（上接 C54 版）

（1）第 6 代 AMOLED 显示项目建设情况

第 6 代 AMOLED 显示项目建设内容包括新建厂房、配套厂务设施及第 6 代 AMOLED 生产线等，月产能规划为 30K。项目产能用于生产智能手机类、平板 / 笔电类、车载类等各类 AMOLED 半导体显示面板产品。

第 6 代 AMOLED 显示项目于 2016 年 12 月动工，2017 年 3 月完成主厂房桩基工程；2017 年 8 月完成综合动力站结构封顶；2017 年 12 月完成主厂房结构封顶；2018 年 8 月具备设备搬入条件；项目机器设备分两批搬入，前 15K 设备于 2018 年 8 月开始陆续搬入，后 15K 设备于 2021 年 10 月开始陆续搬入。

截至本回复出具之日，第 6 代 AMOLED 显示项目前 22.5K 产能所对应的设备已于 2022 年 6 月 30 日前量产且已完成转固，剩余 7.5K 所对应的设备正在试生产中，尚未达到可使用状态，不满足转固条件。

（2）募投项目建设情况

募投项目建设的总体目标是提高公司第 6 代 AMOLED 生产线的产能。项目以和辉光电为实施主体，利用第 6 代 AMOLED 显示项目原有厂房，购置生产设备和动力配套系统，将第 6 代 AMOLED 生产线月产能从 30K 增加到 45K。募投项目产能用于生产智能手机类、平板 / 笔电类、车载类等各类 AMOLED 半导体显示面板产品。

公司募投项目原计划建设周期为 18 个月，包括生产设备考察及采购、生产设备安装及调试、人员培训和交付使用等，预计 2023 年开始试生产及投产，2024 年开始达产。由于 2022 年度受荣证、航班管控影响，国外设备调试人员入境时间延迟；同时 2022 年以来，受全球经济下行，消费市场疲软等因素的影响，显示面板行业需求低迷，复苏缓慢。经综合分析和审慎评估，公司根据项目执行情况及市场需求变化情况，适当放缓项目部分产能对应的设备的发货进度及安装调试进度，同时根据行业技术趋势，对部分设备进行了性能提升。因此，公司调整了募投项目建设完成时间和达到预定可使用状态的时间。2023 年 10 月 27 日，公司第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意将募投项目“第 6 代 AMOLED 生产线产能扩充项目”的建设完成时间调整为 2024 年 3 月，将达到预定可使用状态的时间调整为 2024 年 12 月。

截至本回复出具之日，公司募投项目所对应的设备正在安装调试中，其中月产能 7.5K 所对应的设备进入整线调试状态，尚未达到可量产运行标准；另外月产能 7.5K 所对应的设备在安装调试中。因此，截至本回复出具之日，募投项目除少量设备外，未达到预定可使用状态，无法转固。

3、公司在建工程的转固条件及时间，是否存在逾期转固的情形

公司在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建造工程在达到预定设计要求、经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过主管部门和使用部门验收。

对于涉及生产线的在建工程转固事宜，根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》第九条的规定：“自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成”，即当在建工程达到预定可使用状态时可转为固定资产。

公司判断生产线是否达到预定可使用状态时，主要考虑的因素包括：

A、该生产设备的实体建造（包括设备安装等）已经基本完成；

B、该生产设备目前已经基本具备达成设计产能的能力；

C、目前的产品合格率与设计要求的最低合格率之间不存在重大差异；

D、不再进行大量的根据试生产情况调试设备、检测问题、排除故障的工作，相关整改不需发生大额的支出；

E、按照行业惯例，参照同行业的转固标准。

公司严格按照上述标准对第 6 代 AMOLED 生产线生产设备、募投项目生产设备是否达到预定可使用状态进行判断，及时将达到预定可使用状态的相关生产设备结转至固定资产并计提折旧，不存在延迟转固的情况，符合会计准则的规定。

其中，第 6 代 AMOLED 显示项目已陆续转固，设备转固的主要时间分别为 2019 年 5 月、2020 年 6 月、2021 年 12 月、2022 年 6 月、2022 年 12 月，其他时间也有少量设备根据验收合格情况陆续转固，截至 2022 年 6 月 30 日，月产能 22.5K 所对应的设备已达到预定可使用状态并转固。募投项目正在安装调试中，只有 6,482.05 万元零星设备于 2022 年、2023 年达到预定可使用状态并转固。

（二）结合转固后折旧摊销及产品量产的计划安排，分析未来可能对公司财务状况的影响

1、转固后折旧摊销对公司未来财务状况的影响

公司第 6 代 AMOLED 显示项目在建工程预计 2024 年上半年转固，募投项目预计 2024 年底开始转固，经测算，上述项目对公司未来三年即 2024 年度、2025 年度和 2026 年度净利润的影响金额分别为 7,905 万元、35,984 万元、51,100 万元。

2、转固后产能增加对公司未来财务状况的影响

随着公司第 6 代 AMOLED 显示项目及募投项目陆续达到预定可使用状态并投入使用，公司的产能相应释放，预计 2024 年至 2026 年产能比 2023 年度增幅分别为 14.35%、57.40%、86.11%，公司的营业收入亦将逐年明显增加。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序包括但不限于

1、了解公司与在建工程相关的内部控制制度，执行穿行测试，评价内部控制的设计合理性，测试相关内部控制的运行有效性；

2、访谈公司在建工程相关负责人，了解项目基本情况、具体建设进展及预计达到可使用状态的时间；

3、获取在建工程结转列表，获取相关采购合同、验收报告、付款凭证等原始单据，核查在建工程转固时点的准确性、固定资产结转金额的准确性；

4、对未结转固定资产的在建工程，实地查看在建工程的建设情况，了解预算金额和项目进度，并核查在建工程投入额与项目进度的匹配性。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司在建工程转固条件及时点符合企业会计准则及公司会计政策的相关规定，不存在延迟转固的情形。

三、保荐机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对以上事项，保荐机构的主要核查程序包括：

1、获取在建工程明细表、在建工程结转列表、2023 年度财务报表和审计报告，与公司会计师进行沟通，了解会计师对公司在建工程执行的相关审计程序，确认公司在建工程期末余额的真实性；

2、了解公司在建工程转固会计政策、各类在建工程进度，未来在建工程转固对公司存在的潜在影响；

3、查看募集资金对账单，并抽查大额募集资金支出，核查募投项目进展情况。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司在建工程核算真实、准确，在建工程转固政策有效执行，在建工程不存在逾期转固的情形。

二、关于现金流量及有息负债

问题 4、关于经营活动产生的现金流量净额。公司 2023 年度经营活动产生的现金流量净额 -2.78 亿元，较去年 -2,894.43 万元下降幅度较大。同时，根据现金流量表，2023 年度销售商品、提供劳务收到的现金 34.95 亿元，较上年度 48.62 亿元下降 13.67 亿元，高于营业收入下降金额 11.52 亿元；2023 年度收到的税费返还 1.88 亿元，同比下降 48.08%，高于营业收入下降比例 27.50%。

请公司：（1）说明应收账款期末余额同比下降的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降金额高于营业收入同比下降金额的原因及合理性；（2）说明 2023 年度收到的税费返还同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因及合理性。

回复：

一、公司说明

（一）销售商品、提供劳务收到的现金同比下降金额及与营业收入同比下降金额的比较

2023 年比 2022 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金下降 136,691.47 万元，营业收入同比下降 115,243.16 万元，销售商品、提供劳务收到的现金下降金额高于营业收入下降金额，影响因素及具体金额如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额
营业总收入①	303,844.99	419,088.15	-115,243.16
商品材料服务销项税②	24,837.37	44,060.29	-19,222.92
应收账款净减少（期初 - 期末）③	16,872.82	8,833.74	8,039.08
应收票据减少（期初 - 期末）④	3,127.20	17,405.99	-14,278.79
合同负债增加（期末 - 期初）⑤	1,706.21	-1,808.28	3,514.49
其他调整⑥	-851.86	-1,351.69	499.83
合计①+②+③+④+⑤+⑥	349,536.73	486,228.20	-136,691.47
销售商品、提供劳务收到的现金	349,536.73	486,228.20	-136,691.47

从上表中可以看出，公司 2023 年期末应收账款余额同比 2023 年期初（2022 年期末）下降，但同时受其他科目增减变化影响，具体影响为：

1、2023 年度公司收到的增值税销项税额 24,837.37 万元，2022 年度公司收到的增值税销项税额为 44,060.29 万元，同比减少 19,222.92 万元。

2、2023 年应收票据期末比期初减少 3,127.20 万元，2022 年应收票据期末比期初减少 17,405.99 万元，2023 年比 2022 年减少 14,278.79 万元。

总体比较，合同负债增加和应收账款减少的合计影响金额（增加了销售商品、提供劳务收到的现金）小于收到的增值税销项税额同比减少以及应收票据减少金额同比下降（减少了销售商品、提供劳务收到的现金）的合计影响金额，因此 2023 年，在应收账款期末余额同比下降的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降金额高于营业收入同比下降金额具有合理性。

（二）说明 2023 年度收到的税费返还同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因及合理性

公司近两年收到的税费返还主要为出口退税以及增值税留抵退税，具体分析如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额	变动比例
营业收入	303,844.99	419,088.15	-115,243.16	-27.50%
收到的税费返还	18,750.62	36,115.76	-17,365.14	-48.08%
其中：出口退税	12,027.05	10,759.81	1,267.24	
增量增值税留抵退税	6,723.56	2,172.10	4,551.46	
存量增值税留抵退税	0.00	23,183.86	-23,183.86	

（1）公司出口退税收到的税费返还较上年同期增加 1,267.24 万元，主要原因系公司 2023 年度外销收入同比增长 24,778.00 万元，出口退税增长符合公司外销增长情况。

（2）公司存量增值税留抵退税收到的税收返还较上年同期减少 23,183.86 万元，主要原因系根据财政部税务总局公告 2022 年第 14 号《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵税额政策实施力度的公告》：“符合条件的制造业等行业企业，可以自 2022 年 4 月纳税申报期起向主管税务机关申请退还增量留抵税额；符合条件的制造业等行业大型企业，可以自 2022 年 10 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额”，公司属于符合条件的制造业大型企业，在 2022 年一次性收到存量留抵税额 23,183.86 万元。

（3）公司增量增值税留抵退税收到的税收返还较上年同期增加 4,551.46 万元，主要原因系根据上述财政部税务总局 2022 年第 14 号公告，2022 年 7 月开始公司收到增量增值税留抵退税，故 2023 年度公司增量增值税留抵退税较上年同期增加。

综上分析，2023 年度收到的税费返还同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因主要系 2022 年收到一次性退还存量留抵税额，因此下降原因合理。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序包括但不限于

1、获取公司“销售商品、提供劳务收到的现金”的回款明细，分析公司本年度“销售商品、提供劳务收到的现金”同比下降金额高于营业收入同比下降金额的原因及合理性；

2、了解公司符合的税收返还优惠政策，获取公司“收到的税费返还”明细，分析公司本年度“收到的税费返还”同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因及合理性。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司本年度“销售商品、提供劳务收到的现金”同比下降金额高于营业收入同比下降金额具有合理性；公司本年度“收到的税费返还”同比下降比例高于营业收入同比下降比例具有合理性。

三、保荐机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对以上事项，保荐机构的主要核查程序包括：

1、访谈公司管理层，了解经营活动现金流量净额持续为负及下降幅度较大及 2023 年度收到的税费返还同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因；

2、获取公司管理层报告期内各期现金流量表的编制基础和编制过程，复核其计算准确性；

3、获取公司报告期内各期现金流量表、现金流量表各项目明细账及现金流量表附注补充资料，将现金流量表中各项目的构成情况与账面记录、申报的财务报表数据进行核对、勾稽匹配，逐项分析金额变动情况；

4、通过核查营业收入、应收账款、应收票据、预收款项等科目收款记录，分析销售商品、提供劳务收到的现金的准确性。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、2023 年比 2022 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金下降 136,691.47 万元，营业收入同比下降 115,243.16 万元，销售商品、提供劳务收到的现金下降金额高于营业收入下降金额。总体比较，合同负债增加和应收账款减少的合计影响金额（增加了销售商品、提供劳务收到的现金）小于收到的增值税销项税额同比减少以及应收票据减少金额同比下降（减少了销售商品、提供劳务收到的现金）的合计影响金额，因此 2023 年，在应收账款期末余额同比下降的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降金额高于营业收入同比下降金额具有合理性；

2、2023 年度收到的税费返还同比下降比例高于营业收入同比下降比例的原因主要系 2022 年收到一次性退还存量留抵税额，因此下降原因合理。

问题 5、关于借款。2023 年末，公司长期借款 124.44 亿元，一年内到期的非流动负债 17.56 亿元，比 2022 年末增加 10.62 亿元，货币资金和交易性金融资产 19.37 亿元。请公司结合现有货币资金及现金流情况、日常经营资金需求和其他资本性支出计划、债务情况和偿还安排等，说明公司是否存在流动性风险，并补充公司已采取或拟采取的改善资金状况的措施。

回复：

一、公司说明

（一）关于公司是否存在流动性风险的说明

1、日常经营资金需求

2023 年经营活动现金流为净流出，主要原因系公司营业收入短期下滑，但是购买原材料、设备运转的能源费消耗、支付职工薪酬等生产经营支出较为刚性，公司销售商品、提供劳务收到的现金净额无法覆盖经营支出。

2023 年第四季度，公司实现营业收入环比增长、毛利率环比增加、经营活动产生的现金流量净额单季度由负转正，经营业绩呈现企稳回升态势。根据经营计划及在手订单，公司预计 2024 年度营业收入同比快速增长，预计经营性现金流量净额转正。

2、公司资本性支出计划、货币资金及可交易性金融资产、融资能力、债务情况及偿还安排

截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 9.37 亿元；公司可交易性金融资产余额为 10 亿元，公司可交易性金融资产为结构性存款，流动性较高；截至 2023 年 12 月 31 日，公司待签订或已签订但尚未履行的银行授信额度约为 23 亿元，公司的人民币银行贷款利率低于同期基准利率；公司已获得但尚未履行的融资租赁额度为 10 亿元；公司目前的资金状况及授信额度合计 52.37 亿元。公司融资渠道畅通。

公司预计 2024 年经营活动现金流为正，同时公司预计 2024 年除募投项目外不存在其他大额资本性支出，公司现有资金可以满足 2024 年度资本开支 15.4 亿元、借款本金偿还 15.8 亿元以及银行利息与融资租赁租金 9.1 亿元等支出。因此，公司现有授信可用额度、货币资金及可交易性金融资产充足，具有较强的偿债能力。

综上，2023 年经营活动现金流为净流出，主要系营业收入短期下滑造成；截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金、可交易性金融资产和授信额度合计 52.37 亿元，预计 2024 年度的日常经营活动现金流可以保持良性周转，公司经营性现金净流入、现有货币资金、可交易性金融资产、融资能力和偿债能力等可以覆盖公司的日常资金需求，公司认为目前的资金状况及授信情况能够支持公司在至少未来 12 个月的正常运转，不存在流动性风险。

（二）关于公司改善资金状况的措施

1、营业收入和毛利率快速增长

2023 年，地缘政治冲突加剧，全球经济依然低迷，消费电子市场需求疲软，导致 AMOLED 半导体显示面板行业竞争加剧，产品销售价格出现大幅下降。

面对复杂严峻的行业形势，公司持续聚焦以半导体显示为核心的产业布局，强化经营韧性，追求可持续的高质量发展，公司积极调整销售策略，继续加大市场开拓力度，不断丰富和优化产品结构，持续改进生产工艺，提高生产效率和产品良率，保持 AMOLED 半导体显示面板产品出货量的持续增长。

2023 年第四季度，公司实现营业收入环比增长、毛利率环比增加、经营活动产生的现金流量净额单季度由负转正，经营业绩呈现企稳回升态势。目前消费市场需求逐步回暖，价格逐步企稳修复，公司在手订单较为充足，通过公司营业收入的快速增长和毛利率增加，公司预计 2024 年度经营活动现金流将为正。

2、严格管控经营性往来付款周期

由于公司采用“以销定产”为主的生产模式进行生产，且公司对大部分客户采用款到发货的形式结算，仅对部分终端客户或终端指定代理商给予一定的信用账期和信用额度。因此，公司应收账款回款周期较短。公司拟加强对客户的信用管理，增加款到发货类客户的营业收入占比，严格管控应收账款回款周期。未来，公司将进一步加强应收账款的日常管理，加大应收账款的回收力度，关注应收账款实际回款情况，采取适当的催收措施，提高应收账款周转率。

3、优化备货策略

公司在保障客户需求的前提下，将持续优化备货政策，提高存货周转率，减少库存占用资金，同时紧跟市场客户需求，加强市场销售，依照备货计划推进存货的消化与周转，提高存货周转率。

4、加强资金支付计划管理

公司加强资金支付计划管理，将公司所有资金支付计划纳入计划管理。分别编制资金年度计划和资金月度滚动计划。资金计划制定后，公司严格在资金计划范围内进行支付，每月编制资金收支计划执行情况表，并根据资金收支计划执行情况表，对重大偏差分析原因，消除偏差因素。结合资金支付计划合理安排贷款的使用与归还，提高资金使用效率，降低资金成本。

5、拓宽融资渠道，降低资金成本

公司将密切持续关注国家相关产业化政策、资金优惠政策、市场利率变化、外汇波动等，充分利用国家支持科技型实体企业的契机，与银行等金融机构在多领域开展更深层次合作，推动建立多元化的业务关系，优化企业经营管理，提升信用评级，拓宽融资渠道，持续满足公司生产经营的各项资金需求并降低公司的资金成本。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序包括但不限于

1、获取公司未来 12 个月的现金流量预测及还款计划，结合访谈程序，分析公司现金流量预测的合理性、还款计划的可行性，以及资金来源的合理性；

2、获取公司外部融资合同，了解企业外部融资状况及未使用授信额度情况；

3、访谈公司管理层，了解公司针对改善资金状况已采取或拟采取的应对措施及相关进展情况。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司目前的资金状况及授信情况能够支持公司在至少未来 12 个月的正常运转，不存在持续经营风险。

三、保荐机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对以上事项，保荐机构的主要核查程序包括：

1、获取公司借款明细，了解相关借款的借款时点、融资成本、融资渠道等情况；获取公司外部融资合同，了解企业外部融资状况及未使用授信额度情况；

2、访谈公司财务负责人，获取公司未来 12 个月现金流量预测及还款计划；

3、获取公司截至 2024 年 3 月末的银行流水与客户回款流水，检查相关合同的回款情况；

4、获取公司截止 2023 年 12 月末货币资金明细表、可交易性金融资产明细表及现金流量表；

5、访谈公司财务负责人，了解公司现有货币资金及现金流情况、日常经营资金需求和其他资本性支出计划，询问公司拟采取的改善资金状况的措施。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司目前的资金状况及授信情况能够支持公司在至少未来 12 个月的正常运转，不存在持续经营风险。

问题 6、关于财务费用。公司 2023 年度财务费用 5.80 亿元，同比增加 53.91%，年报披露原因为公司部分在建工程转固，费用化利息费用增加，以及美联储加息，美元借款利率上升、导致利息费用同比增加。根据公司资产负债表，2022 年末、2023 年末公司长期借款余额未发生明显变化。

请公司：（1）补充披露转固在建工程相关借款的近三年年末期末余额及利率，并说明是否为在建工程专项借款，若是，说明转固后仍有大额利息费用的原因；（2）补充披露美元借款近三年的平均利率、对应利息费用；（3）补充说明是否存在未披露的其他借款或财务担保。

回复：

一、公司说明

（一）补充披露转固在建工程相关借款的近三年年末期末余额及利率，并说明是否为在建工程专项借款，若是，说明转固后仍有大额利息费用的原因

公司主要的在建工程项目为第 6 代 AMOLED 显示项目和募投项目。公司为第 6 代 AMOLED 显示项目配套专项借款。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

1、2021 年度至 2023 年度公司第 6 代 AMOLED 显示项目配套专项借款期末余额及利率

单位：万元 币别：人民币

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
专项借款余额①+②	1,120,963.52	1,181,125.56	1,288,650.23
美元贷款余额①	407,963.52	408,125.56	343,650.23
平均利率	7.25%	4.29%	2.17%
人民币贷款余额②	713,000.00	773,000.00	945,000.00
平均利率	3.92%	4.29%	4.37%
专项借款利息	59,823.99	55,898.96	47,119.17
其中：资本化利息	12,732.36	26,004.88	34,031.67
费用化利息	47,091.63	29,894.08	13,087.50

注：美元贷款余额对应金额为按期末汇率折算的人民币金额。

2、第 6 代 AMOLED 显示项目配套专项借款为尚未清偿的长期借款

公司第 6 代 AMOLED 显示项目配套专项借款为 10 年期长期借款，借款相关情况如下：

2017 年度，公司与国家开发银行、上海银行股份有限公司徐汇支行、中国农业银行股份有限公司上海徐汇支行签订了第 6 代 AMOLED 显示项目银团贷款合同及合同变更协议，同意为公司提供人民币 958,000.00 万元银团贷款以及由国家开发银行单独提供 60,000.00 万美元的外汇中长期贷款。贷款期限为 2017 年 12 月 20 日至 2027 年 12 月 19 日，贷款执行利率及调整方式以年度贷款合同中约定为准。

2018 年度公司与国家开发银行就外汇贷款签订了变更协议，该笔贷款期限变更为 2018 年 10 月 22 日至 2028 年 3 月 21 日，总金额 60,000.00 万美元，利率为 6 个月美元利率 LIBOR+245BP。2019 年公司与国家开发银行就上述外汇贷款签订变更协议，将利率变更为 6 个月美元利率 LIBOR+195BP。

截至相关设备转固时点，第 6 代 AMOLED 显示项目配套专项贷款尚未结清，导致在建工程转固后相应借款仍产生利息费用。

3、专项借款的利息费用的相关会计政策

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的、予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2）借款费用已经发生；

3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

综上，公司在建工程配套专项长期借款，因尚未清偿，故转固后仍有利息费用，该利息费用不符合资本化条件，计入财务费用，具有合理性。

（二）补充披露美元借款近三年的平均利率、对应利息费用

公司大部分设备向境外设备厂商进口采购，设备合同以美元或日币结算。同时，公司部分销售产品向境外客户销售，销售合同亦以美元定价。出于交易便捷性及届时的资金成本考虑，公司在美元贷款利率较低时签署了美元贷款合同。

但是受到美联储加息影响，公司平均贷款利率从 2021 年度的 2.17%增加至 2023 年度的 7.25%，导致在美元贷款规模稳定的情况下，公司美元贷款利息费用大幅增长。具体情况如下表：

单位：万元 币别：人民币

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
平均利率	7.25%	4.29%	2.17%
利息费用	29,831.12	17,025.55	6,757.20

注：利息费用为按每月月初汇率折算的人民币金额。

在美联储上一年度议息会议上，美联储主席鲍威尔坦言：“内部已经就降息前景展开讨论。”相对于当前美国经济中的通胀水平和中性利率水平，美联储 5.25%-5.50%的政策性利率偏高。根据 2024 年 3 月 20 日美联储会议后一并公布的“点阵图”显示，2024 年美联储官员预计的利率中值为 4.6%，而目前的利率为 5.25%到 5.50%之间，相当于假如美联储每次降息 25 个基点的话，今年将降息三次。因此，预计 2024 年美元贷款利率将下降，公司美元贷款利息费用将随之降低。

（三）补充说明是否存在未披露的其他借款或财务担保

公司不存在未披露的其他借款或财务担保。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序包括但不限于

1、访谈公司财务负责人，结合本年度及上年度在建工程转固情况、借款余额变动情况、借款利率变化情况等，分析公司利息费用变动的合理性；

2、获取公司的借款合同，了解公司借款类型、借款期限及借款利率情况；

3、获取报告期内公司利息费用明细表，复核期末利息费用计提的准确性；

4、获取公司基本产的银行流水，在抽样的基础上检查公司借贷还贷凭据；

5、获取报告期内利息费用资本化计算表，评价公司计算资本化利息费用所采用的开始资本化和停止资本化的时点的合理性；

6、获取美联储议息会议最近会议纪要及分析报告，了解美元利息趋势；

7、获取企业信用报告，比对公司借款核算的完整性，评价公司借款披露的准确性及完整性。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司利息费用及借款费用资本化相关的核算真实、准确，符合企业会计准则的相关规定。公司不存在应披露未披露的借款或担保事项。

三、资产类项目变化

问题 7、关于存货。2023 年末存货账面余额为 8.61 亿元，较上年期末 14.89 亿元减少 6.28 亿元，主要系公司前期备货库存于报告期出货。2023 年度公司存货跌价准备增加 4.27 亿元，发生转销或转回 3.45 亿元。请公司按主要产品类别披露计提存货跌价准备的计算情况，以及跌价准备计提“预计售价”等重要参数的取数依据及合理性，说明计提存货跌价准备是否符合会计准则的相关规定，与同行业可比公司是否存在较大差异。

回复：

一、公司说明

（一）按主要产品类别披露计提存货跌价准备的计算情况

1、存货跌价准备的确认标准和计提方法

根据《企业会计准则第 1 号 - 存货》的规定，资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低进行后续计量，当公司期末存货成本高于可变现净值时，按照差额计提存货跌价准备。在确认可变现净值时，为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。公司具体存货跌价准备的具体方法如下：

（1）库存商品及发出商品：公司的库存商品及发出商品主要用于销售。对于能够匹配订单的库存商品及发出商品，以对应订单的售价减去估计的税费后的金额，作为库存商品及发出商品的可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于不能够匹配订单的库存商品及发出商品，以预测的未来三个月市场平均售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。

（2）在产品及委托加工物资：公司的在产品及委托加工物资主要用于生产经营。对于能够匹配订单的在产品及委托加工物资，以所生产的产成品及委托加工物资对应订单的售价减去估计的税费后的金额减去至完工时估计将要发生的成本和相关税费后的金额，确定其可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于不能匹配订单的在产品及委托加工物资，以所生产的产成品预测的未来三个月市场平均售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。

（3）原材料：公司的原材料主要用于生产经营。公司采购部门根据销售部门出具的销售预测和出货计划安排生产与采购，公司原材料不能与订单匹配。对于能够与产品规格对应的原材料，公司以所生产的产成品预测的未来三个月市场平均售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于不能对应至具体产品规格的原材料，公司结合预计的生产计划根据前述方法确定原材料的可变现净值，按照成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。

2、按主要产品类别计提存货跌价准备的计算情况

（1）2023 年末，公司存货按主要产品类别分类如下：

主要产品类别	存货账面余额（万元）	存货占比	存货数量占比	单位售价区间（元 / 片）
智能穿戴类	18,710.44	14.33%	30.96%	32-150
智能手机类	53,068.28	40.64%	62.74%	43-290
平板 / 笔电 / 车载类	58,803.25	45.03%	6.30%	514-1,755
合计	130,581.97	100.00%	100.00%	32-1,755

公司平板 / 笔电 / 车载类存货账面余额占比相对较高，主要原因系：2023 年度，公司智能穿戴类产品价格区间为 32-150 元 / 片，智能手机类产品价格区间为 43-290 元 / 片，平板 / 笔电 / 车载类产品价格区间为 514-1,755 元 / 片，不同产品类别价格差异较大，且存货中包含原材料、在制品、半成品、产成品等，导致该类存货的金额占比远超过数量占比；同时，基于公司在中尺寸（平板、笔电、车载）领域的领先优势，公司有多款平板 / 笔记本电脑 / 车载产品在研、送样、备货，2024 年预计中尺寸领域产品出货量将大幅增加，营业收入占比明显提升。

（2）2023 年末，公司存货按主要产品类别计提存货跌价准备的计算情况如下：

单位：万元

主要产品类别	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	预计完工成本	可变现净值	存货跌价准备
智能穿戴类	18,710.44	82,048.90	92,479.62	8,284.65
智能手机类	53,068.28	81,045.89	118,085.54	16,204.06
平板 / 笔电 / 车载类	58,803.25	124,689.04	163,819.29	19,988.63
合计	130,581.97	287,783.84	374,384.46	44,477.34

综上，2023 年度公司存货严格按照成本与可变现净值孰低进行后续计量，符合企业会计准则的相关要求。

（二）跌价准备计提“预计售价”等重要参数的取数依据及合理性

公司根据存货是否具有匹配订单来确定预计售价，具体方法为：

对于能够匹配销售订单的存货，直接以订单售价作为预计售价；

对于无法匹配销售订单的存货，以预测的未来三个月产成品市场平均售价作为预计售价。

公司产品具有定制化程度高、型号繁多的特点。公司采用以销定产的模式，通常根据订单情况进行原材料采购及产品生产，在此基础上，以匹配订单售价确定预计售价具有合理性。

（三）说明计提存货跌价准备是否符合会计准则的相关规定，与同行业可比公司是否存在较大差异

1、同行业可比公司存货跌价准备计提政策

公司名称	存货跌价准备计提政策
京东方 A	资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。
维信诺 -OLED 产品	期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。
深天马 A	期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。 期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。
TCL 科技	期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。 期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。
和辉光电	产