

关于广东天际电器股份有限公司
年报问询函的专项说明

大华核字[2020]006219号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于广东天际电器股份有限公司
年报问询函的专项说明

	目 录	页 次
一、	关于广东天际电器股份有限公司年报问询函的专项说明	1-10

关于广东天际电器股份有限公司 年报问询函的专项说明

大华核字[2020]006219 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部《关于对广东天际电器股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 238 号）已收悉，本所（以下简称“我们”）作为广东天际电器股份有限公司（以下简称“天际股份”或“公司”）年报会计师，根据贵部要求，我们对贵部在问询函中需要年报会计师核查并发表意见的问题进行了认真核查，现就有关事项答复如下：

“问题 1、报告期内公司子公司江苏新泰材料科技有限公司（以下简称“新泰材料”）实现营业收入 3.40 亿元，同比上年下降 21.03%；毛利率为 15.39%，较上年下降 9.5%，公司对其计提商誉减值 3.34 亿元。请补充说明：

（1）结合新泰材料过往经营业绩以及同行业可比公司情况说明商誉减值计提的合理性以及是否存在人为调节利润的情形，并分析是否与收购时的评估指标存在差异。请年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。”

回复：

对新泰材料 2017、2018、2019 年经营业绩以及同行业可比公司情况进行对比，如下表：

单位：元

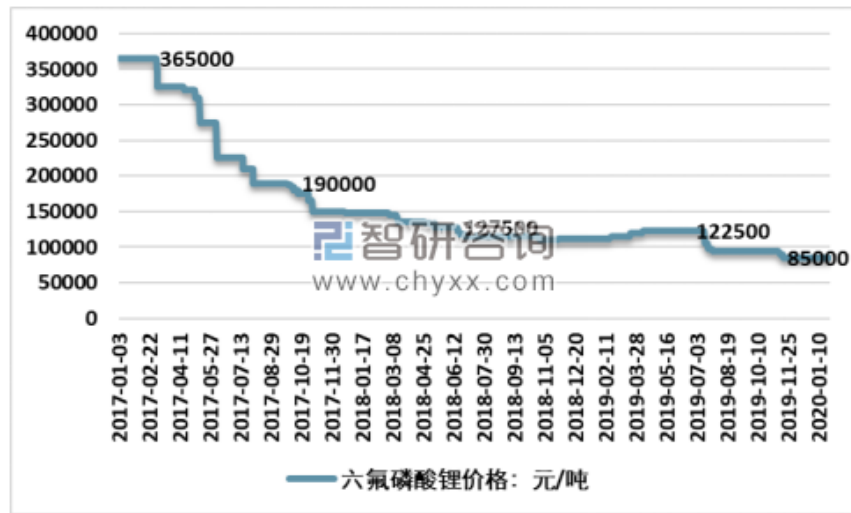
年份	公司简称	毛利率	营业收入	营业成本
2017 年	延安必康	26.41%	206,941,684.44	152,291,566.65
	多氟多	9.09%	281,991,747.14	256,362,598.15

	天赐材料	38.85%	1,342,982,855.91	821,279,617.69
	新泰材料	55.11%	397,851,052.64	178,602,071.30
年份	公司简称	毛利率	营业收入	营业成本
2018 年	延安必康	30.87%	241,155,957.33	166,708,546.20
	多氟多	17.30%	284,816,122.20	235,536,436.30
	天赐材料	24.21%	1,280,440,648.68	970,414,360.29
	新泰材料	24.89%	430,064,752.59	323,042,576.95
2019 年	延安必康	12.99%	334,500,970.38	291,045,323.36
	多氟多	14.26%	641,311,691.58	549,874,735.45
	天赐材料	27.16%	1,698,119,566.18	1,236,974,203.48
	新泰材料	16.07%	339,643,588.01	285,074,025.51

注：上表同行业公司数据信息均来自该公司年报公告，其中延安必康使用年报披露的六氟磷酸锂收入成本数据、多氟多使用年报披露的锂电池及核心材料收入成本数据、天赐材料使用年报披露的锂离子电池材料收入成本数据。

与同行业相比，2017 年对比同行业毛利率偏高，2018、2019 年相比平稳，公司 2017-2019 年自行对比，毛利率逐年下滑。主要原因为：六氟磷酸锂销售价格近年来受行业政策、行业总体产能、原材料价格、新能源汽车及储能等因素的影响较大，2017 年新能源汽车行业需求较大，新泰材料主营业务六氟磷酸锂较单一，同行业对比公司中均有多种主营产品，占比不一致，侧重不同，相较之，因此新泰材料 2017 年毛利率偏高。同受政策、产品单一影响，六氟磷酸锂产品市场价格自 2017 年一路走低，2018 年六氟磷酸锂市场价格依旧呈现下跌走势，2019 年持续下降，单位产品毛利降低，因此新泰材料年度毛利率持续下跌，同行业也一致呈下跌态势。

2017-2020年1月六氟磷酸锂价格走势图



资料来源：智研咨询整理

可见六氟磷酸锂价格走势图，以及同行业对比分析，新泰材料经营业绩趋势与六氟磷酸锂价格走势图一致，新泰材料盈利能力下降，因收购新泰材料股权形成的商誉的确存在减值迹象，不存在人为调节利润情形。

公司 2017 年、2018 年、2019 年连续聘请专业资产评估机构北京中企华资产评估有限责任公司对新泰材料资产组的整体价值进行了评估，并根据评估结果就资产组包含商誉在内的资产组账面价值与评估价值的差额计提了商誉减值准备。

本年评估与收购时的评估指标对比：

项目	预测期第 1 年	预测期第 2 年	预测期第 3 年	预测期第 4 年	预测期第 5 年
2016 年收购时评估使用的预测参数：					
营业收入较上年度增长幅度	24.23%	28.91%	33.74%	37.31%	1.14%
毛利率	55.15%	44.86%	40.49%	38.38%	38.17%
折现率	12.10%	12.10%	12.10%	12.10%	12.10%
2019 年度评估时使用的预测参数：					
营业收入较上年度增长幅度	18.88%	23.32%	29.94%	36.97%	0.00%
毛利率	19.68%	25.31%	31.93%	38.92%	44.82%
折现率	14.52%	14.52%	14.52%	14.52%	14.52%

相对于 2016 年收购新泰材料股权时的评估，2019 年评估时下修了营业收入增长率，主要是由于两个时点被评估单位主要产品市场销量及销售单价的变化；

大幅下调了毛利率，主要原因是由于产品售价下降，与六氟磷酸锂行业现状相符；提高了折现率，2016年、2019年评估均是以息税前经营收益口径及相匹配的税前口径的折现率，差异的原因是为WIND系统提供两次评估基准日所涉及到的可比公司的贝塔系数，无风险利率，市场风险溢价等指标略有差异导致折现率有所不同。

年审会计师意见：

我们对于商誉的减值所实施的重要审计程序包括：

(1) 对商誉减值测试相关的内部控制制度设计及执行情况进行了了解、评价和测试，判断相关内部控制是否有效；

(2) 对管理层聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力进行评价；

(3) 评估减值测试方法的适当性，检查管理层减值测试所依据的基本假设、主要参数，判断其合理性，验证商誉减值测试模型的计算准确性；

(4) 我们复核了商誉减值账务处理、列报是否符合准则要求。

经核查，我们认为公司对商誉计提的减值是合理的。

“问题2、报告期末，你公司存货为1.80亿元，其中库存商品账面价值1.23亿元。报告期内你公司计提存货跌价准备28.79万元，转回或转销228.55万元。请结合行业特征、存货性质与特点、可变现净值预计等因素说明存货跌价准备计提情况能否充分反映存货整体质量，存货跌价准备的计提是否充足，并详细说明2019年转回或转销存货跌价准备的原因，请年审会计师核查并发表明确意见。”

回复：

1、结合行业特征、存货性质与特点、可变现净值预计等因素说明存货跌价准备计提情况能否充分反映存货整体质量，存货跌价准备的计提是否充足：

公司2019年年末存货账面余额180,215,253.89元，其中锂离子电池材料业务存货账面余额94,110,060.33元，其余86,105,193.56元为家电业务存货。公司就2019年年末存货计提存货跌价准备545,927.57元，其中锂离子电池材料业务存货计提跌价准备166,021.65元，家电业务存货计提跌价准备379,905.92元，均为针对库存商品计提。

(1) 家电业务

公司家电业务存货品种规格型号多，周转速度较快，销售价格保持稳定，公司在日常管理中，针对库龄较长的产成品存货，定期通过促销方式及时处理。同时加强原材料的采购控制，按生产所需采购，防止原材料积压。2019 年年末，对比销售价格、成本水平、销售费用率、税费率等参数，经对公司家电业务存货的可变现净值测试，原材料、在产品、发出商品可变现净值均高于存货的成本，不存在需要计提存货跌价准备的情况；部分库存商品可变现净值低于其成本，已对该部分存货（共 109 个规格型号）计提减值准备。因此，存货跌价准备计提情况已充分反映存货整体质量，存货跌价准备的计提是充足的。

(2) 锂离子电池材料业务

子公司新泰材料的锂离子电池材料存货，产成品 6,864 万元，原材料 2,010 万元，在产品 537 万元。新泰材料的产成品包括六氟磷酸锂和氟硼酸钾两种产品。2019 年六氟磷酸锂销售价格下滑，但对应的原材料价格也下降，2019 年年末库存六氟磷酸锂业务存货的平均成本与销售价格相比，毛利空间覆盖有关销售费用、税费后，还有适当的利润，经对六氟磷酸锂业务存货的可变现净值测试，原材料、在产品、库存商品、发出商品可变现净值均高于存货的成本，不需要计提存货跌价准备。公司氟硼酸钾为生产六氟磷酸锂的副产品，产成品的可变现净值（根据 2020 年 1 月销售的平均合同价格作为市场价格）低于账面成本，按其差额计提了存货跌价准备。

2、2019 年转回或转销存货跌价准备的原因：

2019 年转销的存货跌价准备 228.55 万元，为上年度计提的库存商品六氟磷酸锂的跌价准备，因为在 2019 年度通过车间返工为高纯度六氟磷酸锂并且已经实现了销售，故将此部分跌价准备予以转销。（《企业会计准则第 1 号-存货》规定，“对于已售存货，应当将其成本结转为当期损益，相应的存货跌价准备也应予以结转”。）

年审会计师意见：

我们对于存货的减值所实施的重要审计程序包括：

- (1) 了解公司计提存货跌价准备的流程并评价其内部控制；
- (2) 对存货盘点进行监盘，检查存货的数量及状况，并关注是否存在残次、

冷背、呆滞的存货；

(3) 检查公司计提存货跌价准备的依据、方法是否前后一致；

(4) 对存货周转天数以及存货库龄进行了审核并执行了分析性程序，判断是否存在较长库龄的存货导致存货减值的风险；

(5) 评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法，确定是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值，以确定存货跌价准备计提的准确性。

经核查，我们认为公司期末计提的存货跌价准备是合理的。

“问题 4、报告期末，你公司其他应收款为 5,346.15 万元，其中供应商借款为 5,233 万元。

(1) 请结合其他应收款欠款方前五名的情况，分别列示借款发生的时间、原因、主要条款、过去三年与公司资金往来、是否存在逾期还款以及相关协议是否履行了审议程序及信息披露义务。

(2) 请核查相关欠款方与你公司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否存在关联方非经营性占用或变相占用上市公司资金的情形。请年审会计师核查并发表意见。”

回复：(1) 其他应收款前五名情况：

单位名称	款项性质	期末余额	借款发生时间	原因	主要条款	过去三年与公司 资金往来	是否存在 逾期还款	协议是否履 行审议程序 及信息披露
潮州市开发区永坚陶 瓷制作厂	借款	24,160,000.00	2019/12/3	借款方资 金周转需 要	其中借款本金 2400 万元，余为应计利 息。借款期限一年，年利率 8%，到期 一次性还本付息	注 1	否	是
汕头市新财盈贸易有 限公司	借款	17,113,333.33	2019/12/1	借款方资 金周转需 要	其中借款本金 1700 万元，余为应计利 息。借款期限一年，年利率 8%，到期 一次性还本付息	注 1	否	是
潮州市枫溪区家宝陶 瓷制作厂	借款	6,040,000.00	2019/12/3	借款方资 金周转需 要	其中借款本金 600 万元，余为应计利 息。借款期限一年，年利率 8%，到期 一次性还本付息	注 1	否	是
汕头市金特科技有限 公司	借款	5,016,666.67	2019/12/15	借款方资 金周转需 要	其中借款本金 500 万元，余为应计利 息。借款期限一年，年利率 8%，到期 一次性还本付息	注 1	否	是
许坚	借款	2,000,000.00	2019/5/5	技术转让 合同预付 给中介方 的履约保 证金，财务 上暂记其 他应收款	技术研发如果成功，则作为费用；如 果不成功，则只需支付 40 万元，余款 退回	注 1	否	是
合计	——	54,330,000.00	——	——	——	——	——	——

注 1:

项目		潮州市开发区永坚陶瓷制作厂	汕头市新财盈贸易有限公司	潮州市枫溪区家宝陶瓷制作厂	汕头市金特科技有限公司	许坚
2017年	采购金额	35,908,475.39	19,422,325.50	20,529,693.29	2,522,819.97	---
	借款金额	---	---	---	---	---
2018年	采购金额	37,818,303.75	27,005,634.08	12,871,184.41	1,576,189.41	---
	借款金额	---	---	---	---	---
2019年	采购金额	58,477,507.20	1,343,459.93	16,491,700.36	406,650.00	---
	借款金额	24,000,000.00	17,000,000.00	6,000,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
合计	---	156,204,286.34	64,771,419.51	55,892,578.06	9,505,659.38	2,000,000.00

(2) 借款原因

上表中供应商是公司合作多年的核心供应商，公司一方面为了维护与供应商合作多年的良好关系和确保及时按质按量供货，另一方面也是为了增加公司收益，公司向供应商收取的利息高于融资成本。

(3) 报告期前五名欠款方客户关联方核查

通过国家企业信用信息公示系统查询，公司前五名欠款方的公示信息如下：

① 潮州市开发区永坚陶瓷制作厂

名称	潮州市开发区永坚陶瓷制作厂
类型	个人独资企业
住所	潮州市湘桥区凤新北片工业区站后北路1号厂房北侧
法定代表人	吴传芝
成立日期	2017年10月9日
经营范围	加工、制造：陶瓷制品
股东名称/姓名	吴传芝

② 汕头市新财盈贸易有限公司

名称	汕头市新财盈贸易有限公司
类型	有限责任公司
住所	汕头市龙湖区金晖庄潮华雅居15幢101房

法定代表人	蔡少才
注册资本	500.00 万人民币
成立日期	2007 年 05 月 22 日
经营范围	金属材料，机电产品，针纺织品，服装辅料，纸及纸制品，百货的销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东名称/姓名	蔡少才、邱楚卿

③ 潮州市枫溪区家宝陶瓷制作厂

名称	潮州市枫溪区家宝陶瓷制作厂
类型	个人独资企业
住所	潮州市火车站区站前西路 6 号
法定代表人	张武雄
成立日期	2011 年 07 月 22 日
经营范围	制造、加工：陶瓷
股东名称/姓名	张武雄

④ 汕头市金特科技有限公司

名称	汕头市金特科技有限公司
类型	有限责任公司
住所	汕头市金平区潮汕路东侧西陇工业厂房 5 号之 4
法定代表人	郑旭毅
注册资本	100.00 万人民币
成立日期	2014 年 11 月 27 日
经营范围	电子产品的研发；电子计算机软件及网络开发；生产、加工、销售及网上销售：塑料原料、合成塑料、合成橡胶、塑料制品；销售及网上销售：家用电器、办公用品、计生用品、化妆品、母婴用品、五金交电、化工原料、化纤产品及辅料、工艺品、建筑材料、装饰材料、电器机械、普通机械、音响器材、通信器材、日用百货、家具、陶瓷制品、玻璃制品、环保设备、玩具、鞋类、纸制品、服装、文体用品、办公设备；食品的销售；设计、制作、发布、代理各类广告；营销策划；室内外装饰及设计；包装装潢设计；货物进出口，技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股东名称/姓名	郑典国、郑旭毅

⑤ 许坚

经查询公示信息及已获取双方声明，未发现许坚与公司存在关联关系的情况。

年审会计师意见：

我们对前四家欠款方的股东进行进一步核查以及对第五名欠款方许坚个人

进行关联关系的核查，经核查，我们未发现公司欠款方与公司、大股东、实际控制人、董监高存在关联关系。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____

范荣

中国·北京

中国注册会计师：_____

韩军民

二〇二〇年七月二日