

**关于深圳市崇达电路技术股份有限公司  
公开发行可转换公司债券  
发审委会议准备工作的函及补充反馈问题的回复**

中国证券监督管理委员会：

中信建投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为深圳市崇达电路技术股份有限公司（以下简称“公司”或“崇达技术”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，于2017年10月24日收到贵会出具的《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》（以下简称“告知函”）。保荐机构会同崇达技术针对告知函及补充反馈提出的问题进行了核查和落实，现将有关问题回复如下。

如无特别说明，本回复报告中的简称或名词的释义与募集说明书（申报稿）中的相同。

**问题一、请申请人结合最近三年产销率、产品更新换代、存货库龄等情况，说明存货减值准备计提金额的合理性，相关会计处理是否合规。**

**【回复】**

**（一）发行人存货的相关会计政策**

**1、存货的分类**

存货主要包括原材料、在产品、发出商品、库存商品、低值易耗品等。

**2、存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

**3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低

于成本时，提取存货跌价准备。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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## （二）报告期内，发行人存货跌价准备计提情况及合理性分析

报告期内各期末，存货账面价值分别为 10,832.25 万元、13,167.24 万元、24,275.96 万元和 27,324.44 万元，占流动资产的比例分别为 17.52%、18.17%、16.86%和 17.07%。报告期内，公司存货情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017.06.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	9,407.24	-	7,386.00	-	3,352.80	-	3,465.95	-
在产品	5,929.15	-	4,532.25	-	3,058.88	-	3,184.36	-
发出商品	4,522.24	-	3,260.90	-	1,573.66	-	1,216.91	-
库存商品	7,465.82	-	9,096.81	-	5,181.90	-	2,965.04	-
<b>合计</b>	<b>27,324.44</b>	<b>-</b>	<b>24,275.96</b>	<b>-</b>	<b>13,167.24</b>	<b>-</b>	<b>10,832.25</b>	<b>-</b>

报告期内，公司存货未计提减值准备，与公司业务模式、产品和行业特点相关。具体分析如下：

### 1、公司采取以销定产生产模式，产销率较高

公司采取“以销定产”的生产模式，实行柔性化生产，平均产销率为 96.97%，产品均有相应订单支持。本公司通过与 IBM、ORACLE 的合作，对系统结构、人员组织、运作方式、市场营销、管理方式和软件等方面的优化改革，建立了行业领先的 ERP 系统和智能的柔性生产线，以销售订单为基础，在接到客户订单后再组织生产，采用先进的物料应用系统进行自动化和流程化控制，及时、有效对种类繁杂的各类原材料、在产品、产成品等进行合理而又精准的控制，从而保证公司原材料、产成品等存货状态良好、数量精准、周转快速，可以满足客户需求，不存在减值迹象。

报告期内，发行人产销率的具体情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
产量（平方米）	1,113,645	1,664,265	1,171,553	1,000,814
销量（平方米）	1,105,427	1,575,981	1,122,666	981,550
销售收入（万元）	142,882.49	218,662.48	171,144.85	154,477.33
产销率	99.26%	94.70%	95.83%	98.08%

## 2、公司产品定制化为主，主要原材料具有通用性，公司存货不存在因为产品更新换代而产生减值的情形

公司产品应用领域广泛，定制化为主，主要材料具有通用性，不存在因为产品更新换代而导致存货存在减值情形。公司主要产品为小批量板，产品类型覆盖HDI板、背板、高多层板、铝基板、高频板等，广泛应用于通信设备、工业控制、医疗仪器、安防电子、航空航天等高科技领域，产品定制化为主。

同时，公司PCB产品的主要原材料为覆铜板、铜球、铜箔、半固化片、氧化金钾等通用原料，不同PCB产品生产工艺略有不同，但主要的生产过程比较相似，产品区别主要体现在线宽距、孔径、孔距、层数、厚度等工艺要求不同，不同PCB产品生产使用的主要原材料具有通用性。

因此，公司不会因产品更新换代导致存货不适应市场需要，从而存在存货减值的情形。

## 3、公司存货周转速度较快、库龄较短

公司存货周转较快，库龄均在1年以内。公司的主要产品是小批量板，产品具有多品种、定制化、小批量、短交期的特点，公司原材料采购频率高、单次采购量少、存货周转较快，在同行业中属于较高水平。具体情况如下：

	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
天津普林	2.31	3.53	3.07	3.89
沪电股份	2.43	5.17	5.51	6.50
超声电子	2.68	5.08	5.32	5.89
超华科技	1.27	2.26	1.92	2.16
中京电子	2.51	4.52	5.25	5.59
依顿电子	4.32	8.84	8.28	8.26
胜宏科技	3.39	7.83	7.53	7.39
博敏电子	2.46	5.40	5.47	5.44
兴森科技	4.09	8.47	8.32	8.78

	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
景旺电子	3.55	7.72	8.59	9.07
平均值	<b>2.90</b>	<b>5.88</b>	<b>5.93</b>	<b>6.30</b>
中值	<b>2.60</b>	<b>5.29</b>	<b>5.49</b>	<b>6.20</b>
崇达技术	3.90	7.58	9.28	9.38

同时,公司库龄均在1年以内,3个月以内库龄存货金额平均占比为93.94%。

报告期内,公司各期末存货库龄具体情况如下:

单位:万元

库龄	2017年6月末		2016年末		2015年末		2014年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
0~1个月	21,939.70	80.29%	19,654.32	80.96%	11,376.78	86.40%	9,453.35	87.27%
1个月~3个月	3,322.33	12.16%	3,235.16	13.33%	1,006.87	7.65%	835.29	7.71%
3个月~6个月	1,115.75	4.08%	982.54	4.05%	431.07	3.27%	286.33	2.64%
6个月~1年	946.66	3.46%	403.94	1.66%	352.52	2.68%	257.29	2.38%
1年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<b>27,324.44</b>	<b>100%</b>	<b>24,275.96</b>	<b>100%</b>	<b>13,167.24</b>	<b>100%</b>	<b>10,832.25</b>	<b>100%</b>

#### 4、公司产品毛利率较高

公司产品综合毛利率要高于同行业上市公司,预计产品售价足以补偿制造成本、销售费用及相关税费,不存在减值迹象。报告期内,公司与同行业上市公司综合毛利率情况如下:

公司	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
天津普林	6.57%	-0.54%	-2.03%	5.02%
沪电股份	18.58%	15.67%	11.72%	12.24%
超声电子	21.62%	20.40%	17.82%	19.58%
超华科技	15.64%	10.34%	14.01%	14.63%
中京电子	15.71%	17.25%	16.34%	16.66%
依顿电子	31.70%	28.57%	24.31%	26.03%
胜宏科技	25.39%	27.32%	24.37%	23.55%
博敏电子	17.51%	16.84%	20.29%	20.72%
兴森科技	30.01%%	30.66%	30.89%	31.76%
景旺电子	32.04%%	32.26%	31.07%	31.46%
平均值	<b>19.09%</b>	<b>19.88%</b>	<b>18.88%</b>	<b>20.16%</b>
中值	<b>20.10%</b>	<b>18.82%</b>	<b>19.06%</b>	<b>20.15%</b>
崇达技术	<b>32.11%</b>	<b>36.81%</b>	<b>36.62%</b>	<b>37.93%</b>

综上所述，公司采取“以销定产”的生产模式，实行柔性化生产，平均产销率为 96.97%，产品均有相应订单支持；公司产品应用领域广泛，定制化为主，主要材料具有通用性，不存在因为产品更新换代而导致存货存在减值情形；产品具有多品种、定制化、小批量、短交期的特点，存货周转速度快，处于行业较高水平；公司存货库龄都在 1 年以内，其中库龄为 3 个月以内的存货平均占比为 93.94%，无毁损、滞销存货；最近三年及一期公司综合毛利率分别为 37.93%、36.62%、36.81%、32.11%，毛利水平较高，预计产品售价足以补偿制造成本、销售费用及相关税费，不存在减值迹象。公司没有计提存货跌价准备，符合会计准则相关规定。

**问题二、请申请人说明最近两年固定资产处置的具体情况，以及固定资产处置损失会计处理的合规性；请说明是否存在对有明确剩余年限的固定资产，未在剩余年限计提折旧而是在处置时一次性处理的行为；请说明上述处理对发行人利润和经常性损益影响的具体情况。**

**【回复】**

**（一）发行人固定资产核算的相关会计政策**

**1、固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

**2、各类固定资产的折旧方法**

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	50	10	1.8
机器设备	10	10	9
运输工具	5	10	18
电子及其他设备	5	10	18
环保设备	5、10	10	18、9

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的

预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3、减值准备

对于固定资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。具体减值测试方法和减值准备计提方法遵照公司长期资产减值的相关会计政策要求。

### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## (二) 报告期内，发行人固定资产的处置的具体情况及相关会计处理

### 1、报告期内，发行人固定资产的处置的具体情况

报告期内，公司持续开展“标杆管理、流程优化、绩效量化”的管理活动，通过智能设备的更新换代、机器换人的技术改造、生产流程的优化与自动化，公司不断推进行业领先的 ERP 系统和智能的柔性生产线的建设。在此过程中，公司适度出售、转让或报废等处置部分固定资产，由此产生的处置损失具体情况如下：

单位：万元

序号	固定资产项目	预计折旧年限	原值(A)	处置时已经计提的累计折旧(B)	处置时相关收入扣减相关费用后净额(C)	处置损失金额(D=A-B-C)
2014年	机器设备、环保设备等	5、10年	471.38	231.96	92.35	147.07
2015年			3,506.02	1,914.78	587.79	1,003.46
2016年			10,073.77	4,953.10	3,551.70	1,568.97
2017年1-6月			5,260.65	1,746.03	2,875.89	638.73
合计	-	-	<b>19,311.82</b>	<b>8,845.87</b>	<b>7,107.73</b>	<b>3,358.23</b>

上表可以看出，公司出售、转让、报废或毁损等处置的固定资产均具有明确的使用年限，且处置时上述固定资产已经按照公司既定的固定资产折旧政策进行

折旧。2014年、2015年、2016年以及2017年1-6月，公司出售、转让、报废或毁损等固定资产处置时已经计提的累计折旧金额分别为231.96万元、1,914.78万元、4,953.10万元、1,746.03万元。

## 2、报告期内，发行人固定资产的处置相关会计处理

固定资产正常使用过程当中：在固定资产使用年限内采用平均年限法计提折旧，对应折旧摊销按照使用情况分别计入生产成本、管理费用和销售费用等科目。

在处置固定资产时：固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

综上，发行人严格按照会计准则要求，按照既定的会计政策，正常使用期间按照预计使用年限计提折旧，不存在处置时一次性处理的情况。

### （三）处置固定资产对公司利润总额和经常性损益的影响具体情况

报告期内，处置固定资产损失对公司利润总额和经常性损益的影响具体情况如下：

单位：万元

类别	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
处置固定资产损失金额	638.73	1,568.97	1,003.46	147.07
对利润总额的影响金额	-638.73	-1,568.97	-1,003.46	-147.07
对经常性损益的影响金额	-	-	-	-

同时，公司通过智能设备的更新换代，提升了生产自动化水平和生产效率，人均产量逐年上升、平均直接人工成本逐年下降，具体情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
产量（平方米）	1,113,645	1,664,265	1,171,553	1,000,814
生产人员数量（人）	2,036	1,935	1,850	2,039
人均产量（平方米/人）	<b>546.98</b>	<b>860.09</b>	<b>633.27</b>	<b>490.84</b>
平均直接人工成本（元/平方米）	<b>84.80</b>	<b>106.62</b>	<b>137.71</b>	<b>136.34</b>

综上，公司处置固定资产产生的损失一方面减少了公司利润，另一方面降低公司单位人工成本，保持公司行业地位和市场竞争力。

**问题三、请申请人补充披露本次募投项目新增利润的计算基数，请说明募投项目新增利润是否剔除了原有产品的收入和利润；请说明本次募投项目实施**

之后原有设备是否按照设备剩余使用年限进行折旧摊销；请补充披露本次总部大楼建设后新增折旧对利润的影响，请发行人说明审议可转债的股东大会是否充分揭示募投项目折旧对净利润的不利影响。

**【回复】**

**（一）江门崇达和大连崇达技改项目新增利润计算基数**

发行人拟在《募集说明书》之“第八节 本次募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“四、募投项目效益情况”补充披露本次募投项目新增利润的计算基数情况如下：

**1、大连崇达技改项目募投效益测算具体情况**

大连崇达技改项目全部建成并达产后，预计实现年均销售收入 16,850 万元（不含税），年均净利润 2,528 万元，项目投资回收期 6.35 年（税后），财务内部收益率 15.32%（税后）。大连崇达技改项目募投效益的主要预测假设如下：

（1）项目计算期为 8 年，项目边建设边投入生产，项目建设期 2 年（第 1、2 年），第 2 年年初有部分设备开始投产，生产期 7 年（第 2~8 年）。

（2）销售价格（不含税价）

销售价格按公司预测售价计算，本项目超大规格印制线路板投产年平均售价 780 元/平方米，往后年份每年按 3% 递减。

（3）税金附加

本项目增值税按销项税和进项税率均按 17% 计算，城市建设维护税和教育费附加分别按增值税的 7%、5% 计算。

（4）成本及费用的有关假设

直接原材料：本项目直接原材料费估算参照公司近年原材料消耗计算；

燃料及动力费：参照建设单位历年实际消耗量；

工资及福利费：本项目达产年人员编制 200 人，人均工资及福利费 7.42 万元，达产后工资及福利费每年 3% 增长；

固定资产折旧费按分类平均年限法计算，其中：房屋、建筑物按 50 年折旧，残值率 5%；机器设备按 10 年折旧，残值率 10%；其他固定资产按 5 年折旧，残值率 10%；

设备维修费：根据建设单位实际情况按比例间断性调整；



其他制造费用：按销售收入的 3% 估算；

其他管理费用：按销售收入的 8% 估算；

营业费用：按销售收入的 3.5% 估算。

(5) 所得税

所得税按应纳税额的 15% 计算。

本项目投产后基本利润表测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	营业收入	-	9,360.00	18,158.40	17,613.65	17,085.24	16,572.68	16,075.50	15,593.24
2	营业税金及附加	-	102.97	202.44	195.88	189.52	183.35	177.37	171.56
3	总成本费用	-	7,364.91	14,301.33	14,043.49	13,796.05	13,558.79	13,331.47	13,105.47
4	补贴收入	-							
5	利润总额	-	1,892.12	3,654.63	3,374.28	3,099.67	2,830.54	2,566.66	2,316.21
6	弥补以前年度亏损	-							
7	应纳税所得额	-	1,892.12	3,654.63	3,374.28	3,099.67	2,830.54	2,566.66	2,316.21
8	所得税	-	283.82	548.19	506.14	464.95	424.58	385.00	347.43
9	净利润	-	1,608.31	3,106.44	2,868.14	2,634.72	2,405.96	2,181.66	1,968.78

其中营业收入的具体测算如下：

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	营业收入(万元)	-	9,360.00	18,158.40	17,613.65	17,085.24	16,572.68	16,075.50	15,593.24
2	单价(元/m <sup>2</sup> )	-	780.00	756.60	733.90	711.88	690.53	669.81	649.72
3	数量(万m <sup>2</sup> )	-	12.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00

其中总成本费用的具体测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	生产成本	-	6,288.51	12,213.11	12,017.92	11,831.25	11,652.93	11,482.79	11,312.24
1.1	直接材料费	-	3,837.60	7,444.94	7,221.60	7,004.95	6,794.80	6,590.96	6,393.23
1.2	直接燃料及动力费	-	475.00	790.00	790.00	790.00	790.00	790.00	790.00
1.3	直接工资及福利	-	720.00	1,483.20	1,527.70	1,573.53	1,620.73	1,669.35	1,719.44
1.4	制造费	-	1,255.91	2,494.97	2,478.63	2,462.77	2,447.40	2,432.48	2,409.58
1.4.1	折旧费	-	886.46	1,772.92	1,772.92	1,772.92	1,772.92	1,772.92	1,765.26
1.4.2	修理费	-	88.65	177.29	177.29	177.29	177.29	177.29	176.53

1.4.3	其他制造费	-	280.80	544.75	528.41	512.56	497.18	482.27	467.80
2	管理费用	-	748.80	1,452.67	1,409.09	1,366.82	1,325.81	1,286.04	1,247.46
2.1	无形资产摊销	-							
2.2	其他资产摊销	-							
2.3	其他管理费用	-	748.80	1,452.67	1,409.09	1,366.82	1,325.81	1,286.04	1,247.46
3	财务费用	-							
3.1	利息支出	-							
3.1.1	长期借款利息	-							
3.1.2	流动资金借款利息	-							
3.1.3	短期借款利息	-							
4	营业费用	-	327.60	635.54	616.48	597.98	580.04	562.64	545.76
5	合计	-	7,364.91	14,301.33	14,043.49	13,796.05	13,558.79	13,331.47	13,105.47

## 2、江门崇达技改项目募投效益测算具体情况

江门崇达技改项目全部建成并达产后，预计实现年均销售收入 15,405 万元（不含税），年均净利润 2,402 万元，项目投资回收期 6.60 年（税后），财务内部收益率 13.79%（税后）。江门崇达技改项目募投效益的主要预测假设如下：

（1）项目计算期为 8 年，项目边建设边投入生产，项目建设期 2 年（第 1、2 年），第 2 年年初有部分设备开始投产，生产期 7 年（第 2~8 年）。

（2）销售价格（不含税价）

销售价格按企业预测售价计算，本项目高多层印制线路板投产年平均售价 1,306 元/平方米，往后年份每年按 3% 递减。

（3）税金附加

本项目增值税按销项税和进项税率均按 17% 计算，城市建设维护税和教育费附加分别按增值税的 7%、5% 计算。

（4）成本及费用的有关假设

直接原材料：本项目直接原材料费估算参照公司近年原材料消耗计算；

燃料及动力费：参照建设单位历年实际消耗量；

工资及福利费：本项目达产年人员编制 100 人，，人均工资及福利费 7.42 万元，达产后工资及福利费每年 3% 增长；

固定资产折旧费按分类平均年限法计算，其中：房屋、建筑物按 50 年折旧，残值率 5%；机器设备按 10 年折旧，残值率 10%；其他固定资产按 5 年折旧，残值率 10%；

设备维修费：根据建设单位实际情况按比例间断性调整；

其他制造费用：按销售收入的 3% 估算；

其他管理费用：按销售收入的 9% 估算；

营业费用：按销售收入的 5% 估算。

(5) 所得税

所得税按应纳税额的 15% 计算。

本项目投产后基本利润表测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	营业收入	-	8,557.20	16,600.97	16,102.94	15,619.85	15,151.26	14,696.72	14,255.82
2	营业税金及附加	-	99.51	193.52	187.63	181.91	176.37	170.99	165.78
3	总成本费用	-	6,765.31	13,076.86	12,805.27	12,543.16	12,290.30	12,046.43	11,633.09
4	补贴收入	-							
5	利润总额	-	1,692.38	3,330.58	3,110.04	2,894.77	2,684.59	2,479.30	2,456.95
6	弥补以前年度亏损	-							
7	应纳税所得额	-	1,692.38	3,330.58	3,110.04	2,894.77	2,684.59	2,479.30	2,456.95
8	所得税	-	253.86	499.59	466.51	434.22	402.69	371.89	368.54
9	净利润	-	1,438.53	2,831.00	2,643.53	2,460.56	2,281.90	2,107.40	2,088.41

其中营业收入的具体测算如下：

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	营业收入(万元)	-	8,557.20	16,600.97	16,102.94	15,619.85	15,151.26	14,696.72	14,255.82
2	单价(元/m <sup>2</sup> )	-	1,306.44	1,267.25	1,229.23	1,192.35	1,156.58	1,121.89	1,088.23
3	数量(万m <sup>2</sup> )	-	6.55	13.10	13.10	13.10	13.10	13.10	13.10

其中总成本费用的具体测算如下：

单位：万元

序号	项目	建设期		达产期					
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	生产成本	-	5,567.30	10,752.72	10,550.86	10,356.39	10,169.12	9,988.89	9,637.27
1.1	直接材料费	-	3,594.02	6,972.41	6,763.23	6,560.34	6,363.53	6,172.62	5,987.44
1.2	直接燃料及动力费	-	85.28	142.14	142.14	142.14	142.14	142.14	142.14
1.3	直接工资及福利	-	432.00	741.60	763.85	786.76	810.37	834.68	859.72

1.4	制造费	-	1,455.99	2,896.58	2,881.64	2,867.14	2,853.09	2,839.45	2,647.97
1.4.1	折旧费	-	999.40	1,998.79	1,998.79	1,998.79	1,998.79	1,998.79	1,850.25
1.4.2	修理费	-	199.88	399.76	399.76	399.76	399.76	399.76	370.05
1.4.3	其他制造费	-	256.72	498.03	483.09	468.60	454.54	440.90	427.67
2	管理费用	-	770.15	1,494.09	1,449.26	1,405.79	1,363.61	1,322.70	1,283.02
2.1	无形资产摊销	-							
2.2	其他资产摊销	-							
2.3	其他管理费用	-	770.15	1,494.09	1,449.26	1,405.79	1,363.61	1,322.70	1,283.02
3	财务费用	-							
3.1	利息支出	-							
3.1.1	长期借款利息	-							
3.1.2	流动资金借款利息	-							
3.1.3	短期借款利息	-							
4	营业费用	-	427.86	830.05	805.15	780.99	757.56	734.84	712.79
5	合计	-	6,765.31	13,076.86	12,805.27	12,543.16	12,290.30	12,046.43	11,633.09

公司本次募投项目中江门崇达和大连崇达技改项目效益系技改实施后独立核算产生的收入和贡献，未包括原有产品的收入和利润。

## **(二) 本次募投项目实施之后原有设备是否按照设备剩余使用年限进行折旧摊销**

公司本次募投项目中江门崇达和大连崇达技改项目主要系利用现有生产场地，对生产线进行更新改造，引进先进智能的自动化设备，以实现提升自动化水平，提高工艺技术水平，提高公司生产效率和整体运营效率。江门崇达及大连崇达技改项目新增设备投资，上述生产设备在生产线具有通用性，原有设备通过工艺优化部分调整至其他生产线上继续使用或部分保留在原生产线，原有设备折旧摊销年限不变。

## **(三) 崇达技术总部运营及研发中心建设项目折旧金额及风险揭示情况**

崇达技术总部运营及研发中心建设项目系建设公司总部办公大楼和研发中心，项目总投资为 41,785.09 万元，拟募集资金额 28,000.00 万元。项目实施主体为深圳崇达多层线路板有限公司，项目建设期为 3 年。

## 1、募投项目房屋建筑物折旧和无形资产摊销的相关会计政策和会计估计

公司房屋建筑物的相关折旧政策如下：固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

公司土地使用权的相关摊销政策如下：取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

公司房屋建筑物和土地使用权的摊销年限、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	50	10	1.8
土地使用权	剩余受益年限	-	-

公司已就崇达技术总部运营及研发中心建设项目取得了相关土地使用权（不动产证书编号：粤（2017）深圳市不动产权第 0055068 号），土地使用权的使用期限为 30 年。基于此考虑，崇达技术总部运营及研发中心相关的房屋建筑物折旧年限亦预计为 30 年。

## 2、募投项目折旧和摊销金额具体金额

本募投项目建成后的，预计每年新增折旧和摊销金额为 1,253.43 万元，具体情况如下：

类别	原值	折旧年限	年折旧率（%）	年折旧或摊销金额（万元）
房屋建筑物	29,872.97	30 年	3.00%	896.19
土地使用权	10,717.20	30 年	3.33%	357.24
合计	<b>40,590.17</b>	-	-	<b>1,253.43</b>

注：房屋建筑物和土地使用权合计原值 40,590.17 万元与募投项目投资总额 41,785.09 万元之间的差额为预备费用，系非资本性支出。

考虑所得税因素影响，崇达技术总部运营及研发中心建设项目每年相关的折旧和摊销对公司净利润的影响金额为 1,065.41 万元，占 2016 年净利润的 5.25%，影响相对较小。

## 3、风险揭示情况

发行人已在《募集说明书》之“第三节 风险因素”之“七、募集资金投资项目的风险”之“（二）固定资产折旧增加的风险”对募投项目建成后形成的折

旧相关风险进行了披露如下：

“本次募集资金投资项目主要是固定资产投资，预计投产后每年新增固定资产折旧约 4,300 万元。尽管公司已对募集资金投资项目进行了严密的市场调研和论证，但如果募投项目市场拓展不足，在固定资产折旧增加的同时，无法实现预期的投资收益，将对公司的经营业绩造成不利影响。”

同时，发行人拟在《募集说明书》之“第三节 风险因素”之“七、募集资金投资项目的风险”之“（二）固定资产折旧增加的风险”中补充披露“崇达技术总部运营及研发中心募投项目建成后，预计每年新增折旧和摊销金额为 1,253.43 万元”。

#### **（四）审议可转债的股东大会是否充分揭示募投项目折旧对净利润的不利影响**

公司 2017 年第一次临时股东大会于 2017 年 8 月 8 日召开，逐项审议并通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、采取填补措施及相关承诺的议案》、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》等议案。

发行人在股东大会宣读了上述议案，就本次募投项目的基本情况进行了解释和说明，并充分揭示了募投项目建成后计提折旧对净利润产生不利影响、本次公开发行可转债摊薄即期回报等相关风险。

**问题四、发行人本次可转债申报文件关于“崇达技术总部运营及研发中心建设项目”建设的必要性中提到“公司存在可能搬迁的风险，从而对公司的正常经营产生不利影响”，而 IPO 招股说明书中存在“房产的权属瑕疵不会对公司的生产经营造成重大不利影响”以及公司生产经营稳定等相关描述。请说明本次可转债申报文件与 IPO 申报文件是否存在信息披露前后矛盾的情况。**

#### **【回复】**

##### **（一）IPO 招股说明书关于深圳崇达租赁房屋问题的描述**

深圳崇达租赁宝恒源实业、新全物业位于深圳市宝安区沙井街道新桥横岗下工业区厂房及宿舍均未取得权属证书。根据《深圳市人民政府办公厅关于深圳市

崇达电路技术股份有限公司租赁生产经营有关问题的函》（深府办函[2015]118号），深圳崇达租赁的上述物业所用土地在深圳市土地利用总体规划所确定的规划建设用地范围内，目前尚未办理有关权证手续，属特区快速发展过程中形成的农村城市化历史遗留问题。

上述物业出租方宝恒源实业已于 2013 年 3 月向发行人及宝安国土局出具承诺，承诺在未来十年内，不会将租赁房产及所用土地纳入城市更新改造拆迁范围；出租方新全物业已于 2015 年 6 月向发行人及宝安国土局出具承诺，承诺在未来五年内，不会将租赁房产及所用土地纳入城市更新改造拆迁范围。

发行人实际控制人姜雪飞、朱雪花已向发行人出具《补偿承诺函》，承诺如在发行人与出租方宝恒源实业、新全物业签署的租赁合同有效期内，因租赁厂房拆迁或其他原因无法继续租用，将全额承担由此给发行人造成的损失。

宝安国土局出具《市规划国土委宝安管理局关于租赁生产经营场所用地有关问题的复函》（深规土宝函[2013]283 号），确认上述租赁房产所使用土地未申报城市更新单元专项规定制定计划，不涉及宝安区已批准的城市更新项目。

《深圳市人民政府办公厅关于深圳市崇达电路技术股份有限公司租赁生产经营有关问题的函》（深府办函[2015]118 号），确认上述租赁房产所使用土地未申报城市更新单元专项规划和计划，不涉及深圳市及宝安区已批准的城市更新项目；根据出租人对深圳市有关部门所做的承诺，预计承租人在未来五至十年内可继续租赁使用上述物业。

因此，公司在可预见的期间内可以稳定地租用该等房产，且因厂房拆迁或其他原因无法继续租用时，实际控制人将承担由此给公司造成的损失，深圳崇达所租赁房产不会对公司经营造成重大不利影响。

## **（二）本次可转债申报文件 关于“崇达技术总部运营及研发中心建设项目”必要性的描述**

深圳崇达现有厂房及深圳崇达、崇达技术的办公场所均为租赁场所。深圳崇达租赁的生产经营用厂房租赁合同均已根据相关法律法规在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室办理备案登记，但因深圳市历史遗留问题原因未取得房屋产权证

书，因此存在可能搬迁的风险，如若公司未能在租赁期期满前续租或者寻找新的办公经营场所，将会对公司的正常经营产生不利影响。

### **（三）本次可转债申报文件与 IPO 申报文件不存在信息披露前后矛盾的情况**

IPO 申报文件从产权法律角度，认为上述租赁房产未获得产权证书瑕疵不会对公司的生产经营造成重大不利影响，符合首次公开发行上市条件。同时 IPO《招股说明书》之“第四节 风险因素”之“七、租赁厂房及搬迁风险”中就此产权问题存在的瑕疵揭示了“深圳崇达租赁的房产由于历史原因未能取得产权证书，因此存在可能搬迁的风险，从而对公司的正常经营产生不利影响”等风险。

本次可转债募集资金建设崇达技术总部运营及研发中心项目正是基于上述租赁房产产权瑕疵可能存在的搬迁风险，同时为了吸引优秀管理和研发人才，提升公司形象。项目建成后，总部运营及研发中心为公司自有产权，将为深圳崇达及崇达技术提供稳定的办公、研发场所，具有较强必要性。本次可转债申报文件与 IPO 申报文件信息披露不存在前后矛盾的情况。



（本页无正文，为深圳市崇达电路技术股份有限公司《关于深圳市崇达电路技术股份有限公司公开发行可转换公司债券告知函有关问题的回复》之签章页）

深圳市崇达电路技术股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司《关于深圳市崇达电路技术股份有限公司公开发行可转换公司债券告知函有关问题的回复》之签章页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_

彭 欢

\_\_\_\_\_

刘能清

中信建投证券股份有限公司

年 月 日