

**安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）关于非许可类重组问询函〔2018〕第26号
《关于对TCL集团股份有限公司的重组问询函》
的专项核查意见**

深圳证券交易所公司管理部：

贵部对于《关于对TCL集团股份有限公司的重组问询函》（非许可类重组问询函〔2018〕第26号）提出的问题（以下简称“第26号重组问询函”）已由独立财务顾问中信证券股份有限公司于2018年12月13日转交给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（“安永”或“我们”），本所作为TCL集团股份有限公司（“TCL集团”）为重大资产出售暨关联交易标的之一T.C.L.实业控股(香港)有限公司（“TCL实业”）2018年6月30日、2017年12月31日及2016年12月31日备考财务报表的会计师，现对第26号重组问询函中需要会计师进行核查的部分回复如下：

(三) 关于交易标的及评估定价部分， 问题7:

(4) 报告书显示，纳入评估的23项长期股权投资共计提了319,581.32万元的减值准备，请你公司补充列示该等23项长期股权投资分别对应的减值准备额，相关减值准备形成的原因，是否符合实际情况。请独立财务顾问、会计师、评估机构进行核查并发表明确意见；

回复:

截至2018年6月30日止，TCL实业长期股权投资减值准备金额总计人民币319,581.32万元，其明细及相关减值准备形成原因如下：

单位：人民币千元

| 2018年6月30日 | | | | |
|---------------------------|-----------|-------------|---------|--|
| 长期股权投资 | 投资成本 | 减值准备 | 账面净值 | 减值原因 |
| 联营公司: | | | | |
| Opta Corporation | 48,716 | (48,716) | - | 停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| TCL 明创(西安)有限公司 | 1,165 | (1,165) | - | 停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| 子公司: | | | | |
| TCL 通讯科技控股有限公司 (“TCL 通讯”) | 3,073,829 | (3,045,634) | 28,195 | 主要从事通讯产品的研发、生产和销售，近年来销售呈现下降趋势，持续亏损，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| Broomdate Profit Ltd. | 26,002 | (26,002) | - | 停止运营，账面净资产为负，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| 东茗工业(惠州)有限公司 | 5,676 | (5,676) | - | 停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| 永富投资有限公司 | 355,035 | (49) | 354,986 | 主要投资于从事软件和信息服务业的子公司，由于所投资公司的经营业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| 台湾梯西爱尔电器股份有限公司 | 21,900 | (3,769) | 18,131 | 主要从事产品设计和研发服务，经营业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| TCL 数码科技(深圳)有限责任公司 | 40,695 | (19,028) | 21,667 | 主要从事数码产品的研发、生产和销售，经营不善，业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| TCL 财务(香港)有限公司 | 45,774 | (45,774) | - | 主要为 TCL 实业控股及其子公司提供资金管理服务，尚处于业务开拓阶段，账面净资产为负数，资产的可收回金额低于其账面价值 |
| 合计 | 3,618,792 | (3,195,813) | 422,979 | |

对TCL实业截至2018年6月30日止重要长期股权投资减值分析如下：

由于通讯产品的销售呈现下降趋势及TCL通讯数年较大亏损，TCL实业对TCL通讯的长期股权投资进行减值测试，可回收金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。于2017年12月31日，TCL实业根据减值测试对TCL通讯的长期股权投资计提减值准备，金额为人民币304,563.40万元。于2018年6月30日，管理层更新上述减值测试，认为无需进一步计提减值。

会计师核查意见：

基于我们为TCL实业备考财务报表整体发表审计意见的审计工作，我们认为管理层对于上述问题的回复中对截至2018年6月30日止TCL实业长期股权投资减值准备人民币319,581.32万元的明细及其形成原因的说明符合实际情况。

(5) 报告书显示, TCL实业作为持股平台公司, 自身无主营业务, 请你公司说明TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因, 是否符合实际情况; 请独立财务顾问、会计师进行核查并发表明确意见。

回复:

TCL实业除作为投资控股平台外, 同时作为境外对外融资及其子公司的资金集中管理平台, 为TCL实业及其子公司提供资金管理与资金拆借服务, 因此TCL实业有较大的借款及吸收存款余额。

截至2018年6月30日止, TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因如下:

单位: 人民币千元

| 项目 | 2018年6月30日 | 形成原因 |
|---------|------------|---|
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 4,525,696 | 借款主要用于满足子公司的生产经营资金短期周转需求 |
| 应交税费 | 5,043 | 为转让 China Foshan Holding Limited 股权应付未付的所得税 |
| 其他应付款 | 4,452,826 | 主要为吸收同受 TCL 集团控制的关联方的存款, 该等存款主要用于向 TCL 实业的子公司内部资金调剂 |
| 流动负债合计 | 8,983,565 | |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 4,370,508 | 借款主要用于补充子公司生产经营资金和对下子公司的投资 |
| 预计负债 | 148,219 | TCL 实业为其子公司借款提供担保而产生的预计负债 |
| 非流动负债合计 | 4,518,727 | |
| 负债合计 | 13,502,292 | |

本次交易, TCL实业股(广东)股份有限公司为承债式收购, TCL集团在本次交易完成后将剥离大量有息负债。

会计师核查意见:

基于我们为TCL实业备考财务报表整体发表审计意见的审计工作, 我们认为管理层对于上述问题的回复中对截至2018年6月30日止TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因的说明符合实际情况。

(本页无正文, 为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)《关于对 TCL 集团股份有限公司的重组问询函》的回复之盖章页)

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



2018年12月19日