

问询函专项说明

天健函〔2018〕5-11号

深圳证券交易所：

由苏州东山精密制造股份有限公司（以下简称东山精密公司或公司）转来的《关于对苏州东山精密制造股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2018〕433号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的东山精密公司财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、报告期末，你公司存货账面余额为33.8亿元，较上年同期增长37.50%，你公司计提存货跌价准备4021.94万元，较上年同期增长33.78%，其中，本期转回或转销存货跌价准备3010.4万元。请按照你公司存货的种类明细及数量，结合相关存货价格的时价及后续走势情况，分析说明你公司本年度转回或转销存货跌价准备的原因，以及本年度计提存货跌价准备的充分性和合理性。请你公司年审会计师就上述事项的合规性发表专项意见。（问询函第8条）

（一）公司存货种类明细情况

截至2017年12月31日，公司存货明细情况如下：

单位：万元

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	101,239.97	2,125.76	99,114.22	68,403.16	1,274.48	67,128.68
在产品	51,909.57	264.61	51,644.97	39,555.26	208.58	39,346.68
库存商品	186,227.65	1,631.58	184,596.07	139,303.51	1,523.23	137,780.28
其他周转材料	2,208.68		2,208.68	1,250.18		1,250.18
合 计	341,585.88	4,021.94	337,563.94	248,512.11	3,006.29	245,505.82

2016年末、2017年末，公司存货余额分别为245,505.82万元、337,563.94万元，2017年末，公司存货余额相比上年同期增长37.50%，主要系公司经营规

模扩大所致。

(二) 公司本年度转回或转销存货跌价准备情况

2017 年度，公司存货跌价准备的减少均为实现销售或生产领用而转销，具体情况如下：

单位：万元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
		计提	转销	
原材料	1,274.48	1,426.65	575.37	2,125.76
在产品	208.58	263.60	207.57	264.61
库存商品	1,523.23	2,335.81	2,227.46	1,631.58
小 计	3,006.29	4,026.05	3,010.40	4,021.94

(三) 本年度计提存货跌价准备的充分性和合理性

1. 公司存货以原材料及库存商品为主。公司采取“以销定产”的生产模式，根据客户订单进行采购原材料和生产产品。其中，公司原材料主要包括柔性覆铜板、晶片、铝板、钢板、液晶玻璃等，上述材料市场价格合理波动，大幅跌价风险较低。

2016 年、2017 年，公司期末库存商品及当期销量情况如下：

产品类别	单位	2017 年度			2016 年度		
		期末库存商品	当期销量	期末库存商品占当期销量的比例	期末库存商品	当期销量	期末库存商品占当期销量的比例
印刷电路版产品	平方米	101,202	1,160,679	8.72%	58,203	212,377	27.41%
LED 及显示器件产品	颗	604,513,802	3,389,996,000	17.83%	568,858,302	2,903,139,840	19.59%
触控面板及 LCM 产品	片	1,380,426	25,741,733	5.36%	708,959	18,619,200	3.81%
通讯设备组件及其他	件	11,216,538	48,198,733	23.27%	11,100,072	48,765,145	22.76%

2017 年度，公司产品销售情况较好，印刷电路版产品、LED 及显示器件产品、触控面板及 LCM 产品销量快速增长，期末库存商品数量相应增长。其中，印刷电路板产品期末库存占当期销量的比例较上年同期下降较多，库存水平有所下降，其他三大类产品的库存商品占当期销量的比例保持相对稳定。总体上，公司期末库存商品规模合理，不存在规模异常或大量呆滞情形。

此外，近几年，公司快速发展，产品销售情况良好，同时，随着公司规模

扩大，市场竞争力不断提升，议价能力进一步增强，毛利率也呈现上升趋势，2016年度、2017年度，公司毛利率分别为12.09%、14.32%，公司盈利空间增大，存货可变现净值低于成本的风险降低，存货跌价的风险较低。

2. 公司存货周转率、周转天数与同行业不存在重大差异，存货周转情况良好

2016年度、2017年度，公司及同行业上市公司存货周转率及周转天数情况如下：

上市公司	2017年		2016年	
	存货周转率	存货周转天数	存货周转率	存货周转天数
胜利精密（002426.SZ）	8.26	44	9.29	39
春兴精工（002547.SZ）	4.43	81	3.05	118
兆驰股份（002429.SZ）	6.16	58	5.87	61
国星光电（002449.SZ）	3.43	105	3.13	115
瑞丰光电（300241.SZ）	5.32	68	5.70	63
欧菲科技（002456.SZ）	4.78	75	6.07	59
同兴达（002845.SZ）	3.75	96	3.53	102
合力泰（002217.SZ）	4.51	80	4.75	76
中京电子（002579.SZ）	4.66	77	4.52	80
景旺电子（603228.SH）	7.08	51	7.72	47
弘信电子（300657.SZ）	9.63	37	8.22	44
平均值	5.64	70	5.62	73
中位数	4.78	75	5.70	63
东山精密（002384）	4.52	80	4.01	90

[注1]:数据来源 Choice;

[注2]:存货周转率=当年营业成本/（期初存货账面价值+期末存货账面价值）;

[注3]:存货周转天数=360/应收账款周转率。

2016年、2017年，公司存货周转率分别为4.01、4.52，存货周转天数分别为90天、80天，公司存货周转率及周转天数处于同行业上市公司区间范围内，不存在重大差异。公司在加大市场开拓力度，也积极提升库存管理效率，并取得了较好的效果，2017年度，公司存货周转率有所提高，存货周转天数有所降低，存货周转情况呈现良性发展趋势。

3. 公司存货跌价准备计提充分，与同行业上市公司不存在重大差异

2016年、2017年，公司及同行业上市公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

上市公司	2017 年度			2016 年度		
	存货账面余额	跌价准备余额	计提比例	存货账面余额	跌价准备余额	计提比例
胜利精密 (002426)	192,826.64	5,658.22	2.93%	159,193.25	2,342.69	1.47%
春兴精工 (002547)	83,505.48	2,339.07	2.80%	78,172.56	269.93	0.35%
兆驰股份 (002429)	192,038.68	7,748.56	4.03%	116,600.29	5,486.66	4.71%
国星光电 (002449)	90,277.15	3,675.13	4.07%	70,162.69	2,330.01	3.32%
瑞丰光电 (300241)	28,818.17	3,547.60	12.31%	26,490.29	3,363.34	12.70%
欧菲科技 (002456)	774,912.39	6,935.13	0.89%	455,862.78	4,801.56	1.05%
同兴达 (002845)	75,374.45	762.92	1.01%	101,680.35	1,489.50	1.46%
合力泰 (002217)	280,304.12	4,017.95	1.43%	281,925.43	3,450.51	1.22%
中京电子 (002579)	20,895.12	108.21	0.52%	17,676.79	85.83	0.49%
景旺电子 (603228)	47,327.94	1,539.42	3.25%	34,395.27	217.25	0.63%
弘信电子 (300657)	15,728.38	1,387.43	8.82%	13,187.67	723.07	5.48%
东山精密 (002384)	341,585.88	4,021.94	1.18%	248,512.11	3,006.29	1.21%

数据来源：各上市公司年报。

由上表可知，公司存货跌价准备计提比例处于同行业上市公司区间范围内，整体上与同行业上市公司不存在重大差异，公司存货跌价计提比例符合行业状况。

综上所述，公司存货库存水平合理，周转情况良好，跌价风险较低，2017年度计提存货跌价准备的充分、合理。

经核查，我们认为公司本年度转回或转销存货跌价准备是合适的，本年度计提的存货跌价准备是充分且合理的。

二、报告期末，你公司商誉 20.6 亿元。请补充披露你公司商誉计算过程，并结合各子公司经营状况说明你公司未对商誉计提减值的合理性。请年审会计师发表专业意见。（问询函第 14 条）

（一）公司商誉计算过程

1. 公司 2014 年 4 月收购 MOGL 公司 100% 股权，交易对价总计为 5,100 万美元，购买 MO (GL 公司 100% 股权，公司确认的合并成本为 31,307.06 万元。MOGL 公司正合并日 2014 年 4 月 30 日可辨认净资产的公允价值为 15,911.29 万元，合并成本超过 MOGL 公司可辨认净资产公允价值的金额为 15,395.76 万元，公司确

认为合并商誉。

2. 公司 2016 年度收购 MFLX 公司 100% 股权，交易对价总计为 61,073.82 万美元，按照交割当日中国人民银行公布的美元折合成人民币的汇率中间价 6.6671 进行换算，折合人民币 407,185.29 万元。购买 MFLX 公司 100% 的股权，公司确认的合并成本为 407,185.29 万元，MFLX 公司正式合并日 2016 年 7 月 31 日可辨认净资产的公允价值为 230,110.00 万元，合并成本超过评估基准日 MFLX 公司可辨认净资产公允价值的金额为 177,075.29 万元，公司确认为合并商誉。

3. 公司 2017 年度收购苏州艾福电子通讯有限公司(以下简称艾福电子)70% 股权，交易对价总计 17,150.00 万元。购买艾福电子司 70% 的股权，公司确认的合并成本为 17,150.00 万元，艾福电子正式合并日 2017 年 9 月 30 日可辨认净资产的公允价值为 5,214.06 万元，公司按持股比例享有的可辨认净资产的公允价值为 3,649.84 万元。合并成本超过公司享有可辨认净资产公允价值的金额为 13,500.16 万元，公司确认为合并商誉。

(二) 各子公司经营情况

1. MOGL 公司 2017 年实现销售收入 302,607.74 万元，与去年同期相比增长 128.58%；2017 年实现净利润 7,154.51 万元，与去年同期相比增长 118.63%。MOGL 公司 2017 年度经营业绩良好。

2. MFLX 公司 2017 年实现销售收入 638,998.01 万元，与去年同期相比增长 82.10%；2017 年实现净利润 38,939.97 万元，实现了大幅度的增长。MFLX 公司销售规模不断扩大，经营情况不断向好。

3. 公司 2017 年度收购艾福电子 70% 股权，从 10 月份开始纳入合并报表，收购后艾福电子实现销售收入 2,515.55 万元，实现净利润 588.65 万元，整体经营情况符合预期。

(三) 商誉减值测试方法

收购后，各被收购公司的业务、技术及人员仍然相对独立，且独立产生现金流入。因此，将各被收购公司整体作为一个资产组进行减值测试，将商誉的账面价值分摊至每家公司整体账面价值中。

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的现金流量预测为基础。

经测算各资产组的可收回金额均大于其账面价值，因此未对商誉计提减值准

备。

经核查，我们认为各被收购公司经营情况符合预期，经减值测试，商誉不存在减值。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

林乔如



中国注册会计师：

张扬



二〇一八年六月二十八日