

深圳市特尔佳科技股份有限公司关于2019年年报问询函的回复公告

证券代码:002213 证券简称:特 尔 佳 公告编号:2020-043

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市特尔佳科技股份有限公司(以下简称“公司”、“我们”、“本集团”)于近日收到深圳证券交易所《关于对深圳市特尔佳科技股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函[2020]第177号)(以下简称“问询函”),公司就相关事项进行了认真核实和分析,并已对《问询函》中所列问题向深圳证券交易所交易部作出书面回复。现将回复内容公告如下:

1、你公司2019年四个季度实现营业收入分别为1,690万元、3,429万元、3,601万元和10,087万元,请结合你公司各季度收入确认情况,说明第四季度收入较前三季度大幅增长的原因,是否存在第四季度提前确认收入的情况。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】(1)公司第四季度收入较前三季度大幅增长的原因 公司2019年度营业收入分行业分季度构成情况如下: 单位:人民币万元

Table with 7 columns: 行业, 第一季度, 第二季度, 第三季度, 第四季度, 合计, 分行业收入占比. Rows include 汽车制造业, 通信设备、计算机及其他, 手机配件, 不动产租赁服务业, 软件和信息技术服务业.

从上表列示可以看出,公司2019年度营业收入构成主要为汽车制造业及通信设备、计算机及其他电子设备、手机配件业务,分别占营业收入总额的比例为41.86%、29.47%、24.24%。公司第四季度营业收入较前三季度大幅增长的主要原因如下:

①与手机相关的业务主要集中在第四季度开展,且其营业收入金额较大。公司2019年第三季度开始开展手机配件业务,该部分业务为公司第四季度实现收入4,557.94万元,占全年总收入比例为24.24%。第四季度,通信设备、计算机及其他电子设备中包括公司全资子公司深圳市特尔佳信息技术有限公司新开展的手机整机业务,该部分业务实现的收入为1,285.31万元,占全年总收入比例为6.87%;这两项业务营业收入合计为5,843.25万元,占全年营业收入比例为31.03%,故公司第四季度营业收入较其他季度大幅度增长。

②新设立子公司业务发生在第三、四季度 公司及子公司2019年度营业收入情况如下: 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 公司, 第一季度, 第二季度, 第三季度, 第四季度, 合计. Rows include 深圳市特尔佳科技股份有限公司, 深圳市特尔佳信息技术有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司.

2019年8月,子公司特尔佳(武汉)技术有限公司(以下简称“武汉特尔佳”)、江苏特尔佳科技股份有限公司(以下简称“江苏特尔佳”)设立,所属行业范围为:通信设备、计算机及其他电子设备、软件和信息技术服务业,两个子公司于第三季度开始开展业务,第四季度业务开展逐渐增多,促进第四季度营业收入增加。

(2)关于是否存在第四季度提前确认收入的情况 公司2019年第四季度无提前确认收入的情况,公司营业收入主要包括产品销售收入、配件销售收入、提供劳务收入、房屋租赁收入。

1)产品销售收入确认原则如下: 对已销售商品所有权上的风险和报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入的实现。按业务类型具体分为以下三种情况:

①寄售方式形成的销售,根据合同条款,按购货方的上线结算单确认销售收入;

②以买断方式形成的销售,按按车辆交验完毕且验收合格后确认销售收入;

③除上述两种方式之外形成的销售,按取得购货方验收合格的有效单据确认收入。

2)提供劳务收入确认原则如下: 公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量,与劳务相关的经济利益很可能流入本集团,劳务的完成进度能够可靠地确定时,确认劳务收入的实现。在资产负债表日,提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按完工百分比法确认相关的劳务收入,完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计不能得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

为“客户提供房屋租赁收入”提供劳务收入。确认收入实现的具体时点为在劳务已经提供,并签署相关结算单据后确认收入。

3)租赁收入确认原则如下: 经营租赁收入,采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。为“客户提供房屋租赁收入”属于经营租赁收入,确认收入的具体时点为租赁合同约定的租赁期内确认收入。

与交易相关的经济利益很可能流入公司,收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

综上所述,公司第四季度营业收入较前三季度大幅增长主要系新增手机配件相关业务和新增子公司业务,主要系集中在第四季度产生营业收入所致,公司2019年第四季度无提前确认收入的情况。

年审会计师发表意见: 我们收入进行了以下核查程序:

1)了解和评价管理层与收入确认相关的内部控制的设计和运行的有效性;

2)获取与主要客户签订的销售合同,对关键条款进行核实,识别商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件,评价公司收入确认是否符合会计准则要求;

3)检查销售合同、发货单、验收单、产品运输单、客户上线结算单等证据资料,评价销售收入的真实性和合规性;

4)获取与新业务领域发生主要客户签订的销售合同,对合同关键条款进行核实,识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件,评价公司收入确认是否符合会计准则要求。同时针对各区域确认收入的穿行测试和实质性核查程序;从采购订单、销售、物流、发货、开票、付款等业务流、票据流、资金流等各方面予以取证,评价销售收入的真实性和合规性;

5)执行穿行测试与收款循环的穿行测试;对合同、订单中的销售政策、相关经济利益很可能流入公司的时点进行复核确认;

6)对资产负债表日后的销售收入执行细节测试,评价收入是否记录在恰当的会计期间;

7)对资产负债表日后的应收账款期后回款执行细节测试,评价收入是否真实发生并及时回款。

核查,我们认为:特尔佳公司收入确认谨慎,不存在第四季度提前确认收入的情况。

2、你公司本期新增手机配件业务,该类业务2019年实现营业收入4,558万元,毛利率为7.22%。请说明你公司开展手机配件业务的具体经营模式,主要客户等,并对比同行业公司说明毛利率的合理性。

【回复】(1)手机配件业务的具体经营模式、主要客户 公司手机配件业务,主要客户为:公司新增手机配件业务,该项业务目前主要是单一化购经营模式,在增加一定的业务量后,公司会向多元化的经营模式转变。手机配件业务目前具体经营模式为客户根据生产及销售需求向公司下达采购订单,公司根据订单价格及供应与需求向上游供应商进行询价、议价,确认价格、数量及交期后,接受客户订单并完成订单合同的签订;考虑到仓租等运营成本,供应商根据客户下达的订单,按期生产并将货物运送至公司指定仓库,公司仓管负责清点入库,并负责将货物周转发出到客户手中,公司根据客户仓库的验收单开具销售出库单。未来公司将不断开发新客户以扩大规模产品销量,满足不同类型产品销售给该客户,形成集中化、规模化混合的多元化经营模式。

公司目前开展的手机配件业务主要客户是深圳市欧乐智能装备有限公司(以下简称“欧乐公司”),欧乐公司是我国移动通信设备领域的头部厂商之一,具备较好的行业地位,该公司近年处于行业发展的上升阶段。欧乐公司生产的欧乐品牌手机全部出口,可享受国家鼓励出口产品增值税免抵退税的优惠政策,其出口业务在深圳同行业中排名前十,占有较大市场份额。

(2)同行业公司毛利率的合理性 为提升公司经营业绩,促进手机配件业务的开展,在采购方面,公司利用上市公司信用优势,资金优势,主动开拓生产供应商,开展集中采购到保质保量的手机配件原料,签订长期采购协议,形成大批量采购,并能按协议约定的期间内交付,通过初步对比,公司采购手机配件价格较同行业均价约2%-3%;同时,公司给予客户信用账期,不仅投入人工、资金等资源,付出管理成本、资金占用成本,并承担存货风险、品质风险以及客户可能带来的信用风险,以促成订单的实现。

综上,公司手机配件业务的销售毛利率为7.22%,具有合理性。

3、你公司2019年研发投入904万元,其中资本化金额242万元,2015年至2018年,你公司研发投入资本化金额均为0,请说明本期研发投入资本化的原因,是否符合企业会计准则的规定,请年审会计师核查并发表意见。

【回复】(1)你公司近5年研发费用支出明细情况如下: 单位:人民币万元

Table with 5 columns: 年度, 研发费用总额, 其中:当期费用化, 其中:当期资本化. Rows include 2015年度, 2016年度, 2017年度, 2018年度, 2019年度.

报告期内,公司主营业务为连接器产品的研发和销售,在2018年及以前,公司收入主要来自连接器销售,与主营业务相关的连接器研发已经成熟,故2015年至2018年没有发生研发投入,新的研究支出均在当期费用化。

2018年下半年起,公司积极尝试新业务领域,开始涉足新一代信息技术产业,基于增强现实技术核心竞争力,公司对新业务领域,进行集中资源投入,重点研发新一代分立器件芯片等领域新增研发投入,并形成了知识产权,公司2019年度研发费用资本化明细如下: 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 项目, 期初余额, 本期增加, 本期减少, 期末余额, 资本化具体依据. Rows include 智能手环项目, 智慧停车系统, 一种基于管理型分立器件芯片, 合计.

2)公司对研发项目进行完善的管理,主要环节包括立项、可行性研究、初步设计、参数和模型设计、测试和检验、试运行、验收等,定期更新项目制的实际开发进度

节点控制表以实现项目进度、质量管理,同时密切关注市场需求,同类相关技术的研究与应用情况,积极收集外部相关信息,整合内部信息。

3)公司研究开发支出的会计政策 公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出予以资本化。

公司研究开发活动包括技术预研、技术开发、产品研发、产品开发四种类型。公司将各产品、技术、开发、产品研发三种类型的研究开发支出均予以费用化,“发生时计入当期损益。产品开发类型的研究开发活动包含基础平台产品开发及基于基础平台产品和核心技术进行的产品开发。公司将产品开发活动中的基础平台产品开发支出予以资本化,在资产负债表列支如下:将基于基础平台产品和核心技术进行的产品开发所发生的各项支出,均予以费用化,于发生时计入当期损益。

4)研发项目进展情况 公司基于增强新业务领域核心竞争力而开发的项目以委外开发的研究成果为基础,研究阶段已经完成。公司将研发支出确认为资本化开始时点,所有研发项目在技术上具有可行性,项目已形成专利成果10项,其中国内实用新型2项,软件著作权8项。公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并能合理预计其未来能够产生经济利益。研发支出可以可靠计量,研发成果的商业价值明显,符合“产品开发类型中的基础平台产品开发支出予以资本化”条件,在资产负债表的开发支出中列支。

年审会计师发表意见: 我们对研发支出资本化进行了以下核查程序:

1)对研发项目的核心技术负责人进行了解访谈并获取了研发项目立项资料文件、可行性研究报告、项目方案书、概要设计以及一系列过程设计测试活动文件,满足完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性的条件;

2)项目研发人员已经将研发的项目成果开发进行维护,签订合作意向书,同时为研发项目提供技术支持,满足具有完成该无形资产并使其使用或出售意图以及产生经济利益的条件;

3)上述三个研发项目资料中研发技术人员、资金投入、研发投入、研发投入详细的计划,公司用于研发项目的资金充足,技术负责人是国内知名大学华中科技大学产业领域的专家博士。满足有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发;

4)公司按各研发项目单独进行费用归集,各项目研发费用分别核算明细包括研发人工工资社保、培训、论证、验收以及专利申请,委托第三方专业机构开发的系统核算等费用均属于该无形资产开发阶段支出能够可靠地计量;

5)二个研发项目开发阶段过程中,取得阶段性的成果均申请取得了相关的专利技术、软件著作权等知识产权证书,部分阶段性技术成果已经运用到客户问题,满足研发成果转化为商业价值的条件。

经核查,我们认为:特尔佳公司本期研发投入资本化符合企业会计准则对研发费用资本化的条件,计入资本化的金额,会计处理准确、合理。

4、你公司2019年对外处置全资子公司西安特尔佳科技发展有限公司和控股子公司深圳市特尔佳数据服务有限公司,合计形成投资收益208万元,本次交易定价是否公允合法合规,请说明。

(1)收益法评估过程,包括但不限于未来预测收入、折现率等主要参数的选取情况及其合理性;

【回复】1)关于深圳市特尔佳数据服务有限公司(以下简称“特尔佳数据”) 特尔佳数据盈利主要来自两个方面:

第一,大数据服务:为汽车消费金融服务企业提供个人信用评估服务,每出一份个人信用评估报告收取300元费用;

第二,车评服务:为汽车金融服务企业提供车辆评估服务,每出一份车评报告收取200元费用。

未来年度收入预测,营业收入均为0元,主要通过对比特尔佳数据以往年度经营情况、行业发展状况分析整理得出,考虑特尔佳数据自身特点和优势,结合特尔佳数据相关行业政策情况,未来发展规划和未来自身业务综合得出的。

①第一年、第二年、第三年营业收入分别在1个城市、2-4个城市、4-6个城市开展业务,每个城市业务量平均4000单/年;

②单单人参照现有业务水平为500元/单;

据以上情况分析,被评估单位未来营业收入的估算结果见下表: 未来年度营业收入估值表 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 业务项目, 2019年11-12月, 2020年, 2021年, 2022年, 2023年, 终值. Rows include 主营业务收入, 增长率.

2)关于西安特尔佳数据技术有限公司(以下简称“特尔佳制造”) 对特尔佳制造的未来年度收入预测:

对未来自来年的营业收入预测,主要通过对比特尔佳制造的客户群体、行业发展状况分析整理得出,考虑特尔佳制造产品自身特点和优势,结合企业相关行业政策情况,未来发展规划和未来自身业务综合得出的。

特尔佳制造经营时间长的市场影响及口碑,MAXHUB(视讯)大屏及灵姿智能领域,主要销售客户为当地学校及教育、培训机构,以智能黑板的销售为主。经过调研,有众多学校及教育机构存在较大的采购意向,同时由于高校提供样板机作为试用教学,学校及教育机构开始较大的购买意向,同时由厂商提供样板机作为试用教学,反映良好,将在2020年初开始较大规模。

本次评估中,特尔佳制造能否采用收益法进行评估,评估人员从企业总体情况、本次评估目的等方面进行了分析判断:

1)总体情况判断 根据特尔佳制造历史沿革、行业地位、资产规模、已签合同等方面的综合分析,评估人员认为本次评估所涉及的特尔佳制造整体具有以下特征:

①被评估资产是经营性资产,产权明确并保持完好,企业具备持续经营条件;

②被评估资产是能够用货币衡量其未来保持完整的企业资产,具体表现为企业营业收入能够以货币计量的方式流入,相匹配的成本费用能够以货币计量的方式流出,其经济利益的流入流出也能够以货币计量,因此企业整体资产的价值所带来的预期收益能够用货币衡量;

③被评估资产承担的风险能够合理计量。企业的风险主要有政策风险、经营风险和财务风险等,这些风险都能够通过分析合理计量。

2)评估目的判断 本次评估目的为对深圳市世纪博通投资有限公司拟股权投资经济行为而涉及的特尔佳制造股东全部权益价值进行评估,提供其在评估基准日的市场价值,为深圳市世纪博通投资有限公司股权投资提供其参考价值。委托方要求评估人员对被评估企业的市场价值予以客观的反映。收益法是把企业作为一个有机整体来考虑,以企业未来的整体的获利能力来体现收益全部权益价值,因此可以采用收益法评估。

(3)出售上述子公司确认的投资收益金额是否准确。 【回复】

公司出售两家子公司确认的投资收益金额具体情况如下: 单位:人民币万元

Table with 5 columns: 公司, 持股比例, 处置日净资产, 处置日净资产, 处置子公司当期损益. Rows include 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 合计.

本次出售两家子公司以2019年10月31日为基准日,两家子公司净资产合计为826万元,公司持净资产份额为682万元,处置两家子公司股权份额所收价款为890万元,处置费用为208万元,作为投资收益核算,公司出售子公司确认的投资收益准确。

5、你公司其他非流动资产中预付设备工程款期末余额为463万元,期初余额为11万元,请说明预付设备工程款期末余额大幅增长的原因。 【回复】

公司其他非流动资产中预付设备工程款期末余额大幅增长的原因主要为公司深圳湾特尔佳数据服务有限公司预付设备工程款主要系用于水处理设备和废气处理设备。

公司2018年下半年起积极尝试投资新业务领域,形成服务型产业结构,寻求由传统制造业向服务型及现代服务型转型。2019年8月,公司调整组织架构,公司计划设立总部办公室,在深圳市南山区政府上市公司的有力支持下,公司于2019年8月承租深圳湾高科技生态园办公,租赁期限为2019年8月至2022年8月。

公司2019年度其他非流动资产明细如下: 单位:人民币万元

Table with 5 columns: 项目, 年初数, 本期增加, 本期减少, 年末数. Rows include 预付账款, 其他非流动资产, 合计.

Table with 6 columns: 公司名称, 期末数, 款项性质, 发生时间, 验收时间, 备注. Rows include 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司, 深圳市特尔佳数据服务有限公司.

6、你公司存货中原材料跌价准备期末余额为167万元,期初余额为91万元,请说明原材料跌价准备期末余额大幅增长的原因。 【回复】

截至2019年12月31日,公司原材料跌价准备计提情况如下: 单位:人民币万元

Table with 5 columns: 原材料, 年初数, 本年计提数, 转回或转销数, 年末数. Rows include 原材料, 固定资产, 其他非流动资产, 合计.

基于谨慎性原则,为真实、准确地反映公司截止2019年12月31日的资产状况和财务状况,按照《企业会计准则》相关规定,公司政策,公司及下属子公司于2019年末对存货进行了清查,并对存货库龄较长或因技术更新导致跌价准备的存货进行减值评估,由仓管、生产、技术及财务部门对存货按类别进行减值测试,财务根据减值测试结果计提存货跌价准备。

公司原材料跌价准备期末余额大幅增长的主要原因: 公司期末存货中原材料跌价准备较期初增加7.6万元,主要系公司以前年度对销售情况预测偏差,备货高于实际需求,致部分原材料存放仓库时间较长形成呆滞;2019年,公司对存在减值迹象的存货进行减值测试,计提原材料跌价准备135.28万元,公司在后续的经营中将部分原材料以出售及生产、维修等方式处理,转销部分原材料95.64万元,期末存货中原材料跌价准备期末余额为167万元。

7、你公司本期非流动资产处置利得117万元,其中固定资产处置利得38万元,请说明其他非流动资产处置利得构成情况。 【回复】

2019年度,公司非流动资产处置利得117万元,其中固定资产处置利得37.60万元,其他非流动资产处置利得为79.67万元。具体明细如下: 单位:人民币万元

Table with 3 columns: 处置资产类别, 处置资产明细, 处置当期损益. Rows include 固定资产, 其他非流动资产, 合计.

关于南山软件园办公室相关资产的处置,在深圳市南山区政府上市公司的大力支持下,为满足业务发展的需要,公司于2019年8月承租深圳湾高科技生态园办公,故不再使用位于南山南山区软件园办公室(以下简称“软件园办公室”),并对相应的办公室设备资产予以处置。2019年9月,公司委托北京中北亚资产评估事务所(特殊普通合伙)(以下简称“评估机构”)对软件园办公室处置的资产进行评估;评估机构根据合同约定,本着独立、客观、公正的原则及必要的评估程序,对该资产采用成本法进行了评估,得出以下评估结论:截止于评估基准日(即2019年8月31日),经评估后,公司持有的资产评估价值为91.94万元。2019年9月,公司将软件园办公室资产整体转让给了“特尔佳制造”,转让价格为91.94万元,转让价款193万元,其中其他非流动资产处置价款90.99万元,税金10.47万元,利得为80.52万元;公司处置其他非流动资产处置利得0.09万元。

公司支付上述资产处置评估费0.94万元,故上述其他非流动资产处置利得为79.67万元。

8、你公司2019年实现不动产租赁服务业务收入539万元,2018年为226万元,固定资产中房屋建筑物期初账面余额为8,610万元,本期将其中6,492万元转为投资性房地产用于出租。请说明你公司将大部分房屋建筑物转为出租的原因和转让时间,本期不动产租赁服务业务收入大幅增长的原因。 【回复】

为拓展租赁服务收入,盘活公司存量资产,利用自身资产优势增加公司收入,公司将闲置厂房对外出租,对公司未来财务状况及经营成果产生积极影响。公司大部分房屋建筑物开始出租的时间为2018年5月后。

截至2019年12月31日,公司出租厂房及房屋的情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 承租方, 租赁起始日, 租赁终止日. Rows include 1. 深圳市中捷软件投资有限公司, 2. 深圳市中兴网信技术有限公司, 3. 深圳市前海润通科技有限公司, 4. 深圳市前海隆祥科技有限公司, 5. 深圳市前海投资开发有限公司, 6. 深圳市千叶行科技有限公司, 7. 深圳市前海管理咨询有限公司, 8. 深圳市前海管理咨询有限公司.

公司2018年实现不动产租赁服务业务收入为226万元,2019年实现539万元,公司2019年不动产租赁服务业务收入较2018年大幅增长的主要原因:为2018年5月后,公司将主要收入来源从“深圳市特尔佳数据服务有限公司”一家,2018年5月后,公司陆续将闲置厂房对外出租,到2019年,公司租赁收入主要来自多家,且有一家承租方深圳市前海世界商业管理有限公司的租赁规模较大、租金收入较高,故2019年不动产租赁服务业务收入较2018年大幅增长较大。

9、你公司收到支付的其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额为271万元和648万元,期末余额较期初余额增加127万元,请说明新增与支付的其他与筹资活动有关的现金中单位往来款发生的原因、对象,现金流量表中收到其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额与资产负债表期初期末余额不相符的原因。 【回复】

1)公司现金流量表中上述单位往来款发生的原因、对象 ①公司现金流量表中收到其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额为271万元,发生原因及对象具体如下:2019年度,公司之子公司深圳特尔佳佳数据科技股份有限公司(以下简称“特尔佳数据”)向其股东深圳前海联众实业股份有限公司(以下简称“海联众”)累计借款271万元用于经营业务资金周转,公司账务处理中现金流:收到其他与筹资活动有关的现金271万元。

2)公司现金流量表中支付的其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额为648万元,发生原因及对象具体如下: ①公司已于2018年度,向特尔佳制造借款本金及利息504万元,发生原因:公司于2019年7月22日将特尔佳制造借款本金及利息504万元,主要系集团集中资金管理,2019年12月23日,公司向特尔佳制造借款本金及利息504万元,发生原因:特尔佳制造于2019年期间向海联众累计借款271万元,用于日常经营业务资金周转,累计计提减值144万元,公司账务处理中现金流为:支付的其他与筹资活动有关的现金144万元。

上述①和②的对现金流的累计影响为:支付的其他与筹资活动有关的现金单位往来款本期发生额为648万元。

公司收到支付的其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额分别为271万元和648万元,净额为-377万元。其他应付科目中往来款本期发生额为127万元,期初余额为0万元,期末余额较期初余额增加127万元。现金流量净额与其他应付科目发生额相差504万元,公司公司向特尔佳制造借款500万元的经济行为发生在公司处置特尔佳制造股权之前,特尔佳制造纳入合并范围,两主体之间的科目往来相互抵消,公司向特尔佳制造归还本金及利息的经济行为发生在公司处置特尔佳制造股权之后,所以合并报表中体现了该两笔还款和利息的现金流;支付的其他与筹资活动有关的现金504万元。

②公司现金流量表中收到其他与筹资活动有关的现金中单位往来款本期发生额有所增加,说明本期其他应收款坏账准备计提比例增加的原因。 【回复】

2019年度,公司其他应收款坏账准备计提情况如下: 单位:人民币万元

Table with 5 columns: 项目, 年初数, 本期增加, 本期减少, 年末数. Rows include 其他应收款坏账准备, 其他非流动资产, 合计.

公司计提的其他应收款系公司多个办事处押金、保证金、备用金等清理,并多种方式跟进进行催收,仍未能收回,预计收回款项的可能性较低,故公司对上述其他应收款计提坏账准备21.02万元。

11、你公司管理费用中折旧及摊销本期发生额127万元,去年为202万元,请说明该项费用本期大幅减少的原因。 【回复】

公司2019年度管理费用中折旧及摊销费用明细如下: 单位:人民币万元

Table with 4 columns: 项目, 2019年发生额, 2018年发生额, 增减额. Rows include 管理费用-低值易耗品摊销, 管理费用-无形资产摊销, 管理费用-长期费用摊销, 管理费用-折旧费, 合计.

根据上表可以看出,公司管理费用中折旧及摊销本期大幅减少的原因是公司原软硬件办公装修费用每月摊销费用15.05万元,在2018年6月全部摊销完毕,导致2019年度折旧摊销费用大幅减少。

12、2020年6月3日,你公司披露拟以9,000万元收购深圳市芯汇群微电子技术有限公司60%股权,请说明: (1)本次评估增值率为82.4%,请说明本次评估增值的原因,收益法评估过程,包括但不限于未来预测收入、折现率等主要参数的选取情况及其合理性; 【回复】

1)营业收入与成本预测 主营业务收入预测: 深圳市特尔佳数据服务有限公司(以下简称“芯汇群”)于2018年底切入存储产品市场,主要产品DRAM及NAND型内存及外围存储产品领域,主要包括:内存条(DDR3/DDR4)、固态硬盘、闪存盘、闪存卡、移动硬盘、Kingston产品eMMC等;公司主要有“黑金刚”和“芯汇群”两大品牌,其中,“黑金刚”(Kingston),主攻国内DIY存储消费市场;芯汇群(SmXino),主要开发大客户。

芯汇群2019年营业收入1,990.34万元,净利润-195.80万元;2020年1-3月,营业收入2,298.88万元,净利润92.40万元;2020年4-12月预测收入约8,373.7万元,2020年,芯汇群营业收入比2019年增幅较大,主要原因:①经过近8个月的累准备,芯汇群于2019年9月正式启动存储产品市场,即2019年4个季度产生营业收入;②芯汇群成功导入OEM大客户,如联想、国科、富士、三星等;OEM客户营

业额比重增加,产品质量受到大客户的肯定,芯汇群获取金额更大、更稳定的订单;③渠道客户数量良性成长,黑金刚品牌效益日渐提升;④芯汇群在OEM客户、传统DIY渠道客户与一般贸易商客户的销售比例较好,能充分利用内存的高端原料和低端渠道;⑤芯汇群在较短时间内销售了多款差异化产品,满足不同客户的多样化需求。

2020年,芯汇群规划未来营业收入增长主要策略依据如下: ①更好的服务现有大客户如联想、国科等,并持续开发关键性优质大客户如海康、大华、台湾映太、广颖电子等。

②提升黑金刚品牌品牌形象,开发更多产品,增加利润空间。

据以上情况分析,芯汇群未来营业收入的估算结果见下表: 未来年度营业收入估值表 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 业务项目, 2020年4-12月, 2021年, 2022年, 2023年, 2024年, 终值. Rows include 主营业务收入, 增长率.

主营业务成本的预测: 芯汇群主营业务成本主要由直接材料和制造费用等组成。

根据成本与收入匹配的原则,通过对芯汇群历史年度生产成本进行分析,了解各产品的生产成本构成,成本的变动幅度及变化趋势,未来主要影响因素,同时参考各产品历史年度成本与收入的变化趋势,预测未来年度的主营业务成本。本着谨慎原则,2020年以后的各年收益假设按2024年收入保持不变,根据以上情况分析,芯汇群未来营业收入、及成本成本的估算结果见下表: 未来年度营业成本估值表 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 序号, 产品明细, 2020年4-12月, 2021年, 2022年, 2023年, 2024年, 终值. Rows include 1. 主营业务成本, 销售费用, 期间费用, 合计.

芯汇群的期间费用主要包括产品运输费、工资及福利费、业务费、办公差旅及其他。

①销售费用 芯汇群的销售费用主要包括产品运输费、工资及福利费、业务费、办公差旅及其他。

②期间费用 ①销售费用 芯汇群的销售费用主要包括产品运输费、工资及福利费、业务费、办公差旅及其他。

对于销售费用的预测,产品运输费、工资及福利费、业务费、办公差旅及其它等费用与市场销售有着较大关联的费用参照历史年度该等费用构成及其与主营业务收入的比例进行预测。

③管理费用 管理费用主要为工资及福利费、办公费及差旅费、业务招待费等其它费用。

对于管理费用的预测,业务招待费参照企业历史年度该等费用构成及其与主营业务收入的比例进行估算,办公费及差旅费参照历史年度该等费用构成,未来保持一定增长进行估算,工资及福利费参照历史年度历史年度及目前管理人员数量及薪酬水平,结合当地社会平均工资水平及劳动力成本变化趋势及被评估企业人力资源规划进行估算。

根据上述分析,芯汇群未来几年的经营性净现金流量如下表所示: 芯汇群公司未来毛现金流量预测表 单位:人民币万元

Table with 6 columns: 项目名称, 2020年4-12月, 2021年, 2022年, 2023年, 2024年, 终值. Rows include 营业收入, 营业成本, 营业税金及附加, 营业利润, 销售费用, 管理费用, 财务费用, 资产减值损失, 投资收益, 营业外收入, 营业外支出, 加:折旧支出, 减:折旧费, 净利润, 折旧/摊销, 现金流量.

折现率的确定: 折现率采用以股权公允价值成本模型用WACC模型测算税后折现率。

第一天无风险收益率,采用尚未到期并且债券期限在5年以上的国债到期收益率,作为无风险收益率。

第二天,市场预期超额收益率,一般为:股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况,指数的长期平均收益率可以反映市场预期值的平均报酬率,借助WIND资讯专业数据库对我国沪深300指数的超额收益率进行了测算分析,测算结果为16年(2004年-2019年)的超额收益率。

③(β值,即资产β) 通过Wind资讯查询沪深300指数与同行业股票100周剔除市场结构因素后的β(Unleveredβ)平均值,代入CAPM模型得到评估对象权益资本预期风险系数βe。

④四、权益资本成本,评估在考虑一个单个公司股票的投资收益时还应考虑该公司的特有风险所产生的超额收益,通过计算公司特有风险收益率Rs,最终得到评估对象的权益资本成本。

五、债权回报率,采用中国人民银行商业贷款利率,企业贷款利率为4.35%,债权回报率按利率4.35%计算。

六、资本结构结合行业资产结构及公司自身情况确定税后折现率,得到的WACC=Kc+E/(E+D)+Kd×(1-T)×(D/(E+D))