周期、市场供求情况、各产品同行业可比公司、具体产品类型、主要客户情况，补充说明你公司毛利率下降的原因及合理性。

公司回复：

2017 年、2018 年，公司主营业务毛利率分别为 25.98%、17.97%，2018 年公司主营业务毛利率同比下降了 8.01%，具体如下：

1、按主要产品类别划分毛利率情况如下：

项目	2018 年度			2017 年度	
	毛利率 (%)	销售比重 (%)	毛利率变动 (%)	毛利率 (%)	销售比重(%)
TFT 系列	15.76	83.87	-8.53	24.29	81.51
黑白系列	29.46	16.13	-3.99	33.44	18.49
主营业务毛利率	17.97	100.00	-8.01	25.98	100.00

公司产品以 TFT 系列产品为主，2018 年该系列产品毛利率同比下降了 8.53%。

2、各类产品对主营业务毛利率的贡献值及其变动分析

项目	2018 年度		2017 年度
	贡献值	变动值	贡献值
TFT 系列①	13.22%	-6.58%	19.80%
黑白系列②	4.75%	-1.43%	6.19%
合计（①+②）	17.97%	-8.01%	25.98%

注：对主营业务毛利率的贡献数 = 产品毛利率 × 销售比重

TFT 系列偏光片产品毛利率下降，是公司 2018 年毛利率同比下滑的主要原因。

3、报告期内，公司各系列产品的单位价格、单位成本对毛利率的影响如下：

（1）公司各系列产品的单位价格、单位成本变动情况

单位：元

产品类别	2018 年度		2017 年度
	单位价格	变动率	单位价格
TFT 系列	143.79	-3.79%	149.45
黑白系列	87.17	-6.02%	92.75
综合	130.16	-3.06%	134.27
产品类别	2018 年度		2017 年度
	单位成本	变动率	单位成本
TFT 系列	121.13	7.05%	113.15
黑白系列	61.49	-0.39%	61.73
综合	106.77	7.43%	99.39

（3）单位价格、单位成本变动情况对毛利率的影响

产品类别	2018 年度对 2017 年度
------	------------------

	单位价格变化的影响	单位成本变化的影响	毛利率变动额
TFT 系列	-2.98%	-5.55%	-8.53%
黑白系列	-4.26%	0.27%	-3.99%
综合	-2.34%	-5.67%	-8.01%

注：单位价格变化的影响=（当期单位价格-上期单位成本）/当期单位价格-上期毛利率；
单位成本变化的影响=当期毛利率-（当期单位价格-上期单位成本）/当期单位价格。

根据上述表格，其中单位成本变化影响值为 5.67%，单位价格影响值为 2.34%，单位成本变化是毛利率下降的主要原因。影响公司单位成本的主要因素为：① 2018 年第四季度，合肥三利谱开始批量供货，进入量产爬坡阶段，产销量较小、固定成本及人员成本较高，从而单位成本较高；② 本公司主要原材料大部分采用日元、美元计价进口，2018 年日元、美元对人民币升值较 2017 年年末均超 4% 以上，对材料成本带来负面影响。

4、结合业务开展情况、行业周期、市场供求情况、各产品同行业可比公司、主要客户情况说明毛利率下降的原因及合理性。

（1）行业周期和市场供求概况未发生重大不利变化

随着全球平板显示产业重心已转向中国大陆，中国将成为全球偏光片新增需求最大的市场。与井喷的偏光片市场需求相比，目前我国偏光片的自给率仍然很低，中国大陆偏光片的供应存在较大缺口，国产替代空间尚宽，进口替代是国内偏光片行业发展的长期趋势。

截至 2019 年 3 月，LCD 产线已多达 35 条。此外，国内已有 7 条 LCD 产线处于建设期中，有望陆续在 2020 年左右投产。预计 2020 年国内面板产能将达到 1.84 亿平方米。2020 年，与之对应的国内偏光市场需求预计将达到 3.68 亿平方米；2020 年起，预计仅 10.5/11 代液晶面板生产线，每年大尺寸偏光片需求将达 1.5 亿平方米，中国将成为全球偏光片新增需求最大的市场。

综上，目前国内偏光片行业进口替代是长期趋势，市场供求情况良好，未发生重大不利变化。

（2）2018 年第四季度合肥三利谱量产爬坡，由于产销量尚未达到盈亏平衡点，单位生产成本较高，拉低产品毛利率。

子公司合肥三利谱 1000 万平米产能全制程 1490mm TFT 偏光片生产线于 2016 年底投产，经过试生产、产品验证、客户审厂、小量-中批量-大批量生产三阶段

后，2018 年第四季度开始对液晶面板核心客户开始批量供货，公司进入量产爬坡阶段，目前尚未达到盈亏平衡点。

为了保证正常生产，需对生产工人进行岗前培训，从 2018 年 4 月开始，合肥三利谱逐渐扩大人员招聘规模，到 2018 年 7 月员工配置已达到满产规模。由于主要液晶面板客户审厂进度放缓导致批量订单较预期延后，合肥三利谱 2018 年第四季度才开始批量供货，产销量较小，因此产品单位成本较高，拉低公司毛利率。

此外，公司进入 TV 用大尺寸偏光片市场初期，主要供货为 32 寸偏光片，该产品市场竞争激烈，价格较低。

(3) 同行业可比公司 2018 年毛利率为 4.07%，同比下降 5.29%，主要原因为主要客户主供产品 31.5 寸偏光片降价。

2018 年公司虽然已经开始销售 TV 用大尺寸偏光片，但是销售主要品种为中小尺寸显示模组用偏光片，主力供货品种与同行业主供中大尺寸偏光片的可比公司存在差异。

(4) 2018 年，公司前五大客户均为公司主要客户，前五大客户销售额占比 54.89%，主要为液晶显示模组企业，由于终端显示产品更新换代快的特点，产品价格下降，对公司毛利率产生不利影响。

综上，公司毛利率下降主要受到合肥三利谱处于量产爬坡阶段、汇率变动和产品价格下降的影响，行业周期、市场供求、主要客户未发生重大不利变化，毛利率下降原因合理。

(二)请补充说明中美贸易摩擦对你公司的对外销售是否可能产生重大不利影响。

2018 年，公司外销收入占比 10.35%，占比较小。目前公司外销产品主要通过保税区出口给境内客户，部分客户位于中国台湾、香港地区，公司未有产品直接出口至美国，中美贸易摩擦未直接对公司经营业绩产生不利影响。

三、报告期内，你公司客户集中度较高，其中前五名客户合计销售金额占销售总额的比例为 54.89%，你对其中第一大客户销售额占公司营业总收入的 19.01%。

(一) 请结合行业特性、同行业可比公司的情况、你公司业务模式与经营策略等，说明你公司客户集中度的合理性，进一步说明你公司客户集中度较高的

原因和你公司拟采取的应对措施。

公司回复：

报告期公司前五名客户合计销售金额占销售总额的比例为 54.89%，其中第一大客户销售额占公司营业总收入的 19.01%，客户集中程度整体较 2017 年略有提高，占比较去年提升了 7.81%。

公司前五大客户占比较为集中，与同行业可比公司情况一致，2018年，可比公司前五大客户销售占比为62.02%。公司前五大客户占比较为集中，主要是因为公司所处的液晶显示模组以及面板市场的客户结构造成的。公司的主要产品为偏光片，主要用于制造液晶显示模组和面板，国内大型的液晶显示模组和面板市场集中度比较高，公司可选择客户不多，因而出现占比过大的情况。2018年，公司年度内已大力开展各项措施力求拓展市场、争取更多元化的客户资源。

（二）说明你公司近三年前5大客户的具体情况，包括但不限于客户名称、关联关系、主要销售产品、是否为海外客户、是否为新增重要客户等，在此基础上说明公司近三年前5大客户结构是否发生重大变化。

公司回复：

近三年，公司前 5 大客户均为公司主要客户，主要销售产品均为 TFT 系列偏光片，与公司不存在关联关系，不是海外客户和新增重要客户，前五大客户结构未发生重大变化，具体情况如下：

年度	序号	客户名称	销售额 (万元)	占营业收入的比例
2018 年度	1	合力泰股份及其子公司	16,720.13	19.01%
	2	同兴达股份及其子公司	10,552.64	12.00%
	3	深圳市帝晶光电科技有限公司	8,259.53	9.39%
	4	京东方集团	7,405.15	8.42%
	5	信利股份及其子公司	5,355.91	6.09%
	合计		48,293.37	54.89%
2017 年度	1	合力泰股份及其子公司	11,552.19	14.21%
	2	京东方集团	7,347.29	9.04%
	3	同兴达股份及其子公司	6,967.06	8.57%
	4	天马股份及其子公司	6,372.77	7.84%
	5	深圳市帝晶光电科技有限公司	6,022.85	7.41%
	合计		38,262.16	47.08%
2016 年	1	合力泰股份及其子公司	14,654.05	18.31%

年度	2	同兴达股份及其子公司	10,983.54	13.72%
	3	星源电子科技（深圳）有限公司	6,931.12	8.66%
	4	京东方集团	6,667.22	8.33%
	5	天马股份及其子公司	6,375.86	7.96%
	合计		45,611.78	56.98%

（三）结合合作历史、合作模式、在手订单等情况，说明你公司客户的稳定性，是否存在销售收入波动性较高的风险，如是，请充分揭示风险。

公司回复：

偏光片制造工艺复杂，前中后三段包含数十道工艺流程，技术、设备、工艺的门槛较高，全球供给高度集中，主要集中在日韩系厂商手中。因而，一旦产品通过客户认证并批量供货后，就会保持较稳定的合作关系。

公司作为国内少数具备全制程生产 TFT 系列偏光片能力的行业领先企业，长期合作的下游客户均为大型显示模组或液晶面板生产企业，对产品质量及供应稳定性要求较高，成为合格供应商难度较大，公司组建了专门的团队配套产品开发，并提供后续服务，双方合作关系较为稳定。

公司主要客户稳定，本期末在手订单金额为12,830.84万元同比增加5,965.26万元，增幅为86.89%。

四、报告期内，你公司向前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例达 46.40%。

（一）请补充说明近三年公司前五大供应商的名称、采购金额、采购占比以及变化原因。

公司回复：

近三年公司前五大供应商较为稳定，具体情况如下：

时间	序号	供应商名称	交易内容	采购金额 (万元)	占总采购 金额比重
2018 年度	1	3M HONG KONG LTD.	增亮膜	10,816.99	14.87%
	2	FUJIFILM(SHANGHAI) TRADING CO., LTD	TAC 膜	10,459.25	14.38%
	3	MARUBENI (SHANGHAI)CO., LTD	PVA 膜	4,996.25	6.87%
	4	INABATA SANGYO (H.K) LIMITED	PVA 膜	4,311.15	5.93%
	5	KURARAY TRADING (SHANGHAI)CD.,LTD	PVA 膜	3,164.14	4.35%

	合计			33,747.78	46.40%
2017 年度	1	Fujifilm (Shanghai) Trading Co.,Ltd.	TAC 膜	11,331.10	18.97%
	2	3M HONG KONG LTD	增亮膜	4,629.49	7.75%
	3	Marubeni(SH)	PVA 膜	4,313.76	7.22%
	4	Kuraray Trading (Shanghai) Co.,Ltd.	PVA 膜	3,686.68	6.17%
	5	Zacros (Hong Kong) Co.,Ltd.	PET 保护膜	3,674.43	6.15%
	合计			27,635.47	46.26%
2016 年度	1	Fujifilm (Shanghai) Trading Co.,Ltd.	TAC 膜	14,281.13	26.60%
	2	3M HONG KONG LTD	增亮膜	5,349.09	9.96%
	3	Kuraray Trading (Shanghai) Co.,Ltd.	PVA 膜	3,823.04	7.12%
	4	Zacros (Hong Kong) Co.,Ltd.	保护膜	3,081.59	5.74%
	5	Marubeni (shang hai) co.,LTD	位相差膜	2,989.26	5.57%
	合计			29,524.11	54.99%

近三年，公司前五大供应商相对稳定，均为公司主要供应商，个别企业排名出现变化，主要为当年采购额正常波动导致。

(二) 结合你公司行业特点及采购模式，说明你公司供应商集中度较高的原因及合理性，并请说明公司是否存在对前五大供应商的依赖，若存在，请补充提示相关风险。

公司回复：

公司生产成本中占比较大的原材料主要包括 PVA 膜和 TAC 膜，尽管供应充足，但供应地和供应商主要集中在日本、韩国。目前，核心原材料 PVA 膜主要从日本可乐丽采购，TAC 膜主要从富士胶片购买。尽管公司已经加大对韩国、中国台湾和中国大陆供应商的采购力度，增加可替代供应商，并积极提高原材料产品国产化率，但由于日本、韩国产品的技术优势，其他供应商短期内要完全替代日本、韩国供应商存在困难，有待其他供应商技术工艺水平的提高。综上，公司供应商集中度较高，具有合理性。

由于全球产业链的分工合作关系，公司对前五大供应商存在一定依赖，因此，如果公司原材料供应企业出现较大的经营变化或外贸环境出现重大变化将导致原材料供应不足或者价格出现大幅波动，将影响公司的盈利水平。

五、年报显示，2018 年度财务费用金额为 4,389 万元，比 2017 年度财务费用金额 2,956 万元增加 48.48%，公司称主要由于本年人民币持续贬值，汇兑损失增加所致；2018 年度财务费用中汇兑损失金额为 1,277 万元，比 2017 年度财务费用中汇兑损失金额-11.9 万元增加 10800.31%。

（一）请结合汇兑利率的具体变动、公司境外销售收入、相关会计政策等情况补充说明汇兑损益的会计处理过程。

公司回复：

1、公司原材料采购涉及货币及汇率变动情况

公司主要原材料 PVA、TAC 主要从日本、韩国、中国台湾进口，日元、美元升值导致公司产生较大的汇兑损失。2018 年人民币对日元累计贬值 6.24%，人民币对美元累计贬值 5.04%。

2、公司境外销售收入及结算货币

项 目	2018 年	2017 年	变动
外销（元）	91,071,395.95	111,544,862.70	-18.35%

外销收入主要以美元结算，人民币对美元贬值增加公司汇兑收益，公司外销收入占比较小，且本期外销交易额有所下降，外销美元结算对公司汇兑损益影响较小。

3、相关会计政策及汇兑损益的会计处理过程

（1）会计政策

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）汇兑损益会计处理过程

汇兑损益的会计处理过程如下：公司发生的外币交易因汇率变动而产生汇兑损益，各外币货币性项目的外币月末余额，按照月末汇率折算为记账本位币金额，按照月末汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额之间的差额，如为

汇兑收益，借记有关科目，贷记本科目，如为汇兑损失做相反的会计分录。外币货币性项目结算时，按照结算时点汇率折算为记账本位币金额，按照结算时点汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额之间的差额，计入汇兑损益科目，期末结转至本年利润科目中，结转后汇兑损益科目无余额。

公司的汇兑损失增加与 2018 年日元及美元兑人民币变动趋势相符，公司对于本期外币交易产生的汇兑损益的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

（二）请补充说明你公司是否对汇率变动采取相应的风险对冲措施。

公司建立了汇率实时监控体系，建立了以董事长为组长，财务总监为副组长的汇率监控小组，财务部门每天监控外汇走势以及影响汇率波动的事件，并不定期咨询专家意见，购买外汇波动预测的研究报告。一旦确定日元将出现大幅升值，公司采取以下措施来规避风险：（1）根据日元、美元的兑人民币汇率变动趋势，适时做部分远期汇率锁定，以减少汇率波动风险；（2）随着光学膜产业的发展，中国台湾、韩国、中国大陆 PVA、TAC 等技术性能日益提高，日本企业垄断局面正逐步减少。公司积极采取措施推动供应商多元化，从主要向日本厂商采购，逐步向中国台湾、韩国、中国大陆分散。

六、报告期内，东莞市中级人民法院二审判决广东星亚星半导体股份有限公司（下称“星亚星”）向你公司立即支付货款520.32万元并承担本案全部诉讼费用，但因星亚星无可供执行财产，2018年6月法院裁定终结本次执行程序。请你公司补充说明该笔货款偿还的进展情况，是否已计提坏账损失。

公司回复：

星亚星货款尚未偿还，公司已计提全额坏账损失，具体情况如下：

2016 年 4 月 27 日，公司与广东星亚星半导体股份有限公司（以下简称“星亚星”）买卖合同纠纷一案，东莞市第二人民法院作出了（2015）东二法岭民二初字第 414 号《民事判决书》，判决：（1）星亚星于判决生效之日起三日内向公司支付货款 5,203,163.4 元及逾期付款违约金；（2）公司于判决生效之日起三日内向星亚星支付违约金 180,178.05 元；（3）驳回公司的其他诉讼请求。

后星亚星不服一审判决，向东莞市中级人民法院提起上诉。

2017 年 5 月 5 日，东莞市中级人民法院作出（2016）粤 19 民终 4555 号《民事判决书》，判决：驳回上诉，维持原判。

后公司向东莞市第二人民法院申请执行上述判决，但因星亚星没有可供执行的财产，2018年6月22日，东莞市第二人民法院裁定终结本次执行程序。

截至本问询函回复出具日，星亚星尚未向公司偿还货款，公司已全额计提坏账损失。

七、报告期末，你公司应收账款3.74亿元，较去年末上涨40%。（1）请结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款期末余额大幅增长的原因；（2）请补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额，并请对比同行业公司情况，结合近3年你公司期末应收账款余额期后回款情况，说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理，并核实本年度应收账款坏账准备计提是否充分。请年审会计师发表专业意见。

（一）请结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款期末余额大幅增长的原因。

公司回复：

公司应收账款期末余额增加11,129.34万元，主要系对前五大客户的销售规模扩大导致前五大客户应收账款期末余额增长。公司前五大客户应收账款期末余额较期初增加10,107.18万元，占应收账款期末余额增加额的90.82%。前五大客户的信用期主要为月结90天，主要以汇款或承兑汇票方式结算，公司除对客户C的信用期由月结30天延长至月结90天外，其他主要客户的信用期较上期无变化。

同时，公司重要客户A在2018年由民营企业变更为福建省国资委控股企业过程中，由于股权交割等相关事项，客户出现延迟付款的情形，导致对客户A及其子公司应收余额较上期末增加7,088.74万元，此部分逾期款项在审计报告日前均已收回。

（二）请补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额，并请对比同行业公司情况，结合近3年你公司期末应收账款余额期后回款情况，说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理，并核实本年度应收账款坏账准备计提是否充分。

公司回复：

1. 2018年前五大客户的应收账款余额如下

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	坏账准备	占应收账款余额的比例(%)
合力泰股份及其子公司	10,811.54	349.83	26.90
深圳同兴达科技股份有限公司	5,496.13	164.88	13.67
星源电子科技(深圳)有限公司	3,339.81	136.91	8.31
京东方科技集团股份有限公司	2,717.18	81.52	6.76
信利国际有限公司	2,487.19	74.62	6.19
小 计	24,851.85	807.76	61.83

2. 近 3 年公司期末应收账款余额期后回款情况如下

单位：万元

年度	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	40,198.31	29,068.98	30,232.11
期后回款金额[注]	29,371.51	27,403.58	28,574.97
期后回款比例	73.07%	94.27%	94.52%

[注]:应收账款期末余额的期后回款金额是截止 2019 年 4 月 30 日的回款金额。

从上表可知,2016 年和 2017 年应收账款期后回款比例均在 94%以上,未回款部分已相应全额计提坏账准备;2018 年应收账款期后回款比例为 73.07%,2018 年期后未回款部分已按照全额计提坏账准备金额为 1,126.33 万元,2018 年期后回款比例低于前两年的主要原因系:客户 A 在 2018 年由民营企业变更为福建省国资委控股企业过程中,由于股权交割等相关事项,出现延迟付款的情形,客户 A 及其子公司期后尚未回款金额 2,794.90 万元;受款项支付安排影响,客户 B 及其子公司期后尚未回款金额 1,794.91 万元,客户 C 期后尚未回款金额 1,939.81 万元。截止本说明出具日,上述期后尚未回款金额已收回 3,606.09 万元。

3. 与同行业公司应收账款计提政策比较,具体情况如下:

项目	三利谱公司(%)	S 公司(%)
0-6 个月之内(含,下同)	3.00	5.00
6 个月-1 年	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00

3-4 年	60.00	50.00
4-5 年	80.00	50.00
5 年以上	100.00	50.00

公司对账龄在 1 年以内的应收账款区分 0-6 个月和 6 个月-1 年，其坏账准备分别按照 3%和 5%的比例进行计提，同行业公司(S 公司)对账龄在 1 年以内的未进行区分。1-2 年账龄段、2-3 年账龄段坏账计提比例与同行业公司(S 公司)计提一致，对于账龄为 3 年以上的应收账款公司的计提比例大于同行业公司(S 公司)计提比例，尽管公司 0-6 个月应收账款计提比例低于同行业上市公司，但由于公司报告期内实际发生的坏账损失较少，因此坏账准备计提比例合理。

综上所述，公司与同行业可比上市公司相比，应收账款的坏账准备计提比例谨慎合理，且应收账款期后回款良好，产生坏账风险的可能性较小，故本期应收账款坏账准备计提充分。

(三) 会计师核查程序和结论

会计师对公司应收账款坏账准备执行了以下审计程序：

1. 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 分析评估公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；
3. 计算公司资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分；
4. 了解公司应收账款的账龄分布和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；
5. 获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确。

经核查，我们认为公司应收账款坏账准备计提政策谨慎合理，本年度应收账款坏账准备计提充分。

八、2018 年你公司存货期末余额为 4.14 亿元，较期初增长 43.75%，存货跌价准备期末余额为 600 万元，报告期你公司针对库存商品、发出商品等存货都计提了存货跌价准备。（1）请结合你公司各产品、销售量等情况说明存货大

幅增长的原因，是否与产品销售收入变动幅度相匹配，是否出现产品滞销的情形。（2）请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，具体说明存货跌价准备计提的依据及充分性。请年审会计师发表专业意见。

（一）请结合你公司各产品、销售量等情况说明存货大幅增长的原因，是否与产品销售收入变动幅度相匹配，是否出现产品滞销的情形。

公司回复：

1. 公司各产品期后销售收入对比如下

单位：元

产品类别	销售收入		收入增长率
	2018年1-4月	2019年1-4月	
黑白系列	40,346,021.06	38,297,763.44	-5.08%
TFT系列	189,481,488.67	322,992,374.79	70.46%
合计	229,827,509.73	361,290,138.23	57.20%

2. 公司各产品期后销售量对比如下

单位：平米

产品类别	销售量		销量增长率
	2018年1-4月	2019年1-4月	
黑白系列	403,598.41	434,780.21	7.73%
TFT系列	1,363,898.58	2,544,224.74	86.54%
合计	1,767,496.99	2,979,004.95	68.54%

公司存货余额较期初增加126,358,345.22元，较期初增长43.75%，主要是子公司合肥三利谱光电科技有限公司的生产线于2016年10月投产，随着产品良率提高、产能爬坡、产能释放，公司生产的产成品及半成品有所增加，同时公司综合考虑期末在手订单的增加、第四季度合肥子公司产品通过重要客户京东方、惠科等审厂检验开始批量供货以及对国产偏光片替代进口偏光片市场的判断，公司备货有所增加所致，公司期后1-4月份产品销售收入同比增长57.20%，产品销售量同比增长68.54%，产品销售变动与期末存货增加相符，未出现产品滞销的情形。

（二）请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，具体说明存货跌价准备计提的依据及充分性。

公司回复：

1. 公司主要产品毛利率变动情况

单位：万元

项 目	2018 年度				2017 年度		
	收入	成本	毛利率	毛利率变动	收入	成本	毛利率
TFT 系列	73,787.58	62,158.17	15.76%	-8.53%	66,247.40	50,157.08	24.29%
黑白系列	14,187.22	10,008.09	29.46%	-3.99%	15,031.22	10,004.06	33.44%
合 计	87,974.80	72,166.26	17.97%	-8.01%	81,278.62	60,161.14	25.98%

2. 公司主要产品销售价格变动情况

单位：元/平米

产品类别	销售单价		变动率
	2018 年度	2017 年度	
TFT 系列	143.79	149.45	-3.79%
黑白系列	87.17	92.75	-6.02%
合 计	130.16	134.27	-3.06%

受产品价格下降影响，公司主要产品销售单价有所下降。

3. 公司主要原材料采购单价变动情况

单位：元/平米

项目	采购单价		变动率
	2018 年度	2017 年度	
TAC 膜-宽视角系列	54.28	54.39	-0.20%
普通系列	11.54	12.22	-5.56%
PVA 膜	23.59	23.95	-1.50%
增亮膜	128.76	128.71	0.04%

注：公司 TAC 膜和 PVA 膜种类较多，其中 TAC 膜根据其功能不同主要有宽视角系列 TAC 膜和普通系列 TAC 膜，由于其功能差异，因此其采购价格差异也较大。

4. 公司存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，一般按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。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；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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5. 可变现净值的确定方法

公司期末的库存商品分为销售订单支持存货和无订单支持存货以及需要继续加工生产的半成品，对于有订单部分的库存商品可变现净值以订单价格作为计算基础，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，对于无订单部分的库存商品以资产负债表日市场价格作为计算基础，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，对于需要继续加工生产的半成品按照存货类别进行计提，以最终生产的同类产成品的销售价格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净值，公司期末的发出商品均有销售订单支持，可变现净值以发出商品的订单价格作为计算基础确定其可变现净值。

公司期末持有的在产品及原材料主要系为订单生产而持有，根据企业会计准则规定“对于为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，则该材料仍然应当按照成本计量”。相应产成品未出现减值，其对应的原材料及在产品无需计提减值准备；同时，公司对于原材料及在产品单独测算跌价准备，以预计生产的最终产成品的销售金额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净值。

6. 期末库存商品按产品分类计提情况如下

(1) 有订单部分计提情况如下

单位：元

年度	产品类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
2018 年度	黑白系列	3,827,816.29	85,605.48	3,742,210.81	2.24%
	TFT 系列	32,930,549.28	966,077.05	31,964,472.23	2.93%
合计		36,758,365.57	1,051,682.53	35,706,683.04	2.86%

(2) 无订单部分计提情况如下

单位：元

年度	产品类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
2018 年度	黑白系列	29,966,592.69	790,131.99	29,176,460.70	2.64%
	TFT 系列	187,833,913.60	4,029,386.92	183,804,526.68	2.15%
合计		217,800,506.29	4,819,518.91	212,980,987.38	2.21%

7. 期末发出商品按产品分类计提情况如下

单位：元

年度	产品类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比例
2018 年度	黑白系列	860,764.48	19,691.55	841,072.93	2.29%
	TFT 系列	4,066,631.96	114,877.70	3,951,754.26	2.82%
合计		4,927,396.44	134,569.25	4,792,827.19	2.73%

8. 期末原材料及在产品计提情况如下

单位：元

年度	产品类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值	测试结果
2018 年度	原材料	137,870,174.13		137,870,174.13	未发生减值
	在产品	23,439,656.26		23,439,656.26	未发生减值
合计		161,309,830.39		161,309,830.39	

(三) 会计师核查程序和结论

会计师对公司存货跌价准备计提的合理性执行了以下审计程序：

1. 了解管理层计提存货跌价准备的方法，检查存货跌价准备的计提依据和方法是否合理，前后期是否一致；

2. 检查管理层对于存货可变现净值的确定，是否以确凿证据为基础；对于资产负债表日后已销售的部分存货，我们进行了抽样，将样本的实际售价与预计售价进行比较；

3. 选取样本，比较当年同类原材料、在产品至完工时仍需发生的成本，对估计的至完工时将要发生成本的合理性进行评估；

4. 对期末存货进行监盘，结合存货监盘，对存货的外观形态进行检查，以了解其物理形态是否正常；

5. 检查存货跌价准备的计算和会计处理是否正确，与资产减值损失科目金额核对一致。

经核查，我们认为公司存货可变现净值的确定方法、计算过程及依据符合《企

业会计准则》的有关规定，期末不存在应计提而未充分计提的情况。

特此公告。

深圳市三利谱光电科技股份有限公司

董事会

2019年6月19日