



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen
Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091190

对《关于对中山达华智能科技股份有限公司 2017 年年报的问询函》的核查意见

深圳证券交易所中小板公司管理部：

我们已知悉深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对中山达华智能科技股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 443 号）中要求年审会计师进一步核查的事项，经进一步核查，我们回复如下。

“三、根据广州毅昌科技股份有限公司（以下简称“毅昌科技”）2017 年年度报告的披露，毅昌科技对新乐视智家电子科技（天津）有限公司（原名）4.21 亿元应收账款计提 60%坏账准备，而你公司对其应收账款的计提比例仅为 15%，请说明你公司对相关应收账款计提是否充分，请年审会计师发表意见。”

【回复】：

（一）乐融致新最新的融资情况

1、根据乐视网于 2018 年 6 月 6 日的 2018 年第二次临时股东大会会议决议公告，临时股东大会表决通过了多家公司增资新乐视智家电子科技（天津）有限公司（已更名为“乐融致新电子科技（天津）有限公司”，以下简称“乐融致新”）的事项，增资的具体情况如下：

公司名称	简称	增资金额	增资方式
乐视网		3 亿元	现有债权
天津嘉睿汇鑫企业管理有限公司	天津嘉睿	3 亿元	现金
林芝利创信息技术有限公司（为“深圳市腾讯计算机系统	林芝利创	3.00 亿元	现金

有限公司”的一致行动人)			
江苏京东邦能投资管理有限公司(为“北京京东世纪贸易有限公司”的一致行动人)	京东邦能	3.00 亿元	现金
世嘉控股集团(杭州)有限公司	世嘉控股	2.00 亿元	现金
深圳市金锐显数码科技有限公司	金锐显	1.5 亿元	债权 14,622.860481 万元+现金 377.139519 万元
江苏设计谷科技有限公司	江苏设计谷	2.40 亿元	债权
深圳 TCL 新技术有限公司		3.00 亿元	
苏宁体育文化传媒南京有限公司或其指定其他主体		3.00 亿元	
宁波保税区钜锦投资管理合伙企业(有限合伙)		3.00 亿元	
弘毅弘欣(深圳)股权投资基金合伙企业(有限合伙)		0.5 亿元	
合计		27.40 亿元	

2、乐融致新与京东、腾讯的合作

乐融致新与京东签署了战略合作协议:为了充分发挥在各自领域的资源优势,经双方友好协商,同意在电商领域、会员账户领域、广告系统领域、物流领域、语音技术领域、乐融致新产品采购领域、无界零售领域等开展深入业务合作,共同开拓市场、服务用户、共享客户资源和服务能力。

新乐视智家(现为乐融致新)与腾讯签署了《互联网电视合作项目合作协议》:新乐视智家和腾讯视频双方约定,开展内容合作,腾讯视频电视版权内容将在乐视电视上呈现,双方将按约定比例对在乐视电视上通过腾讯视频内容产生的会员、广告等商业化收入进行分成。

(二) 乐融致新的股权估值情况:

根据北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)2018年5月25日出具的北方亚事估字【2018】第01-004号估值报告,乐融致新于2017年12月31日的整体估值为965,984.91万元。考虑多家投资者对乐融致新增资后,乐融致新的估值为124.00亿元,金锐显以现有债权作价及现金投入合计人民币1.5亿元,拟取得乐融致新增资完成后的1.2777%股权。

(三) 公司的结论

按照上述乐融致新的估值，公司对乐融致新应收款项价值及该款项债转股后股权价值未发生减值。

（四）年审会计师的核查意见

在年报审计期间，我们也关注到“毅昌股份对乐融致新的应收款项计提了60%的坏账准备”，但无法进一步了解该计提比例的详细理由和依据，因此我们并提请达华智能做审慎评估和独立判断。

自从乐视事件暴发以来，我们持续关注该事项的发展情况，也及时与上市公司管理层沟通了解情况。除发函询证、统计近几年与乐视的业务往来、分析正常信用周期、实际货款回笼情况等之外，我们还指派专人前往北京乐视大厦访谈乐融致新 CFO 张巍和副总裁李宇浩，了解乐融致新的融资情况和经营情况，我们向乐融致新高层了解了公司后续的战略规划及应对当前困境的解决思路，包括乐融致新引入新股东增资 27.4 亿，与腾讯京东进行战略和业务上的合作等事项，我们认为上述事项将对乐融致新的发展有积极影响。

达华智能及金锐显对该应收账款，根据其形成、乐视致新的融资发展规划和通过债转股收回应收账款的预期，以及债转股实施后股权投资价值的保值情况，采用综合因素分析法做独立的减值测试。达华智能及金锐显通过召开经理办公会，由关键岗位负责人针对客户过往信用、行业发展状况、客户形象规模、客户生产经营情况、客户还款意愿、融资及还款能力、资产负债和盈利状况、还款保证、逾期还款时间、客户关系及参考同业等综合因素，设定量化指标进行逐项评分，根据评分结果计提 15% 的坏账准备。我们认为，达华智能及金锐显对该应收账款坏账准备的计提已遵循审慎客观原则。

同时我们注意到，待此次债转股事项完成后，公司将应收乐融致新的债权转换为对乐融致新的股权投资，2017 年末对该项应收款项原计提的坏账准备将予以冲回实现利润转移。因谨慎过度而多计提的还账准备将有计提秘密准备之嫌。

结论：基于编报 2017 年度财务报告时间点的具体情况，我们认为公司针对乐融致新应收款项计提 15%的坏账准备是充分适当的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国·北京

2018年7月5日

印碧辉

中国注册会计师

荣矾